

Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

30 de setembro de 2022

com Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Informações financeiras intermediárias

30 de setembro 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



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

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

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

São Paulo, 10 de novembro 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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6.2	17.818	49.443	183.281	261.974
Títulos e valores mobiliários	6.4	32.996	31.085	32.996	31.085
Instrumentos financeiros		537	3.367	537	3.367
Contas a receber de clientes	7.2	197.106	379.960	732.572	860.755
Estoques	8.2	420.376	369.329	420.376	369.329
Partes relacionadas	11.2	17.109	26.710	-	-
Tributos a recuperar	9.2	169.149	143.318	218.199	187.258
Outros ativos circulantes	32.5	32.861	25.847	55.555	63.540
Total do ativo circulante		887.952	1.029.059	1.643.516	1.777.308
Não circulante					
Contas a receber de clientes	7.2	19.953	-	19.953	-
Títulos e valores mobiliários	6.4	32.294	38.740	39.082	45.693
Tributos a recuperar	9.2	555.672	584.651	601.520	638.297
Outros ativos não circulantes	32.5	1.006	1.103	2.578	3.496
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	-	-	122.682	69.482
Depósitos judiciais	20.2	108.995	100.970	141.877	134.024
Total do ativo realizável a longo prazo		717.920	725.464	927.692	890.992
Investimentos					
Ativo de direito de uso	14.2	786.916	525.587	787.061	525.616
Imobilizado	13.2	93.765	112.114	96.934	113.188
Intangível	13.4	115.170	101.909	127.785	116.081
Total do ativo não circulante		2.076.084	1.854.081	1.939.472	1.645.877
Total do ativo					
		2.964.036	2.883.140	3.582.988	3.423.185

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	15.2	485.018	469.736	487.255	481.151
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	221.055	299.280	347.210	480.253
Arrendamentos a pagar	14.3	154.550	171.086	154.553	171.119
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	93.236	75.012	97.532	77.512
Tributos a recolher	18.2	31.702	72.727	34.164	76.157
Partes relacionadas	11.2	23.736	48.679	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		22.432	25.946	22.432	25.946
Instrumentos financeiros	31.1.3	1.904	29	1.904	29
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	120	1.606
Receitas diferidas	19.2	511	511	3.907	8.013
Outros passivos circulantes	19.3	40.669	76.972	61.964	108.406
Total do passivo circulante		1.074.813	1.239.978	1.211.041	1.430.192
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	81.043	107.979	512.850	403.131
Arrendamentos a pagar	14.3	697.799	408.484	697.942	408.484
Instrumentos financeiros	31.1.3	795	778	795	778
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	171	1.144	171	1.144
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	131.560	120.372	152.798	146.750
Receitas diferidas	19.2	2.085	2.468	24.799	27.085
Outros passivos não circulantes	19.3	1.789	2.413	8.611	6.097
Total do passivo não circulante		915.242	643.638	1.397.966	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		18.710	17.222	18.710	17.222
Outros resultados abrangentes		331	2.222	331	2.222
Prejuízos acumulados		(738.787)	(536.386)	(738.787)	(536.386)
Total do patrimônio líquido		973.981	999.524	973.981	999.524
Total do passivo e patrimônio líquido					
		2.964.036	2.883.140	3.582.988	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 nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e de 2021

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

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	25.2	511.999	1.561.354	538.406	1.333.061	619.302	1.933.071	654.613	1.673.364
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(254.093)	(780.998)	(305.786)	(731.428)	(365.575)	(1.120.208)	(360.388)	(892.309)
Lucro bruto		257.906	780.356	232.620	601.633	253.727	812.863	294.225	781.055
(Despesas) e receitas operacionais									
Despesas com vendas	27.1	(152.254)	(471.767)	(156.784)	(427.910)	(162.282)	(501.781)	(167.323)	(457.216)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(44.618)	(129.444)	(40.233)	(112.592)	(58.860)	(173.534)	(56.314)	(159.937)
Despesas com depreciação e amortização	13 e 14.2	(61.522)	(195.867)	(66.722)	(201.310)	(63.401)	(201.410)	(68.697)	(207.058)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	(9.850)	(4.129)	4.036	(2.298)	(14.059)	(13.486)	74	688
Resultado de equivalência patrimonial	12.2	(14.221)	(10.592)	19.290	58.556	-	-	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		(24.559)	(31.443)	(7.793)	(83.921)	(44.875)	(77.348)	1.965	(42.468)
Despesas financeiras	29.2	(84.960)	(211.841)	(38.764)	(121.973)	(87.437)	(223.670)	(39.955)	(127.299)
Receitas financeiras	29.2	12.057	40.883	2.693	16.410	14.640	46.017	3.438	18.340
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(97.462)	(202.401)	(43.864)	(189.484)	(117.672)	(255.001)	(34.552)	(151.427)
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	10.4	-	-	88.243	120.980	(184)	(600)	84.899	88.224
Diferido	10.4	-	-	-	-	20.394	53.200	(5.968)	(5.301)
Total imposto de renda e contribuição social		-	-	88.243	120.980	20.210	52.600	78.931	82.923
(Prejuízo) / Lucro líquido do período		(97.462)	(202.401)	44.379	(68.504)	(97.462)	(202.401)	44.379	(68.504)
Atribuíveis a Controladores da Companhia		(97.462)	(202.401)	44.379	(68.504)	(97.462)	(202.401)	44.379	(68.504)
Prejuízo do período por ação básico e diluído - R\$	30	(0,29869)	(0,62030)	0,16971	(0,26197)				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
(Prejuízo) / Lucro líquido do período	(97.462)	(202.401)	44.379	(68.504)	(97.462)	(202.401)	44.379	(68.504)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i> IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	(7.858)	(2.864)	9.681	9.334	(7.858)	(2.864)	9.681	9.334
Outros resultados abrangentes	2.672	973	(3.292)	(3.203)	2.672	973	(3.292)	(3.203)
Total do resultado abrangente	(5.186)	(1.891)	6.389	6.131	(5.186)	(1.891)	6.389	6.131
	(102.648)	(204.292)	50.768	(62.373)	(102.648)	(204.292)	50.768	(62.373)

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 nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e de 2021
 (Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital social	Reserva de capital Opção de ações	Reservas de lucros		Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
					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 período		-	-	-	-	-	-	-	(68.504)	(68.504)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)	23	-	-	1.760	-	-	-	-	-	1.760
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	-	-	6.131	-	6.131
Saldos em 30 de setembro de 2021		1.447.349	-	16.553	43.986	35.939	(1.110)	1.654	(613.061)	931.310
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		-	-	-	-	-	-	-	(202.401)	(202.401)
Ações em tesouraria		-	-	-	-	-	(64)	-	-	(64)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)	23 e 24	-	-	1.488	-	-	-	-	-	1.488
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	-	-	(1.891)	-	(1.891)
Saldos em 30 de setembro de 2022		1.694.901	-	18.710	-	-	(1.174)	331	(738.787)	973.981

