

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	39
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	145
--	-----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	147
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	148
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	149
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	342.842
Preferenciais	0
Total	342.842
Em Tesouraria	
Ordinárias	190
Preferenciais	0
Total	190

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.983.447	2.383.069
1.01	Ativo Circulante	557.427	1.033.042
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.682	116.306
1.01.03	Contas a Receber	115.859	235.403
1.01.03.01	Clientes	115.859	235.403
1.01.04	Estoques	190.222	384.560
1.01.06	Tributos a Recuperar	168.415	185.267
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	168.415	185.267
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	70.249	111.506
1.01.08.03	Outros	70.249	111.506
1.01.08.03.01	Créditos com partes relacionadas	9.148	22.751
1.01.08.03.02	Títulos e valores mobiliários	29.645	62.507
1.01.08.03.03	Outros ativos circulantes	31.456	26.248
1.02	Ativo Não Circulante	1.426.020	1.350.027
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	650.804	657.192
1.02.01.04	Contas a Receber	3.347	13.594
1.02.01.04.01	Clientes	3.347	13.594
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	32
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	32
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	647.457	643.566
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	540.297	514.029
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	98.438	100.855
1.02.01.10.05	Títulos e valores mobiliários	362	27.769
1.02.01.10.06	Outros ativos não circulantes	8.360	913
1.02.02	Investimentos	153.770	4.564
1.02.03	Imobilizado	78.943	84.803
1.02.04	Intangível	542.503	603.468
1.02.04.01	Intangíveis	542.503	603.468
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	56.573	67.478
1.02.04.01.03	Ativo de direito de uso	485.930	535.990

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.983.447	2.383.069
2.01	Passivo Circulante	880.418	1.207.866
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	65.961	68.635
2.01.02	Fornecedores	454.461	533.739
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	454.461	533.739
2.01.02.01.01	Fornecedores	454.461	464.255
2.01.02.01.02	Outras Obrigações - Risco Sacado	0	69.484
2.01.03	Obrigações Fiscais	65.684	81.429
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	65.684	81.429
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	211.693	403.795
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	116.320	290.446
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	116.320	290.446
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	95.373	113.349
2.01.05	Outras Obrigações	82.619	120.268
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.827	14.674
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	3.827	14.674
2.01.05.02	Outros	78.792	105.594
2.01.05.02.04	Instrumentos financeiros	1.137	1.128
2.01.05.02.05	Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar	19.753	31.137
2.01.05.02.06	Outros passivos circulantes	57.391	72.818
2.01.05.02.07	Receita Diferida	511	511
2.02	Passivo Não Circulante	798.830	658.019
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	607.526	504.728
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	93.113	29.111
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	93.113	29.111
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	514.413	475.617
2.02.02	Outras Obrigações	2.202	4.830
2.02.02.02	Outros	2.202	4.830
2.02.02.02.03	Outros passivos não circulantes	500	2.078
2.02.02.02.04	Receita Diferida	1.702	1.957
2.02.02.02.05	Instrumentos Financeiros	0	795
2.02.04	Provisões	189.102	148.461
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	189.102	148.461
2.03	Patrimônio Líquido	304.199	517.184
2.03.01	Capital Social Realizado	1.694.928	1.694.928
2.03.02	Reservas de Capital	-1.174	-1.174
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.174	-1.174
2.03.04	Reservas de Lucros	19.107	19.779
2.03.04.10	Reserva de opção de compra de ações	19.107	19.779
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.408.662	-1.196.287
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	0	-62

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	464.489	910.334	608.555	1.049.355
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-254.761	-477.146	-297.948	-526.905
3.03	Resultado Bruto	209.728	433.188	310.607	522.450
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-230.072	-530.476	-292.415	-549.932
3.04.01	Despesas com Vendas	-142.392	-289.499	-156.236	-319.513
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-63.416	-110.863	-43.967	-84.826
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	32.812	11.430	-9.208	-9.901
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-50.360	-110.398	-67.246	-134.345
3.04.05.01	Despesas com depreciação e amortização	-50.360	-110.398	-67.246	-134.345
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-6.716	-31.146	-15.758	-1.347
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-20.344	-97.288	18.192	-27.482
3.06	Resultado Financeiro	-43.064	-115.087	-53.011	-98.055
3.06.01	Receitas Financeiras	27.623	41.735	8.066	28.826
3.06.02	Despesas Financeiras	-70.687	-156.822	-61.077	-126.881
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-63.408	-212.375	-34.819	-125.537
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-63.408	-212.375	-34.819	-125.537
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-63.408	-212.375	-34.819	-125.537
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,18505	-0,6198	-0,01095	-0,39479
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,18505	-0,6198	-0,01095	-0,39479

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-63.408	-212.375	-34.819	-125.537
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	62	3.295	-2.200
4.02.01	Ganhos (perdas) com hedge accounting	0	94	4.994	-3.332
4.02.02	IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com hedge de fluxo de caixa	0	-32	-1.699	1.132
4.03	Resultado Abrangente do Período	-63.408	-212.313	-31.524	-127.737

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	123.878	167.553
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	16.187	80.200
6.01.01.01	Prejuízo do período	-212.375	-125.537
6.01.01.02	Depreciação e amortização	25.692	32.651
6.01.01.03	Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	6.584	16.128
6.01.01.04	Equivalência patrimonial	31.146	1.347
6.01.01.05	Plano de opção de compra de ações (stock options)	-672	-292
6.01.01.06	Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de emprést., financ., debêntures e mútuos	18.046	17.818
6.01.01.07	Provisão para litígios e demandas judiciais	43.643	10.287
6.01.01.08	Provisão para perdas dos estoques e AVP	12.062	-2.312
6.01.01.09	Instrumentos financeiros	0	3.367
6.01.01.10	Provisão para perdas do imobilizado e intangível	-11.151	-457
6.01.01.11	Depreciação do ativo de direito de uso	85.152	102.460
6.01.01.12	Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	61.088	35.303
6.01.01.13	Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	0	-141
6.01.01.15	Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	-2.236	591
6.01.01.16	Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	0	-11.075
6.01.01.17	Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	0	62
6.01.01.18	Recuperação de PIS e COFINS devido imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus	-40.792	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	122.846	112.518
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	132.027	105.105
6.01.02.02	Estoques	182.276	-2.067
6.01.02.03	Tributos a recuperar	31.376	12.434
6.01.02.04	Partes relacionadas	13.603	8.802
6.01.02.05	Depósitos judiciais	2.417	-3.909
6.01.02.06	Outros ativos operacionais	-12.655	-11.190
6.01.02.07	Fornecedores	-4.758	95.618
6.01.02.08	Tributos a recolher	-15.745	-17.128
6.01.02.09	Salários, provisões e encargos sociais	-2.674	5.994
6.01.02.10	Partes relacionadas (passivo)	-103.847	-33.569
6.01.02.11	Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar	-11.384	-4.798
6.01.02.13	Outros passivos operacionais	-17.005	-35.593
6.01.02.14	Dividendos recebidos	2.648	14.630
6.01.02.15	Provisão para litígios e demandas judiciais	-3.002	-1.601
6.01.02.16	Instrumentos financeiros	-692	282
6.01.02.17	Receita diferida	-255	-255
6.01.02.19	Outras obrigações - risco sacado	-69.484	-20.237
6.01.03	Outros	-15.155	-25.165
6.01.03.01	Juros pagos	-15.155	-25.165
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-39.127	-31.773
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-2.348	-9.441
6.02.02	Aquisição de ativo intangível	-7.048	-28.103
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	60.269	5.771

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.02.04	Aumento de capital social em controladas	-90.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-188.375	-146.344
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	90.000	113.044
6.03.03	Amortização do passivo de arrendamento	-75.360	-134.015
6.03.04	Amortização de empréstimos e financiamentos	-156.567	-203.013
6.03.06	Gastos com emissão de ações ordinárias	0	-2.448
6.03.07	Ações em tesouraria	0	-64
6.03.08	Aumento de capital social	0	179.773
6.03.09	Amortização de obrigações com risco sacado	-46.448	-99.621
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-103.624	-10.564
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	116.306	49.443
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.682	38.879

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.694.928	18.605	0	-1.196.287	-62	517.184
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.694.928	18.605	0	-1.196.287	-62	517.184
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-672	0	-212.375	62	-212.985
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-212.375	0	-212.375
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-672	0	0	62	-610
5.05.02.06	Plano de opção de compra de ações (stock options)	0	-672	0	0	0	-672
5.05.02.07	Operações com instrumentos financeiros	0	0	0	0	62	62
5.07	Saldos Finais	1.694.928	17.933	0	-1.408.662	0	304.199

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.447.349	86.339	0	-536.386	2.222	999.524
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-140.519	0	-140.519
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.447.349	86.339	0	-676.905	2.222	859.005
5.04	Transações de Capital com os Sócios	247.552	-70.291	0	0	0	177.261
5.04.01	Aumentos de Capital	250.000	-70.227	0	0	0	179.773
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-2.448	0	0	0	0	-2.448
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-64	0	0	0	-64
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-292	0	-125.537	-2.200	-128.029
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-125.537	0	-125.537
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-292	0	0	-2.200	-2.492
5.05.02.06	Plano de opção de compra de ações (stock option)	0	-292	0	0	0	-292
5.05.02.07	Operações com instrumentos financeiros	0	0	0	0	-2.200	-2.200
5.07	Saldos Finais	1.694.901	15.756	0	-802.442	22	908.237

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	1.267.713	1.434.952
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.224.230	1.409.805
7.01.02	Outras Receitas	43.483	25.147
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-909.390	-969.827
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-658.962	-730.835
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-266.803	-223.484
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	16.375	-15.508
7.03	Valor Adicionado Bruto	358.323	465.125
7.04	Retenções	-110.398	-134.345
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-110.398	-134.345
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	247.925	330.780
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.589	27.479
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-31.146	-1.347
7.06.02	Receitas Financeiras	41.735	28.826
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	258.514	358.259
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	258.514	358.259
7.08.01	Pessoal	186.386	191.563
7.08.01.01	Remuneração Direta	152.125	159.139
7.08.01.02	Benefícios	15.585	19.079
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.676	13.345
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	170.015	198.719
7.08.02.01	Federais	68.074	78.790
7.08.02.02	Estaduais	101.672	119.287
7.08.02.03	Municipais	269	642
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	114.488	93.514
7.08.03.01	Juros	21.303	28.131
7.08.03.02	Aluguéis	93.185	65.383
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-212.375	-125.537
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-212.375	-125.537

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.666.904	3.104.952
1.01	Ativo Circulante	1.207.771	1.572.060
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	339.717	241.233
1.01.03	Contas a Receber	404.217	617.050
1.01.03.01	Clientes	404.217	617.050
1.01.04	Estoques	190.222	384.560
1.01.06	Tributos a Recuperar	191.776	223.866
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	191.776	223.866
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	81.839	105.351
1.01.08.03	Outros	81.839	105.351
1.01.08.03.01	Títulos e valores mobiliários	29.645	62.507
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	52.194	42.844
1.02	Ativo Não Circulante	1.459.133	1.532.892
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	828.130	832.865
1.02.01.04	Contas a Receber	3.347	13.594
1.02.01.04.01	Clientes	3.347	13.594
1.02.01.07	Tributos Diferidos	96.671	70.778
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	96.671	70.778
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	728.112	748.493
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	573.973	536.407
1.02.01.10.04	Depositos judiciais	143.642	145.151
1.02.01.10.05	Títulos e valores mobiliários	1.174	64.628
1.02.01.10.06	Outros créditos	9.323	2.307
1.02.03	Imobilizado	79.748	86.041
1.02.04	Intangível	551.255	613.986
1.02.04.01	Intangíveis	551.255	613.986
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	65.178	77.854
1.02.04.01.03	Ativo de direito de uso	486.077	536.132

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.666.904	3.104.952
2.01	Passivo Circulante	1.211.886	1.441.183
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	67.289	71.826
2.01.02	Fornecedores	456.724	546.364
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	456.724	546.364
2.01.02.01.01	Fornecedores	456.724	476.880
2.01.02.01.02	Outras Obrigações - Risco sacado	0	69.484
2.01.03	Obrigações Fiscais	78.136	94.217
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	78.136	94.217
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.272	4.449
2.01.03.01.02	Tributos a recolher	73.864	89.768
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	505.062	584.175
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	409.686	470.824
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	409.686	470.824
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	95.376	113.351
2.01.05	Outras Obrigações	104.675	144.601
2.01.05.02	Outros	104.675	144.601
2.01.05.02.04	Receita diferida	2.263	14.213
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	1.137	1.128
2.01.05.02.06	Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar	19.753	31.137
2.01.05.02.07	Outros passivos circulantes	81.522	98.123
2.02	Passivo Não Circulante	1.150.819	1.146.585
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	885.696	879.547
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	371.132	403.787
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	371.132	403.787
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	514.564	475.760
2.02.02	Outras Obrigações	13.954	58.199
2.02.02.02	Outros	13.954	58.199
2.02.02.02.03	Receita diferida	13.454	47.703
2.02.02.02.04	Outros passivos não circulantes	500	9.701
2.02.02.02.05	Instrumentos Financeiros	0	795
2.02.04	Provisões	251.169	208.839
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	251.169	208.839
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	304.199	517.184
2.03.01	Capital Social Realizado	1.694.928	1.694.928
2.03.02	Reservas de Capital	-1.174	-1.174
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.174	-1.174
2.03.04	Reservas de Lucros	19.107	19.779
2.03.04.10	Reserva de opção de compra de ações	19.107	19.779
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.408.662	-1.196.287
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	0	-62

