

Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

30 de junho de 2022

com Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias 1

Informações financeiras intermediárias

Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Demonstrações do valor adicionado	9
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	10

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 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de agosto de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Patricia Nakano Ferreira
Contadora CRC-1SP234620/O-4

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6.2	38.879	49.443	255.968	261.974
Títulos e valores mobiliários	6.4	29.187	31.085	29.187	31.085
Instrumentos financeiros		-	3.367	-	3.367
Contas a receber de clientes	7.2	274.264	379.960	816.692	860.755
Estoques	8.2	373.708	369.329	373.708	369.329
Partes relacionadas	11.2	17.908	26.710	-	-
Tributos a recuperar	9.2	149.084	143.318	197.757	187.258
Outros ativos circulantes		37.155	25.847	65.602	63.540
Total do ativo circulante		920.185	1.029.059	1.738.914	1.777.308
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	6.4	34.867	38.740	41.649	45.693
Tributos a recuperar	9.2	566.451	584.651	616.462	638.297
Outros ativos não circulantes	32.5	985	1.103	2.699	3.496
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	-	-	102.288	69.482
Depósitos judiciais	20.2	104.879	100.970	137.987	134.024
Total do ativo realizável a longo prazo		707.182	725.464	901.085	890.992
Investimentos	12.2	378.006	389.007	-	-
Ativo de direito de uso	14.2	749.738	525.587	749.785	525.616
Imobilizado	13.2	101.352	112.114	103.635	113.188
Intangível	13.4	110.583	101.909	123.668	116.081
Total do ativo não circulante		2.046.861	1.854.081	1.878.173	1.645.877
Total do ativo		2.967.046	2.883.140	3.617.087	3.423.185

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	15.2	295.015	347.058	298.077	358.473
Fornecedores convênio	15.2	102.441	122.678	102.441	122.678
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	245.585	299.280	376.403	480.253
Arrendamentos a pagar	14.3	157.903	171.086	157.924	171.119
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	81.006	75.012	84.598	77.512
Tributos a recolher	18.2	44.524	72.727	47.088	76.157
Partes relacionadas	11.2	15.110	48.679	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		21.148	25.946	21.148	25.946
Instrumentos financeiros	31.1.3	3.685	29	3.685	29
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	154	1.606
Receitas diferidas	19.2	511	511	3.737	8.013
Outros passivos circulantes	19.3	42.804	76.972	63.607	108.406
Total do passivo circulante		1.009.732	1.239.978	1.158.862	1.430.192
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	105.466	107.979	553.802	403.131
Arrendamentos a pagar	14.3	649.487	408.484	649.513	408.484
Instrumentos financeiros	31.1.3	736	778	736	778
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	12	1.144	12	1.144
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	129.058	120.372	153.248	146.750
Receitas diferidas	19.2	2.213	2.468	25.587	27.085
Outros passivos não circulantes	19.3	988	2.413	5.973	6.097
Total do passivo não circulante		887.960	643.638	1.388.871	993.469
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	1.694.901	1.447.349	1.694.901	1.447.349
Adiantamento para futuro aumento de capital social	22.1	-	70.227	-	70.227
Ações em tesouraria		(1.174)	(1.110)	(1.174)	(1.110)
Reserva de opções de ações		16.930	17.222	16.930	17.222
Outros resultados abrangentes		22	2.222	22	2.222
Prejuízos acumulados		(641.325)	(536.386)	(641.325)	(536.386)
Total do patrimônio líquido		1.069.354	999.524	1.069.354	999.524
Total do passivo e patrimônio líquido					
		2.967.046	2.883.140	3.617.087	3.423.185

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

Período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2022 e de 2021

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

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Receita operacional líquida	25.2	608.555	1.049.355	499.232	794.655	731.381	1.313.769	607.003	1.018.751
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(297.948)	(526.905)	(267.194)	(425.642)	(421.951)	(754.633)	(358.535)	(531.921)
Lucro bruto		310.607	522.450	232.038	369.013	309.430	559.136	248.468	486.830
(Despesas) e receitas operacionais									
Despesas com vendas	27.1	(156.236)	(319.513)	(141.065)	(271.126)	(166.064)	(339.499)	(149.975)	(289.893)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(43.967)	(84.826)	(36.888)	(72.359)	(59.258)	(114.674)	(53.104)	(103.623)
Despesas com depreciação e amortização	13 e 14.2	(67.246)	(134.345)	(66.614)	(134.588)	(69.029)	(138.009)	(68.553)	(138.361)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	(1.975)	5.721	(3.883)	(6.334)	(8.058)	573	(9.394)	614
Resultado de equivalência patrimonial	12.2	(15.956)	3.629	(5.508)	39.266	-	-	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		25.227	(6.884)	(21.920)	(76.128)	7.021	(32.473)	(32.558)	(44.433)
Despesas financeiras	29.2	(61.077)	(126.881)	(48.710)	(83.209)	(71.143)	(136.233)	(46.981)	(87.344)
Receitas financeiras	29.2	8.066	28.826	11.125	13.717	9.012	31.377	11.960	14.902
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(27.784)	(104.939)	(59.505)	(145.620)	(55.110)	(137.329)	(67.579)	(116.875)
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	10.4	-	-	-	32.737	3.512	(416)	(3.496)	3.325
Diferido	10.4	-	-	-	-	23.814	32.806	11.570	667
Total imposto de renda e contribuição social		-	-	-	32.737	27.326	32.390	8.074	3.992
Prejuízo do período		(27.784)	(104.939)	(59.505)	(112.883)	(27.784)	(104.939)	(59.505)	(112.883)
Atribuíveis a Controladores da Companhia		(27.784)	(104.939)	(59.505)	(112.883)	(27.784)	(104.939)	(59.505)	(112.883)
Prejuízo do período por ação básico e diluído - R\$	30	(0,08738)	(0,33001)	(0,22755)	(0,43168)				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Prejuízo do período	(27.784)	(104.939)	(59.505)	(112.883)	(27.784)	(104.939)	(59.505)	(112.883)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i> IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	4.994	(3.332)	(10.294)	(347)	4.994	(3.332)	(10.294)	(347)
Outros resultados abrangentes	(1.699)	1.132	3.322	89	(1.699)	1.132	3.322	89
	3.295	(2.200)	(6.972)	(258)	3.295	(2.200)	(6.972)	(258)
Total do resultado abrangente	(24.489)	(107.139)	(66.477)	(113.141)	(24.489)	(107.139)	(66.477)	(113.141)

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
 Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e de 2021
 (Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros		Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
				Opção de ações	Legal	Retenção				
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1.447.349	-	14.793	43.986	35.939	(1.110)	(4.477)	(544.557)	991.923
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	-	-	(112.883)	(112.883)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)	23	-	-	748	-	-	-	-	-	748
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	-	-	(258)	-	(258)
Saldos em 30 de junho de 2021		1.447.349	-	15.541	43.986	35.939	(1.110)	(4.735)	(657.440)	879.530
Saldo em 31 de dezembro de 2021		1.447.349	70.227	17.222	-	-	(1.110)	2.222	(536.386)	999.524
Aumento de capital social	22.1	250.000	(70.227)	-	-	-	-	-	-	179.773
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	(2.448)	-	-	-	-	-	-	-	(2.448)
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	-	(104.939)	(104.939)
Ações em tesouraria		-	-	-	-	-	(64)	-	-	(64)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)	23 e24	-	-	(292)	-	-	-	-	-	(292)
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	-	-	(2.200)	-	(2.200)
Saldos em 30 de junho de 2022		1.694.901	-	16.930	-	-	(1.174)	22	(641.325)	1.069.354

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021 (Reclassificado)	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021 (Reclassificado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(104.939)	(112.883)	(104.939)	(112.883)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	13.3 e 13.5 32.651	40.207	35.539	42.690
Depreciação do ativo de direito de uso	14.2 102.460	95.637	102.470	95.671
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	13.3 e 13.5 506	4.534	507	4.535
Equivalência patrimonial	12.2 (3.629)	(39.266)	-	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	7.3 -	-	65.752	(32.976)
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	7.2 591	524	591	524
Provisão para perdas dos estoques e AVP	8 (2.312)	(11.079)	(2.312)	(11.079)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	13.6 (457)	(1.142)	(457)	(1.142)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	14.3 35.303	31.644	35.303	31.650
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	14.3 (141)	(12.987)	(141)	(12.987)
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	14.3 62	-	62	-
Plano de opção de compra de ações (stock options)	(292)	748	(292)	748
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debentures e mútuos	17.818	16.843	50.021	25.282
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário	11.2.1/16.3 9.3 -	(32.737)	-	(32.737)
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28 (11.075)	-	(11.075)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	(32.806)	(667)
Instrumentos financeiros	3.367	-	3.367	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2 10.287	4.717	10.055	15.350
	80.200	(15.240)	151.645	11.979
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	7 105.105	105.878	(22.280)	46.534
Estoques	8 (2.067)	(120.758)	(2.067)	(120.758)
Tributos a recuperar	9 12.434	23.131	15.655	48.143
Partes relacionadas	11 8.802	6.102	-	-
Depósitos judiciais	20.2 (3.909)	6.676	(3.963)	6.647
Dividendos recebidos	12 14.630	7.525	-	-
Outros ativos operacionais	(11.190)	(14.049)	(1.265)	19.068
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	15 (45.111)	(18.485)	(53.586)	(6.825)
Fornecedores convênio	15 (20.237)	(47.117)	(20.237)	(47.117)
Tributos a recolher	18 (17.128)	(16.884)	(17.840)	(7.976)
Instrumentos financeiros	282	6.893	282	6.893
Receita diferida	19 (255)	3.234	(5.774)	(5.674)
Salários, provisões e encargos sociais	17 5.994	16.262	7.086	17.276
Partes relacionadas	11 (33.569)	1.105	-	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2 (1.601)	(1.405)	(3.557)	(2.694)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar	(4.798)	(168)	(4.798)	(167)
Outros passivos operacionais	19.3 (35.593)	(15.224)	(44.923)	(19.731)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	51.989	(72.524)	(5.622)	(54.402)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(5.925)	(26.494)
Juros pagos	11.2.1/16.3 (25.165)	(20.202)	(37.001)	(24.199)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	26.824	(92.726)	(48.548)	(105.095)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	13.3 (9.441)	(4.571)	(11.059)	(4.579)
Aquisição de ativo intangível	13.5 (28.103)	(18.210)	(29.374)	(23.416)
Títulos e valores mobiliários	6.4 5.771	(33.205)	5.942	(38.266)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(31.773)	(55.986)	(34.491)	(66.261)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	16.3 253.773	277.131	405.214	331.909
Mútuo com partes relacionadas	11.2.1 -	70.727	-	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.3 (302.634)	(240.268)	(371.413)	(285.896)
Amortização de mútuo com partes relacionadas	-	(36.044)	-	-
Amortização do passivo de arrendamento	14.3 (134.015)	(108.177)	(134.029)	(108.244)
Ações em tesouraria	(64)	-	(64)	-
Aumento de capital social	22.1 179.773	-	179.773	-
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1 (2.448)	-	(2.448)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(5.615)	(36.631)	77.033	(62.231)
Redução no caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6 49.443	271.099	261.974	526.932
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho	6 38.879	85.756	255.968	293.345