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021 (reclassificado)	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021 (reclassificado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(202.401)	(68.504)	(202.401)	(68.504)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	13.3 e 13.5	59.359	52.423	63.299
Depreciação do ativo de direito de uso	14.2	143.710	148.987	143.759
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	13.3 e 13.5	4.568	691	4.568
Equivalência patrimonial	12.2	(58.556)	-	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	7.3	-	75.091	(51.428)
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	7.2	(17)	(17)	-
Provisão para perdas dos estoques e AVP	8	(13.052)	6.812	(13.052)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	13.6	(60)	(60)	(1.309)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	14.3	48.869	65.082	48.875
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	14.3	(13.468)	(141)	(13.468)
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	14.3	62	62	-
Plano de opção de compra de ações (stock options)		1.760	1.488	1.760
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debentures e mútuos	11.2.1/16.3	25.418	79.964	41.335
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário	9.3	(122.783)	-	(122.783)
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28	-	(11.075)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	(53.200)	5.301
Instrumentos financeiros		(2.506)	2.830	(2.506)
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	4.508	10.983	17.156
		8.014	177.519	53.003
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	7	151.509	33.156	41.651
Estoques	8	(143.442)	(57.859)	(143.442)
Tributos a recuperar	9	26.643	10.306	54.134
Partes relacionadas	11	5.433	-	-
Depósitos judiciais	20.2	8.316	(7.853)	8.529
Dividendos recebidos	12	28.740	-	-
Outros ativos operacionais		(10.709)	8.903	18.632
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	15	22.260	14.577	36.777
Tributos a recolher	18	(36.264)	(30.776)	(26.674)
Instrumentos financeiros		5.260	(972)	5.260
Receita diferida	19	3.107	(6.392)	(10.255)
Salários, provisões e encargos sociais	17	25.366	20.020	26.468
Partes relacionadas	11	11.532	-	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(2.563)	(4.935)	(4.641)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		1.170	(3.514)	1.171
Outros passivos operacionais	19.3	(24.617)	(43.928)	(27.288)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		79.755	108.252	33.325
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(6.098)	(28.794)
Juros pagos	11.2.1/16.3	(28.919)	(58.719)	(46.398)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		50.836	43.435	(41.867)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	13.3	(7.371)	(12.656)	(7.380)
Aquisição de ativo intangível	13.5	(30.119)	(44.321)	(36.953)
Resgates (aplicações) de títulos e valores mobiliários	6.4	(38.149)	4.700	(43.283)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(75.639)	(52.277)	(87.616)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	16.3	316.177	523.908	498.226
Mútuo com partes relacionadas	11.2.1	70.727	-	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.3	(323.647)	(568.477)	(449.814)
Amortização de mútuo com partes relacionadas		(70.727)	-	-
Amortização do passivo de arrendamento	14.3	(170.343)	(202.543)	(170.424)
Ações em tesouraria		-	(64)	-
Aumento de capital social	22.1	179.773	179.773	-
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	-	(2.448)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(177.813)	(69.851)	(122.012)
Redução no caixa e equivalentes de caixa		(202.616)	(78.693)	(251.495)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6	271.099	261.974	526.932
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	6	68.483	183.281	275.437

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	2.097.628	1.789.894	2.493.170	2.152.256
Perdas de crédito esperadas	-	-	(77.332)	51.315
Outras receitas operacionais	31.116	21.745	36.252	40.889
	2.128.744	1.811.639	2.452.090	2.244.460
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	(1.086.552)	(1.009.584)	(1.348.874)	(1.217.960)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(346.701)	(265.879)	(430.900)	(350.201)
	(1.433.253)	(1.275.463)	(1.779.774)	(1.568.161)
Valor adicionado bruto	695.491	536.176	672.316	676.299
Depreciação e amortização	(195.867)	(201.310)	(201.410)	(207.058)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	499.624	334.866	470.906	469.241
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(10.592)	58.556	-	-
Receitas financeiras	40.883	16.410	46.017	18.340
	30.291	74.966	46.017	18.340
Valor adicionado total a distribuir	529.915	409.832	516.923	487.581
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	287.445	270.123	299.942	280.751
Remuneração direta	239.140	226.594	249.526	235.433
Benefícios	28.300	24.098	29.648	25.146
FGTS	20.005	19.431	20.768	20.172
Impostos, taxas e contribuições	294.093	113.829	267.829	176.695
Federais	116.328	(25.646)	86.439	33.982
Estaduais	176.709	138.640	176.736	138.659
Municipais	1.056	835	4.654	4.054
Juros e aluguéis	150.778	94.384	151.553	98.639
Juros	39.563	24.749	40.284	28.944
Aluguéis	111.215	69.635	111.269	69.695
Remuneração de capitais próprios	(202.401)	(68.504)	(202.401)	(68.504)
Resultado do período	(202.401)	(68.504)	(202.401)	(68.504)
Valor adicionado total distribuído	529.915	409.832	516.923	487.581

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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 10 de novembro de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

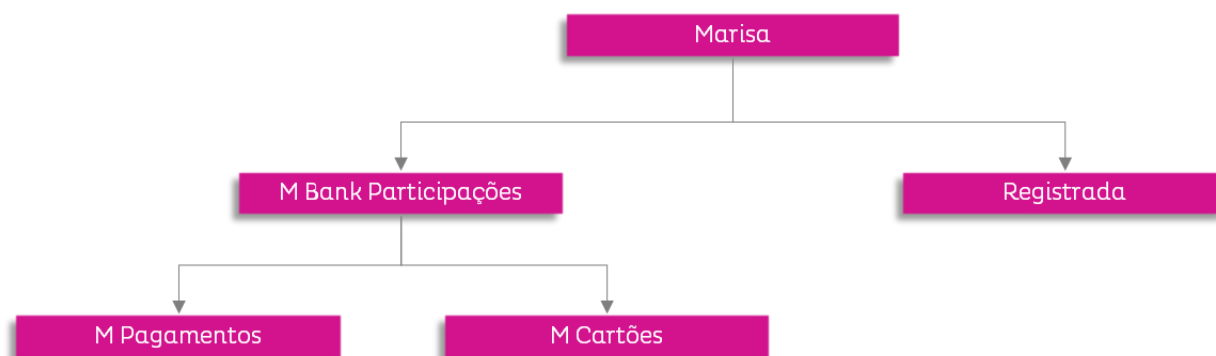
Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 conforme estrutura societária apresentada abaixo e descrições a seguir:



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

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

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

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

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

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

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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa	9.248	10.678	9.253	10.683
Bancos conta movimento	1.594	18.600	2.274	21.205
Aplicações financeiras (6.3)	6.976	20.165	171.754	230.086
	17.818	49.443	183.281	261.974

6.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Operações compromissadas CDB (i)	6.976	20.165	7.884	97.574
Operações compromissadas DI (ii)	-	-	163.870	132.501
Letra financeira	-	-	-	11
	6.976	20.165	171.754	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 setembro de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 100,41% na controladora e 100,57% 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 setembro 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) na M CARTOES. Em 30 de setembro de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 98,69% 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 setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fundo de investimentos (i)	22.907	10.492	22.907	10.492
Aplicações em CDB (ii)	42.383	58.617	49.171	65.570
Braskem ações	-	716	-	716
	65.290	69.825	72.078	76.778
Ativo circulante	32.996	31.085	32.996	31.085
Ativo não circulante	32.294	38.740	39.082	45.693
	65.290	69.825	72.078	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 setembro de 2022 é de 99,17% (em 31 de dezembro de 2021 a remuneração média foi de 95,69%).

(ii) Em 30 de setembro de 2022, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 98,32% do CDI para a Controladora e 98,59% 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\$17.617, Bradesco no valor de R\$13.099, Banco Alfa no valor de R\$1.418, Banco Industrial no valor de R\$2.036, Daycoval no valor de R\$1.256 e com o Banco Safra no valor de R\$6.957; e também do Consolidado, junto aos bancos ABC no valor de R\$ 1.244 e Itaú no valor de R\$5.544, 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.

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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

7.1. Política contábil--Continuação

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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	85.890	101.484	85.890	101.484
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	26.501	35.088	26.501	35.088
Cartão Marisa - "private label" com juros (iii)	-	-	382.467	337.953
Cartão Marisa - "private label" sem juros	105.704	245.677	247.888	301.591
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	3.269	10.753
Operações de crédito pessoal - M PAGAMENTOS	-	-	192.150	189.429
Outras contas a receber	3.726	2.490	7.527	2.550
Ajuste a valor presente	(4.762)	(4.779)	(4.762)	(4.779)
Perdas de crédito esperadas (iv)	-	-	(188.405)	(113.314)
	217.059	379.960	752.525	860.755
Circulante	197.106	379.960	732.572	860.755
Não circulante	19.953	-	19.953	-
	217.059	379.960	752.525	860.755

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito e débito, cujo recebimento em até 90 dias corresponde a 95,36% do total em 30 de setembro de 2022 (94,60% em 31 de dezembro de 2021). Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía o valor de R\$73.869 (R\$90.656 em 31 de dezembro de 2021) dados em garantia nas operações de empréstimos junto aos bancos ABC, Safra e Bradesco.