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	547.482	1.107.780	733.722	1.314.701
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-343.114	-687.999	-421.951	-754.633
3.03	Resultado Bruto	204.368	419.781	311.771	560.068
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-240.335	-540.869	-310.391	-610.610
3.04.01	Despesas com Vendas	-143.618	-293.915	-166.064	-339.499
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-79.057	-142.322	-59.258	-114.674
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	34.257	9.020	-16.040	-18.428
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-51.917	-113.652	-69.029	-138.009
3.04.05.01	Despesas com depreciação e amortização	-51.917	-113.652	-69.029	-138.009
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-35.967	-121.088	1.380	-50.542
3.06	Resultado Financeiro	-44.597	-117.014	-63.525	-107.385
3.06.01	Receitas Financeiras	28.431	43.549	9.012	31.377
3.06.02	Despesas Financeiras	-73.028	-160.563	-72.537	-138.762
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-80.564	-238.102	-62.145	-157.927
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	17.156	25.727	27.326	32.390
3.08.01	Corrente	-19	-198	3.512	-416
3.08.02	Diferido	17.175	25.925	23.814	32.806
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-63.408	-212.375	-34.819	-125.537
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-63.408	-212.375	-34.819	-125.537
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	-212.375	-34.819	-125.537
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,18505	0,6198	-0,1095	-0,39479
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,18505	0,6198	-0,1095	-0,39479

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-63.408	-212.375	-34.819	-125.537
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	62	3.295	-2.200
4.02.01	Ganhos (perdas) com hedge accounting	0	94	4.994	-3.332
4.02.02	IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com hedge de fluxo de caixa	0	-32	-1.699	1.132
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-63.408	-212.313	-31.524	-127.737
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-63.408	-212.313	-31.524	-127.737

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	220.197	92.181
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	61.267	150.048
6.01.01.01	Prejuízo do período	-212.375	-125.537
6.01.01.02	Depreciação e amortização	28.495	35.539
6.01.01.03	Provisão para perdas de crédito esperadas	62.048	65.752
6.01.01.04	Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	6.584	19.508
6.01.01.05	Plano de opção de compra de ações (stock options)	-672	-292
6.01.01.06	Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de emprést., financ., debêntures e mútuos	57.422	50.021
6.01.01.07	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-25.925	-32.806
6.01.01.08	Provisão para litígios e demandas judiciais	45.751	10.055
6.01.01.09	Provisão para perdas dos estoques e AVP	12.062	-2.312
6.01.01.10	Instrumentos financeiros	0	3.367
6.01.01.11	Provisão para perdas do imobilizado e intangível	-11.151	-457
6.01.01.12	Depreciação do ativo de direito de uso	85.157	102.470
6.01.01.13	Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	61.099	35.303
6.01.01.14	Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	0	-141
6.01.01.16	Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	-2.236	591
6.01.01.17	Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	0	-11.075
6.01.01.18	Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	0	62
6.01.01.19	Recuperação de PIS e COFINS devido imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus	-44.992	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	178.588	-14.941
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	163.268	-22.280
6.01.02.02	Estoques	182.276	-2.067
6.01.02.03	Tributos a recuperar	39.516	15.655
6.01.02.04	Depósitos judiciais	1.509	-3.963
6.01.02.05	Outros ativos operacionais	-16.366	-1.265
6.01.02.06	Fornecedores	-14.170	87.143
6.01.02.07	Tributos a recolher	-15.926	-17.840
6.01.02.08	Salários, provisões e encargos sociais	-4.537	7.086
6.01.02.09	Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar	-11.384	-4.798
6.01.02.11	Outros passivos operacionais	-25.802	-44.923
6.01.02.12	Provisão para litígios e demandas judiciais	-3.421	-3.557
6.01.02.13	Instrumentos financeiros	-692	282
6.01.02.14	Receita diferida	-46.199	-4.177
6.01.02.16	Outras obrigações - risco sacado	-69.484	-20.237
6.01.03	Outros	-19.658	-42.926
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-155	-5.925
6.01.03.02	Juros pagos	-19.503	-37.001
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	85.371	-34.491
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-2.748	-11.059
6.02.02	Aquisição de ativo intangível	-8.197	-29.374
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	96.316	5.942
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-207.084	-63.696

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	90.000	264.485
6.03.02	Aumento de capital social	0	179.773
6.03.03	Amortização do passivo de arrendamento	-75.372	-134.029
6.03.04	Amortização de empréstimos e financiamentos	-175.264	-271.792
6.03.05	Gastos com emissão de ações ordinárias	0	-2.448
6.03.06	Ações em tesouraria	0	-64
6.03.07	Amortização de obrigações com risco sacado	-46.448	-99.621
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	98.484	-6.006
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	241.233	261.974
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	339.717	255.968

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.694.928	18.605	0	-1.196.287	-62	517.184	0	517.184
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.694.928	18.605	0	-1.196.287	-62	517.184	0	517.184
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-672	0	-212.375	62	-212.985	0	-212.985
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-212.375	0	-212.375	0	-212.375
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-672	0	0	62	-610	0	-610
5.05.02.06	Plano de opção de compra de ações (stock options)	0	-672	0	0	0	-672	0	-672
5.05.02.07	Operações com instrumentos financeiros	0	0	0	0	62	62	0	62
5.07	Saldos Finais	1.694.928	17.933	0	-1.408.662	0	304.199	0	304.199

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.447.349	86.339	0	-536.386	2.222	999.524	0	999.524
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-140.519	0	-140.519	0	-140.519
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.447.349	86.339	0	-676.905	2.222	859.005	0	859.005
5.04	Transações de Capital com os Sócios	247.552	-70.291	0	0	0	177.261	0	177.261
5.04.01	Aumentos de Capital	250.000	-70.227	0	0	0	179.773	0	179.773
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-2.448	0	0	0	0	-2.448	0	-2.448
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-64	0	0	0	-64	0	-64
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-292	0	-125.537	-2.200	-128.029	0	-128.029
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-125.537	0	-125.537	0	-125.537
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-292	0	0	-2.200	-2.492	0	-2.492
5.05.02.06	Plano de opção de compra de ações (stock option)	0	-292	0	0	0	-292	0	-292
5.05.02.07	Operações com instrumentos financeiros	0	0	0	0	-2.200	-2.200	0	-2.200
5.07	Saldos Finais	1.694.901	15.756	0	-802.442	22	908.237	0	908.237

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	1.422.368	1.653.145
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.434.451	1.691.587
7.01.02	Outras Receitas	50.142	27.598
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-62.225	-66.040
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.098.339	-1.191.328
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-807.590	-892.510
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-307.124	-279.931
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	16.375	-18.887
7.03	Valor Adicionado Bruto	324.029	461.817
7.04	Retenções	-113.652	-138.009
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-113.652	-138.009
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	210.377	323.808
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	43.549	31.377
7.06.02	Receitas Financeiras	43.549	31.377
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	253.926	355.185
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	253.926	355.185
7.08.01	Pessoal	193.488	199.978
7.08.01.01	Remuneração Direta	157.631	166.164
7.08.01.02	Benefícios	16.544	19.952
7.08.01.03	F.G.T.S.	19.313	13.862
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	158.276	184.410
7.08.02.01	Federais	54.369	61.915
7.08.02.02	Estaduais	101.688	119.314
7.08.02.03	Municipais	2.219	3.181
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	114.537	96.334
7.08.03.01	Juros	21.303	30.918
7.08.03.02	Aluguéis	93.234	65.416
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-212.375	-125.537
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-212.375	-125.537

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 1S23 e 2T23

Call de Resultados: 10/agosto às 14h (Brasília) / 13h (EST)

Link de acesso: [Clique aqui](#)

ID do webinar: 831 1572 2564

Equipe de RI:

João Nogueira Batista | Renata Coutinho | Jéssica Pinheiro | Victor Caruzzo
dri@marisa.com.br

Comentário do Desempenho

São Paulo, 9 de agosto de 2023 – A Marisa Lojas S.A. (“Marisa” ou “Companhia”) – (B3: AMAR3; Bloomberg: AMAR3:BZ), uma das maiores varejistas de moda feminina e íntima do Brasil, anuncia os resultados do 2º trimestre de 2023 (2T23) e 1º semestre de 2023 (1S23). As informações da Companhia, exceto quando indicado, têm como base números consolidados, em milhões de reais, conforme as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) e revisados pela Ernst & Young Auditores Independentes.

DESTAQUES 2T23



Conclusão do **Plano de Eficiência Operacional** (adequação do parque de lojas) e de Otimização de SG&A



EBITDA 2T23 “proforma” de R\$24 mm consolidado e R\$53 mm varejo, assim como positivo no consolidado semestral



Redução da dívida líquida consolidada em R\$81 milhões e melhoria no prazo médio da dívida



Rentabilização do canal Digital – EBITDA positivo resultado de reestruturação completa do canal com virada do capital de giro antes negativo e redução de despesas



Incremento de 69%, ou +R\$139mm, na posição de caixa consolidada ao longo do 2T23 e **+41% ou R\$98mm, no 1S23**, com saldo final de R\$339 milhões



Melhoria de capital de giro com otimização de estoques e aceleração de giro (+19,6% a/a) impulsionando geração de caixa – em linha com a estratégia de maior disciplina de capital



MBank: estabilidade na margem de contribuição (a/a) do nosso produto core – cartão Private Label – e redução significativa -34% em perdas líquidas do PL, resultado de estratégia restritiva de concessão protegendo a saúde da carteira

Comentário do Desempenho

Destaques (Pró-Forma) Consolidado

Apresentamos abaixo uma visão “pró-forma” da demonstração de resultados, assumindo que o plano de otimização operacional estivesse implementado desde janeiro de 2023. Os resultados pró-forma expurgam as (1) despesas operacionais relativas à reestruturação com o encerramento de 88 lojas; (2) despesas com consultorias e (3) economias na estrutura corporativa – esta última já implementada, porém capturadas a partir do 3T23.

CONSOLIDADO	2T22*	2T23	Plano de Otimização 2T23	Pró-Forma 2T23	Var a/a (%)	1S22*	1S23	Plano de Otimização 1S23	1S23 Pró-Forma	Var a/a (%)
RECEITA LIQUIDA	740.411	555.130		555.130	(25,0%)	1.323.019	1.125.464		1.125.464	(14,9%)
LUCRO BRUTO	319.368	222.248		222.248	(30,4%)	572.547	449.928		449.928	(21,4%)
Margem Bruta	43,1%	40,0%		40,0%	(3,1) p.p.	43,3%	40,0%		40,0%	(3,3) p.p.
Despesas Operacionais	(291.723)	(290.033)	60.313	(229.720)	(21,3%)	(577.664)	(571.764)	120.238	(451.526)	(21,8%)
Despesas com Vendas - Varejo	(224.313)	(205.230)	40.155	(165.075)	(26,4%)	(448.593)	(421.456)	88.574	(332.882)	(25,8%)
Despesas G&A - Varejo	(40.594)	(60.621)	20.158	(40.463)	(0,3%)	(76.535)	(105.856)	31.664	(74.192)	(3,1%)
Despesas G&A - Mbank	(26.816)	(24.182)		(24.182)	(9,8%)	(52.536)	(44.452)		(24.182)	(54,0%)
Outras Despesas e Receitas Oper.	(16.750)	31.060		31.060	(285,4%)	(29.445)	3.463		3.463	(111,8%)
EBITDA Consolidado	10.895	(36.725)	60.313	23.588	116,5%	(34.563)	(118.373)	120.238	1.866	n.s.
- Depreciação e Amortização	(17.456)	(13.661)		(13.661)	(21,7%)	(35.539)	(28.493)		(13.661)	
Lucro Operacional antes do Result. Fin.	(6.561)	(50.386)	60.313	9.928	(251,3%)	(70.101)	(146.866)	120.238	(26.628)	(62,0%)
- Financeiras, Líquidas	(55.584)	(30.179)		(30.179)	(45,7%)	(87.826)	(91.236)		(30.179)	(65,6%)
Lucro antes do IR e CS	(62.146)	(80.565)	60.313	(20.251)	(67,4%)	(157.927)	(238.101)	120.238	(117.863)	(25,4%)
- Imposto de Renda e Contribuição Social	27.326	17.156		17.156	(37,2%)	32.390	25.727		17.156	(47,0%)
Lucro Líquido	(34.819)	(63.408)	60.313	(3.095)	(91,1%)	(125.537)	(212.374)	120.238	(92.136)	(26,6%)

n.s. - não significativo

(*) A Demonstração de Resultados (DRE) referente ao 2T22 foi reapresentada, de modo a corrigir determinados lançamentos.

(**) A DRE gerencial que utilizamos na administração da Companhia e analisamos neste release, considera classifica despesas com aluguéis dentro de 'Despesas com Vendas' no Varejo, ao invés de 'Despesas Financeiras' (IFRS 16).

Comentário do Desempenho

Mensagem Da Administração

O primeiro semestre da Marisa Lojas foi marcado pela execução assertiva e acelerada do plano de reestruturação ambicioso e desafiador que foi desenhado. Muitos, com razão, poderiam desconfiar. Mesmo sem contar com nenhum dinheiro novo (exceto para capitalização dos serviços financeiros), fomos capazes de enfrentar os desafios, mesmo num ambiente de adversidades que o setor de vestuário – e o varejo como um todo – vem enfrentando em 2023. Neste sentido e sem soberba, podemos dizer que a equipe Marisa teve conquistas notáveis ao longo dos últimos meses.

Concluímos o Plano de Eficiência Operacional, finalizando o processo de adequação do parque de lojas, com encerramento de 88 lojas. Além disso, fomos capazes de reduzir R\$ 35 mm em despesas de pessoal e gerais. Negociamos com nossos fornecedores e proprietários de imóveis, que demonstraram sua parceria no momento que precisávamos.

E seguimos focados na racionalização de despesas para o segundo semestre do ano – quando iremos implementar a otimização dos serviços de terceiros e outras despesas. A Companhia permanece com um parque de 246 lojas em operação tendo presença em todos os estados da federação e concentrará seu foco em maximizar a produtividade e resultado operacional das mesmas, com suporte do braço digital e inovações no modelo operacional.