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	1.409.805	1.067.728	1.690.655	1.306.518
Perdas de crédito esperadas	-	-	(66.040)	32.917
Outras receitas operacionais	25.147	10.093	27.598	28.865
	1.434.952	1.077.821	1.652.213	1.368.300
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	(730.835)	(589.067)	(892.510)	(724.541)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(223.370)	(178.155)	(279.817)	(234.930)
	(954.205)	(767.222)	(1.172.327)	(959.471)
Valor adicionado bruto	480.747	310.599	479.886	408.829
Depreciação e amortização	(134.345)	(134.588)	(138.009)	(138.361)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	346.402	176.011	341.877	270.468
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	3.629	39.266	-	-
Receitas financeiras	28.826	13.717	31.377	14.902
	32.455	52.983	31.377	14.902
Valor adicionado total a distribuir	378.857	228.994	373.254	285.370
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	191.563	174.413	199.978	181.812
Remuneração direta	159.139	146.910	166.164	153.118
Benefícios	19.079	15.787	19.952	16.494
FGTS	13.345	11.716	13.862	12.200
Impostos, taxas e contribuições	198.719	114.041	184.410	159.001
Federais	78.790	27.952	61.915	71.196
Estaduais	119.287	85.592	119.314	85.604
Municipais	642	497	3.181	2.201
Juros e aluguéis	93.514	53.423	93.805	57.440
Juros	28.131	14.886	28.389	18.845
Aluguéis	65.383	38.537	65.416	38.595
Remuneração de capitais próprios	(104.939)	(112.883)	(104.939)	(112.883)
Resultado do período	(104.939)	(112.883)	(104.939)	(112.883)
Valor adicionado total distribuído	378.857	228.994	373.254	285.370

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2022
(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. 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. Em linha com os requerimentos da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), destacamos abaixo as principais estimativas e operações impactadas para o período findo em 30 de junho de 2022.

Risco de continuidade operacional

A Companhia não possui evidências de qualquer risco de continuidade operacional, considerando o cenário de projeção de fluxo de caixa elaborado pela Administração. Mesmo ponderando uma avaliação de pior cenário, em 30 de junho de 2022, não havia nenhum indicativo de que a Companhia não teria condições de continuar operando, pelo menos, pelos próximos 12 meses.

No entanto, a Administração está monitorando rigorosamente as mudanças não esperadas que deterioram o ambiente econômico e de negócios, e que possam afetar a capacidade da Companhia de atender suas obrigações e/ou levar ao reconhecimento de perdas pela não recuperabilidade de seus ativos.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19--Continuação

Recuperabilidade de ativos financeiros - NBC TG 48

Aplicações financeiras

A Companhia possui aplicações financeiras mantidas em instituições financeiras sólidas, com títulos lastreados ao CDI. Em função da oscilação da taxa de juros, as remunerações destas aplicações foram menores quando comparadas com o período pré pandemia, contudo, ainda foram positivas, conforme detalhado na nota explicativa nº 6.

Contas a receber (perdas de crédito esperadas)

A Administração da Companhia avalia constantemente a qualidade e rentabilidade de ambas as 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.

Com isso, a Companhia tem controlado os indicadores de forma a refletir a expectativa de inadimplência por meio do provisionamento de acordo com a respectiva faixa de risco. Vide movimentação dos valores de perdas de crédito esperadas, na nota explicativa nº 7.3.

Recuperabilidade de ativos não financeiros - NBC TG 01 (R4)

Estoques

A Companhia vem aprimorando a gestão dos estoques desde 2021, através da remodelação estrutural da cadeia de abastecimento visando a otimização e redução da quantidade de peças em estoque de lojas, adequação das lojas e *e-commerce* privilegiando a interação digital e a multicanalidade, além de efetuar remarcações mais assertivas e em menor escala, o qual contribuiu para a recuperação da margem bruta no período.

Com base no cenário atual e nas ações descritas anteriormente, a Companhia não identificou necessidade de constituição adicional de provisão para perdas dos estoques.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19--Continuação

Recuperabilidade de ativos não financeiros - NBC TG 01 (R4)--Continuação

Imobilizado e intangível

Em virtude do cenário macroeconômico, a Companhia realizou as análises referentes a eventual necessidade de reduzir ao valor recuperável os seus ativos. Para 30 de junho de 2022, a Administração procedeu com atualização das análises e registrou a provisão para redução ao valor recuperável, conforme demonstrado na nota explicativa nº 13.

Tributos sobre o lucro (Consolidado) - NBC TG 32 (R4)

A Companhia e a controlada M CARTÕES atualizaram as projeções das análises efetuadas sobre a recuperabilidade do IRPJ e CSLL diferidos da controlada M CARTÕES, considerando os efeitos do Covid-19, e não identificaram a necessidade de provisão ou baixa do saldo registrado contabilmente.

Recuperabilidade de tributos indiretos - ICMS, PIS e COFINS

A Companhia, com base no cenário atual, avaliou as projeções de recuperabilidade dos tributos indiretos registrados em 30 de junho de 2022, e não identificou necessidade de alteração no que tange à realização dos valores, conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.3.

Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento - NBC TG 06 (R3)

Dentre as ações adotadas para preservação do caixa encontra-se a renegociação dos contratos de locação, visando a redução do valor pago mensalmente ou postergações de pagamentos durante os meses, impulsionados pela administração do caixa da Companhia, conforme divulgado na nota explicativa nº 14.

Para os contratos renegociados em função do efeito do Covid-19, a Companhia já contemplou tais alterações conforme demonstrado na nota explicativa nº 14.

1.2. Aprovação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas

A emissão dessas informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 11 de agosto de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Empresas controladas

As informações financeiras intermediárias da Companhia incluem as empresas descritas nos subitens a seguir:

2.1. M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.

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

2.2. M BANK Participações Ltda.

A M BANK opera como *holding* investindo na sociedade M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento.

2.3. M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

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

2.4. 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

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

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.

Reclassificação para fins de comparabilidade - demonstração dos fluxos de caixa

Visando a melhoria da qualidade das informações apresentadas nas informações financeiras intermediárias e permitir melhor comparabilidade com os valores apresentados em 30 de junho de 2022, a Companhia efetuou a reclassificação dos valores reportados nos fluxos de caixa relativos aos Títulos e valores mobiliários das “atividades operacionais” para “atividades de investimento”.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

4. 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.

4.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras intermediárias 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.

4.2. 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.

4.3. 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 período.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

4. Políticas contábeis--Continuação

4.4. Normas emitidas, mas ainda 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. A Administração entende que estas alterações não apresentarão impactos significativos nas informações financeiras intermediárias da Companhia.

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 serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e implicarão em mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. A adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas informações financeiras intermediárias da Companhia.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

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

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 definem o que é informação de política contábil material e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements* para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023, com adoção antecipada permitida. A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

5. 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 30 de junho de 2022, foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, divulgadas em 16 de março de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

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

6.1. 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.

6.2. Composição de caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Caixa	8.442	10.678	8.447	10.683
Bancos conta movimento	5.259	18.600	5.631	21.205
Aplicações financeiras (6.3)	25.178	20.165	241.890	230.086
	38.879	49.443	255.968	261.974

6.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Operações compromissadas CDB (i)	24.178	20.165	33.937	97.574
Operações compromissadas DI (ii)	1.000	-	207.953	132.501
Letra financeira	-	-	-	11
	25.178	20.165	241.890	230.086

(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 30 de junho de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 101,24% na controladora e 101,29% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (99,18% na controladora e 100,18% no consolidado em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Em 30 de junho de 2022, 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) . Em 30 de junho de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 92,00% na controladora e 98,39% no consolidado do CDI (98,36% do CDI para títulos públicos e 84,09% do CDI para compromissadas com lastro em papel de terceiros em 31 de dezembro de 2021).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

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

6.4. Composição de títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fundo de investimentos (i)	16.959	10.492	16.959	10.492
Aplicações em CDB (ii)	47.095	58.617	53.877	65.570
Braskem ações	-	716	-	716
	64.054	69.825	70.836	76.778
Ativo circulante	29.187	31.085	29.187	31.085
Ativo não circulante	34.867	38.740	41.649	45.693
	64.054	69.825	70.836	76.778

(i) Referem-se às aplicações em fundos de investimentos dados em garantia da operação de "co-branded" com o Itaú Unibanco, cuja remuneração média em 30 de junho de 2022 é de 106,68% (em 31 de dezembro de 2021 a remuneração média foi de 95,69%).

(ii) Em 30 de junho de 2022, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 98,56% do CDI para a Controladora e 98,80% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal no valor de R\$17.601, Bradesco no valor de R\$16.353, Banco Alfa no valor de R\$1.721, Banco Industrial no valor de R\$3.242, Daycoval no valor de R\$1.399 e com o Banco Safra no valor de R\$6.779; e também do Consolidado, junto aos bancos ABC no valor de R\$ 1.386 e Itaú no valor de R\$5.396, nas controladas Registrada e M CARTÕES, respectivamente, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2021, a remuneração média foi de 98,55% do CDI (controladora) e 98,80% do CDI (Consolidado), dados em garantia na operação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, Banco ABC, Banco Alfa, Banco Daycoval, e dados em garantia em carta fiança Banco Itaú e Banco Safra.

6.5. 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--Continuação

30 de junho de 2022

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

7. Contas a receber de clientes

7.1. 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.

7.2. Composição das carteiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	114.259	101.484	114.259	101.484
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	30.707	35.088	30.707	35.088
Cartão Marisa - "private label" com juros (iii)	-	-	388.544	337.953
Cartão Marisa - "private label" sem juros	129.969	245.677	272.615	301.591
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	2.824	10.753
Operações de crédito pessoal - M PAGAMENTOS	-	-	187.389	189.429
Outras contas a receber	4.699	2.490	4.790	2.550
Ajuste a valor presente	(5.370)	(4.779)	(5.370)	(4.779)
Perdas de crédito esperadas (iv)	-	-	(179.066)	(113.314)
	274.264	379.960	816.692	860.755

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito, cujo recebimento em até 90 dias é de 96,12% em 30 de junho de 2022 (94,60% em 31 de dezembro de 2021).

(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 que as vendas parceladas com incidência de juros são originadas diretamente na financeira.