(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 setembro 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	(71.011)
Créditos baixados definitivamente	122.439
Saldo em 30 de setembro de 2021	(84.678)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(113.314)
Constituições/reversões	(168.635)
Créditos baixados definitivamente	93.544
Saldo em 30 de setembro de 2022	(188.405)

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer:		
Até 30 dias	44.170	44.422
De 31 a 60 dias	23.845	31.886
De 61 a 90 dias	20.854	29.268
De 91 a 180 dias	39.052	64.222
Acima de 181 dias	22.339	39.635
Soma do saldo a vencer	150.260	209.433
Percentual sobre a carteira total	39,29%	61,97%
Vencidas:		
Até 30 dias	19.871	19.800
De 31 a 60 dias	17.210	15.977
De 61 a 90 dias	15.273	13.038
De 91 a 120 dias	17.902	10.952
De 121 a 150 dias	14.452	11.348
De 151 a 180 dias	23.953	11.226
De 181 a 240 dias	56.649	16.665
De 241 a 300 dias	38.787	20.606
De 301 a 360 dias	28.110	8.908
Total do saldo vencidas	232.207	128.520
Percentual sobre a carteira total	60,71%	38,03%
Total dos saldos a vencer e vencidas	382.467	337.953

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer:				
Até 30 dias	37.918	106.637	113.439	123.462
De 31 a 60 dias	31.699	56.106	34.112	46.906
De 61 a 90 dias	18.651	38.237	26.282	38.043
De 91 a 120 dias	8.417	23.595	15.747	25.382
De 121 a 150 dias	7.050	15.283	8.232	15.667
De 151 a 180 dias	1.186	1.570	2.304	3.452
De 181 a 210 dias	299	1.281	960	2.014
Acima de 211 dias e menor de 360 dias	484	2.968	1.516	4.257
Soma do saldo a vencer	105.704	245.677	202.592	259.183
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	81,73%	85,94%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	19.154	24.480
De 31 a 60 dias	-	-	6.341	5.594
De 61 a 90 dias	-	-	2.245	2.549
De 91 a 120 dias	-	-	2.088	1.597
De 121 a 150 dias	-	-	1.600	1.591
De 151 a 180 dias	-	-	13.868	6.597
Total do saldo vencidas	-	-	45.296	42.408
Percentual sobre a carteira total	-	-	18,27%	14,06%
Total dos saldos a vencer e vencidas	105.704	245.677	247.888	301.591

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
A vencer:		
Até 30 dias	25.361	26.855
De 31 a 60 dias	21.062	23.993
De 61 a 90 dias	17.578	19.247
De 91 a 180 dias	34.065	41.779
Acima de 181 dias	26.333	35.004
Soma do saldo a vencer	124.399	146.878
Percentual sobre a carteira total	64,74%	77,54%
Vencidas:		
Até 30 dias	10.411	9.272
De 31 a 60 dias	8.311	5.886
De 61 a 90 dias	7.534	4.758
De 91 a 120 dias	7.268	4.098
De 121 a 150 dias	6.784	3.628
De 151 a 180 dias	6.688	3.445
De 181 a 240 dias	17.949	5.877
De 241 a 300 dias	2.806	3.976
De 301 a 360 dias	-	1.611
Total do saldo vencidas	67.751	42.551
Percentual sobre a carteira total	35,26%	22,46%
Total dos saldos a vencer e vencidas	192.150	189.429

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda	436.291	379.381
Provisões para perdas dos estoques	(16.636)	(15.062)
Ajuste a valor presente	(8.721)	(3.483)
Mercadorias para revenda, líquidas	410.934	360.836
Importação em andamento	2.815	1.980
Estoque de material de consumo e embalagem	6.627	6.513
	420.376	369.329

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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	(7.948)
Baixa de provisão	23.004
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(9.341)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(15.062)
Provisão constituída	(11.597)
Baixa de provisão	10.023
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(16.636)</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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	22.288	16.296	22.288	16.296
Imposto de renda sobre aplicação financeira	13.421	10.937	16.759	13.769
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar (IRPJ e CSLL)	125.781	125.773	208.254	211.469
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	2.053	1.722	4.264	3.900
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	442.701	452.425	448.352	458.078
Programa de Integração Social (PIS)	97.437	99.305	98.662	100.532
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	1.096	1.633	1.096	1.633
Outros (i)	20.044	19.878	20.044	19.878
	724.821	727.969	819.719	825.555
Ativo circulante	169.149	143.318	218.199	187.258
Ativo não circulante	555.672	584.651	601.520	638.297
	724.821	727.969	819.719	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 setembro 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 março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação dos créditos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS pela Receita Federal, estando a Companhia apta para compensações futuras, sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 30 de setembro de 2022, o saldo desses créditos é de R\$511.917 (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 setembro 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 setembro 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\$107.249 no circulante (R\$96.742 em dezembro de 2021) e R\$432.889 (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 crédito de IRPJ e CSLL de R\$45.848.

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

<u>Anos</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
De 13 a 24 meses	145.288	145.288
De 25 a 36 meses	174.811	190.094
De 37 a 48 meses	186.020	201.303
De 49 a 60 meses	49.553	64.835
	<u>555.672</u>	<u>601.520</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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 setembro 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 setembro 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 permaneceu a mesma.

Em 30 de setembro 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\$25.136 (R\$16.930 em 31 de dezembro de 2021), cuja expectativa de realização, mediante o atual cenário, é de até nove anos e, para a controlada indireta M PAGAMENTOS era de R\$40.962 (R\$4.397 em 31 de dezembro de 2021), cuja expectativa de realização é de cinco anos.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Prejuízo fiscal	418.490	373.661	452.957	388.857
Base negativa de CSLL	150.655	134.518	182.286	140.649
Provisão para riscos	44.566	40.805	51.635	49.583
Receita diferida - parcerias	-	-	9.054	10.976
Perdas de crédito esperadas	-	-	35.956	27.939
Provisão para perdas nos estoques	5.656	5.120	5.656	5.120
Provisões contas a pagar	12.987	24.805	16.906	26.659
Remuneração variável	6.976	4.481	7.280	4.481
Provisão de aluguéis	1.454	1.723	1.454	1.723
Ajuste a valor presente	942	797	942	797
Provisão para ganho/(perdas) com <i>hedge accounting</i>	(171)	(1.144)	(171)	(1.144)
Outros	1.551	800	1.833	(592)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(569.145)	(508.179)	(569.145)	(508.179)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(74.132)	(78.531)	(74.132)	(78.531)
	(171)	(1.144)	122.511	68.338
Classificados como:				
Ativo não circulante	-	-	122.682	69.482
Passivo não circulante	(171)	(1.144)	(171)	(1.144)
	(171)	(1.144)	122.511	68.338

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	218.034	74.132	230.974	78.531
Prejuízos fiscais acumulados	1.673.957	569.145	1.494.643	508.179
	1.891.991	643.277	1.725.617	586.710

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(202.401)	(189.484)	(255.001)	(151.427)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota vigente	68.816	64.425	86.700	51.485
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(3.601)	19.909	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS (i)	-	-	29.278	6.193
Outras (adições) exclusões permanentes	(4.372)	(72)	(3.491)	(579)
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	1.556	1.280
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	(600)	468
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	126	5.491	126	5.491
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(60.969)	(89.753)	(60.969)	(89.753)
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	-	(12.642)
Recuperação de IRPJ e CSLL oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito (ii)	-	120.980	-	120.980
	-	120.980	52.600	82.923
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	120.980	(600)	88.224
Diferidos	-	-	53.200	(5.301)
	-	120.980	52.600	82.923