Para facilitar a compreensão e análise dos nossos números, produzimos um proforma dos resultados do 2T23e 1S23, expurgando os impactos não recorrentes que as ações de reestruturação tiveram em nossos números (despesas com fechamento de lojas, redução de pessoal etc.). Nossos comentários baseiam-se nesse proforma e as demonstrações societárias estão no anexo. Acreditamos que nossa estratégia foi necessária para retomarmos um crescimento de forma mais eficiente e sustentável, com disciplina de capital. Assim, esperamos ter destravado algumas frentes de crescimento para nossos negócios, tanto do varejo quanto de serviços financeiros.

Em termos de resultados, nossa operação de varejo sofreu impacto na receita tanto do fechamento de um número expressivo de lojas, quanto em termos de crescimento orgânico pelos desafios de vendas da coleção de inverno devido a temperaturas menos frias que o normal. Como consequência do efeito climático e da readequação de estoques para o novo tamanho da operação de lojas físicas, nossa margem bruta do varejo veio abaixo da média apresentada ao longo dos últimos trimestres e ano contra ano. Vale destacar que, apesar da pressão no lucro bruto, conseguimos acelerar nosso giro de estoque em ~20% ano contra ano, aliviando também o efeito no caixa. Nosso EBITDA do varejo também incluiu despesas não-recorrentes referentes a consultorias e reestruturação. Expurgando os impactos do plano de otimização operacional nosso EBITDA proforma do varejo atingiu R\$53 milhões e R\$46 milhões no 2º trimestre e 1º semestre de 2023, respectivamente. Disciplina de capital é tão ou mais importante que margem bruta per se.

Visando a rentabilização e saúde dos nossos negócios, as estratégias implementadas tanto para nosso canal Digital quanto o MBank tem surtido efeitos positivos. A principal sendo redução de custos e despesas, maior eficiência e diminuição de perdas, mesmo que signifique desaceleração de receita no curto prazo.



Comentário do Desempenho

Vale destacar também nossa posição de caixa consolidada, que teve um incremento de R\$ 139 milhões no trimestre, resultado de uma aceleração no nosso giro de estoque e da redução no prazo de contas a receber.

Em relação ao canal Digital, optamos por focar em rentabilidade, reduzindo despesas de mídia com baixo retorno, além da revisão de sortimento e *pricing*, encerramento das operações *marketplace in*, Sou Sócia, vendas por Whatsapp, e redução de custos logísticos e diversas despesas operacionais. Também aumentamos significativamente a participação do *Ship From Store* nas vendas do canal digital, o que contribuiu para a otimização do estoque da Companhia melhorando o giro.



O resultado operacional do MBank, nosso braço de serviços financeiros, já demonstra efeitos positivos do maior rigor para concessão de crédito ao consumidor adotados, desde o início de 2023 – com a redução de perdas líquidas, principalmente referentes ao cartão PL Marisa e menores despesas operacionais. Ao longo do 2T23, também observamos reduções nos saldos de carteiras vencidas, que devem-se refletir positivamente no resultado do Mbank a partir do 3T23.

Ao longo do semestre, também avançamos na reorganização operacional e societária do MBank, com a remodelagem do compartilhamento de custos e receitas entre a M PAGAMENTOS e a Marisa Lojas. Também foi homologada pelo Banco Central do Brasil a cisão parcial da MCARTÕES (agora M Serviços), que passou a apenas administrar o balcão de serviços da Marisa. O MPAGAMENTOS passou a concentrar todas as atividades de serviços financeiros, assim atuando de forma mais direta e transparente nas operações de financiamento aos clientes do Grupo.

Adicionalmente, o MBank deverá receber mais um aporte de recursos, desta feita pela Marisa Lojas, de R\$ 30 milhões até o final de agosto de 2023, em complemento aos R\$90 milhões capitalizados em abril, no âmbito do Plano de Regularização aprovado pelo Bacen.

Em termos de liderança, anunciamos em 1º de agosto que o Conselho de Administração da Marisa elegeu o Daniel Charleaux Roque como Diretor Executivo Comercial. Talento da casa desde 2020, o executivo tem sido peça chave na transformação comercial da Companhia e sua eleição representa também o fim da reformulação da gestão, com um time essencialmente formado por pratas da casa e diverso.

Por fim, agradecemos novamente o apoio e confiança de todos os nossos parceiros de negócio, colaboradores e acionistas que estiveram – e continuam – ao nosso lado durante a execução do processo de reestruturação operacional e financeira da Marisa Lojas. Nossa Administração está comprometida em continuar executando um plano de geração de valor sustentável para nossos *stakeholders*, sempre mantendo padrões elevados de governança.

João Nogueira Batista
Diretor Presidente

Roberta Ribeiro Leal
CFO

Alexandre Abreu de Andrade
COO

Daniel Charleaux Roque
CCO

Comentário do Desempenho

RESULTADOS - VAREJO

DRE VAREJO	2T22*	2T23	Plano de Otimização 2T23	Pró-Forma 2T23	Var a/a (%)	1S22*	1S23	Plano de Otimização 1S23	1S23 Pró-Forma	Var a/a (%)
RECEITA BRUTA	806.261	632.834		632.834	(21,5%)	1.391.945	1.224.000		1.224.000	(12,1%)
S.S.S. (Lojas Físicas)	28,7%	-12,7%		-12,2%		39,2%	-4,3%		-4,0%	
RECEITA LIQUIDA	599.258	469.907		469.907	(21,6%)	1.034.032	910.376		910.376	(12,0%)
CPV	(297.816)	(246.356)		(246.356)	(17,3%)	(526.665)	(468.629)		(468.629)	(11,0%)
LUCRO BRUTO	301.441	223.551		223.551	(25,8%)	507.367	441.746		441.746	(12,9%)
Margem Bruta	50,3%	47,6%		47,6%	(2,7%)	49,1%	48,5%		48,5%	(0,5%)
Despesas Operacionais	(264.907)	(265.851)	60.313	(205.538)	(22,4%)	(525.127)	(527.313)	120.238	(407.074)	(22,5%)
Despesas com Vendas	(224.313)	(205.230)	40.155	(165.075)	(26,4%)	(448.593)	(421.456)	88.574	(332.882)	(25,8%)
Despesas G&A	(40.594)	(60.621)	20.158	(40.463)	(0,3%)	(76.535)	(105.856)	31.664	(74.192)	(3,1%)
Outras Despesas e Receitas Oper.	(10.963)	35.163		35.163	(420,7%)	(20.111)	11.214		11.214	(155,8%)
EBITDA VAREJO	25.571	(7.137)	60.313	53.176	108,0%	(37.872)	(74.353)	120.238	45.886	n.s.
- Depreciação e Amortização	(15.676)	(12.444)		(12.444)	(20,6%)	(31.885)	(25.582)		(25.582)	(19,8%)
Lucro Operacional antes do Result. Fin.	9.895	(19.580)	60.313	40.733	311,6%	(69.757)	(99.935)	120.238	20.304	(129,1%)
- Financeiras, Líquidas	(39.622)	(20.918)		(20.918)	(47,2%)	(72.489)	(70.327)		(70.327)	(3,0%)
Lucro antes do IR e CS	(29.727)	(40.498)	60.313	19.815	(166,7%)	(142.246)	(170.261)	120.238	(50.023)	(64,8%)
- Imposto de Renda e Contribuição Social	(168)	(18)		(18)	(89,0%)	(416)	(198)		(198)	(52,5%)
Lucro Líquido	(29.894)	(40.516)	60.313	19.797	(166,2%)	(142.662)	(170.459)	120.238	(50.220)	(64,8%)

n.s. - não significativo

(*) A Demonstração de Resultados (DRE) referente ao 2T22 foi reapresentada, de modo a corrigir determinados lançamentos.

(**) A DRE gerencial que utilizamos na administração da Companhia e analisamos neste release, considera classifica despesas com aluguéis dentro de 'Despesas com Vendas' no Varejo, ao invés de 'Despesas Financeiras' (IFRS 16).

No 2T23, nossa receita líquida no varejo alcançou R\$ 469,9 milhões, 21,6% abaixo do 2T22, impactada pelo fechamento de 88 lojas no primeiro semestre de 2023 e 10 lojas em dezembro de 2022, além de uma base de comparação bastante elevada do 2T22, quando havia apresentado um crescimento acelerado por temperaturas mais frias em 2022, impulsionando as vendas da coleção de inverno no ano anterior. As vendas no semestre, em termos de mesmas lojas, ficaram levemente abaixo do patamar do ano anterior, enquanto as vendas totais foram impactadas pelas lojas encerradas.

Lojas Físicas

A receita bruta de lojas físicas atingiu R\$588,7 milhões, 19,6% abaixo do 2T22, impactado pelo encerramento de lojas no último ano e redução no SSS de lojas físicas de 12,7% (considerando o fechamento faseado de lojas ao longo do trimestre). Assumindo a exclusão de lojas encerradas do cálculo mesmas lojas para 100% do período 2T23, o SSS teria reduzido 12,2%.

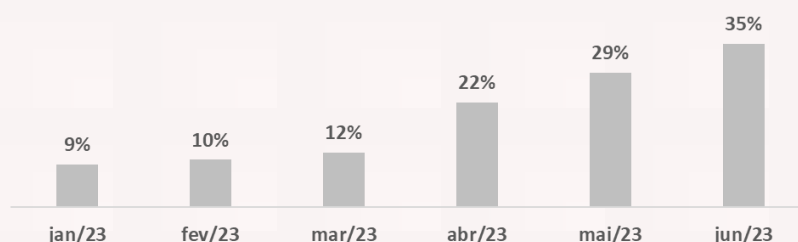
A Companhia encerrou o 2T23 com um total de 246 lojas após a readequação do parque de lojas. Das 88 lojas encerradas em 2023, 4 haviam sido encerradas no primeiro trimestre.

Canal Digital

O faturamento com vendas no canal digital (*website*, *App* e *marketplace*) diminuiu 49,3% devido à estratégia de rentabilização dessa operação que iniciamos no 1T23. Em linha com a estratégia de rentabilização do canal, encerramos o 2T23 com a participação do Digital no faturamento de varejo no patamar de 6,0% versus 9,1% no 2T22, enquanto no semestre a participação acumulada foi de 6,6%.

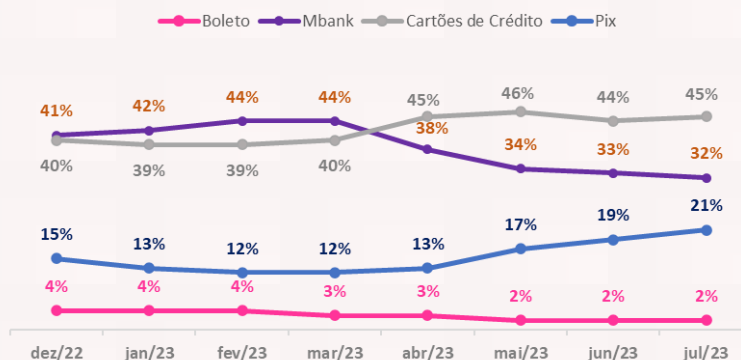
O aumento da participação do *Ship From Store* ("SFS") nas vendas do canal digital pulou de 9% para 35% nos primeiros 6 meses do ano. Esta evolução contribuiu para a estratégia de otimização de estoque e melhoria de giro da Companhia. Ao longo do período, ampliamos o SFS para 17 lojas novas e desabilitamos 9 unidades do parque de lojas remanescente, tornando a operação mais eficiente e rentável.

Participação Ship From Store (% vendas Digital)



Comentário do Desempenho

Melhoramos o prazo de recebimento no canal Digital com incentivos de pagamento via PIX, revisão do parcelamento, do valor da parcela mínima e da isenção de carência.



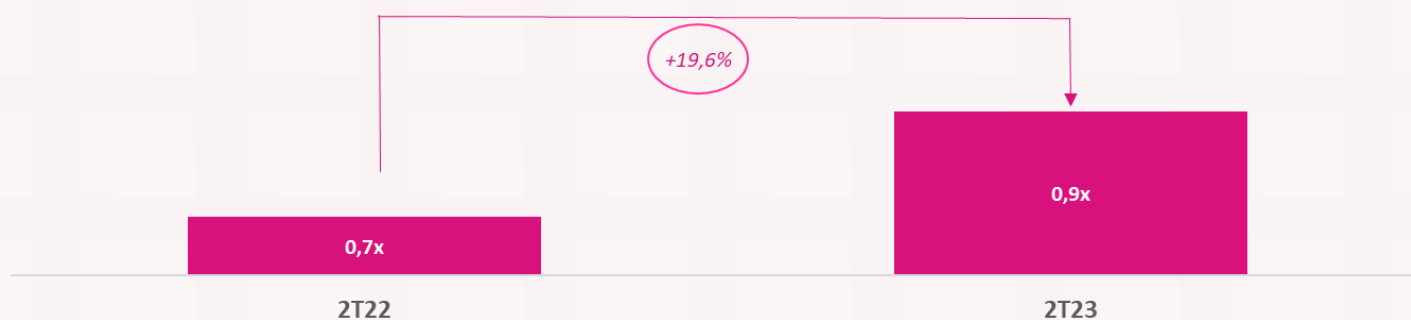
Lucro Bruto, Margem Bruta e Estoques

O lucro bruto no Varejo totalizou R\$ 224 milhões, 26% abaixo ano contra ano e redução de margem bruta em 2,7 p.p., atingindo 47,6%. A margem bruta foi impactada tanto por fatores internos e pontuais específicos da reestruturação da Companhia, assim como externos como o arrefecimento da demanda que atribuímos às temperaturas menos frias que esperadas ao longo do trimestre concomitante com o início de vendas da coleção de inverno a partir de abril. No 1S23, a margem bruta atingiu 48,5%, levemente abaixo do 1S22 (-0,5p.p.).