(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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

7.3. 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 2020	(136.106)
Constituições/reversões	(86.559)
Créditos baixados definitivamente	119.535
Saldo em 30 de junho de 2021	(103.130)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(113.314)
Constituições/reversões	(115.029)
Créditos baixados definitivamente	49.277
Saldo em 30 de junho de 2022	(179.066)

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer:		
Até 30 dias	48.677	44.422
De 31 a 60 dias	31.188	31.886
De 61 a 90 dias	26.869	29.268
De 91 a 180 dias	44.929	64.222
Acima de 181 dias	23.141	39.635
Soma do saldo a vencer	174.804	209.433
Percentual sobre a carteira total	44,99%	61,97%
Vencidas:		
Até 30 dias	21.658	19.800
De 31 a 60 dias	15.786	15.977
De 61 a 90 dias	21.275	13.038
De 91 a 120 dias	27.740	10.952
De 121 a 150 dias	23.231	11.348
De 151 a 180 dias	23.375	11.226
De 181 a 240 dias	34.506	16.665
De 241 a 300 dias	24.548	20.606
De 301 a 360 dias	21.621	8.908
Total do saldo vencidas	213.740	128.520
Percentual sobre a carteira total	55,01%	38,03%
Total dos saldos a vencer e vencidas	388.544	337.953

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
A vencer:				
Até 30 dias	30.868	106.637	114.178	123.462
De 31 a 60 dias	37.980	56.106	39.183	46.906
De 61 a 90 dias	27.381	38.237	30.537	38.043
De 91 a 120 dias	19.966	23.595	19.386	25.382
De 121 a 150 dias	9.641	15.283	9.793	15.667
De 151 a 180 dias	1.827	1.570	2.810	3.452
De 181 a 210 dias	738	1.281	1.308	2.014
Acima de 210 dias e menor de 360 dias	1.568	2.968	2.770	4.257
Soma do saldo a vencer	129.969	245.677	219.965	259.183
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	80,69%	85,94%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	26.597	24.480
De 31 a 60 dias	-	-	6.194	5.594
De 61 a 90 dias	-	-	2.963	2.549
De 91 a 120 dias	-	-	2.858	1.597
De 121 a 150 dias	-	-	2.324	1.591
De 151 a 180 dias	-	-	11.714	6.597
Total do saldo vencidas	-	-	52.650	42.408
Percentual sobre a carteira total	-	-	19,31%	14,06%
Total dos saldos a vencer e vencidas	129.969	245.677	272.615	301.591

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

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
A vencer:		
Até 30 dias	26.625	26.855
De 31 a 60 dias	22.129	23.993
De 61 a 90 dias	18.235	19.247
De 91 a 180 dias	35.272	41.779
Acima de 181 dias	23.775	35.004
Soma do saldo a vencer	126.036	146.878
Percentual sobre a carteira total	67,26%	77,54%
Vencidas:		
Até 30 dias	10.828	9.272
De 31 a 60 dias	8.692	5.886
De 61 a 90 dias	8.112	4.758
De 91 a 120 dias	7.313	4.098
De 121 a 150 dias	6.957	3.628
De 151 a 180 dias	1.386	3.445
De 181 a 240 dias	5.755	5.877
De 241 a 300 dias	12.310	3.976
De 301 a 360 dias	-	1.611
Total do saldo vencidas	61.353	42.551
Percentual sobre a carteira total	32,74%	22,46%
Total dos saldos a vencer e vencidas	187.389	189.429

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

7.7. 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.

8. Estoques

8.1. 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.

8.2. Composição

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda	378.983	379.381
Provisões para perdas dos estoques	(10.340)	(15.062)
Ajuste a valor presente	(5.893)	(3.483)
Mercadorias para revenda, líquidas	362.750	360.836
Importação em andamento	4.070	1.980
Estoque de material de consumo e embalagem	6.888	6.513
	373.708	369.329

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

8. Estoques--Continuação

8.3. Provisão para perdas em estoques

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(24.397)
Provisão constituída	(5.940)
Baixa de provisão	17.900
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>(12.437)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(15.062)
Provisão constituída	(2.861)
Baixa de provisão	7.583
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>(10.340)</u>

9. Tributos a recuperar

9.1. 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.

9.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto sobre circulação de mercadorias e Serviços (ICMS)	17.320	16.296	17.320	16.296
Imposto de renda sobre aplicação financeira	12.607	10.937	15.798	13.769
Imposto de renda e contribuição social a recuperar (IRPJ e CSLL)	125.778	125.773	212.250	211.469
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	1.957	1.722	4.099	3.900
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	439.680	452.425	445.332	458.078
Programa de Integração Social (PIS)	96.700	99.305	97.927	100.532
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	1.451	1.633	1.451	1.633
Outros (i)	20.042	19.878	20.042	19.878
	715.535	727.969	814.219	825.555
Ativo circulante	149.084	143.318	197.757	187.258
Ativo não circulante	566.451	584.651	616.462	638.297
	715.535	727.969	814.219	825.555

(i) Refere-se substancialmente ao crédito de INSS sobre salário maternidade e salário doença/seguro, conforme mencionado na nota explicativa nº 9.2.3.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição--Continuação

9.2.1. Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS – Controladora

Em julho de 2002, a Companhia ingressou com Mandado de Segurança referente à inconstitucionalidade da inclusão do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS, sendo que em novembro de 2018, obteve o trânsito em julgado favorável de sua ação (RE/504.365) perante o Supremo Tribunal Federal. A ação garantiu à Companhia o direito de reaver, mediante compensação, os valores indevidamente recolhidos e não prescritos, no período de 1992 a 2014, com as devidas correções. O impacto total registrado à época correspondia a R\$801.260. Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação do créditos pela Receita Federal, estando a Companhia apta para compensações futuras, sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 30 de junho de 2022, o saldo desses créditos é de R\$502.815 (R\$488.060 em 31 de dezembro de 2021).

9.2.2. Imposto de renda (“IRPJ”) e contribuição social (“CSLL”) - Controladora

9.2.2.1. *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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição--Continuação

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

9.2.2.2. *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.

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--Continuação

30 de junho de 2022

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

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição--Continuação

9.2.3. 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, sendo R\$11.900 relativos ao INSS reconhecidos na rubrica "Outras receitas operacionais" e R\$4.575 relativos à atualização monetária reconhecidos em "Receitas financeiras".

9.3. 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 saldos 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\$99.592 no circulante (R\$96.742 em dezembro de 2021) e R\$443.667 (R\$461.868 em dezembro de 2021) 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 9.2. No Consolidado, a controlada M CARTÕES possui saldo negativo de IRPJ e CSLL de R\$50.012.

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	138.625	138.625
De 25 a 36 meses	167.720	184.391
De 37 a 48 meses	186.020	202.691
De 49 a 60 meses	74.086	90.755
	566.451	616.462

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

10. Imposto de renda e contribuição social

10.1. Política contábil

10.1.1. 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.

10.1.2. 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 informações financeiras intermediárias 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.

10.2. 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

10.2. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, o estudo foi revisitado e a conclusão permanece a mesma.

Em 30 de junho de 2022, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada M CARTÕES era de R\$20.166 (R\$16.930 em 31 de dezembro de 2021), cuja expectativa de realização, mediante o atual cenário, é de até cinco anos e, para a controlada indireta M PAGAMENTOS era de R\$12.616 (R\$4.397 em 31 de dezembro de 2021), cuja expectativa de realização é de um ano.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Prejuízo fiscal	404.681	373.661	424.240	388.857
Base negativa de CSLL	145.685	134.518	158.908	140.649
Provisão para riscos	43.732	40.805	51.818	49.583
Receita diferida - parcerias	-	-	9.279	10.976
Perdas de crédito esperadas	-	-	48.341	27.939
Provisão para perdas nos estoques	3.516	5.120	3.516	5.120
Provisões contas a pagar	13.681	24.805	17.099	26.659
Remuneração variável	4.636	4.481	4.850	4.481
Provisão de aluguéis	1.455	1.723	1.455	1.723
Ajuste a valor presente	1.044	797	1.044	797
Provisão para ganho / (perdas) com <i>hedge accounting</i>	(12)	(1.144)	(12)	(1.144)
Outros	2.040	800	2.208	(592)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(550.366)	(508.179)	(550.366)	(508.179)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(70.104)	(78.531)	(70.104)	(78.531)
	(12)	(1.144)	102.276	68.338
Classificados como:				
Ativo não circulante	-	-	102.288	69.482
Passivo não circulante	(12)	(1.144)	(12)	(1.144)
	(12)	(1.144)	102.276	68.338

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

10.4. 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	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	206.189	70.104	230.974	78.531
Prejuízos fiscais acumulados	1.618.724	550.366	1.494.643	508.179
	1.824.913	620.470	1.725.617	586.710

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(104.939)	(145.620)	(137.329)	(116.875)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota vigente	35.679	49.511	46.692	39.738
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	1.234	13.350	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS (i)	-	-	18.251	4.884
Outras (adições) exclusões permanentes	(2.159)	791	1.535	2.098
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	1.082	962
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	(416)	(280)
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	7.434	2.913	7.434	2.913
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(42.188)	(66.565)	(42.188)	(66.565)
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	-	(12.495)
Recuperação de IRPJ e CSLL oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito (ii)	-	32.737	-	32.737
	-	32.737	32.390	3.992
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	32.737	(416)	3.325
Diferidos	-	-	32.806	667
	-	32.737	32.390	3.992

(i) A diferença de alíquota da CSLL é decorrente da consolidação dos saldos da controlada indireta M PAGAMENTOS S/A - Crédito, Financiamento e Investimento, a qual em 30 de junho de 2021 possuía alíquota de 15% em consonância com a Lei nº 13.169/15, 20% de 1º de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021 e 15% a partir de 1º de janeiro de 2022, em consonância com a Medida Provisória 1.034/2021.

(ii) Conforme nota explicativa nº 9.2.2.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Partes relacionadas

11.1. 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. 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.

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. Em 30 de junho de 2021, a Companhia efetuou um contrato de mútuo com prazo de vencimento em 730 dias e taxa de 100% CDI + 3% a.a., liquidados no 3º trimestre de 2021.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Partes relacionadas--Continuação

11.1. Política contábil--Continuação

Durante o primeiro semestre de 2022, as controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS realizaram atividades de cessão de carteira referente à operações de cartão de crédito, em dia e sem juros, sendo a primeira em 30 de março de 2022 no valor de R\$39.993 e a segunda em 29 de abril de 2022 no valor de R\$38.871, ao qual a M CARTÕES, em caráter definitivo e sem coobrigação, cedeu os valores mencionados à M PAGAMENTOS, sobre uma taxa de deságio de 2%. Fator este que resultou numa receita de R\$1.576 na M PAGAMENTOS e uma despesa de igual valor na M CARTÕES, anuladas no consolidado.