(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 setembro 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 setembro 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 às operações de cartões 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	
	30/09/2022	31/12/2021
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Vendas com cartão Marisa (i)	105.704	245.669
Despesas compartilhadas e outros (iii)	9.773	15.628
	115.477	261.297
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	10	8
Despesas compartilhadas (iii)	7.326	11.082
	7.336	11.090
	122.813	272.387
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (iv)	(7.748)	(3.213)
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Operações de antecipação de recebíveis (ii)	(15.988)	(45.466)
	(23.736)	(48.679)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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	
	30/09/2022	30/09/2021
<u>Resultado:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Mútuo entre partes relacionadas (i)	-	836
Prestação de serviços -vendas	358	375
	358	1.211
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	(84)	(125)
	274	1.086

(i) Refere-se ao mútuo firmado em 31 de março de 2021, com prazo de vencimento em 730 dias e taxa de 100% CDI + 3% a.a. Durante o 2º e 3º trimestres de 2021, a Companhia efetuou a liquidação antecipada de R\$70.727 de principal e R\$836 de juros

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

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 estão demonstrados a seguir:

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

11. Partes relacionadas--Continuação

11.2. Composição--Continuação

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	1.491	83
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	247.206	17.024
	248.697	17.107
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	1.510	122
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	251.462	19.006
	252.972	19.128
	30/09/2022	30/09/2021
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	207	124
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	30.102	27.355
	30.309	27.479

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 setembro 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	
	30/09/2022	30/09/2021
Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria	2.561	2.248
Diretoria	7.228	6.780
Benefícios de curto prazo	338	327
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	2.915	1.759
	13.042	11.114

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.

12.2. Composição

	Participação %	30/09/2022					Resultado da equivalência
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro / (Prejuízo)	Total do investimento	
M CARTÕES (i)	-	-	-	-	(4.973)	-	(4.973)
M BANK Participações (ii)	100%	1.137.027	778.479	358.548	(9.614)	358.548	(9.614)
Registrada	100%	3.920	155	3.765	3.995	3.765	3.995
						362.313	(10.592)

(i) Conforme nota explicativa nº 2.2, a Companhia cedeu a totalidade de suas quotas da M Cartões para a MBANK Participações em 30 de junho de 2022, com efeito contábil a partir de 1º de julho de 2022.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

12. Investimentos (Controladora)--Continuação

12.2. Composição--Continuação

	Participação %	31/12/2021					
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro	Total do investimento	Resultado da equivalência
M CARTÕES	100%	625.077	377.160	247.917	13.085	247.917	13.085
M BANK							
Participações							
(i)	100%	637.348	501.630	135.718	46.922	135.718	46.922
Registrada	100%	5.585	213	5.372	5.508	5.372	5.508
						<u>389.007</u>	<u>65.515</u>

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

12.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2020	354.248
Participação no resultado das controladas	58.556
Dividendos recebidos	<u>(28.740)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>384.064</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	389.007
Participação no resultado das controladas	(10.592)
Dividendos recebidos	(16.102)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>362.313</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

12. Investimentos (Controladora)--Continuação

12.4. Informações financeiras resumidas das controladas

	30/09/2022			
	M CARTÕES (i)	M BANK Participações (ii)	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	-	956.834	2.676	959.510
Ativo não circulante	-	180.193	1.244	181.437
Passivo circulante	-	309.652	155	309.807
Passivo não circulante	-	468.827	-	468.827
Patrimônio líquido	-	358.548	3.765	362.313
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	81.311	294.810	4.473	380.594
(Prejuízo) / Lucro líquido do período	(4.973)	(9.614)	3.995	(10.592)

(i) Conforme nota explicativa nº 2.2, em 30 de junho a Companhia cedeu a totalidade de suas quotas da M Cartões para a MBANK Participações, portanto, as informações financeiras patrimoniais de 30 de setembro estão demonstradas de forma consolidada com a M Bank Participações e a demonstração de resultado da M Cartões refere-se ao período de seis meses de participação direta da Companhia findo em 30 de junho de 2022.

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

	31/12/2021			
	M CARTÕES	M BANK Participações (i)	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	532.986	602.165	3.794	1.138.945
Ativo não circulante	92.091	35.183	1.791	129.065
Passivo circulante	334.862	204.244	213	539.319
Passivo não circulante	42.298	297.386	-	339.684
Patrimônio líquido	247.917	135.718	5.372	389.007
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	143.544	195.831	4.353	343.728
Lucro líquido do período	22.194	32.545	3.817	58.556

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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.

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 setembro 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 setembro 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 setembro 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					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	326.157	(284.023)	42.134	323.917	(272.775)	51.142
Benfeitorias em imóveis de terceiros	744.671	(730.136)	14.535	742.375	(728.143)	14.232
Equipamentos de informática	135.422	(127.143)	8.279	135.112	(124.990)	10.122
Móveis e utensílios	214.339	(188.511)	25.828	214.762	(181.256)	33.506
Imobilizado em andamento e outros	7.967	(4.978)	2.989	7.777	(4.665)	3.112
	1.428.556	(1.334.791)	93.765	1.423.943	(1.311.829)	112.114

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	327.495	(284.566)	42.929	324.916	(273.238)	51.678
Benfeitorias em imóveis de terceiros	747.816	(731.286)	16.530	743.242	(728.999)	14.243
Equipamentos de informática	143.956	(135.549)	8.407	143.523	(133.165)	10.358
Móveis e utensílios	215.951	(189.913)	26.038	216.374	(182.620)	33.754
Imobilizado em andamento e outros	8.525	(5.495)	3.030	8.326	(5.171)	3.155
	1.443.743	(1.346.809)	96.934	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	30/09/2022
					(ii)		
Instalações	10	51.142	1.899	-	(11.248)	341	42.134
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.232	2.327	-	(1.993)	(31)	14.535
Equipamentos de informática	20	10.122	470	(57)	(2.196)	(60)	8.279
Móveis e utensílios	10	33.506	501	(189)	(7.414)	(576)	25.828
Imobilizado em andamento e outros	10	3.112	187	-	(310)	-	2.989
		112.114	5.384	(246)	(23.161)	(326)	93.765
	Consolidado						
Taxa média anual %	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor	30/09/2022	
Instalações	10	51.678	2.230	-	(11.320)	341	42.929
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.243	4.605	-	(2.287)	(31)	16.530
Equipamentos de informática	20	10.358	611	(57)	(2.445)	(60)	8.407
Móveis e utensílios	10	33.754	504	(189)	(7.455)	(576)	26.038
Imobilizado em andamento e outros	10	3.155	194	-	(319)	-	3.030
		113.188	8.144	(246)	(23.826)	(326)	96.934

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$1.123 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 setembro 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	30/09/2021
Instalações	10	58.503	5.059	(513)	(13.627)	1.318	50.740
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.188	1.302	(2.842)	(7.649)	44	7.043
Equipamentos de informática	20	11.169	1.110	(5)	(2.548)	187	9.913
Móveis e utensílios	10	41.743	884	(111)	(9.393)	226	33.349
Imobilizado em andamento e outros	10	3.809	457	(1.097)	(302)	-	2.867
		131.412	8.812	(4.568)	(33.519)	1.775	103.912

Consolidado							
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Provisão ao valor recuperável	30/09/2021
Instalações	10	58.973	5.059	(513)	(13.677)	1.318	51.160
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.258	1.302	(2.843)	(7.704)	44	7.057
Equipamentos de informática	20	12.163	1.118	(5)	(3.127)	187	10.336
Móveis e utensílios	10	42.048	884	(110)	(9.438)	226	33.610
Imobilizado em andamento e outros	10	3.884	458	(1.097)	(330)	-	2.915
		133.326	8.821	(4.568)	(34.276)	1.775	105.078

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$1.759 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a controladora e suas controladas.