Em termos de fatores não-recorrentes específicos à Companhia, com o fechamento de lojas concentradas no 2T23, fizemos remarcações mais agressivas para adequar o estoque à proporção do parque de lojas remanescente. Além disso, com a demanda mais fraca devido ao impacto de temperaturas na performance de vendas mesmas lojas, optamos por antecipar as liquidações de produtos de inverno para o início de junho, o que também impactou a nossa margem bruta.

Vale ressaltar que nosso giro de estoque reagiu positivamente à estratégia de *markdowns*, acelerando 19,6% contra o 2T22. Consideramos a resposta do giro às remarcações um importante indicador positivo, demonstrando uma relação de equilíbrio ajudando a mitigar os impactos da margem bruta com uma melhoria no capital de giro e, conseqüentemente, no nosso caixa.

Giro de Estoque*



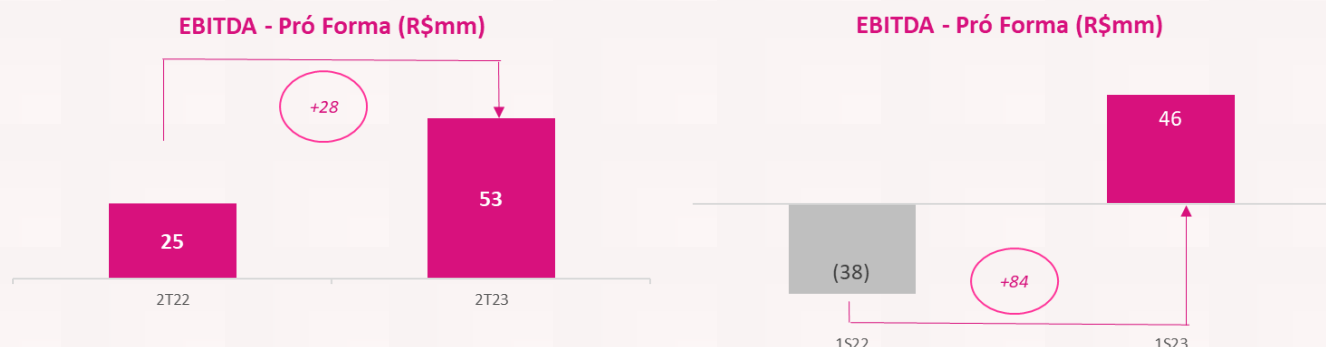
*Cálculo de giro com base no custo de mercadorias vendidas (varejo) sobre saldo financeiro de estoque médio do período.

Ao longo dos últimos anos, como parte da estratégia de gestão de estoques, a Companhia vem mantendo níveis de estoques mais baixos e aumentando o giro, apoiando a expansão de margem bruta com a redução de *markdowns*.

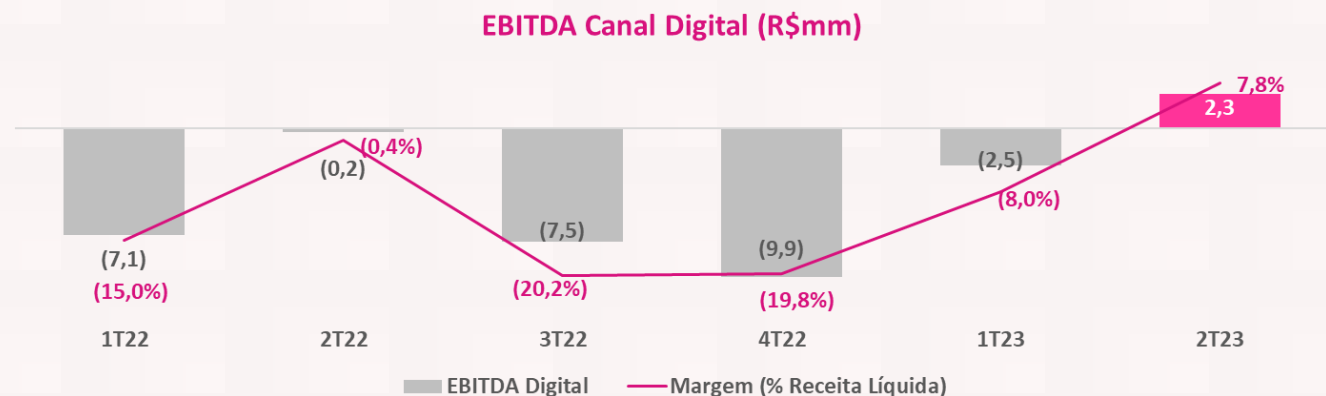
Comentário do Desempenho

O EBITDA pró-forma ajustado da operação de varejo totalizou R\$53 milhões, 108% acima do 2T22, excluindo R\$60 milhões de despesas decorrentes do plano de otimização operacional referentes às despesas de lojas descontinuadas, consultorias e economias na estrutura corporativa. O EBITDA varejo também teve um impacto positivo da recuperação de PIS/COFINS devido à sentença favorável concedendo imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus de R\$ 33 milhões.

No semestre, o EBITDA pró-forma foi R\$46 milhões, um incremento de R\$84 milhões ano contra ano, revertendo o resultado negativo do 1S22.



Reversão de EBITDA - Canal Digital



Conforme apresentado nos resultados do 1T23, as iniciativas de rentabilização do canal Digital incluíram a racionalização do investimento em marketing, garantindo uma relação mais eficiente entre a despesa e o lucro bruto, além de revisão de políticas de frete. Pelo segundo trimestre consecutivo, vimos uma evolução no EBITDA do canal em relação ao mesmo trimestre do ano anterior e obtivemos um EBITDA positivo, pela primeira vez, após vários trimestres.

Comentário do Desempenho
RESULTADOS - Mbank

Mbank (R\$ mm)	2T22	2T23*	Var (%)	1S22	1S23*	Var (%)
Cartão Private Label						
Receita de Juros Líquida de Funding	44,4	33,9	(23,5%)	93,6	71,0	(24,1%)
Receita de Serviços Financeiros	29,4	18,0	(38,7%)	56,7	42,2	(25,6%)
Perda Líquida de Recuperações	(61,2)	(40,5)	(33,8%)	(104,1)	(77,1)	(25,9%)
Mg. de Contribuição - Private Label	12,5	11,5	(8,6%)	46,1	36,1	(21,9%)
Empréstimo Pessoal						
Receita de Juros do EP, Líq. de Funding	29,8	12,3	(58,9%)	67,6	36,2	(46,4%)
Perda Líquida de Recuperações	(14,8)	(9,4)	(36,6%)	(30,3)	(22,9)	(24,6%)
Margem de Contribuição - EP	15,0	2,9	(81,0%)	37,2	13,3	(64,1%)
Mg. Contribuição Cartão Co-Branded						
Custos e Despesas Operacionais	(59,2)	(43,9)	(25,8%)	(113,7)	(100,8)	(11,4%)
EBITDA Mbank	(14,6)	(29,6)	102,4%	3,6	(44,2)	n.s.

n.s. - não significativa

* Resultados do Mbank refletem cisão de M Cartões em junho de 2023. EBITDA do semestre considera 5 meses de resultados do conglomerado + 1 mês (junho) ex-MCartões.

Margem de Contribuição – Private Label e Empréstimo Pessoal

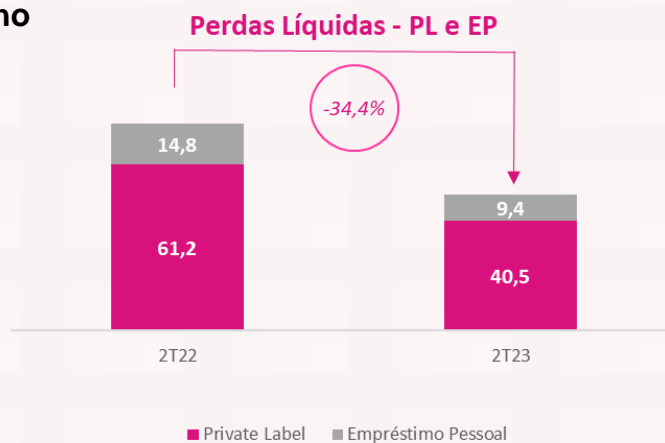
A margem de contribuição do produto *Private Label* (“PL”) manteve-se praticamente estável comparada ao 2T22. A perda de receita foi mitigada pela redução em perdas líquidas. Observamos também uma redução no custo de *funding* do PL, líquido de aplicações, devido ao aumento de rendimentos das aplicações financeiras após a entrada da capitalização dos acionistas controladores no Mbank.

Lembramos que nossa política de concessão de crédito do MBank tem sido mais criteriosa e seletiva desde o 2º semestre de 2022, face ao risco maior de inadimplência. Enxergamos esta estratégia como bastante acertada e necessária, em termos de controle de perdas – conforme demonstrado pelos resultados – apesar de impactar a produção de crédito e o crescimento de receita. A receita do PL também sofreu impacto do fechamento de lojas, reduzindo a disponibilidade e balcões para venda de produtos financeiros.

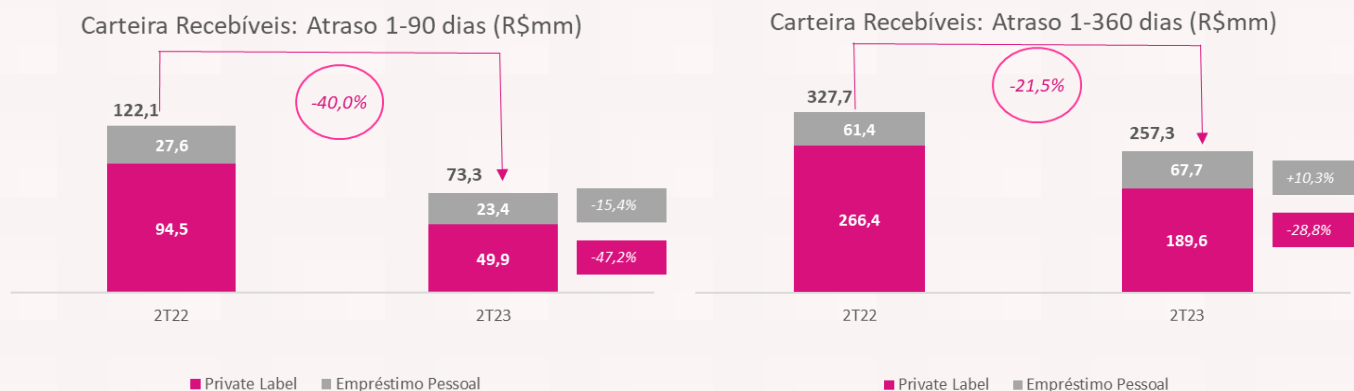
A redução na margem de contribuição do Empréstimo Pessoal (“EP”) reflete nossa estratégia de desaceleração do produto visando focar no cartão PL.

Destacamos que o nível de perdas líquidas para ambos os produtos (PL e EP) reduziram de forma relevante, em 34% e 37%, respectivamente, refletindo uma melhoria na qualidade dos clientes que temos observado desde 1T23.

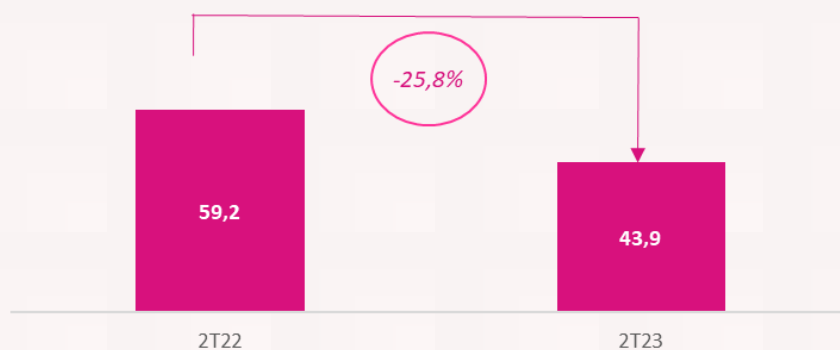
Comentário do Desempenho



As políticas de crédito mais restritiva combinada com as ações de cobrança refletem uma melhora nos indicadores operacionais de saúde do portfólio de crédito.



Custos e Despesas Operacionais Mbank (R\$mm)



Comentário do Desempenho

Apesar do nosso foco em rentabilidade e prevenção de perdas, refletidas na melhoria do nível de perdas líquidas, a redução no patamar de receitas impactou o EBITDA do Mbank quando comparado o 2T22. Acreditamos que as estratégias implementadas nos ajude a mitigar o impacto de um cenário macroeconômico e de crédito ainda desafiador e nos darão suporte para entregar melhorias nos resultados ao longo dos próximos trimestres.

Resultados Operacionais Consolidados

Conciliação do EBITDA Consolidado (Realizado)

EBITDA Ajustado Total (R\$m)	2T22*	2T23	Var (%)	1S22*	1S23	Var (%)
LUCRO LÍQUIDO	(34,8)	(63,4)	n.s.	(125,5)	(212,4)	69,2%
(+) Imposto de Renda e CSLL	(27,3)	(17,2)	(37,2%)	(32,4)	(25,7)	(20,6%)
(+) Financeiras, Líquidas	55,6	30,2	(45,7%)	87,8	91,2	3,9%
(+) Depreciação e Amortização	17,5	13,7	(21,7%)	35,5	28,5	(19,8%)
EBITDA AJUSTADO EX-IFRS 16	11,0	(36,7)	n.s.	(34,3)	(118,3)	n.s.
(+) Reclassificação de Capex	8,0			19,0		
(-) Créditos tributários		(33,5)		(10,0)	(33,5)	
(+) Processos ICMS e atualização monetária					18,3	
(+) Consultorias de reestruturação		11,2			13,6	
(+) Outras despesas	0,4			5,3	9,1	
Itens Não-recorrentes	8,4	(22,4)	n.s.	14,3	7,4	(48,0%)
(+/-) Margem de contribuição lojas descontinuadas	(5,4)	22,4	n.s.	6,1	33,4	n.s.
EBITDA AJUSTADO RECORRENTE**	14,0	(36,7)	n.s.	(13,9)	(77,5)	n.s.