11.2. Composição

11.2.1. 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	
	30/06/2022	31/12/2021
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Vendas com cartão Marisa (i)	129.969	245.669
Despesas compartilhadas e outros (iii)	9.909	15.628
	139.878	261.297
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	10	8
Despesas compartilhadas (iii)	7.989	11.082
	7.999	11.090
	147.877	272.387
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (iv)	(2.670)	(3.213)
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Operações de antecipação de recebíveis (ii)	(12.440)	(45.466)
	(15.110)	(48.679)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Partes relacionadas--Continuação

11.2. Composição--Continuação

11.2.1. 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 7.
- (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	
	30/06/2022	30/06/2021
<u>Resultado:</u>		
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Prestação de serviços -vendas	245	236
	<u>245</u>	<u>236</u>
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	(55)	(76)
	<u>(55)</u>	<u>(76)</u>
	<u>190</u>	<u>160</u>

11.2.2. 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--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas--Continuação

11.2. Composição--Continuação

11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação--Continuação

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	-	83
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	258.449	17.024
	258.449	17.107
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	-	122
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	258.449	19.006
	258.449	19.128
	30/06/2022	30/06/2021
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	138	73
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	20.148	16.144
	20.286	16.217

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

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 14.

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--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Partes relacionadas--Continuação

11.3. Remuneração da Administração da Companhia

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGOE) realizada em 26 de abril de 2022, foi fixado o limite de remuneração global dos Administradores em até R\$21.091 para o exercício social de 2022.

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	
	30/06/2022	30/06/2021
Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria	1.800	1.514
Diretoria	4.772	4.466
Benefícios de curto prazo	231	215
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	881	748
	7.684	6.943

12. Investimentos (Controladora)

12.1. 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

12. Investimentos (Controladora)--Continuação

12.2. Composição

30/06/2022							
	Participação direta e indireta %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro	Total do investimento	Resultado da equivalência
M CARTÕES M BANK	100%	474.865	231.921	242.944	(4.973)	242.944	(4.973)
Participações Registrada	100%	131.038	3	131.035	5.817	131.035	5.817
	100%	4.227	200	4.027	2.785	4.027	2.785
						378.006	3.629

31/12/2021							
	Participação direta e indireta %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro	Total do investimento	Resultado da equivalência
M CARTÕES M BANK	100%	625.077	377.160	247.917	13.085	247.917	13.085
Participações Registrada	100%	135.718	-	135.718	46.922	135.718	46.922
	100%	5.585	213	5.372	5.508	5.372	5.508
						389.007	65.515

12.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2020	354.248
Participação no resultado das controladas	39.266
Dividendos recebidos	(7.525)
Saldo em 30 de junho de 2021	385.989
Saldo em 31 de dezembro de 2021	389.007
Participação no resultado das controladas	3.629
Dividendos recebidos	(14.630)
Saldo em 30 de junho de 2022	378.006

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

12. Investimentos (Controladora)--Continuação

12.4. Informações financeiras resumidas das controladas

	30/06/2022			
	M CARTÕES	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	378.343	118	2.841	381.302
Ativo não circulante	96.522	130.920	1.386	228.828
Passivo circulante	195.005	3	200	195.208
Passivo não circulante	36.916	-	-	36.916
Patrimônio líquido	242.944	131.035	4.027	378.006
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	81.311	186.229	3.090	270.630
Lucro (prejuízo) do período	(4.973)	5.817	2.785	3.629
	31/12/2021			
	M CARTÕES	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	532.986	127	3.794	536.907
Ativo não circulante	92.091	135.591	1.791	229.473
Passivo circulante	334.862	-	213	335.075
Passivo não circulante	42.298	-	-	42.298
Patrimônio líquido	247.917	135.718	5.372	389.007
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	193.822	287.235	6.361	487.418
Lucro líquido do exercício	13.085	46.922	5.508	65.515

13. Imobilizado e intangível

13.1. Política contábil

13.1.1. Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico deduzido das respectivas depreciações e perdas por desvalorização, se aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimado.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.1. Política contábil--Continuação

13.1.1. Imobilizado--Continuação

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício, e durante o período da pandemia do Covid-19 a cada trimestre, e ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 30 de junho de 2022, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

13.1.2. 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--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.1. Política contábil--Continuação

13.1.2. 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 30 de junho de 2022, 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 aluguel são capitalizados e posteriormente amortizados linearmente pelo prazo do respectivo contrato de locação, pois não são recuperáveis ao final do prazo de locação.

13.1.3. 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.

13.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	326.320	(280.391)	45.929	323.917	(272.775)	51.142
Benfeitorias em imóveis de terceiros	744.619	(729.526)	15.093	742.375	(728.143)	14.232
Equipamentos de informática	135.421	(126.450)	8.971	135.112	(124.990)	10.122
Móveis e utensílios	214.473	(186.147)	28.326	214.762	(181.256)	33.506
Imobilizado em andamento e outros	7.915	(4.882)	3.033	7.777	(4.665)	3.112
	1.428.748	(1.327.396)	101.352	1.423.943	(1.311.829)	112.114

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.2. Composição do imobilizado--Continuação

	Consolidado					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	327.659	(280.906)	46.753	324.916	(273.238)	51.678
Benfeitorias em imóveis de terceiros	746.749	(730.486)	16.263	743.242	(728.999)	14.243
Equipamentos de informática	143.831	(134.839)	8.992	143.523	(133.165)	10.358
Móveis e utensílios	216.085	(187.537)	28.548	216.374	(182.620)	33.754
Imobilizado em andamento e outros	8.473	(5.394)	3.079	8.326	(5.171)	3.155
	1.442.797	(1.339.162)	103.635	1.436.381	(1.323.193)	113.188

13.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado

	Controladora						
	Taxa média anual	31/12/2021		Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor
	%						30/06/2022
Instalações	10	51.142	1.869	-	(7.616)	534	45.929
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.232	2.250	-	(1.383)	(6)	15.093
Equipamentos de informática	20	10.122	395	(12)	(1.490)	(44)	8.971
Móveis e utensílios	10	33.506	321	(30)	(5.047)	(424)	28.326
Imobilizado em andamento e outros	10	3.112	149	(3)	(214)	(11)	3.033
		112.114	4.984	(45)	(15.750)	49	101.352

	Consolidado						
	Taxa média anual	31/12/2021		Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor
	%						30/06/2022
Instalações	10	51.678	2.209	-	(7.668)	534	46.753
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.243	3.513	-	(1.487)	(6)	16.263
Equipamentos de informática	20	10.358	400	(12)	(1.710)	(44)	8.992
Móveis e utensílios	10	33.754	322	(30)	(5.074)	(424)	28.548
Imobilizado em andamento e outros	10	3.155	158	(3)	(220)	(11)	3.079
		113.188	6.602	(45)	(16.159)	49	103.635

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$766 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado--Continuação

	Controladora						
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação (ii)	Provisão ao valor recuperável	30/06/2021
	Instalações	10	58.503	3.834	(513)	(9.256)	1.249
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.188	423	(2.843)	(5.971)	44	7.841
Equipamentos de informática	20	11.169	617	35	(1.735)	193	10.279
Móveis e utensílios	10	41.743	361	(117)	(6.372)	181	35.796
Outros imobilizados	10	3.809	392	(1.096)	(202)	-	2.903
		131.412	5.627	(4.534)	(23.536)	1.667	110.636

	Consolidado						
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação (ii)	Provisão ao valor recuperável	30/06/2021
	Instalações	10	58.973	3.834	(513)	(9.290)	1.249
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.258	423	(2.844)	(6.012)	44	7.869
Equipamentos de informática	20	12.163	622	35	(2.124)	193	10.889
Móveis e utensílios	10	42.048	361	(117)	(6.402)	181	36.071
Outros imobilizados	10	3.884	395	(1.096)	(226)	-	2.957
		133.326	5.635	(4.535)	(24.054)	1.667	112.039

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$1.256 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a controladora e suas controladas.

13.4. Composição do intangível

	Controladora					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	399.034	(327.521)	71.513	398.384	(311.404)	86.980
Fundo de comércio	63.268	(61.538)	1.730	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	24.270	(24.141)	129	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	37.211	-	37.211	12.834	(139)	12.695
	523.783	(413.200)	110.583	498.348	(396.439)	101.909

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.4. Composição do intangível--Continuação

	Consolidado					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	435.321	(350.728)	84.593	433.272	(332.126)	101.146
Fundo de comércio	63.268	(61.538)	1.730	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	24.270	(24.141)	129	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	37.216	-	37.216	27.066	(14.365)	12.701
	560.075	(436.407)	123.668	547.468	(431.387)	116.081

13.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

	Taxa média anual %	Controladora					Reversão de provisão ao valor recuperável	30/06/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	86.980	668	(17)	(16.118)	-	71.513	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(631)	360	1.730	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(152)	48	129	
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	24.960	(444)	-	-	37.149	
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	62	
		101.909	25.628	(461)	(16.901)	408	110.583	
	Taxa média anual %	Consolidado					Reversão de provisão ao valor recuperável	30/06/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	101.146	2.061	(17)	(18.597)	-	84.593	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(631)	360	1.730	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(152)	48	129	
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	24.960	(445)	-	-	37.148	
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	68	
		116.081	27.021	(462)	(19.380)	408	123.668	

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível—Continuação

	Taxa média anual %	Controladora				
		31/12/2020	Adições	Amortização	Provisão ao valor recuperável	30/06/2021
Software	20	82.560	11.625	(15.465)	-	78.720
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	(906)	(457)	2.791
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	(300)	(68)	424
Outros intangíveis	(iii)	62	11.536	-	-	11.598
		87.568	23.161	(16.671)	(525)	93.533

	Taxa média anual %	Consolidado				
		31/12/2020	Adições	Amortização	Provisão ao valor recuperável	30/06/2021
Software	20	92.220	16.960	(17.430)	-	91.750
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	(906)	(457)	2.791
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	(300)	(68)	424
Outros intangíveis	(iii)	68	11.536	-	-	11.604
		97.234	28.496	(18.636)	(525)	106.569

(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.

13.6. Movimentação da provisão ao valor recuperável

A provisão é feita no montante estimado de baixas de ativos, a qual é revertida no momento da baixa efetiva. Com base nessas análises, para 30 de junho de 2022, a Companhia efetuou o registro de R\$1.544 de provisão ao valor recuperável para as unidades cuja projeção não excedeu seu valor contábil. Em 30 de junho de 2021, não houve variação na provisão ao valor recuperável.

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.001)
Provisão constituída	(1.541)
Baixa de provisão	1.998
Saldo em 30 de junho de 2022	(1.544)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

14. 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.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1, a Companhia aplicou o expediente prático a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamento em consonância com os requisitos da Deliberação nº 859/20 e registrou R\$141 no resultado do período findo em 30 de junho de 2022 na rubrica de "Despesas com vendas", oriundos das renegociações dos contratos de lojas (R\$12.987 em 30 de junho de 2021).