13.4. Composição do intangível

Controladora						
	30/09/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	399.091	(335.130)	63.961	398.384	(311.404)	86.980
Fundo de comércio	63.268	(61.837)	1.431	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	24.270	(24.190)	80	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	49.698	-	49.698	12.834	(139)	12.695
	536.327	(421.157)	115.170	498.348	(396.439)	101.909

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	436.174	(359.603)	76.571	433.272	(332.126)	101.146
Fundo de comércio	63.268	(61.837)	1.431	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	24.270	(24.190)	80	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	49.703	-	49.703	27.066	(14.365)	12.701
	573.415	(445.630)	127.785	547.468	(431.387)	116.081

13.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

	Taxa média anual %	Controladora					
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	Reversão de provisão ao valor recuperável	30/09/2022
		Software	20	86.980	708	-	(23.726)
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	(1)	(929)	360	1.431
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(201)	48	80
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	37.468	(444)	-	(21)	49.636
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	62
		101.909	38.176	(445)	(24.856)	386	115.170

	Taxa média anual %	Consolidado					
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	Reversão de provisão ao valor recuperável	30/09/2022
		Software	20	101.146	2.893	-	(27.467)
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	(1)	(929)	360	1.431
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(201)	48	80
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	37.467	(444)	-	(21)	49.635
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	68
		116.081	40.360	(445)	(28.597)	386	127.785

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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	30/09/2021
Software	20	82.560	24.144	(24.062)	-	82.642
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	(1.354)	(408)	2.392
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	(424)	(58)	310
Intangível em andamento e outros	(iii)	62	12.617	-	-	12.679
		87.568	36.761	(25.840)	(466)	98.023

	Taxa média anual %	Consolidado				
		31/12/2020	Adições	Amortização	Provisão ao valor recuperável	30/09/2021
Software	20	92.220	31.444	(27.245)	-	96.419
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	(1.354)	(408)	2.392
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	(424)	(58)	310
Intangível em andamento e outros	(iii)	68	12.617	-	-	12.685
		97.234	44.061	(29.023)	(466)	111.806

(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 – Controladora e Consolidado

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 setembro de 2022, a Companhia efetuou o registro de R\$1.941 de provisão ao valor recuperável para as unidades cuja projeção não excedeu seu valor contábil.

Saldo em 31 de dezembro de 2020	(3.522)
Provisão constituída	(466)
Baixa de provisão	1.775
Saldo em 30 de setembro de 2021	(2.213)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.001)
Provisão constituída	(1.941)
Baixa de provisão	2.001
Saldo em 30 de setembro de 2022	(1.941)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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) substituiu 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 setembro de 2022 na rubrica de "Despesas com vendas", oriundos das renegociações dos contratos de lojas (R\$13.468 em 30 de setembro 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 setembro 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	16,74%
De 3 a 7 anos	13,97%
De 7 a 15 anos	14,95%

14.2. Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	537.837	538.142
Depreciação acumulada	(143.710)	(143.759)
Remensuração	138.242	138.055
Saldos em 30 de setembro de 2021	532.369	532.438
Saldos em 31 de dezembro de 2021	525.587	525.616
Depreciação acumulada	(148.973)	(148.987)
Remensuração	151.915	151.998
Encerramentos de contratos	(62)	(62)
Adições de contratos (i)	258.449	258.496
Saldos em 30 de setembro de 2022	786.916	787.061

(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 setembro 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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	584.176	584.463
Juros incorridos	48.869	48.875
Pagamentos	(170.343)	(170.424)
Remensuração	138.242	138.055
Descontos obtidos	(13.468)	(13.468)
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>587.476</u>	<u>587.501</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	579.570	579.603
Juros incorridos	65.078	65.082
Pagamentos	(202.522)	(202.543)
Remensuração	151.915	151.998
Descontos obtidos	(141)	(141)
Adições de contratos	258.449	258.496
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>852.349</u>	<u>852.495</u>
Circulante	154.550	154.553
Não circulante	697.799	697.942
	<u>852.349</u>	<u>852.495</u>

14.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

<u>Vencimento</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em até 12 meses	154.550	154.553
De 13 a 24 meses	136.100	136.110
De 25 a 36 meses	109.604	109.614
De 37 a 48 meses	86.445	86.455
Acima de 48 meses	365.650	365.763
	<u>852.349</u>	<u>852.495</u>

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 setembro 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	1.644.435	1.644.824	852.349	852.495
PIS e COFINS potencial (9,25%)	152.110	152.146	78.842	78.856

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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 setembro de 2022, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$1.920 (R\$2.463 em 30 de setembro 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	30/09/2022
Direito de uso			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	14,72%	525.587	786.916
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)	14,89%	540.712	795.561
Passivo de arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		579.570	852.349
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		596.248	861.713
Despesa financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		67.747	65.078
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		69.697	65.793
Despesa de depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		193.351	148.973
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		198.915	150.610

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 setembro de 2022, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 1,07% 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	405.908	382.827	405.908	382.827
Mercadoria para revenda importação	61.531	47.662	61.531	47.662
Serviços	28.213	45.117	30.445	56.513
Outros	80	47	85	66
Ajuste a valor presente	(10.714)	(5.917)	(10.714)	(5.917)
	485.018	469.736	487.255	481.151
Fornecedores	442.863	347.058	445.100	358.473
Fornecedores convênio	42.155	122.678	42.155	122.678
	485.018	469.736	487.255	481.151

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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, com o mesmo prazo de vencimento, taxas e valores envolvidos, apenas há a transferência do direito de recebimento dos títulos pelo fornecedor para a instituição financeira. A Administração da Companhia também considerou a orientação do Ofício CVM SNC/SEP nº 01/2021, observando os aspectos qualitativos sobre esse tema e concluiu que não há impactos relevantes e tampouco afeta a alavancagem da Companhia.

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Política contábil

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição

	Controladora		
	30/09/2022	31/12/2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias - Safra	-	64.396	100% do CDI +1,75 a.a.
Nota Comercial - Safra	28.586	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	40.737	68.375	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	27.735	34.744	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	60.792	69.534	(vii)
Finame	330	944	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	7.793	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores - convênio	55.082	53.506	(viii)
Total passivo circulante	221.055	299.280	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	-	21.128	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Nota Comercial - Safra	20.752	-	100% do CDI +2,80% a.a. (iii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	22.003	15.625	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	38.181	65.136	(vii)
Finame	107	295	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	-	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	81.043	107.979	
Total passivo	302.098	407.259	
	Consolidado		
	30/09/2022	31/12/2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias - Safra	-	64.396	100% do CDI +1,75 a.a.
Nota Comercial - Safra	28.586	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	40.737	68.375	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	5.778	88.105	100% do CDI +1,75% a.a. (v)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	96.449	9.558	(vi)
Letra de câmbio - XP Investimentos	23.923	83.305	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	27.735	34.744	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	60.792	69.534	(vii)
Finame	335	949	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	7.793	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores - convênio	55.082	53.506	(viii)
Total passivo circulante	347.210	480.253	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	-	21.128	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Nota Comercial - Safra	20.752	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	431.804	278.113	(vi)
Letra de câmbio - XP Investimentos	-	17.032	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	22.003	15.625	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	38.181	65.136	(vii)
Finame	110	302	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	-	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	512.850	403.131	
Total passivo	860.060	883.384	

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 prazo de um ano. Juros pós fixado de 115% a 128% do CDI juros pré fixado de 6,15% a 8,20% a.a.
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas Comerciais em série única, com vencimento em maio de 2024 e taxa de 100% do CDI + 2,80% a.a.
- (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 15,70% 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 setembro de 2022 o saldo em aberto era de R\$55.082.