(*): As Demonstrações de Resultados (DRE) referentes ao 2T22 e 1S22 foram reapresentadas, de modo a corrigir determinados lançamentos.

(**): Observação: os ajustes ao EBITDA recorrente acima desconsideram as economias de redução de estrutura assumidas no cenário Pró-Forma apresentado no início deste relatório – pois a redução de estrutura foi concluída em julho de 2023 e as economias deverão ser realizadas a partir do 3T23. Ajustes de eventos considerados não recorrentes: (1) 'Reclassificação de CAPEX' no 2T22, refere-se à capitalização indevida de despesas do Varejo nas contas de 'ativo intangível'; (2) Crédito tributário de recuperação de PIS/COFINS devido à sentença favorável concedendo imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus; (3) Consultorias de Reestruturação' refere-se a despesas pontuais com as consultorias de reestruturação da operação de varejo da Companhia; e (4) margem de contribuição de lojas descontinuadas.

Resultado Financeiro Líquido

Despesas e Receitas Financeiras - R\$ mm	2T22*	2T23	Var (%)	1S22	1S23	Var (%)
Despesas Financeira (**)	(82,5)	(78,7)	(4,6%)	(139,0)	(177,7)	27,9%
Despesa com juros e Correção Monetária	(9,3)	(9,4)	0,3%	(19,8)	(19,1)	(3,7%)
AVP	(23,1)	(18,6)	(19,2%)	(40,4)	(45,6)	12,8%
Instrumentos Financeiros e outros	(33,3)	(21,1)	(36,6%)	(43,5)	(52,0)	19,6%
Impacto IFRS 16	(16,8)	(29,6)	76,2%	(35,3)	(61,1)	73,1%
Receitas Financeiras	13,6	23,4	71,7%	25,7	38,3	48,8%
Resultado Financeiro Líquido	(68,9)	(55,3)	(19,7%)	(113,3)	(139,4)	23,1%
Ajustes IFRS 16**	13,3	25,1	88,7%	25,4	48,2	89,5%
Resultado Financeiro Líquido Ex-IFRS 16	(55,6)	(30,2)	(45,7%)	(87,8)	(91,2)	3,9%

A melhoria do resultado financeiro líquido em 45,7% no 2T23 vs. 2T22 deve-se principalmente à alta da taxa média de juros e do nosso saldo de caixa, que impulsionaram nossas receitas financeiras. As despesas financeiras diminuíram em 4,6%, efeito líquido da redução no AVP (devido ao alongamento de prazos com fornecedores) e aumento do impacto IFRS 16 (resultado do processo de renegociação de contratos de aluguel).

Comentário do Desempenho

Lucro Líquido Consolidado (R\$ MM)	2T22*	2T23	Var (%)	1S22*	1S23	Var (%)
Lucro Líquido	(34,8)	(63,4)	82,1%	(125,5)	(212,4)	69,2%
(+/-) Despesa (receitas) não-recorrentes	2,5	(9,0)		101,2	22,7	
Lucro Líquido Ajustado Recorrente**	(32,3)	(72,4)	124,3%	(24,4)	(189,6)	n.s.

(*) As Demonstrações de Resultados (DRE) referentes ao 2T22 e 1S22 foram reapresentadas, de modo a corrigir determinados lançamentos.

(**) Observação: os ajustes ao EBITDA recorrente acima desconsideram as economias de redução de estrutura assumidas no cenário Pró-Forma apresentado no início deste relatório – pois a redução de estrutura foi concluída em julho de 2023 e as economias deverão ser realizadas a partir do 3T23. Ajustes de eventos considerados não recorrentes: (1) 'Reclassificação de CAPEX' no 2T22, refere-se à capitalização indevida de despesas do Varejo nas contas de 'ativo intangível'; (2) Crédito tributário de recuperação de PIS/COFINS devido à sentença favorável concedendo imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus; (3) Consultorias de Reestruturação refere-se a despesas pontuais com as consultorias de reestruturação da operação de varejo da Companhia; e (4) margem de contribuição de lojas descontinuadas.

O prejuízo líquido consolidado no 2T23 foi de R\$63,4 milhões, R\$28 milhões abaixo do 2T22. Apesar da melhoria nas despesas financeiras líquidas e desconsiderando os ajustes não-recorrentes e as despesas das lojas descontinuadas, o resultado líquido foi impactado tanto pela redução de receita e margens operacionais do varejo e resultado operacional ainda negativo do Mbank.

Contas a Receber

Contas a receber de clientes (R\$ mm)	jun/22	mar/23	jun/23	Var a/a (%)
Private Label - carteira bruta	656,6	455,6	432,0	(34,2%)
Em dia:	394,8	272,5	246,0	(37,7%)
% Em dia s/ Total	59,7%	59,2%	56,5%	(3,2 p.p.)
Vencidas:	266,4	187,6	189,6	(28,8%)
% Vencida s/ Total	40,3%	40,8%	43,5%	3,2 p.p.
Ajuste a valor presente	(4,5)	(4,4)	(3,6)	(21,8%)
Saldo da PDD	(143,3)	(153,7)	(155,4)	8,5%
Private Label - carteira líquida	513,4	302,0	276,6	(46,1%)
Empréstimo pessoal - carteira bruta	187,4	140,4	114,8	(38,7%)
Em dia:	126,0	84,9	47,1	(62,6%)
% Em dia s/ Total	67,3%	60,5%	41,0%	(26,2 p.p.)
Vencidas:	61,4	55,5	67,7	10,3%
% Vencida s/ Total	32,7%	39,5%	59,0%	26,2 p.p.
Saldo da PDD	(35,8)	(41,6)	(46,6)	30,0%
Empréstimo Pessoal - carteira líquida	151,6	98,8	68,3	(55,0%)
Outras contas a receber	151,8	96,9	62,7	(58,7%)
Carteira de contas a receber, líquida	816,7	497,6	407,6	(50,1%)

O saldo de Contas a Receber de Clientes reduziu 50% entre Jun/22 e Jun/23, devido ao (i) volume menor de concessão de empréstimo pessoal; e (ii) aumento nas provisões para devedores duvidosos (PDD) referentes ao EP.

A concessão de novos créditos diminuiu em função do custo maior de *funding* e da nova política de crédito da Companhia, agora mais conservadora e seletiva em face ao atual cenário de mercado.

Assim como divulgado no 1T23, o aumento no saldo de PDD (8,5% para o cartão *private label* e 30% para o crédito pessoal) deve-se ao aumento verificado nos índices de inadimplência, e ao novo critério contábil para provisão.

Comentário do Desempenho

Endividamento Líquido

	mar-23	jun-23	Var (%)
Composição da Dívida Líquida			
Empréstimo e Financiamento Marisa	166,5	209,4	25,8%
Curto prazo	166,5	116,3	(30,1%)
Longo prazo	0,0	93,1	n.s
Financiamento a Operações Mbank	570,7	571,4	0,1%
Curto prazo	229,1	293,4	28,1%
Longo prazo	341,6	278,0	(18,6%)
Dívida Bruta	737,2	780,8	5,9%
Caixa e Aplicações Financeiras	200,5	339,7	69,5%
Recebíveis de cartões de terceiros, livres	75,2	61,0	(18,9%)
Disponibilidades*	275,6	400,7	45,4%
Dívida líquida	461,6	380,1	(17,6%)
Patrimônio líquido	368,3	304,2	(17,4%)
Capital total	1.105,5	1.085,0	(1,9%)

*Disponibilidades: inclui saldo de recebíveis de cartões de terceiros + Itaucard, livres de garantias.

A dívida líquida da Companhia reduziu em R\$ 81 milhões entre Mar/23 e Jun/23, uma melhora de 18% ao longo do segundo trimestre de 2023, impulsionada pelo aumento da posição de caixa da Companhia. Durante o 2T23, tivemos uma melhoria no perfilamento da dívida da Marisa Lojas devido ao aporte de R\$ 90 milhões no capital da subsidiária MPagamentos (via emissão de debêntures para a Marisa Lojas pelos acionistas controladores). A dívida bruta do Mbank manteve-se estável ao longo do trimestre.

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa Direto



Durante o segundo trimestre de 2023 da Companhia avançou nas iniciativas de melhoria de caixa, principalmente com foco no capital de giro. A aceleração no giro de estoque já mencionado e redução de prazo de recebíveis – em linha com o maior rigor nos controles de risco das carteiras de produtos financeiros – ajudaram a impulsionar a liberar capital de giro.

Comentário do Desempenho

RESULTADO OPERACIONAL CONSOLIDADO – R\$ mil

CONSOLIDADO	2T22*	2T23	Var (%)	1S22*	1S23	Var (%)
RECEITA BRUTA	956.660	723.802	(24,3%)	1.699.905	1.452.135	(14,6%)
Receita Bruta - Varejo	806.261	632.834	(21,5%)	1.391.945	1.224.000	(12,1%)
Receita Bruta - Mbank	150.399	90.968	(39,5%)	307.961	228.135	(25,9%)
Tributos s/ Receita	(216.249)	(168.672)	(22,0%)	(376.886)	(326.671)	(13,3%)
Tributos s/ Receita - Varejo	(207.004)	(162.927)	(21,3%)	(357.913)	(313.624)	(12,4%)
Tributos s/ Receita - Mbank	(9.246)	(5.745)	(37,9%)	(18.973)	(13.047)	(31,2%)
RECEITA LIQUIDA	740.411	555.130	(25,0%)	1.323.019	1.125.464	(14,9%)
Receita Liquida - Varejo	599.258	469.907	(21,6%)	1.034.032	910.376	(12,0%)
Receita Liquida - Mbank	141.153	85.223	(39,6%)	288.988	215.088	(25,6%)
CPV	(421.042)	(332.882)	(20,9%)	(750.472)	(675.536)	(10,0%)
CPV - Varejo	(297.816)	(246.356)	(17,3%)	(526.665)	(468.629)	(11,0%)
CPV - Mbank	(123.226)	(86.526)	(29,8%)	(223.807)	(206.906)	(7,6%)
LUCRO BRUTO	319.368	222.248	(30,4%)	572.547	449.928	(21,4%)
Lucro Bruto - Varejo	301.441	223.551	(25,8%)	507.367	441.746	(12,9%)
Lucro Bruto - Mbank	17.927	(1.304)	(107,3%)	65.181	8.182	(87,4%)
Despesas Operacionais	(291.723)	(290.033)	(0,6%)	(577.664)	(571.764)	(1,0%)
Despesas com Vendas - Varejo	(224.313)	(205.230)	(8,5%)	(448.593)	(421.456)	(6,0%)
Despesas G&A - Varejo	(40.594)	(60.621)	49,3%	(76.535)	(105.856)	38,3%
Despesas G&A - Mbank	(26.816)	(24.182)	(9,8%)	(52.536)	(44.452)	(15,4%)
Outras Despesas e Receitas Oper.	(16.750)	31.060	n.s.	(29.445)	3.463	n.s.
Outras Despesas e Receitas Oper. - Varejo	(10.963)	35.163	n.s.	(20.111)	11.214	(155,8%)
Outras Despesas e Receitas Oper. - Mbank	(5.788)	(4.103)	(29,1%)	(9.333)	(7.750)	(17,0%)
- Depreciação e Amortização	(17.456)	(13.661)	(21,7%)	(35.539)	(28.493)	(19,8%)
Lucro Operacional antes do Result. Fin.	(6.561)	(50.386)	667,9%	(70.101)	(146.866)	109,5%
- Financeiras, Líquidas	(55.584)	(30.179)	(45,7%)	(87.826)	(91.236)	3,9%
Lucro antes do IR e CS	(62.146)	(80.565)	29,6%	(157.927)	(238.101)	50,8%
- Imposto de Renda e Contribuição Social	27.326	17.156	(37,2%)	32.390	25.727	(20,6%)
Lucro Líquido	(34.819)	(63.408)	82,1%	(125.537)	(212.374)	69,2%

n.s. - não significativa

(*) As Demonstrações de Resultados (DRE) referentes ao 2T22 e 1S22 - foram reapresentadas, de modo a corrigir determinados lançamentos.

OBS: A DRE apresentada de forma gerencial, reclassificando certos lançamentos de despesas operacionais conforme a contabilidade IFRS 16.