A Companhia entende que, pelas características atuais de seus arrendamentos (contratos de aluguel 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--Continuação

30 de junho de 2022

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

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

14.1. 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	16,72%
De 3 a 7 anos	13,25%
De 7 a 15 anos	14,79%

14.2. Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	537.837	538.142
Depreciação acumulada	(95.637)	(95.671)
Remensuração	88.366	88.178
Saldos em 30 de junho de 2021	530.566	530.649
Saldos em 31 de dezembro de 2021	525.587	525.616
Depreciação acumulada	(102.460)	(102.470)
Remensuração	68.224	68.205
Encerramentos de contratos	(62)	(62)
Adições de contratos (i)	258.449	258.496
Saldos em 30 de junho de 2022	749.738	749.785

(i) Em 30 de junho de 2022, a Companhia efetuou a renegociação de 44 contratos de locação que estavam em fase de encerramento, com prazo vigente até 2037.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

14.3. Movimentação do passivo de arrendamento--Continuação

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	584.176	584.463
Juros incorridos	31.644	31.650
Pagamentos	(108.177)	(108.244)
Remensuração	88.366	88.178
Descontos obtidos	(12.987)	(12.987)
Saldos em 30 de junho de 2021	583.022	583.060
Saldos em 31 de dezembro de 2021	579.570	579.603
Juros incorridos	35.303	35.303
Pagamentos	(134.015)	(134.029)
Remensuração	68.224	68.205
Descontos obtidos	(141)	(141)
Adições de contratos	258.449	258.496
Saldos em 30 de junho de 2022	807.390	807.437
Circulante	157.903	157.924
Não circulante	649.487	649.513
	807.390	807.437

14.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

<u>Vencimento</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em até 12 meses	157.903	157.924
De 13 a 24 meses	130.095	130.121
De 25 a 36 meses	99.889	99.889
De 37 a 48 meses	81.177	81.177
Acima de 48 meses	338.326	338.326
	807.390	807.437

14.5. Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel que aderiram ao NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos, abaixo, os valores potenciais desses impostos em 30 de junho de 2022:

	<u>Valor nominal</u>		<u>Ajustado a valor presente</u>	
	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Contraprestação do arrendamento	1.539.466	1.539.523	807.390	807.437
PIS e COFINS potencial (9,25%)	142.401	142.406	74.684	74.688

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

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

14.6. Demais informações

Em 30 de junho de 2022, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$1.250 (R\$1.557 em 30 de junho de 2021).

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:

	Taxa média a.a.	31/12/2021	30/06/2022
Direito de uso			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	14,01%	525.587	749.738
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)	14,33%	540.712	766.558
Passivo de arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		579.570	807.390
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		596.248	825.503
Despesa financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		67.747	35.303
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		69.697	36.095
Despesa de depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		193.351	102.460
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		198.915	104.759

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

15. Fornecedores

15.1. 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 exercício findo em 30 de junho de 2022, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 1,02% a.m. (0,77 a.m. em 31 de dezembro de 2021). 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”.

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.

15.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	321.214	382.827	321.215	382.827
Mercadoria para revenda importação	51.483	47.662	51.483	47.662
Serviços	32.938	45.117	35.989	56.513
Outros	12	47	22	66
Ajuste a valor presente	(8.191)	(5.917)	(8.191)	(5.917)
	397.456	469.736	400.518	481.151
Fornecedores	295.015	347.058	298.077	358.473
Fornecedores convênio	102.441	122.678	102.441	122.678
	397.456	469.736	400.518	481.151

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

15. Fornecedores--Continuação

15.2. Composição--Continuação

O saldo registrado em "Fornecedores convênio" refere-se às antecipações de valores efetuadas pelos fornecedores por meio de cessão de crédito, em função do convênio firmado pela Companhia junto ao Santander e Bradesco. 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, mantendo-se 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--Continuação

30 de junho de 2022

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição

	Controladora		
	30/06/2022	31/12/2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias - Safra	-	64.396	100% do CDI +1,75 a.a.
Nota Comercial - Safra	20.687	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	39.739	68.375	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	19.358	34.744	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	62.867	69.534	(vii)
Finame	538	944	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	7.782	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores - convênio	94.614	53.506	(viii)
Total passivo circulante	245.585	299.280	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	6.407	21.128	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Nota Comercial – Safra	28.517	-	100% do CDI +2,80% a.a. (iii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	30.243	15.625	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	38.199	65.136	(vii)
Finame	164	295	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	1.936	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	105.466	107.979	
Total passivo	351.051	407.259	
	Consolidado		
	30/06/2022	31/12/2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias - Safra	-	64.396	100% do CDI +1,75 a.a.
Nota Comercial – Safra	20.687	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	39.739	68.375	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	93.638	88.105	100% do CDI +1,75% a.a. (v)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	13.817	9.558	(vi)
Letra de câmbio - XP Investimentos	23.358	83.305	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	19.358	34.744	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	62.867	69.534	(vii)
Finame	543	949	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	7.782	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores - convênio	94.614	53.506	(viii)
Total passivo circulante	376.403	480.253	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	6.407	21.128	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Nota Comercial – Safra	28.517	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	448.331	278.113	(vi)
Letra de câmbio - XP Investimentos	-	17.032	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	30.243	15.625	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	38.199	65.136	(vii)
Finame	169	302	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	1.936	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	553.802	403.131	
Total passivo	930.205	883.384	

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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\$65.000 junto aos Banco do Brasil e Bradesco, com vencimento entre 28 de dezembro de 2022 a 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 prazos de dois e um ano. Juros pós fixado de 115% a 128% do CDI juros pré fixado de 6,15% a 8,20% a.a. para vencimento em dois e três anos.
- (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..
- (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) Entre 30 de julho e 29 de setembro de 2020, a controlada M PAGAMENTOS efetuou a captação de R\$77.000 mediante emissão de DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, com prazo de dois anos e juros de 100% CDI + 1,75% a.a..
- (vi) 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 140% do CDI e juros pré fixado de 6,27% a.a. a 14,10% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 150% do CDI e juros pré fixado de 8% a 14,60% a.a., para vencimento em três anos.
- (vii) Em 9 de março de 2021, a Companhia efetuou a captação de R\$55.000, sendo R\$50.000 junto ao Banco ABC, com vencimento em 25 de agosto de 2023 e juros de 100% CDI + 4,95% a.a. e R\$5.000 junto ao Banco BIB, cuja operação foi liquidada antecipadamente em 11 de junho de 2021 e houve uma nova captação de R\$10.000, com vencimento em 12 de dezembro de 2022 e juros de 100% CDI + 6,80% a.a., em 30 de dezembro de 2021 a Companhia efetuou a captação de R\$10.000 junto ao Banco Fibra, com vencimento em 30 de junho de 2023 e juros de 100% CDI + 6,30% a.a. No decorrer do 4º trimestre de 2020, a Companhia efetuou captações de R\$100.000 mediante a emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) em diversos bancos, com taxa de emissão de R\$418, vencimentos entre junho de 2021 e novembro de 2025 e taxas de 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. e taxa pré-fixada de 10,56% a.a.
- (viii) Em função da pandemia do Covid-19, 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 e em 30 de junho de 2022 o saldo em aberto era de R\$94.614.

16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora					30/06/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(57.000)	2.220	(9.616)	-
Nota Comercial	-	48.969	-	883	(648)	49.204
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(57.898)	1.300	(1.584)	46.146
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	49.250	(50.000)	3.797	(3.815)	49.601
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	-	(33.715)	9.011	(8.900)	101.066
Finame	1.239	-	(535)	17	(19)	702
FINEP	13.576	-	(3.865)	590	(583)	9.718
Fornecedores - convênio	53.506	140.729	(99.621)	-	-	94.614
	407.259	253.773	(302.634)	17.818	(25.165)	351.051

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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					30/06/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(57.000)	2.220	(9.616)	-
Nota Comercial	-	48.969	-	883	(648)	49.204
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(57.898)	1.300	(1.584)	46.146
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i)	88.105	-	-	5.533	-	93.638
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	287.671	151.441	-	23.036	-	462.148
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	100.337	-	(68.776)	3.633	(11.836)	23.358
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	49.250	(50.000)	3.797	(3.815)	49.601
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	-	(33.715)	9.011	(8.900)	101.066
Finame	1.251	-	(538)	18	(19)	712
FINEP	13.576	-	(3.865)	590	(583)	9.718
Fornecedores - convênio	53.506	140.729	(99.621)	-	-	94.614
	883.384	405.214	(371.413)	50.021	(37.001)	930.205

	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	40.068	-	(39.250)	3.843	(4.661)	-
Notas promissórias - Safra	149.205	-	(83.000)	5.658	(7.467)	64.396
Resolução nº 4131	57.660	50.000	(15.805)	4.824	(7.176)	89.503
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	66.218	50.000	(66.111)	4.771	(4.509)	50.369
Cédula de crédito bancário - diversos	100.007	75.000	(41.470)	13.267	(12.134)	134.670
Finame	2.463	-	(1.222)	64	(66)	1.239
FINEP	21.327	-	(7.726)	1.514	(1.539)	13.576
Fornecedores - convênio	-	149.683	(96.177)	-	-	53.506
	436.948	324.683	(350.761)	33.941	(37.552)	407.259

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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					31/12/2021
	31/12/2020	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	40.068	-	(39.250)	3.843	(4.661)	-
Notas promissórias - Safra	149.205	-	(83.000)	5.658	(7.467)	64.396
Resolução nº 4131	57.660	50.000	(15.805)	4.824	(7.176)	89.503
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i)	82.991	-	-	5.114	-	88.105
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	43.571	232.177	-	11.923	-	287.671
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	299.243	-	(182.048)	10.305	(27.163)	100.337
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	66.218	50.000	(66.111)	4.771	(4.509)	50.369
Cédula de crédito bancário - diversos	100.007	75.000	(41.470)	13.267	(12.134)	134.670
Finame	2.479	-	(1.227)	66	(67)	1.251
FINEP	21.327	-	(7.726)	1.514	(1.539)	13.576
Fornecedores - convênio	-	149.683	(96.177)	-	-	53.506
	862.769	556.860	(532.814)	61.285	(64.716)	883.384

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

16.4. Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos

Ano	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Até 12 meses	245.585	299.280	376.403	480.253
De 13 a 24 meses	84.034	86.010	349.239	246.250
De 25 a 36 meses	17.751	17.244	202.410	152.365
Acima de 37 meses	3.681	4.725	2.153	4.516
	351.051	407.259	930.205	883.384

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. Com base nos contratos vigentes, não há medição para 30 de junho de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.5. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”--Continuação

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. A Companhia estava adimplente para 30 de junho de 2022.