16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora					30/09/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(57.000)	2.220	(9.616)	-
Nota Comercial	-	48.969	-	3.010	(2.641)	49.338
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(63.310)	1.581	(1.862)	40.737
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	49.250	(50.000)	6.277	(6.158)	49.738
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	15.000	(50.989)	13.387	(13.095)	98.973
Finame	1.239	-	(801)	24	(25)	437
FINEP	13.576	-	(5.803)	828	(808)	7.793
Fornecedores - convênio	53.506	196.335	(194.759)	-	-	55.082
	407.259	324.379	(422.662)	27.327	(34.205)	302.098

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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					30/09/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(57.000)	2.220	(9.616)	-
Nota Comercial	-	48.969	-	3.010	(2.641)	49.338
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(63.310)	1.581	(1.862)	40.737
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i)	88.105	-	(77.000)	7.343	(12.670)	5.778
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	287.671	199.529	-	41.053	-	528.253
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	100.337	-	(68.811)	4.240	(11.843)	23.923
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	49.250	(50.000)	6.277	(6.158)	49.738
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	15.000	(50.989)	13.387	(13.095)	98.973
Finame	1.251	-	(805)	25	(26)	445
FINEP	13.576	-	(5.803)	828	(808)	7.793
Fornecedores - convênio	53.506	196.335	(194.759)	-	-	55.082
	883.384	523.908	(568.477)	79.964	(58.719)	860.060

	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 setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Até 12 meses	221.055	299.280	347.210	480.253
De 13 a 24 meses	68.928	86.010	359.724	246.250
De 25 a 36 meses	10.587	17.244	151.598	152.365
Acima de 37 meses	1.528	4.725	1.528	4.516
	302.098	407.259	860.060	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 setembro de 2022.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Férias	34.369	36.963	35.951	38.450
13º Salário	19.299	-	20.030	-
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	7.199	7.645	7.534	7.942
Salários a pagar	13.717	20.247	14.087	20.594
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	1.034	2.715	1.196	2.969
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	1.721	2.795	1.805	2.911
Provisão para remuneração variável e outros	15.246	4.393	16.141	4.393
Outros	651	254	788	253
	93.236	75.012	97.532	77.512

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	23.303	64.983	23.303	64.983
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	1.352	1.253	2.914	3.134
Programa de Integração Social (PIS)	294	272	563	600
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	73	607	73	607
Imposto sobre Serviços (ISS)	812	720	1.150	1.321
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	3.228	1.151	3.228	1.151
Outros	2.640	3.741	2.933	4.361
	31.702	72.727	34.164	76.157

19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes

19.1. Política contábil

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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

19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Itaú Unibanco/Marisa (i)	-	-	17.195	19.307
Assurant (ii)	-	-	-	3.750
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	8.334	8.125
Convênio Bradesco (iv)	2.596	2.979	2.596	2.979
Rendas a apropriar sobre cessão de créditos (v)	-	-	581	937
	2.596	2.979	28.706	35.098
Passivo circulante	511	511	3.907	8.013
Passivo não circulante	2.085	2.468	24.799	27.085
	2.596	2.979	28.706	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 embaixados 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 30 de setembro 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. 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\$5.635 em 30 de setembro 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. A Companhia, com base em sua melhor estimativa, reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e registrou uma provisão a pagar de R\$1.188 em 30 de setembro de 2022 (R\$0 em 31 de dezembro de 2021), na rubrica "outros passivos não circulantes".

(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 setembro de 2022, a M CARTÕES reavaliou as metas estabelecidas contratualmente para o primeiro ano do contrato e registrou uma provisão a pagar de R\$991, com atualização monetária.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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

19.2. Composição da receita diferida--Continuação

(iv) Parceria Bradesco - folha de pagamento

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

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

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia firmou convênio com a M PAGAMENTOS para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Companhia podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias, conforme nota explicativa nº 11.2.1.

19.3. Composição de outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a pagar Itaucard (i)	3.846	4.400	10.669	8.084
Provisão honorários advocatícios (ii)	8.665	20.407	8.731	21.259
Provisões serviços de terceiros (iii)	27.085	35.907	36.550	46.689
Seguros a pagar à Assurant (iv)	-	-	10.656	15.206
Parceria de venda de celular (v)	-	-	1.130	4.659
Outros (vi)	2.862	18.671	2.839	18.606
	42.458	79.385	70.575	114.503
Passivo circulante	40.669	76.972	61.964	108.406
Passivo não circulante	1.789	2.413	8.611	6.097
	42.458	79.385	70.575	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 setembro 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 setembro 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					30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	2.027	32.314
IPI (ii)	32.440	-	-	-	1.938	34.378
FAP/RAT	11.160	26	-	-	1.047	12.233
Outros riscos tributários	8.803	25	-	(208)	703	9.323
	82.488	253	-	(208)	5.715	88.248
Trabalhistas	37.031	8.671	(2.320)	(2.246)	1.325	42.461
Cíveis	853	143	(179)	(63)	97	851
	120.372	9.067	(2.499)	(2.517)	7.137	131.560
Depósitos judiciais	100.970	4.752	-	(150)	3.423	108.995
	Consolidado					
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	30/09/2022
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	2.027	32.314
IPI (ii)	32.440	-	-	-	1.938	34.378
FAP/RAT	11.325	26	-	-	1.047	12.398
Outros riscos tributários	9.290	148	-	(208)	879	10.109
	83.140	376	-	(208)	5.891	89.199
Trabalhistas	51.870	8.845	(2.952)	(4.043)	1.474	55.194
Cíveis	11.740	1.557	(1.983)	(3.430)	521	8.405
	146.750	10.778	(4.935)	(7.681)	7.886	152.798
Depósitos judiciais	134.024	4.544	-	(367)	3.676	141.877

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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					30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	924	-	-	464	29.295
IPI (ii)	31.454	-	-	-	568	32.022
FAP/RAT	10.583	41	-	-	299	10.923
Outros riscos tributários	11.863	107	-	(3.469)	172	8.673
	81.807	1.072	-	(3.469)	1.503	80.913
Trabalhistas	26.066	8.943	(2.240)	(3.518)	1.196	30.447
Cíveis	2.480	264	(323)	(1.603)	120	938
	110.353	10.279	(2.563)	(8.590)	2.819	112.298
Depósitos judiciais	108.396	(1.591)	-	(7.803)	1.078	100.080
	Consolidado					30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	924	-	-	464	29.295
IPI (ii)	31.454	-	-	-	568	32.022
FAP/RAT	10.748	41	-	-	299	11.088
Outros riscos tributários	11.863	199	-	(3.469)	422	9.015
	81.972	1.164	-	(3.469)	1.753	81.420
Trabalhistas	32.980	16.884	(2.399)	(3.639)	1.281	45.107
Cíveis	10.532	4.903	(2.242)	(3.390)	1.669	11.472
	125.484	22.951	(4.641)	(10.498)	4.703	137.999
Depósitos judiciais	142.035	(1.630)	-	(8.065)	1.166	133.506

(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 setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhista	8.506	5.091	9.335	5.956
Cível	1.359	1.211	3.204	2.912
Tributário (i)	57.500	53.371	87.441	83.312
FGTS Contribuição Social (ii)	27.748	26.600	27.748	26.600
Demanda de energia elétrica (iii)	10.388	10.388	10.388	10.388
FAP/RAT	1.148	1.033	1.143	1.199
Outros depósitos	2.346	3.276	2.618	3.657
	108.995	100.970	141.877	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 setembro 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\$487.610 na controladora e R\$916.395 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\$31.435 (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 setembro 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\$17.843 (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\$322.852 (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\$89.093 (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\$406.800 (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\$139.259, sendo R\$106.649 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 setembro 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\$10.868 na Controladora e R\$12.361 no Consolidado, em 30 de setembro de 2022 (R\$10.970 na Controladora e R\$12.580 no Consolidado em 30 de setembro 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	30/09/2022	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	460.194	485.590

21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	30/09/2022	31/12/2021
Bancos Safra - Itaú - Bradesco - M Pagamentos	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	54.203	52.768

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 30 de setembro 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:

	30/09/2022			31/12/2021		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	911.357	184.344.379	53,77	832.837	150.568.944	57,54
Mercado	783.544	158.491.191	46,23	614.512	111.097.795	42,46
	1.694.901	342.835.570	100,00	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 e máximo de até R\$250.000, mediante a emissão para subscrição particular de até 81.168.831 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a um preço por ação de R\$ 3,08. O preço de emissão foi fixado, sem diluição injustificada para os atuais acionistas da Companhia, nos termos do artigo 170, parágrafo 1º, inciso III, da Lei das S.A., levando-se em consideração o preço das ações de emissão da Companhia no fechamento do pregão da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) no dia 3 de dezembro de 2021, com deságio de 15%.