Comentário do Desempenho
BALANÇO PATRIMONIAL – R\$ mil

Balanco Patrimonial (R\$ milhares)

ATIVO (R\$ milhares)	dez/22	jun/23	Var (%)	PASSIVO (R\$ milhares)	dez/22	jun/23	Var (%)
CIRCULANTE	1.572.060	1.207.771	(23,2%)	CIRCULANTE	1.441.183	1.211.886	(15,9%)
Caixa e equivalentes de caixa	241.233	339.717	40,8%	Fornecedores	476.880	456.724	(4,2%)
Títulos e valores mobiliários	62.507	29.645	(52,6%)	Fornecedores Convênio	69.484	-	n.s.
Contas a receber de clientes	617.050	404.217	(34,5%)	Empréstimos e financiamentos	470.824	409.686	(13,0%)
Estoques	384.560	190.222	(50,5%)	Financiamento por Arrendamento	113.351	95.376	(15,9%)
Impostos a recuperar	223.866	191.776	(14,3%)	Salários, provisões e contr. sociais	71.826	67.289	(6,3%)
Outros créditos	42.844	52.194	21,8%	Impostos a recolher	89.768	73.864	(17,7%)
				Instrumentos financeiros	1.128	1.137	0,8%
				Aluguéis a pagar	31.137	19.753	(36,6%)
				Imp. Renda e Cont. Social	4.449	4.272	(4,0%)
				Receita diferida	14.213	2.263	(84,1%)
				Outras obrigações	98.123	81.522	(16,9%)
NÃO CIRCULANTE	1.532.892	1.459.133	(4,8%)	NÃO CIRCULANTE	1.146.585	1.150.819	0,4%
Contas a receber de clientes	13.594	3.347	(75,4%)	Empréstimos e financiamentos	403.787	371.132	(8,1%)
IR e CSLL diferidos	70.778	96.671	36,6%	Financiamento por Arrendamento	475.760	514.564	8,2%
Impostos a recuperar	536.407	573.973	7,0%	Instrumentos financeiros	795	-	n.s.
Outros créditos	2.307	9.323	304,1%	Receita diferida	47.703	13.454	(71,8%)
Depósitos judiciais	145.151	143.642	(1,0%)	Provisão p/ litígios e demandas judiciais	208.839	251.169	20,3%
Títulos e valores mobiliários	64.628	1.174	(98,2%)	Outras obrigações	9.701	500	(94,8%)
Imobilizado	86.041	79.748	(7,3%)				
Intangível	77.854	65.178	(16,3%)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	517.184	304.199	-41,2%
Ativo de Direito de Uso	536.132	486.077	(9,3%)	Capital social	1.694.928	1.694.928	0,0%
				Ações em Tesouraria	(1.174)	(1.174)	0,0%
				Reserva de opção de ações	19.779	19.107	(3,4%)
				Outros resultados abrangentes	(62)	-	n.s.
				Lucros acumulados	(1.196.287)	(1.408.662)	17,8%
TOTAL DO ATIVO	3.104.952	2.666.904	(14,1%)	TOTAL DO PASSIVO E PL	3.104.952	2.666.904	(14,1%)

n.s. - não significativa

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA INDIRETO

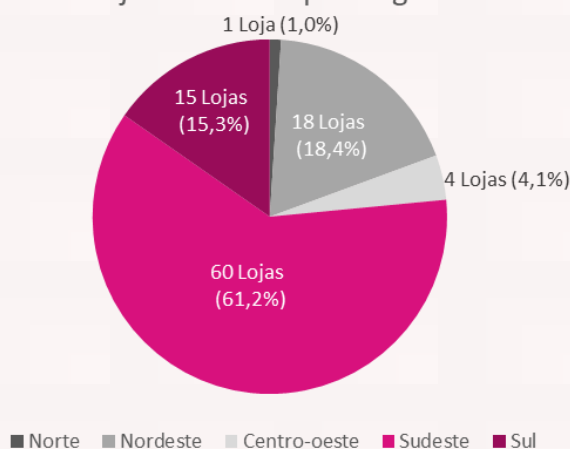
	dez-21 a jun-22*	dez-22 a jun-23
Prejuízo/lucro líquido do período	(125.537)	(212.375)
Ajustes p/ reconciliar o resultado líquido com o caixa gerado pelas atividades operacionais:	-	-
Depreciação e amortização	35.539	28.495
Depreciação do ativo de direito de uso	102.470	85.157
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	19.508	6.584
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	65.752	62.048
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	591	(2.236)
(Reversão) provisão para perdas dos estoques e AVP	(2.312)	12.062
Provisão para perdas do imobilizado e intangível	(457)	(11.151)
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	35.303	61.099
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	(141)	-
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	62	-
Plano de opção de compra de ações (stock option)	(292)	(672)
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos e obrigações fiscais	50.021	57.422
Recuperação de impostos federais oriundos da neutralidade fiscal	(11.075)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(32.806)	(25.925)
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar		
Recuperação de PIS e COFINS devido imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus		(44.992)
Instrumentos Financeiros	3.367	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	10.055	45.751
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	(22.280)	163.268
Estoques	(2.067)	182.276
Tributos a recuperar	15.655	39.516
Partes relacionadas	-	-
Depósitos judiciais	(3.963)	1.509
Instrumentos Financeiros		
Outros créditos	(1.265)	(16.366)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	87.143	(14.170)
Fornecedores convênio	(20.237)	(69.484)
Operações de crédito		
Tributos a recolher	(17.840)	(15.926)
Instrumentos Financeiros	282	(692)
Receita diferida	(4.177)	(46.199)
Salários, provisões e encargos sociais	7.086	(4.537)
Provisão de litígios e demandas judiciais	(3.557)	(3.421)
Aluguéis a pagar	(4.798)	(11.384)
Outras obrigações	(44.923)	(25.802)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	135.107	239.855
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.925)	(155)
Juros pagos	(37.001)	(19.503)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	92.181	220.197
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(34.491)	85.371
Aquisição de imobilizado	(11.059)	(2.748)
Aquisição de ativo intangível	(29.374)	(8.197)
Títulos e valores mobiliários	5.942	96.316
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(63.696)	(207.084)
Captação de empréstimos e financiamentos	264.485	90.000
Amortização de empréstimos e financiamentos	(271.792)	(175.264)
Amortização do Financiamento por arrendamento	(134.029)	(75.372)
Amortização de obrigações com risco sacado	(99.621)	(46.448)
Aumento de Capital	179.773	-
Gastos com emissão de ações	(2.448)	-
Ações em tesouraria	(64)	-
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES	(6.006)	98.484
No início do exercício	261.974	241.233
No fim do exercício	255.968	339.717

ANEXOS

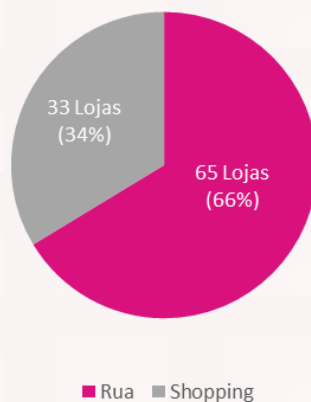
Comentário do Desempenho

Destaques Operacionais	2T22	2T23	Var (%)
Número Total de Lojas - final do período	344,0	248,0	(27,9%)
Área de Vendas ('000 m²) - final do período	376,7	284,4	(24,5%)
Área de Vendas ('000 m²) - média do período	376,7	325,2	(13,7%)
Ticket Médio			
Marisa	144	153	6,1%
Private Label	202	201	(0,4%)
Cartão Private Label (*)			
Contas ativas (mil contas)	2.047	1.710	(16,5%)
Participação dos Cartões Mbank nas Vendas de Varejo	38,1%	26,6%	(11,5 p.p.)
Cartão Private Label	33,5%	26,4%	(7,1 p.p.)
Cartão Co-Branded	4,7%	0,3%	(4,4 p.p.)

Lojas Fechadas por Região



Lojas Fechadas (Shopping vs Rua)



Comentário do Desempenho

Equipe de RI:

João Nogueira Batista

Renata Coutinho

Jéssica Pinheiro

Victor Caruzzo

dri@marisa.com.br

NOTAS DE RESSALVA: As afirmações contidas nesta apresentação relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da MARISA LOJAS S.A. são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudança sem aviso prévio.

marisa

Notas Explicativas

Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

30 de junho de 2023
com Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Índice

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

Notas Explicativas



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da

Marisa Lojas S.A.

São Paulo - SP

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Base para conclusão com ressalva

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

Notas Explicativas



Em 14 de setembro de 2022 e em 17 de maio de 2023, a M Cartões foi notificada de decisões desfavoráveis com relação aos autos de infrações dos exercícios de 2012 e 2011, respectivamente. Caso as referidas decisões desfavoráveis tivessem sido avaliadas com base nos requerimentos da Interpretação Técnica ICPC 22/IFRIC23 – Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a probabilidade de perda deveria ser classificada como provável e, em nosso entendimento, uma provisão deveria ser reconhecida para se adequar às práticas contábeis referidas pela NBC TG 21 e IAS 34. As informações revisadas indicam que, se essa provisão tivesse sido reconhecida, na controladora o saldo de investimentos, o total do ativo não circulante e o patrimônio líquido em 30 de junho de 2023 estão superavaliados em R\$145.684 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022), e os prejuízos dos períodos de três e seis meses findos naquela data estão subavaliados em R\$4.443 mil e R\$8.820 mil, respectivamente, e no consolidado o total do passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em 30 de junho de 2023 em R\$145.684 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022) e os prejuízos dos períodos de três e seis meses findos naquela data estão subavaliados em R\$4.443 mil e R\$8.820 mil, respectivamente.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 2.2, em decorrência da correção de erros relacionados: (i) ao reconhecimento indevido de receita decorrente do valor recebido pela M Cartões em função de parceria com terceiros e; (ii) à capitalização indevida de gastos no intangível da Companhia e da M Cartões, os valores correspondentes referentes às demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$63.408 mil e R\$212.375 mil durante os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023, respectivamente, e, conforme balanço patrimonial nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$322.991 mil. Conforme apresentado na nota explicativa 2, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na mesma nota explicativa, indicam a

Notas Explicativas



existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos sobre o valor adicionado oriundos do assunto descrito no parágrafo intitulado “Base para conclusão com ressalva”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de agosto de 2023.

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

Rita de C. S. Freitas
Contadora CRC-SP-214160/O

Notas Explicativas**Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Balanços patrimoniais
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5.2	12.682	116.306	339.717	241.233
Títulos e valores mobiliários	5.4	29.645	62.507	29.645	62.507
Contas a receber de clientes	6.2	115.859	235.403	404.217	617.050
Estoques	7.2	190.222	384.560	190.222	384.560
Partes relacionadas	10.2	9.148	22.751	-	-
Tributos a recuperar	8.2	168.415	185.267	191.776	223.866
Outros ativos circulantes	32.4	31.456	26.248	52.194	42.844
Total do ativo circulante		557.427	1.033.042	1.207.771	1.572.060
Não circulante					
Contas a receber de clientes	6.2	3.347	13.594	3.347	13.594
Títulos e valores mobiliários	5.4	362	27.769	1.174	64.628
Tributos a recuperar	8.2	540.297	514.029	573.973	536.407
Outros ativos não circulantes	32.4	8.360	913	9.323	2.307
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.3	-	32	96.671	70.778
Depósitos judiciais	20.2	98.438	100.855	143.642	145.151
Total do ativo realizável a longo prazo		650.804	657.192	828.130	832.865
Investimentos	11.2	153.770	4.564	-	-
Ativo de direito de uso	13.2	485.930	535.990	486.077	536.132
Imobilizado	12.2	78.943	84.803	79.748	86.041
Intangível	12.4	56.573	67.478	65.178	77.854
Total do ativo não circulante		1.426.020	1.350.027	1.459.133	1.532.892
Total do ativo		1.983.447	2.383.069	2.666.904	3.104.952

Notas Explicativas

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	14.2	454.461	464.255	456.724	476.880
Outras obrigações – risco sacado	15.2	-	69.484	-	69.484
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	116.320	290.446	409.686	470.824
Arrendamentos a pagar	13.3	95.373	113.349	95.376	113.351
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	65.961	68.635	67.289	71.826
Tributos a recolher	18.2	65.684	81.429	73.864	89.768
Partes relacionadas	10.2	3.827	14.674	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		19.753	31.137	19.753	31.137
Instrumentos financeiros	31.1.3	1.137	1.128	1.137	1.128
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	4.272	4.449
Receitas diferidas	19.2	511	511	2.263	14.213
Outros passivos circulantes	19.3	57.391	72.818	81.522	98.123
Total do passivo circulante		880.418	1.207.866	1.211.886	1.441.183
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	93.113	29.111	371.132	403.787
Arrendamentos a pagar	13.3	514.413	475.617	514.564	475.760
Instrumentos financeiros	31.1.3	-	795	-	795
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	189.102	148.461	251.169	208.839
Receitas diferidas	19.2	1.702	1.957	13.454	47.703
Outros passivos não circulantes	19.3	500	2.078	500	9.701
Total do passivo não circulante		798.830	658.019	1.150.819	1.146.585
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	1.694.928	1.694.928	1.694.928	1.694.928
Ações em tesouraria		(1.174)	(1.174)	(1.174)	(1.174)
Reserva de opções de ações		19.107	19.779	19.107	19.779
Outros resultados abrangentes		-	(62)	-	(62)
Prejuízos acumulados		(1.408.662)	(1.196.287)	(1.408.662)	(1.196.287)
Total do patrimônio líquido		304.199	517.184	304.199	517.184
Total do passivo e patrimônio líquido		1.983.447	2.383.069	2.666.904	3.104.952