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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Férias	35.296	36.963	36.796	38.450
13º Salário	13.410	-	13.885	-
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	7.123	7.645	7.439	7.942
Salários a pagar	11.362	20.247	11.716	20.594
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	1.060	2.715	1.210	2.969
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	1.699	2.795	1.779	2.911
Provisão para remuneração variável e outros	10.780	4.393	11.411	4.393
Outros	276	254	362	253
	81.006	75.012	84.598	77.512

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	32.330	64.983	32.330	64.983
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	1.315	1.253	2.801	3.134
Programa de Integração Social (PIS)	285	272	541	600
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	181	607	181	607
Imposto sobre Serviços (ISS)	684	720	1.210	1.321
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	7.446	1.151	7.449	1.151
Outros	2.283	3.741	2.576	4.361
	44.524	72.727	47.088	76.157

19. Receita diferida e outras obrigações

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--Continuação

30 de junho de 2022

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

19. Receita diferida e outras obrigações--Continuação

19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Itaú Unibanco/Marisa (i)	-	-	17.899	19.307
Assurant (ii)	-	-	-	3.750
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	8.290	8.125
Convênio Bradesco (iv)	2.724	2.979	2.724	2.979
Rendas a apropriar sobre cessão de créditos (v)	-	-	411	937
	2.724	2.979	29.324	35.098
Passivo circulante	511	511	3.737	8.013
Passivo não circulante	2.213	2.468	25.587	27.085
	2.724	2.979	29.324	35.098

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

Simultaneamente à criação do cartão de crédito Itaú/Marisa ocorrida em 2008, a Companhia, por meio da sua Controlada M CARTÕES, recebeu do Itaú Unibanco a quantia de R\$120.000 pela exclusividade e uso da base de dados de clientes da Companhia.

A Companhia e o Itaú Unibanco, na proporção de 50% para cada um, dividem os resultados decorrentes da oferta, distribuição e comercialização dos cartões de crédito, sendo o pagamento do resultado efetuado trimestralmente.

Em 29 de setembro de 2015, a Companhia e o Itaú Unibanco celebraram a renovação desta parceria para o desenvolvimento dos cartões embandeirados Itaucard Marisa - MasterCard. A parceria inicial, válida por 10 anos e que entrou em vigor em abril de 2009, foi estendida até 30 de junho de 2029. Em virtude desta renovação e ampliação de prazo da parceria, a receita diferida será apropriada ao resultado pela fruição de prazo do respectivo aditamento.

Para 31 março de 2022, a Companhia, por meio de sua controlada M CARTÕES, possuía acordo de prorrogação do prazo de dispensa temporária de parte do valor garantido, com validade até 31 de dezembro de 2022. Em função da pandemia do Covid-19, a Companhia, com base em sua melhor estimativa, reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e, por entender que não conseguirá atender aos requisitos previstos contratualmente, registrou uma provisão a pagar de R\$4.985 em 30 de junho de 2022 (R\$3.684 em 31 de dezembro de 2021), na rubrica "outros passivos não circulantes".

(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. Em 30 de junho de 2022, o cumprimento das metas estava em conformidade com o previsto contratualmente.

(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. O acordo para renovação ocorreu em fevereiro de 2021. Em 30 de junho de 2022, a M CARTÕES reavaliou as metas estabelecidas contratualmente para o primeiro ano do contrato e registrou uma provisão a pagar de R\$744, com atualização monetária.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

19. Receita diferida e outras obrigações--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 11.2.1.

19.3. Composição de outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Contas a pagar Itaucard (i)	3.237	4.400	8.222	8.084
Provisão honorários advocatícios (ii)	9.327	20.407	9.680	21.259
Provisões serviços de terceiros (iii)	27.143	35.907	35.450	46.689
Seguros a pagar à Assurant (iv)	-	-	10.450	15.206
Parceria de venda de celular (v)	-	-	1.718	4.659
Outros (vi)	4.085	18.671	4.060	18.606
	43.792	79.385	69.580	114.503
Passivo circulante	42.804	76.972	63.607	108.406
Passivo não circulante	988	2.413	5.973	6.097
	43.792	79.385	69.580	114.503

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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.

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--Continuação

30 de junho de 2022

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição

	Controladora					30/06/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	1.159	31.446
IPI (ii)	32.440	-	-	-	1.199	33.639
FAP/RAT	11.160	26	-	-	632	11.818
Outros riscos tributários	8.803	25	-	(208)	403	9.023
	82.488	253	-	(208)	3.393	85.926
Trabalhistas	37.031	5.751	(1.463)	(1.296)	2.232	42.255
Cíveis	853	127	(138)	(56)	91	877
	120.372	6.131	(1.601)	(1.560)	5.716	129.058
Depósitos judiciais	100.970	1.860	-	(4)	2.053	104.879
Consolidado						
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	30/06/2022
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	1.159	31.446
IPI (ii)	32.440	-	-	-	1.199	33.639
FAP/RAT	11.325	26	-	-	632	11.983
Outros riscos tributários	9.290	148	-	(208)	495	9.725
	83.140	376	-	(208)	3.485	86.793
Trabalhistas	51.870	5.913	(2.041)	(1.522)	3.281	57.501
Cíveis	11.740	1.348	(1.516)	(3.236)	618	8.954
	146.750	7.637	(3.557)	(4.966)	7.384	153.248
Depósitos judiciais	134.024	1.907	-	(205)	2.261	137.987

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição—Continuação

	Controladora					30/06/2021
	31/12/2020	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	475	-	-	234	28.616
IPI (ii)	31.454	-	-	-	289	31.743
FAP/RAT	10.583	16	-	-	166	10.765
Outros riscos tributários	11.863	76	-	(238)	88	11.789
	81.807	567	-	(238)	777	82.913
Trabalhistas	26.066	4.416	(1.185)	(2.236)	2.274	29.335
Cíveis	2.480	60	(220)	(1.157)	254	1.417
	110.353	5.043	(1.405)	(3.631)	3.305	113.665
Depósitos judiciais	108.396	185	-	(7.418)	557	101.720
	Consolidado					30/06/2021
	31/12/2020	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	475	-	-	234	28.616
IPI (ii)	31.454	-	-	-	289	31.743
FAP/RAT	10.748	16	-	-	166	10.930
Outros riscos tributários	11.863	76	-	(238)	88	11.789
	81.972	567	-	(238)	777	83.078
Trabalhistas	32.980	11.008	(1.337)	(2.441)	2.650	42.860
Cíveis	10.532	715	(1.357)	(2.217)	4.529	12.202
	125.484	12.290	(2.694)	(4.896)	7.956	138.140
Depósitos judiciais	142.035	301	-	(7.576)	628	135.388

- (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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Trabalhista	5.082	5.091	5.905	5.956
Cível	1.454	1.211	3.302	2.912
Tributário (i)	56.347	53.371	86.288	83.312
FGTS Contribuição Social (ii)	27.459	26.600	27.459	26.600
Demanda de energia elétrica (iii)	10.388	10.388	10.388	10.388
FAP/RAT	1.124	1.033	1.290	1.199
Outros depósitos	3.025	3.276	3.355	3.657
	104.879	100.970	137.987	134.024

(i) Corresponde a 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 30 de junho de 2022, 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\$481.678 na controladora e R\$903.440 no consolidado (R\$482.255 na controladora e R\$882.952 no consolidado em 31 de dezembro de 2021), 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\$30.727 (R\$29.617 em 31 de dezembro de 2021). 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--Continuação

30 de junho de 2022

(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 relativa 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\$17.412 (R\$16.737 em 31 de dezembro de 2021).

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\$319.671 (R\$322.392 em 31 de dezembro de 2021).

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\$87.765 (R\$85.681 em 31 de dezembro de 2021). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

IRPJ e CSLL

A controlada M CARTÕES, possui algumas autuações e discussões relativas à apuração dos anos-calendários de 2007 a 2012, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$396.515 (R\$383.666 em 31 de dezembro de 2021). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas estão contestando o pagamento de certos impostos, contribuições, obrigações trabalhistas e processos cíveis e efetuaram depósitos para recursos de montantes equivalentes pendentes das decisões legais finais e depósitos em caução relacionados com os recursos sobre processos judiciais, no montante de R\$134.632, sendo R\$101.854 da Controladora (R\$130.367 em 31 de dezembro de 2021, sendo R\$97.964 da Controladora).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(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\$7.232 na Controladora e R\$7.743 no Consolidado, em 30 de junho de 2022 (R\$14.825 na Controladora e R\$16.945 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

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 necessite 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	30/06/2022	31/12/2021
Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss're - Ezze - Berkley -Zurich – taxa média de 0,27% a.a.	Seguro-garantia judicial	460.718	485.590

21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	30/06/2022	31/12/2021
Bancos Safra - Itaú - Bradesco - M BANK	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	53.687	52.768

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 30 de junho de 2022, o capital social da Companhia era de R\$1.694.901 representado por 342.835.570 ações ordinárias (R\$ 1.447.439 representado por 261.666.739 em 31 de dezembro de 2021), sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, distribuído conforme segue:

	30/06/2022			31/12/2021		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	924.606	187.024.379	54,55	832.837	150.568.944	57,54
Mercado	770.295	155.811.191	45,45	614.512	111.097.795	42,46
	1.694.901	342.835.570	100	1.447.349	261.666.739	100,00

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 mil e máximo de até R\$250.000 mil, 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 mil.

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 possuírem 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--Continuação
30 de junho de 2022
(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. Os Bônus de Subscrição serão exercíveis desde 15 de setembro de 2022 até 15 de novembro de 2022.

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 a 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 mil, 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 do aumento de capital ora homologado, o capital social da Companhia passará de R\$1.471.959 mil para R\$1.721.959 mil, 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 poderão ser exercidos no período de 15 de setembro de 2022 até 15 de novembro de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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 dezembro de 2021, a Companhia mantinha em tesouraria 169.267 ações ao preço médio de R\$6,64 totalizando R\$1.110 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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a reserva de retenção de lucros não foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76, em virtude dos 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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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”.

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.

23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto

Outorga	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
05/12/2016	05/12/2018	05/12/2026	2.267	229	3,78	7,54
07/11/2017	07/11/2019	08/11/2027	721	348	5,17	7,76
26/04/2019	26/04/2019	31/12/2021	3.395	2.290	5,16 - 5,42	5,10
15/08/2020	15/08/2020	31/12/2022	186	186	7,79	5,10
23/11/2020	23/11/2020	23/11/2025	420	420	6,83	7,69
05/05/2021	31/12/2021	31/12/2023	376	125	3,74	5,10
16/05/2022	16/05/2022	16/05/2027	4.155	4.155	1,34	2,34
			<u>11.520</u>	<u>7.753</u>		

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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--Continuação

Em 5 de dezembro de 2016, foi celebrado o Contrato de Opção e Outorga para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$7,54 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo da opção do tipo ‘Bermuda’ é uma variação do modelo de Hull & White, mais conhecido como modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 05/12/2015 e 05/12/2016. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 2,61% ao dia útil.