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

Os titulares de ações de emissão da Companhia tiveram o período do dia 13 de dezembro de 2021 a 11 de janeiro de 2022 para exercer o seu direito de preferência na subscrição das novas ações emitidas, no percentual de 31,0400060005% sobre a posição acionária que 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 setembro 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 à subscrição de 58.367.709 novas ações relativos ao aumento de capital aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 3 de dezembro de 2021.

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

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

Nesta mesma data, também foi homologada a emissão de 81.168.831 Bônus de Subscrição adicionais à subscrição das ações emitidas no âmbito do Aumento de Capital. O início do período de negociação dos Bônus de Subscrição ocorreu no dia 3 de fevereiro de 2022 e 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 setembro 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 setembro 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 de os resultados apurados terem sido negativos.

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

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, após os ajustes necessários consoantes a legislação societária brasileira, é registrado na rubrica "Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar" por ser considerada como numa obrigação legal prevista do Estatuto Social da Companhia; entretanto a parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, declarada pela Administração após o exercício contábil a que se refere às demonstrações financeiras, mas antes da data de autorização para emissão das referidas demonstrações financeiras, é registrado na rubrica "Dividendos adicionais propostos". Em virtude de os resultados apurados terem sido negativos, não houve distribuição de dividendos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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”.

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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

Data		Quantidade - mil			Outorga	
Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício	Volatilidade ao dia útil - EWMA
05/12/2016	05/12/2026	2.267	229	3,78	7,54	2,61%
07/11/2017	08/11/2027	721	348	5,17	7,76	3,74%
14/06/2019	31/12/2021	3.395	2.290	5,16 - 5,42	5,10	3,25%
15/08/2020	31/12/2022	186	186	7,79	5,10	3,21%
23/11/2020	23/11/2025	420	420	6,83	7,69	2,97%
05/05/2021	31/12/2023	376	125	3,74	5,10	3,91%
16/05/2022	16/05/2027	4.155	4.155	1,34	2,34	4,12%
01/07/2022	01/07/2029	3.274	3.274	0,93	1,74	3,47%
01/09/2022	01/09/2029	816	816	1,44	2,61	4,12%
		<u>15.610</u>	<u>11.843</u>			

23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

Em 30 de setembro 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	<u>4.016</u>
Adições de opções de compras de ações	8.245
Cancelamento das opções de compras de ações	(418)
Saldo de opções de compra de ações em 30 de setembro de 2022	<u>11.843</u>

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

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

Em 30 de setembro 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\$1.467 (R\$1.759 em 30 de setembro 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 setembro 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	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
RSU	16/05/2022	16/05/2025	1.063	1.063	2,38	2,38
PSU	16/05/2022	16/05/2025	707	707	4,71	2,38
RSU	01/07/2022	01/07/2025	281	281	1,74	1,74
RSU	01/09/2022	01/09/2025	70	70	2,61	2,61
			<u>2.121</u>	<u>2.121</u>		

Em 30 de setembro 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\$1.448, 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 setembro 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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	2.199.521	1.902.187	2.199.521	1.902.187
Operações com cartão de crédito	-	-	226.516	203.017
Prestação de serviços (i)	31.669	26.312	101.383	108.017
Operação com crédito pessoal	-	-	99.312	77.642
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	(532.288)	(453.563)	(532.288)	(453.563)
Prestação de serviços	(3.986)	(3.269)	(27.811)	(25.328)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	(133.562)	(138.606)	(133.562)	(138.608)
	1.561.354	1.333.061	1.933.071	1.673.364

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo da revenda de mercadorias	(780.061)	(731.053)	(780.061)	(731.053)
Custo da prestação de serviços	(937)	(375)	(72.510)	(70.913)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	-	-	(271.641)	(148.105)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	4.004	57.762
	(780.998)	(731.428)	(1.120.208)	(892.309)

- (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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Despesas com pessoal e serviços	(283.036)	(254.803)	(311.244)	(282.597)
Utilidades públicas	(55.590)	(53.233)	(55.842)	(53.474)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	(95.598)	(89.687)	(96.786)	(90.579)
Frete	(23.964)	(30.935)	(23.964)	(30.935)
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento (i)	141	13.468	141	13.468
Outras	(13.720)	(12.720)	(14.086)	(13.099)
	(471.767)	(427.910)	(501.781)	(457.216)

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

27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Despesas com pessoal e serviços	(115.041)	(103.185)	(151.035)	(142.365)
Utilidades públicas	(3.248)	(3.025)	(3.540)	(3.312)
Despesas locatícias e comunicação	(2.782)	(1.565)	(5.736)	(5.244)
Despesas tributárias	(445)	(403)	(472)	(423)
Outras	(7.928)	(4.414)	(12.751)	(8.593)
	(129.444)	(112.592)	(173.534)	(159.937)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Despesas recuperadas	1.147	834	1.316	1.094
Reversão (constituição) de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas de perdas efetivas	(26.343)	(19.583)	(36.377)	(34.925)
Créditos fiscais (i)	12.812	3.439	13.096	3.211
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas	(123)	1.132	(123)	1.158
Receitas com parcerias (ii)	10.236	9.498	10.236	17.498
Outras (iii)	(1.858)	2.382	(1.634)	12.652
	(4.129)	(2.298)	(13.486)	688

- (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 setembro de 2022

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

29. Resultado financeiro--Continuação

29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(76.770)	(27.171)	(76.770)	(27.171)
Ganho (perda) em 'swap'	(9.526)	(3.971)	(9.526)	(3.971)
Juros e variação monetária passiva	(33.745)	(22.962)	(32.702)	(24.812)
Juros sobre passivo de arrendamento	(65.078)	(48.869)	(65.082)	(48.875)
Despesas bancárias e outras taxas	(24.995)	(16.321)	(25.963)	(17.246)
Descontos concedidos	-	(23)	(10.731)	(2.458)
Outras	(1.727)	(2.656)	(2.896)	(2.766)
	(211.841)	(121.973)	(223.670)	(127.299)
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	7.180	2.908	9.305	3.576
Descontos obtidos	1.063	521	1.073	525
Variação cambial ativa	4.509	2.806	4.509	2.806
Juros ativos e atualização monetária	28.131	10.175	31.130	11.433
	40.883	16.410	46.017	18.340

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.