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

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

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

Nota explicativa	Controladora				Consolidado				
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	
			(Reapresentado)	(Reapresentado)			(Reapresentado)	(Reapresentado)	
Receita operacional líquida	25.2	464.489	910.334	608.555	1.049.355	547.482	1.107.780	733.722	1.314.701
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(254.761)	(477.146)	(297.948)	(526.905)	(343.114)	(687.999)	(421.951)	(754.633)
Lucro bruto		209.728	433.188	310.607	522.450	204.368	419.781	311.771	560.068
(Despesas) e receitas operacionais									
Despesas com vendas	27.1	(142.392)	(289.499)	(156.236)	(319.513)	(143.618)	(293.915)	(166.064)	(339.499)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(63.416)	(110.863)	(43.967)	(84.826)	(79.057)	(142.322)	(59.258)	(114.674)
Despesas com depreciação e amortização	12 e 13.2	(50.360)	(110.398)	(67.246)	(134.345)	(51.917)	(113.652)	(69.029)	(138.009)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	32.812	11.430	(9.208)	(9.901)	34.257	9.020	(16.040)	(18.428)
Resultado de equivalência patrimonial	11.2	(6.716)	(31.146)	(15.758)	(1.347)	-	-	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		(20.344)	(97.288)	18.192	(27.482)	(35.967)	(121.088)	1.380	(50.542)
Despesas financeiras	29.2	(70.687)	(156.822)	(61.077)	(126.881)	(73.028)	(160.563)	(72.537)	(138.762)
Receitas financeiras	29.2	27.623	41.735	8.066	28.826	28.431	43.549	9.012	31.377
Lucro / (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(63.408)	(212.375)	(34.819)	(125.537)	(80.564)	(238.102)	(62.145)	(157.927)
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	9.5	-	-	-	-	(19)	(198)	3.512	(416)
Diferido	9.5	-	-	-	-	17.175	25.925	23.814	32.806
Total imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	17.156	25.727	27.326	32.390
Lucro / (Prejuízo) do período		(63.408)	(212.375)	(34.819)	(125.537)	(63.408)	(212.375)	(34.819)	(125.537)
Atribuíveis a									
Controladores da Companhia		(63.408)	(212.375)	(34.819)	(125.537)	(63.408)	(212.375)	(34.819)	(125.537)
Lucro / (Prejuízo) do período por ação básico e diluído - R\$	30	(0,18505)	(0,61980)	(0,10950)	(0,39479)				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

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

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
			(Reapresentado)	(Reapresentado)			(Reapresentado)	(Reapresentado)
Prejuízo do período	(63.408)	(212.375)	(34.819)	(125.537)	(63.408)	(212.375)	(34.819)	(125.537)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i> IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	94	4.994	(3.332)	-	94	4.994	(3.332)
Outros resultados abrangentes	-	(32)	(1.699)	1.132	-	(32)	(1.699)	1.132
Total do resultado abrangente	(63.408)	(212.313)	(31.524)	(127.737)	(63.408)	(212.313)	(31.524)	(127.737)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido – Controladora e Consolidado
Períodos de seis meses findos em 30 de junho 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital social	Reserva de capital Opção de ações	Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.447.349	70.227	17.222	(1.110)	2.222	(536.386)	999.524
Ajustes de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	(140.519)	(140.519)
Saldos em 1º de janeiro de 2022 reapresentados		1.447.349	70.227	17.222	(1.110)	2.222	(676.905)	859.005
Adiantamento para futuro aumento de capital social	22.1	250.000	(70.227)	-	-	-	-	179.773
Gastos com emissão de ações ordinárias		(2.448)	-	-	-	-	-	(2.448)
Prejuízo do período (reapresentado)		-	-	-	-	-	(125.537)	(125.537)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	-	(292)	-	-	-	(292)
Ações em tesouraria		-	-	-	(64)	-	-	(64)
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	(2.200)	-	(2.200)
Saldos em 30 de junho de 2022 (reapresentado)		1.694.901	-	16.930	(1.174)	22	(802.442)	908.237
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1.694.928	-	19.779	(1.174)	(62)	(1.196.287)	517.184
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(212.375)	(212.375)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	-	(672)	-	-	-	(672)
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	62	-	62
Saldos em 30 de junho de 2023		1.694.928	-	19.107	(1.174)	-	(1.408.662)	304.199

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de Reais - R\$)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022 (Reapresentado)	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(212.375)	(125.537)	(212.375)	(125.537)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	12.3 e 12.5	25.692	32.651	28.495
Depreciação do ativo de direito de uso	13.2	85.152	102.460	85.157
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	12.3 e 12.5	6.584	16.128	6.584
Equivalência patrimonial	11.2 e 11.3	31.146	1.347	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	6.3	-	-	62.048
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	6.2	(2.236)	591	(2.236)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	7	12.062	(2.312)	(2.312)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	12.6	(11.151)	(457)	(11.151)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	13.3	61.088	35.303	61.099
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	13.3	-	(141)	-
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados		-	62	-
Plano de opção de compra de ações (stock options)		(672)	(292)	(672)
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debêntures e mútuos	16.4	18.046	17.818	57.422
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28	-	(11.075)	-
Recuperação de PIS e COFINS devido imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus - Controladora e créditos extemporâneos referente essencialidade - Consolidado	8.2	(40.792)	-	(44.992)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(25.925)
Instrumentos financeiros		-	3.367	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	43.643	10.287	45.751
		16.187	80.200	61.267
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	6	132.027	105.105	163.268
Estoques	7	182.276	(2.067)	182.276
Tributos a recuperar	8	31.376	12.434	39.516
Partes relacionadas	10	13.603	8.802	-
Depósitos judiciais	20.2	2.417	(3.909)	1.509
Dividendos recebidos	11	2.648	14.630	-
Outros ativos operacionais		(12.655)	(11.190)	(16.366)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	14	(4.758)	95.618	(14.170)
Outras obrigações – risco sacado	15	(69.484)	(20.237)	(69.484)
Tributos a recolher	18	(15.745)	(17.128)	(15.926)
Instrumentos financeiros		(692)	282	(692)
Receita diferida	19	(255)	(255)	(46.199)
Salários, provisões e encargos sociais	17	(2.674)	5.994	(4.537)
Partes relacionadas	10	(103.847)	(33.569)	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(3.002)	(1.601)	(3.421)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		(11.384)	(4.798)	(11.384)
Outros passivos operacionais	19.3	(17.005)	(35.593)	(25.802)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		139.033	192.718	239.855
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(155)
Juros pagos	16.4	(15.155)	(25.165)	(19.503)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		123.878	167.553	220.197
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	12.3	(2.348)	(9.441)	(2.748)
Aquisição de ativo intangível	12.5	(7.048)	(28.103)	(8.197)
Aumento de capital social em controladas		(90.000)	-	-
Resgates (aplicações) de títulos e valores mobiliários	5.4	60.269	5.771	96.316
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		(39.127)	(31.773)	85.371
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	16.4	90.000	113.044	90.000
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.4	(156.567)	(203.013)	(175.264)
Amortização do passivo de arrendamento	13.3	(75.360)	(134.015)	(75.372)
Amortização de obrigações com risco sacado	16.4	(46.448)	(99.621)	(46.448)
Ações em tesouraria		-	(64)	-
Aumento de capital social	22.1	-	179.773	-
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	-	(2.448)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(188.375)	(146.344)	(207.084)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		(103.624)	(10.564)	98.484
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	116.306	49.443	241.233
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho	5	12.682	38.879	339.717

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

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

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	1.224.230	1.409.805	1.434.451	1.691.587
Perdas de crédito esperadas	-	-	(62.225)	(66.040)
Outras receitas operacionais	43.483	25.147	50.142	27.598
	1.267.713	1.434.952	1.422.368	1.653.145
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	(658.962)	(730.835)	(807.590)	(892.510)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(266.803)	(223.484)	(307.124)	(279.931)
	16.375	(15.508)	16.375	(18.887)
	(909.390)	(969.827)	(1.098.339)	(1.191.328)
Valor adicionado bruto	358.323	465.125	324.029	461.817
Depreciação e amortização	(110.398)	(134.345)	(113.652)	(138.009)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	247.925	330.780	210.377	323.808
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(31.146)	(1.347)	-	-
Receitas financeiras	41.735	28.826	43.549	31.377
	10.589	27.479	43.549	31.377
Valor adicionado total a distribuir	258.514	358.259	253.926	355.185
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	186.386	191.563	193.488	199.978
Remuneração direta	152.125	159.139	157.631	166.164
Benefícios	15.585	19.079	16.544	19.952
FGTS	18.676	13.345	19.313	13.862
Impostos, taxas e contribuições	170.015	198.719	158.276	184.410
Federais	68.074	78.790	54.369	61.915
Estaduais	101.672	119.287	101.688	119.314
Municipais	269	642	2.219	3.181
Juros e aluguéis	114.488	93.514	114.537	96.334
Juros	21.303	28.131	21.303	30.918
Aluguéis	93.185	65.383	93.234	65.416
Remuneração de capitais próprios	(212.375)	(125.537)	(212.375)	(125.537)
Prejuízo do período	(212.375)	(125.537)	(212.375)	(125.537)
Valor adicionado total distribuído	258.514	358.259	253.926	355.185

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional

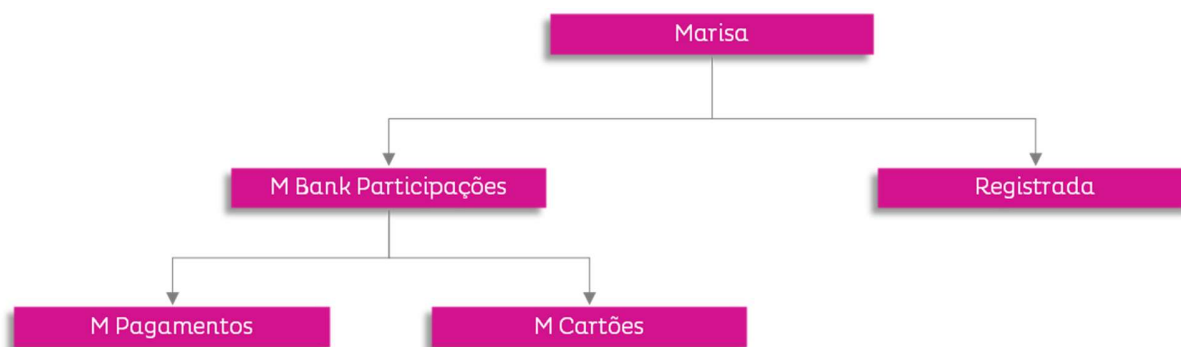
A Marisa Lojas S.A. (“Controladora” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima, estabelecida no Brasil, com sede na Rua James Holland, 422, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 28 de abril de 1959, listada na Bolsa de Valores de São Paulo (“B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão”) sob o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

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

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

1.1. Empresas controladas

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



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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Empresas controladas--Continuação

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

A M CARTÕES, após a cisão mencionada na nota explicativa "1.2 c)", passou a ter como principal objetivo a administração do balcão de serviços da Marisa.

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

A M PAGAMENTOS tem por objetivo atuar no mercado de crédito, financiamento e investimento no segmento varejista, concedendo empréstimos para pessoas físicas e, após a cisão mencionada na nota explicativa "1.2 c)", passou a administrar o Cartão Marisa.

1.1.4. REGISTRADA Marcas, Patentes e Royalties Ltda. ("REGISTRADA")

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

1.2. Encerramento de lojas e plano de capitalização do MBank

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

Em decorrência do aprimoramento do modelo de negócios, visando redução de custos e melhoria dos controles internos, a Administração efetuou o encerramento das operações de 88 lojas com resultados deficitários no decorrer do 1º semestre de 2023.

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

- a) Aporte de recursos pelos controladores em valor suficiente para o enquadramento da M PAGAMENTOS aos limites operacionais prudenciais, sendo R\$90.000 realizado em abril de 2023 e R\$30.000 a ser realizado pela Companhia até o final de agosto de 2023;
- b) A partir de maio de 2023, o compartilhamento de custos e de receitas entre a Companhia e a M PAGAMENTOS foi remodelado, de modo a prever uma estrutura equitativa considerando os respectivos custos e despesas dos braços financeiro e varejista.
- c) Em junho de 2023, o Banco Central do Brasil homologou a cisão parcial da M CARTÕES, o qual resultou em aumento de capital social de R\$82.047 na M PAGAMENTOS, através da versão de acervo líquido, conforme detalhado abaixo.

Contas a receber de clientes (i)	77.847
Outros ativos circulantes (ii)	4.200
Acervo cindido	82.047

- (i) Referem-se às operações sem juros do cartão Private Label – Marisa, líquidas das perdas esperadas provisionadas, no valor de R\$6.724, anteriormente administrada pela M CARTÕES.
- (ii) Referem-se a indêbitos de PIS e COFINS vinculados à atividade operacional do Private Label – Marisa.

Após a cisão, a M CARTÕES passou a apenas administrar o balcão de serviços da Marisa, sendo que a M PAGAMENTOS passou a concentrar todas as atividades de serviços financeiros. A implementação da cisão parcial tem por objetivo consolidar e melhorar a gestão das operações do cartão Marisa e aproveitar sinergias, dentre os quais se incluem a simplificação das relações comerciais existentes.

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

As informações financeiras intermediárias 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.

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

A Companhia e suas controladas reconheceram um prejuízo de R\$212.375 para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 e, naquela data o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$322.991 na controladora e R\$4.115 no consolidado. Adicionalmente, na mesma data, o valor de mercado com base na cotação das ações da Companhia era de R\$301.701 e o valor do patrimônio líquido de R\$304.199, sendo esses alguns dos indicativos de *impairment* a ser avaliado pela Administração. Conforme descrito na nota explicativa nº 1.1., a Companhia está em fase de aprimoramento do seu modelo de negócios, tanto operacional como financeiro, através da contratação de duas assessorias que estão operando em duas frentes: a) processo de otimização financeira e aprimoramento de sua estrutura de capital e b) aperfeiçoamento da estrutura de custos da Companhia, visando redução de custos e melhoria dos controles internos.

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

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

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

A Companhia continua avaliando constantemente a evolução do cenário econômico e os impactos da pandemia do Covid-19, incluindo potenciais decisões governamentais quanto ao fim do estado de emergência e avaliando, frente às suas demonstrações financeiras / informações financeiras intermediárias, os dispostos nos Ofícios Circulares da CVM/SNC 02 e 03/2020, tais como avaliação de risco de continuidade operacional e indicativos de possível redução do valor de seus ativos. No ano de 2022 e no semestre findo em 30 de junho de 2023, a Companhia não teve nenhuma restrição de funcionamento de suas lojas, e, nenhum impacto de julgamento das estimativas em decorrência do Covid-19.