Em 7 de novembro de 2017, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$7,76 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 07/11/2016 e 07/11/2017. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 3,74% ao dia útil.

Em 26 de abril de 2019, a Companhia deliberou, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, a criação do Programa de Opção de Compra de Ações 2019, considerando que a Assembleia Geral da Companhia havia aprovado em 2 de dezembro de 2016 o Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações com o objetivo de 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.

Em 14 de junho de 2019, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$5,10 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 14/06/2018 e 14/06/2019. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 3,25% ao dia útil.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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--Continuação

Em 15 de agosto de 2020, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$5,10 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 14/08/2019 e 14/08/2020. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 3,21% ao dia útil.

Em 23 de novembro de 2020, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$7,69 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 23/11/2019 e 23/11/2020. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 2,97% ao dia útil.

Em 5 de maio de 2021, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$5,10 para cada ação, sem previsão de correção. Este instrumento foi cancelado em 17 de março de 2022.

Em 16 de maio de 2022, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$2,34 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano a cinco anos. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi uma média de 4,32% ao dia útil.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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

23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

Em 30 de junho de 2022, 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 2020	3.716
Adições de opções de compras de ações	509
Cancelamento das opções de compras de ações	(209)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2021	4.016
Adições de opções de compras de ações	4.155
Cancelamento das opções de compras de ações	(418)
Saldo de opções de compra de ações em 30 de junho de 2022	7.753

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 30 de junho de 2022, 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\$438 (R\$748 em 30 de junho de 2021), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 417.756 opções de ações no 2º trimestre de 2022, resultando em um estorno de R\$1.058.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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	Outorga	Data		Quantidade - mil		Outorga	
		Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
RSU	16/05/2022	16/05/2022	16/05/2025	1.063	1.063	2,38	2,38
PSU	16/05/2022	16/05/2022	16/05/2025	707	707	4,71	2,38
				<u>1.770</u>	<u>1.770</u>		

Em 30 de junho de 2022, 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\$443, reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de "vesting".

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	1.482.578	1.138.192	1.482.578	1.138.192
Operações com cartão de crédito	-	-	157.559	140.078
Prestação de serviços (i)	19.927	15.840	69.279	67.327
Operação com crédito pessoal	-	-	73.939	46.676
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	(357.965)	(271.112)	(357.965)	(271.112)
Prestação de serviços	(2.485)	(1.962)	(18.921)	(16.108)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	(92.700)	(86.303)	(92.700)	(86.302)
	1.049.355	794.655	1.313.769	1.018.751

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Custo da revenda de mercadorias	(526.450)	(425.406)	(526.450)	(425.406)
Custo da prestação de serviços	(455)	(236)	(48.850)	(44.006)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	-	-	(183.337)	(105.770)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	4.004	43.261
	(526.905)	(425.642)	(754.633)	(531.921)

- (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.

27. Despesas por natureza

27.1. Despesa com vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Despesas com pessoal e serviços	(188.769)	(162.822)	(207.569)	(180.874)
Utilidades públicas	(40.658)	(37.680)	(40.843)	(37.852)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	(63.675)	(55.353)	(64.428)	(55.896)
Fretes	(17.259)	(19.662)	(17.259)	(19.662)
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento (i)	141	12.987	141	12.987
Outras	(9.293)	(8.596)	(9.541)	(8.596)
	(319.513)	(271.126)	(339.499)	(289.893)

- (i) Conforme Deliberação nº 859/20 emitida pela CVM, mencionada na nota explicativa nº 14.

27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Despesas com pessoal e serviços	(75.590)	(66.181)	(99.676)	(92.248)
Utilidades públicas	(2.289)	(2.258)	(2.495)	(2.439)
Despesas locatícias e comunicação	(1.239)	(739)	(3.390)	(2.592)
Despesas tributárias	(274)	(266)	(301)	(278)
Outras	(5.434)	(2.915)	(8.812)	(6.066)
	(84.826)	(72.359)	(114.674)	(103.623)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Despesas recuperadas	985	402	1.130	628
Reversão (constituição) de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas	(15.184)	(14.398)	(22.737)	(25.884)
Créditos fiscais (i)	12.687	2.688	12.868	5.889
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas	114	715	114	740
Receitas com parcerias (ii)	7.407	3.120	7.407	11.120
Outras (iii)	(288)	1.139	1.791	8.121
	5.721	(6.334)	573	614

- (i) Em 03 de fevereiro de 2021, a Companhia impetrou mandados de segurança em alguns Estados para assegurar seu direito de não se submeterem 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) Em 17 de dezembro de 2019, a Companhia firmou o Acordo de Parceria com o Magazine Luiza S.A. ("Magazine Luiza") com o intuito de melhorar o mix de produtos com a categoria de celulares e acessórios, assim como alavancar o fluxo de clientes em loja. Pela concessão ao Magazine Luiza do direito de ocupação e exploração de suas lojas, a Companhia poderá receber o valor mínimo garantido de R\$30.000 nos anos de 2021 a 2024, o que representa simbolicamente um valor médio por filial por mês, desde que atingidos um número mínimo de lojas e que não ocorra qualquer atraso. Em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, o cronograma de implementação dos quiosques do Magazine Luiza ficou prejudicado, tendo o valor mínimo para o ano de 2020 e de 2021, seguido uma proporção relacionada às unidades abertas nestes exercícios (R\$16.186 em 2021 e R\$884 em 2020). Para os anos subsequentes manteve-se os valores originalmente contratados.

- (iii) Refere-se substancialmente a despesas com participação de empregados na Controladora e créditos de vale troca vencidos e seguros cancelados nas Controladas.

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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

29. Resultado financeiro--Continuação

29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(40.393)	(16.912)	(40.393)	(16.912)
Ganho (perda) em 'swap'	(8.900)	(7.461)	(8.900)	(7.461)
Juros e variação monetária passiva	(23.377)	(14.897)	(22.666)	(16.339)
Juros sobre passivo de arrendamento	(35.303)	(31.644)	(35.302)	(31.649)
Despesas bancárias e outras taxas	(15.031)	(9.965)	(15.683)	(10.521)
Descontos concedidos	-	(23)	(8.940)	(2.150)
Outras	(3.877)	(2.307)	(4.349)	(2.312)
	(126.881)	(83.209)	(136.233)	(87.344)
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	5.098	2.040	6.647	2.426
Descontos obtidos	795	421	806	422
Variação cambial ativa	5.525	6.973	5.525	6.973
Juros ativos e atualização monetária	17.408	4.283	18.399	5.081
	28.826	13.717	31.377	14.902

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.

	30/06/2022	30/06/2021
Média ponderada da quantidade de ações	318.171.008	261.666.739
Média ponderada das ações em tesouraria	(186.472)	(169.267)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	317.984.536	261.497.472
Prejuízo do período	(104.939)	(112.883)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	(0,33001)	(0,43168)

(*) Não houve efeito diluidor para 30 de junho de 2022 e 2021, uma vez que o cálculo do resultado diluído apresentaria redução no prejuízo por ação.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

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 7.

Em 30 de junho de 2022, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$179.066 (R\$113.314 em 31 de dezembro de 2021), 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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

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.

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.

		Consolidado				
		30/06/2022				
		Valorização da moeda		Desvalorização da moeda		
<i>Notional</i> US\$ (pagar)/ receber	Cenário provável	Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
<u>Derivativos designados para</u> <u><i>hedge accounting</i></u> - <u>Importações</u>						
Objeto de <i>hedge</i> - Importações	(12.226)	(65.375)	(81.719)	(98.063)	(49.032)	(32.688)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	5.504	1.106	8.464	15.821	(6.252)	(13.609)
Exposição líquida (i)	(6.722)	(64.269)	(73.255)	(82.242)	(55.284)	(46.297)

(i) O cenário provável considera a cotação do Dólar futuro de R\$5,3471.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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)*--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

	Consolidado					
	31/12/2021					
	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	(30.260)	(175.713)	(219.642)	(263.570)	(131.785)	(87.857)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	15.115	3.368	25.015	46.661	(18.279)	(39.926)
Exposição líquida (i)	(15.145)	(172.345)	(194.627)	(216.909)	(150.064)	(127.783)

(i) O cenário provável considera a cotação do Dólar futuro de R\$5,2024.

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--Continuação

30 de junho de 2022

(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					
		30/06/2022					
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	89.232	11.833	14.882	17.970	8.824	5.855
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(345.122)	(42.726)	(49.779)	(56.660)	(35.490)	(28.061)
Exposição líquida		<u>(255.890)</u>	<u>(30.893)</u>	<u>(34.897)</u>	<u>(38.690)</u>	<u>(26.666)</u>	<u>(22.206)</u>
		Consolidado					
		30/06/2022					
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	312.726	13.248	16.616	20.021	9.916	6.621
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(924.266)	(190.299)	(223.536)	(257.831)	(158.077)	(126.825)
Exposição líquida		<u>(611.540)</u>	<u>(177.051)</u>	<u>(206.920)</u>	<u>(237.810)</u>	<u>(148.161)</u>	<u>(120.204)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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					
		31/12/2021					
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	89.990	8.824	11.076	13.357	6.599	4.403
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(392.444)	(38.157)	(56.679)	(75.108)	(19.536)	(812)
Exposição líquida		<u>(302.454)</u>	<u>(29.333)</u>	<u>(45.603)</u>	<u>(61.751)</u>	<u>(12.937)</u>	<u>3.591</u>
		Consolidado					
		31/12/2021					
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	306.864	16.356	20.452	24.575	12.286	8.244
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(868.557)	(135.013)	(173.777)	(213.361)	(97.033)	(59.804)
Exposição líquida		<u>(561.693)</u>	<u>(118.657)</u>	<u>(153.325)</u>	<u>(188.786)</u>	<u>(84.747)</u>	<u>(51.560)</u>

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--Continuação

30 de junho de 2022

(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					
	30/06/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	397.456	405.647	405.647	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	351.051	357.176	250.228	85.516	21.432	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	4.421	-	-	-	-	-
	752.928	762.823	655.875	85.516	21.432	-
	Consolidado					
	30/06/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	400.518	408.709	408.709	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	930.205	936.328	381.046	350.719	204.563	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	4.421	-	-	-	-	-
	1.335.144	1.345.037	789.755	350.719	204.563	-

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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

	Controladora					
	31/12/2021					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	469.736	475.653	475.653	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	407.259	407.604	299.626	86.010	21.968	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	807	-	-	-	-	-
	<u>877.802</u>	<u>883.257</u>	<u>775.279</u>	<u>86.010</u>	<u>21.968</u>	<u>-</u>
	Consolidado					
	31/12/2021					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	481.151	487.068	487.068	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	883.384	883.727	480.598	246.250	156.879	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	807	-	-	-	-	-
	<u>1.365.342</u>	<u>1.370.795</u>	<u>967.666</u>	<u>246.250</u>	<u>156.879</u>	<u>-</u>

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--Continuação
30 de junho de 2022
(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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro 2021, são assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	351.051	407.259	930.205	883.384
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(102.933)	(119.268)	(326.804)	(338.752)
Dívida líquida	248.118	287.991	603.401	544.632
Patrimônio líquido	1.069.354	999.524	1.069.354	999.524
Índice de alavancagem financeira	23%	29%	56%	54%

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--Continuação

30 de junho de 2022

(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--Continuação
30 de junho de 2022
(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--Continuação

30 de junho de 2022

(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.