	30/09/2022	30/09/2021
Média ponderada da quantidade de ações	326.482.875	261.666.739
Média ponderada das ações em tesouraria	(187.717)	(169.267)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	326.295.158	261.497.472
Prejuízo do período	(202.401)	(68.504)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	(0,62030)	(0,26197)

(*) Não houve efeito diluidor para 30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2022, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$188.405 (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 setembro 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				
		30/09/2022				
		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	(5.377)	(29.287)	(36.609)	(43.931)	(21.966)	(14.644)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	2.294	461	3.583	6.706	(2.662)	(5.785)
Exposição líquida (i)	(3.083)	(28.826)	(33.026)	(37.225)	(24.628)	(20.429)

(i) O cenário provável considera a cotação do Dólar futuro de R\$5,4471.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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 setembro 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					
		30/09/2022					
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	72.266	8.760	10.985	13.229	6.554	4.367
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(286.615)	(34.147)	(39.960)	(45.630)	(28.183)	(22.059)
Exposição líquida		<u>(214.349)</u>	<u>(25.387)</u>	<u>(28.975)</u>	<u>(32.401)</u>	<u>(21.629)</u>	<u>(17.692)</u>
		Consolidado					
		30/09/2022					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	243.832	9.071	11.368	13.684	6.790	4.527
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(844.569)	(175.371)	(203.443)	(232.205)	(147.965)	(121.202)
Exposição líquida		<u>(600.737)</u>	<u>(166.300)</u>	<u>(192.075)</u>	<u>(218.521)</u>	<u>(141.175)</u>	<u>(116.675)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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		(302.454)	(29.333)	(45.603)	(61.751)	(12.937)	3.591
		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		(561.693)	(118.657)	(153.325)	(188.786)	(84.747)	(51.560)

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 setembro 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					
	30/09/2022					
	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	485.018	495.732	495.732	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	302.098	306.303	224.741	69.447	12.115	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	2.699	3.804	3.804	-	-	-
	789.815	805.839	724.277	69.447	12.115	-
	Consolidado					
	30/09/2022					
	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	487.255	497.969	497.969	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	860.060	861.480	348.110	360.244	153.126	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	2.699	3.804	3.804	-	-	-
	1.350.014	1.363.253	849.883	360.244	153.126	-

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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

Composição do vencimento dos passivos financeiros--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 setembro 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 setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, são assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	302.098	407.259	860.060	883.384
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(83.108)	(119.268)	(255.359)	(338.752)
Dívida líquida	218.990	287.991	604.701	544.632
Patrimônio líquido	973.981	999.524	973.981	999.524
Índice de alavancagem financeira	22%	29%	62%	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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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				
30/09/2022				
Vencimentos	Valor de referência Notional (US\$)	Taxa média	Valor justo (R\$) (*)	Objeto de hedge (US\$)
Outubro/22	574	5,1889	122	1.167
Novembro/22	789	5,1978	186	1.897
Dezembro/22	931	5,3176	143	2.313
	2.294	5,2442	451	5.377

(*) A rubrica "Instrumentos financeiros" no ativo circulante inclui R\$86 de contratos a termo encerrados em 30 de setembro de 2022, porém com liquidação financeira em 3 de outubro de 2022. Em 30 de setembro 2022, a Companhia registrou R\$35 como *hedge* financeiro.

Controladora e Consolidado				
31/12/2021				
Vencimentos	Valor de referência Notional (US\$)	Taxa média	Valor justo (R\$) (*)	Objeto de hedge (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
Maió/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 setembro 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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	502	3.367
IR/CS diferidos	(171)	(1.145)
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	<u>331</u>	<u>2.222</u>
Resultado líquido reconhecido no período/exercício	(1.891)	6.699
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	<u>2.222</u>	<u>(4.477)</u>
	<u>331</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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o detalhe dos contratos de *swaps* em aberto é como segue:

<u>Consolidado</u>							
<u>30/09/2022</u>							
	Valor de referência	Banco		Companhia		Valor justo	
<u>Vencimento</u>	<u>(notional)</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.	(2.881)	(2.881)
Dezembro/22	14.825	CDI	3,89% a.a.	US\$	3,89% a.a.	(923)	(923)
	<u>64.825</u>					<u>(3.804)</u>	<u>(3.804)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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 (<i>notional</i>)	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 setembro 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						
		30/09/2022						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
	NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	6.2	9.248	9.248	9.248	-	-	-	9.248
Bancos conta movimento	6.2	1.594	1.594	1.594	-	-	-	1.594
Operações compromissadas CDB	6.3	6.976	6.976	-	6.976	-	-	6.976
Fundos de investimento	6.4	22.907	22.907	-	22.907	-	-	22.907
Aplicações CDB - Garantia	6.4	42.383	42.383	-	42.383	-	-	42.383
Contas a receber de clientes	7.2	217.059	217.059	217.059	-	-	-	217.059
Outros ativos circulantes e não circulantes		33.867	33.867	33.867	-	-	-	33.867
Depósitos judiciais	20.2	108.995	108.995	108.995	-	-	-	108.995
Fornecedores	15.2	(485.018)	(485.018)	(485.018)	-	-	-	(485.018)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(302.098)	(302.098)	(302.098)	-	-	-	(302.098)
NDF's	32.2.1	451	451	-	-	451	-	451
		(343.636)	(343.636)	(416.353)	72.266	451	-	(343.636)
		Consolidado						
		30/09/2022						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
	NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	6.2	9.253	9.253	9.253	-	-	-	9.253
Bancos conta movimento	6.2	2.274	2.274	2.274	-	-	-	2.274
Operações compromissadas CDB	6.3	7.884	7.884	-	7.884	-	-	7.884
Operações compromissadas DI	6.3	163.870	163.870	-	163.870	-	-	163.870
Fundos de investimento	6.4	22.907	22.907	-	22.907	-	-	22.907
Aplicações CDB - Garantia	6.4	49.171	49.171	-	49.171	-	-	49.171
Contas a receber de clientes	7.2	379.960	379.960	379.960	-	-	-	379.960
Outros ativos circulantes e não circulantes		58.133	58.133	58.133	-	-	-	58.133
Depósitos judiciais	20.2	141.877	141.877	141.877	-	-	-	141.877
Fornecedores	15.2	(487.255)	(487.255)	(487.255)	-	-	-	(487.255)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(860.060)	(860.060)	(860.060)	-	-	-	(860.060)
NDF's	32.2.1	451	451	-	-	451	-	451
		(511.535)	(511.535)	(755.818)	243.832	451	-	(511.535)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 setembro 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.

33.2. Composição--Continuação

	30/09/2022			
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	Saldo Consolidado
Receita líquida de clientes	1.565.828	112.690	254.553	1.933.071
Custos do segmento	(780.998)	(94.945)	(244.265)	(1.120.208)
Lucro bruto	784.830	17.745	10.288	812.863
Despesas com vendas	(471.767)	(30.014)	-	(501.781)
Despesas gerais e administrativas	(129.444)	(24.343)	(19.747)	(173.534)
Outras receitas (despesas) operacionais	(4.129)	(12.550)	3.193	(13.486)
Resultado operacional do segmento	179.490	(49.162)	(6.266)	124.062
Depreciação e amortização				(201.410)
Receitas financeiras				46.017
Despesas financeiras				(223.670)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(255.001)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

33. Informações por segmento de negócio--Continuação

33.2. Composição--Continuação

	30/09/2021			Saldo consolidado
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	
Receita líquida de clientes externos	1.333.061	147.897	192.406	1.673.364
Custos do segmento	(731.428)	(70.095)	(90.786)	(892.309)
Lucro bruto	601.633	77.802	101.620	781.055
Despesas com vendas	(427.910)	(29.306)	-	(457.216)
Despesas gerais e administrativas	(112.592)	(27.487)	(19.858)	(159.937)
Outras receitas (despesas) operacionais	(2.298)	176	2.810	688
Resultado operacional do segmento	58.833	21.185	84.572	164.590
Depreciação e amortização				(207.058)
Receitas financeiras				18.340
Despesas financeiras				(127.299)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(151.427)

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	
	30/09/2022	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	5.989	5.939
	417.665	417.615

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
30 de setembro 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 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Remensuração contratual - nota explicativa nº 14	151.915	138.242	151.998	138.055
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário - nota explicativa nº 9.2.2	-	122.783	-	122.783
Aquisição de imobilizado a pagar	4.849	1.441	4.512	1.441
Aquisição de intangível a pagar	3.693	6.642	3.961	7.108