As posições dos contratos a termo de moedas - NDF em aberto em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, por vencimento, bem como as taxas médias ponderadas e o valor justo, são demonstrados a seguir:

Controladora e Consolidado				
30/06/2022				
Vencimentos	Valor de referência <i>Notional</i> (US\$)	Taxa média	Valor justo (R\$) (*)	Objeto de <i>hedge</i> (US\$)
Julho/22	1.942	5,0734	374	4.314
Agosto/22	1.170	5,1179	227	2.599
Setembro/22	617	5,1582	120	1.371
Outubro/22	308	5,1508	73	684
Novembro/22	668	5,1858	159	1.484
Dezembro/22	799	5,3200	119	1.774
	5.504	5,1462	1.072	12.226

(*) A rubrica "Instrumentos financeiros" no passivo circulante inclui R\$1.038 de contratos a termo encerrados em 30 de junho de 2022, porém com liquidação financeira em 1º de julho de 2022.

Controladora e Consolidado				
31/12/2021				
Vencimentos	Valor de referência <i>Notional</i> (US\$)	Taxa média	Valor justo (R\$) (*)	Objeto de <i>hedge</i> (US\$)
Janeiro/22	2.806	5,4598	438	3.498
Fevereiro/22	3.196	5,5331	389	5.546
Março/22	2.197	5,5026	437	3.813
Abril/22	1.556	5,4622	436	1.923
Mai/22	2.860	5,5112	809	1.383
Junho/22	2.500	5,5459	749	5.098
	15.115	5,5058	3.258	21.261

(*) A rubrica "Instrumentos financeiros" no passivo circulante inclui R\$109 de contratos a termo encerrados em 31 de dezembro de 2021, porém com liquidação financeira em 1º de janeiro de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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

32.2.2. 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:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>Patrimônio líquido</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	34	3.367
IR/CS diferidos	(12)	(1.145)
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	<u>22</u>	<u>2.222</u>
Resultado líquido reconhecido no período/exercício	6.536	6.699
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	<u>2.222</u>	<u>(4.477)</u>
	<u>8.758</u>	<u>2.222</u>

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

A Companhia e sua controlada M CARTÕES captaram 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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o detalhe dos contratos de *swaps* em aberto é como segue:

<u>Consolidado</u>							
<u>30/06/2022</u>							
	<u>Valor de referência</u>	<u>Banco</u>	<u>Companhia</u>		<u>Valor justo</u>		
<u>Vencimento</u>	<u>(nacional)</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Setembro/23	50.000	CDI	4,78% a.a.	US\$	5,60 % a.a.	(4.316)	(4.316)
Dezembro/22	14.825	CDI	3,89% a.a.	US\$	3,89% a.a.	(5.405)	(5.405)
	<u>64.825</u>					<u>(9.721)</u>	<u>(9.721)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(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*-- Continuação

Consolidado							
31/12/2021							
Vencimento	Valor de referência (nacional)	Banco		Companhia		Valor justo	
		Indexador	Juros	Indexador	Juros	Controladora	Consolidado
Setembro/23	50.000	CDI	4,78% a.a.	US\$	5,60 % a.a.	(1.970)	(1.970)

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.

32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

A Administração da Companhia entende que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas informações financeiras intermediárias 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--Continuação

30 de junho de 2022

(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								
30/06/2022								
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo		
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	8.442	8.442	8.442	-	-	-	8.442
Bancos conta movimento	6.2	5.259	5.259	5.259	-	-	-	5.259
Operações compromissadas CDB	6.3	24.178	24.178	-	24.178	-	-	24.178
Operações compromissadas DI	6.3	1.000	1.000	-	1.000	-	-	1.000
Fundos de investimento	6.4	16.959	16.959	-	16.959	-	-	16.959
Aplicações CDB - Garantia	6.4	47.095	47.095	-	47.095	-	-	47.095
Contas a receber de clientes	7.2	274.264	274.264	274.264	-	-	-	274.264
Outros ativos circulantes e não circulantes		38.140	38.140	38.140	-	-	-	38.140
Depósitos judiciais	20.2	104.879	104.879	104.879	-	-	-	104.879
Fornecedores	15.2	(397.456)	(397.456)	(397.456)	-	-	-	(397.456)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(351.051)	(351.051)	(351.051)	-	-	-	(351.051)
NDF's	32.2.1	1.072	1.072	-	-	1.072	-	1.072
		(227.219)	(227.219)	(317.523)	89.232	1.072	-	(227.219)
Consolidado								
30/06/2022								
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo		
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	8.447	8.447	8.447	-	-	-	8.447
Bancos conta movimento	6.2	5.631	5.631	5.631	-	-	-	5.631
Operações compromissadas CDB	6.3	33.937	33.937	-	33.937	-	-	33.937
Operações compromissadas DI	6.3	207.953	207.953	-	207.953	-	-	207.953
Fundos de investimento	6.4	16.959	16.959	-	16.959	-	-	16.959
Aplicações CDB - Garantia	6.4	53.877	53.877	-	53.877	-	-	53.877
Contas a receber de clientes	7.2	816.692	816.692	816.692	-	-	-	816.692
Outros ativos circulantes e não circulantes		68.302	68.302	68.302	-	-	-	68.302
Depósitos judiciais	20.2	137.987	137.987	137.987	-	-	-	137.987
Fornecedores	15.2	(469.736)	(469.736)	(469.736)	-	-	-	(469.736)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	-	-	-	-	-	-	-
NDF's	32.2.1	1.072	1.072	-	-	1.072	-	1.072
		881.121	881.121	567.323	312.726	1.072	-	881.121

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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								
31/12/2021								
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo		
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	10.678	10.678	10.678	-	-	-	10.678
Bancos conta movimento	6.2	18.600	18.600	18.600	-	-	-	18.600
Operações compromissadas CDB	6.3	20.165	20.165	-	20.165	-	-	20.165
Operações compromissadas DI	6.3	-	-	-	-	-	-	-
Fundos de investimento	6.4	10.492	10.492	-	10.492	-	-	10.492
Aplicações CDB - Garantia	6.4	58.617	58.617	-	58.617	-	-	58.617
Braskem ações	6.4	716	716	-	716	-	716	-
Contas a receber de clientes	7.2	379.960	379.960	379.960	-	-	-	379.960
Outros ativos circulantes e não circulantes		30.458	30.458	30.458	-	-	-	30.458
Depósitos judiciais	20.2	100.970	100.970	100.970	-	-	-	100.970
Fornecedores	15.2	(469.736)	(469.736)	(469.736)	-	-	-	(469.736)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(407.259)	(407.259)	(407.259)	-	-	-	(407.259)
NDF's	32.2.1	3.258	3.258	-	-	3.258	-	3.258
		(243.081)	(243.081)	(336.329)	89.990	3.258	716	(243.797)

Consolidado								
31/12/2021								
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo		
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	10.683	10.683	10.683	-	-	-	10.683
Bancos conta movimento	6.2	21.205	21.205	21.205	-	-	-	21.205
Operações compromissadas CDB	6.3	97.574	97.574	-	97.574	-	-	97.574
Operações compromissadas DI	6.3	132.501	132.501	-	132.501	-	-	132.501
Letra financeira	6.3	11	11	11	-	-	-	11
Fundos de investimento	6.4	10.492	10.492	-	10.492	-	-	10.492
Aplicações CDB - Garantia	6.4	65.570	65.570	-	65.570	-	-	65.570
Braskem ações	6.4	716	716	-	716	-	716	-
Contas a receber de clientes	7.2	860.755	860.755	860.755	-	-	-	860.755
Outros ativos circulantes e não circulantes		81.462	81.462	81.462	-	-	-	81.462
Depósitos judiciais	20.2	134.024	134.024	134.024	-	-	-	134.024
Fornecedores	15.2	(481.151)	(481.151)	(481.151)	-	-	-	(481.151)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(883.384)	(883.384)	(883.384)	-	-	-	(883.384)
NDF's	32.2.1	3.258	3.258	-	-	3.258	-	3.258
		53.716	53.716	(256.395)	306.853	3.258	716	53.000

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(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.

	30/06/2022			
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	Saldo Consolidado
Receita líquida de clientes	1.049.355	84.401	180.013	1.313.769
Custos do segmento	(526.905)	(64.038)	(163.690)	(754.633)
Lucro bruto	522.450	20.363	16.323	559.136
Despesas com vendas	(319.513)	(19.986)	-	(339.499)
Despesas gerais e administrativas	(84.826)	(16.463)	(13.385)	(114.674)
Outras receitas (despesas) operacionais	5.721	(7.254)	2.106	573
Resultado operacional do segmento	123.832	(23.340)	5.044	105.536
Depreciação e amortização				(138.009)
Receitas financeiras				31.377
Despesas financeiras				(136.233)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(137.329)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

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

33. Informações por segmento de negócio--Continuação

33.1. Política contábil—Continuação

	30/06/2021			Saldo consolidado
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	
Receita líquida de clientes externos	794.655	101.263	122.833	1.018.751
Custos do segmento	(425.642)	(44.037)	(62.242)	(531.921)
Lucro bruto	369.013	57.226	60.591	486.830
Despesas com vendas	(271.126)	(18.767)	-	(289.893)
Despesas gerais e administrativas	(72.359)	(18.471)	(12.793)	(103.623)
Outras receitas (despesas) operacionais	(6.334)	3.920	3.028	614
Resultado operacional do segmento	19.194	23.908	50.826	93.928
Depreciação e amortização				(138.361)
Receitas financeiras				14.902
Despesas financeiras				(87.344)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(116.875)

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	
	30/06/2022	31/12/2021
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	6.008	5.939
	417.684	417.615

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(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	
	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021
Remensuração contratual - nota explicativa nº 14	326.673	88.366	326.701	88.178
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário - nota explicativa nº 9.2.2	-	32.737	-	32.737
Aquisição de imobilizado a pagar	4.457	1.056	4.457	1.056
Aquisição de intangível a pagar	2.475	4.951	2.353	5.080