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes

No processo de preparação de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de suas informações financeiras intermediárias relativas ao período findo em 30 de junho de 2022, a Companhia identificou falhas em seus processos e controles sistêmicos os quais resultaram em ajustes contábeis relativos ao:

- (i) critério do reconhecimento das receitas apuradas referente à anuidade bonificada do cartão *Private Label* da Marisa pela controlada M CARTÕES no montante de R\$1.338 e R\$49.043 em 31 de dezembro de 2021 e 1º de janeiro de 2021, respectivamente. Sem impacto para o período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2022;
- (ii) registro de provisão para riscos oriundo de processo judicial transitado em julgado ocorrido em outubro de 2020 com sentença desfavorável à M CARTÕES no valor de R\$29.941 em 1º de janeiro de 2021, impactando no aumento de saldo de provisão de impostos de R\$3.796 em 31 de dezembro de 2021. Sem impacto para o período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2022;
- (iii) reconhecimento intempestivo de receita decorrente do valor *upfront* recebido pela M CARTÕES decorrente de parceria com a *Assurant* no montante de R\$28.567 em 1º de janeiro de 2021, R\$7.478 em 31 de dezembro de 2021 e R\$1.597 em 30 de junho de 2022, sendo R\$947 no período de 1º de abril a 30 de junho de 2022, e;

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

- (iv) capitalização indevida de despesas nas contas de ativo intangível nos montantes de R\$8.671 em 1º de janeiro de 2021, R\$11.685 em 31 de dezembro de 2021 e R\$15.622 na controladora e R\$3.379 nas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS em 30 de junho de 2022, sendo R\$7.233 na controladora e R\$749 nas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS no período de 1º de abril a 30 de junho de 2022.

Frente ao exposto acima, a Administração ajustou e está reapresentando, conforme previsto no Pronunciamento Técnico CPC 23 (IAS8) - Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro, os valores correspondentes aos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022, sendo os impactos apurados e refletidos de forma retrospectiva, conforme estabelecido pelo CPC 26 (IAS1) – Apresentação das Demonstrações financeiras. A Companhia optou por não apresentar os valores do saldo de abertura reapresentados em 1º de janeiro de 2022 nas respectivas notas explicativas, conforme item 40 do CPC 26 (IAS1) - Apresentação das Demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022:

Demonstração do resultado

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	1.049.355	-	1.049.355	1.313.769	932 (iii)	1.314.701
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	(526.905)	-	(526.905)	(754.633)	-	(754.633)
LUCRO BRUTO	522.450	-	522.450	559.136	932	560.068
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS						
Despesas com vendas	(319.513)	-	(319.513)	(339.499)	-	(339.499)
Despesas gerais e administrativas	(84.826)	-	(84.826)	(114.674)	-	(114.674)
Despesas com depreciação e amortização	(134.345)	-	(134.345)	(138.009)	-	(138.009)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	5.721	(15.622) (iv)	(9.901)	573	(19.001) (iv)	(18.428)
Resultado de equivalência patrimonial	3.629	(4.976) (a)	(1.347)	-	-	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	(6.884)	(20.598)	(27.482)	(32.473)	(18.069)	(50.542)
Despesas financeiras	(126.881)	-	(126.881)	(136.233)	(2.529) (iii)	(138.762)
Receitas financeiras	28.826	-	28.826	31.377	-	31.377
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(104.939)	(20.598)	(125.537)	(137.329)	(20.598)	(157.927)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Corrente	-	-	-	(416)	-	(416)
Diferido	-	-	-	32.806	-	32.806
TOTAL IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	32.390	-	32.390
PREJUÍZO DO PERÍODO	(104.939)	(20.598)	(125.537)	(104.939)	(20.598)	(125.537)

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (iii) e (iv). Os itens (i) e (ii) não apresentaram impacto para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

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

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período de três meses de 1º de abril a 30 de junho de 2022:

Demonstração do resultado

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	608.555	-	608.555	731.381	2.341 (iii)	733.722
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	(297.948)	-	(297.948)	(421.951)	-	(421.951)
LUCRO BRUTO	310.607	-	310.607	309.430	2.341	311.771
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS						
Despesas com vendas	(156.236)	-	(156.236)	(166.064)	-	(166.064)
Despesas gerais e administrativas	(43.967)	-	(43.967)	(59.258)	-	(59.258)
Despesas com depreciação e amortização	(67.246)	-	(67.246)	(69.029)	-	(69.029)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(1.975)	(7.233) (iv)	(9.208)	(8.058)	(7.982) (iv)	(16.040)
Resultado de equivalência patrimonial	(15.956)	198 (a)	(15.758)	-	-	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	25.227	(7.035)	18.192	7.021	(5.641)	1.380
Despesas financeiras	(61.077)	-	(61.077)	(71.143)	(1.394) (iii)	(72.537)
Receitas financeiras	8.066	-	8.066	9.012	-	9.012
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(27.784)	(7.035)	(34.819)	(55.110)	(7.035)	(62.145)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Corrente	-	-	-	3.512	-	3.512
Diferido	-	-	-	23.814	-	23.814
TOTAL IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	27.326	-	27.326
PREJUÍZO DO PERÍODO	(27.784)	(7.035)	(34.819)	(27.784)	(7.035)	(34.819)

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (iii) e (iv). Os itens (i) e (ii) não apresentaram impacto para o período de três meses de 1º de abril a 30 de junho de 2022.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

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

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022:

Demonstração do resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
PREJUÍZO DO PERÍODO	(104.939)	(20.598)	(125.537)	(104.939)	(20.598)	(125.537)
Ganhos com hedge accounting	(3.332)	-	(3.332)	(3.332)	-	(3.332)
IR/CSLL sobre perdas com Hedge de Fluxo de Caixa	1.132	-	1.132	1.132	-	1.132
Outros resultados abrangentes	(2.200)	-	(2.200)	(2.200)	-	(2.200)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	(107.139)	(20.598)	(127.737)	(107.139)	(20.598)	(127.737)

No período de três meses de 1º de abril a 30 de junho de 2022:

Demonstração do resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
PREJUÍZO DO PERÍODO	(27.784)	(7.035)	(34.819)	(27.784)	(7.035)	(34.819)
Ganhos com hedge accounting	4.994	-	4.994	4.994	-	4.994
IR/CSLL sobre perdas com Hedge de Fluxo de Caixa	(1.699)	-	(1.699)	(1.699)	-	(1.699)
Outros resultados abrangentes	3.295	-	3.295	3.295	-	3.295
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	(24.489)	(7.035)	(31.524)	(24.489)	(7.035)	(31.524)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

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

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 30 de junho de 2022:

Demonstração do fluxo de caixa

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS						
Prejuízo do período	(104.939)	(20.598)	(125.537)	(104.939)	(20.598)	(125.537)
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:						
Depreciação e amortização	32.651	-	32.651	35.539	-	35.539
Depreciação do ativo de direito de uso	102.460	-	102.460	102.470	-	102.470
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	506	15.622 (iv)	16.128	507	19.001 (iv)	19.508
Equivalência patrimonial	(3.629)	4.976 (a)	1.347	-	-	-
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	65.752	-	65.752
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	591	-	591	591	-	591
Provisão para perdas dos estoques e AVP	(2.312)	-	(2.312)	(2.312)	-	(2.312)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível	(457)	-	(457)	(457)	-	(457)
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	35.303	-	35.303	35.303	-	35.303
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	(141)	-	(141)	(141)	-	(141)
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	62	-	62	62	-	62
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)	(292)	-	(292)	(292)	-	(292)
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de empréstimos, financiamentos, debêntures e mútuos	17.818	-	17.818	50.021	-	50.021
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	(11.075)	-	(11.075)	(11.075)	-	(11.075)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	(32.806)	-	(32.806)
Instrumentos financeiros	3.367	-	3.367	3.367	-	3.367
Provisão para litígios e demandas judiciais	10.287	-	10.287	10.055	-	10.055
	80.200	-	80.200	151.645	(1.597)	150.048
(Aumento) redução nos ativos operacionais:						
Outros ativos circulantes e não circulantes	123.805	-	123.805	(13.920)	-	(13.920)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:						
Fornecedores	45.111	(140.729) (b)	(95.618)	53.586	(140.729) (b)	(87.143)
Receita diferida	(255)	-	(255)	(5.774)	1.597	(4.177)
Outros passivos circulantes e não circulantes	(106.650)	-	(106.650)	(83.987)	-	(83.987)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	142.211	(140.729)	1.482	101.550	(140.729)	(39.179)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(5.925)	-	(5.925)
Juros pagos	(25.165)	-	(25.165)	(37.001)	-	(37.001)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	117.046	(140.729)	(23.683)	58.624	(140.729)	(82.105)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO						
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(31.773)	-	(31.773)	(34.491)	-	(34.491)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO						
Captação de empréstimos e financiamentos	253.773	(140.729) (b)	113.044	405.214	(140.729) (b)	264.485
Amortização de empréstimos e financiamentos	(302.634)	99.621 (b)	(203.013)	(371.413)	99.621 (b)	(271.792)
Amortização do passivo de arrendamento	(134.015)	-	(134.015)	(134.029)	-	(134.029)
Amortização de obrigações com risco sacado	-	(99.621) (b)	(99.621)	-	(99.621) (b)	(99.621)
Ações em tesouraria	(64)	-	(64)	(64)	-	(64)
Aumento de capital	179.773	-	179.773	179.773	-	179.773
Gastos com emissão de ações	(2.448)	-	(2.448)	(2.448)	-	(2.448)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(5.615)	(140.729)	(146.344)	77.033	(140.729)	(63.696)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(10.564)	-	(10.564)	(6.006)	-	(6.006)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	49.443	-	49.443	261.974	-	261.974
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	15.094	-	15.094	255.968	-	121.895

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (iii) e (iv). Os itens (i) e (ii) não apresentaram impacto para o período findo em 30 de junho de 2022.

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 30 de junho de 2022:

Demonstração do valor adicionado

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
RECEITAS						
Vendas de mercadorias e serviços	1.409.805	-	1.409.805	1.690.655	932	1.691.587
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e outros créditos	-	-	-	(66.040)	-	(66.040)
Outras receitas operacionais	25.147	-	25.147	27.598	-	27.598
	<u>1.434.952</u>	<u>-</u>	<u>1.434.952</u>	<u>1.652.213</u>	<u>932</u>	<u>1.653.145</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS						
Custo das mercadorias e dos serviços	(730.835)	-	(730.835)	(892.510)	-	(892.510)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(223.370)	(114)	(223.484)	(279.817)	(114)	(279.931)
Perdas / Recuperação de ativos	-	(15.508)	(15.508)	-	(18.887)	(18.887)
	<u>(954.205)</u>	<u>(15.622)</u>	<u>(969.827)</u>	<u>(1.172.327)</u>	<u>(19.001)</u>	<u>(1.191.328)</u>
VALOR ADICIONADO BRUTO	480.747	(15.622)	465.125	479.886	(18.069)	461.817
Depreciação e amortização	(134.345)	-	(134.345)	(138.009)	-	(138.009)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	346.402	(15.622)	330.780	341.877	(18.069)	323.808
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA						
Resultado de equivalência patrimonial	3.629	(4.976)	(1.347)	-	-	-
Receitas financeiras	28.826	-	28.826	31.377	-	31.377
	<u>32.455</u>	<u>(4.976)</u>	<u>27.479</u>	<u>31.377</u>	<u>-</u>	<u>31.377</u>
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	378.857	(20.598)	358.259	373.254	(18.069)	355.185
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO						
Pessoal e encargos	191.563	-	191.563	199.978	-	199.978
Remuneração direta	159.139	-	159.139	166.164	-	166.164
Benefícios	19.079	-	19.079	19.952	-	19.952
FGTS	13.345	-	13.345	13.862	-	13.862
Impostos, taxas e contribuições	198.719	-	198.719	184.410	-	184.410
Federais	78.790	-	78.790	61.915	-	61.915
Estaduais	119.287	-	119.287	119.314	-	119.314
Municipais	642	-	642	3.181	-	3.181
Juros e aluguéis	93.514	-	93.514	93.805	2.529	96.334
Juros	28.131	-	28.131	28.389	2.529	30.918
Aluguéis	65.383	-	65.383	65.416	-	65.416
Remuneração de capitais próprios	(104.939)	(20.598)	(125.537)	(104.939)	(20.598)	(125.537)
Resultado do período	(104.939)	(20.598)	(125.537)	(104.939)	(20.598)	(125.537)
VALOR ADICIONADO TOTAL DISTRIBUÍDO	378.857	(20.598)	358.259	373.254	(18.069)	355.185

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

2.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

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

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

2.3. Aprovação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

A emissão dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 9 de agosto de 2023.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

3. Políticas contábeis

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

3.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

3.2. Base de consolidação

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

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3. Transações e saldos em moeda estrangeira

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

3.4. Normas emitidas, vigentes e não vigentes

As principais alterações de normas emitidas, que entram obrigatoriamente em vigor para períodos iniciados em ou a partir de 1º de janeiro de 2023 e as normas emitidas, mas não vigentes até a data de emissão das informações financeiras intermediárias da Companhia, estão demonstradas a seguir:

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

Em janeiro de 2020, o IASB – *International Accounting Standards Board* 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 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Avaliamos os impactos da emenda e não há impacto a ser refletido nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.4. Normas emitidas, vigentes e não vigentes--Continuação

Alterações ao IFRS 16 – Arrendamentos

Em setembro de 2022, o IASB emitiu emendas à IFRS 16, que esclarece aspectos a serem considerados para tratamento contábil de uma venda e *leaseback* após a data das transações, sendo que uma venda e *leaseback* é uma transação pela qual uma empresa vende um ativo e arrenda esse mesmo ativo de volta por um período.

Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1º de janeiro de 2024. Avaliamos os impactos da emenda e não há impacto a ser refletido nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas 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 são vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023. Não houve impacto na adoção destas alterações nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

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

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

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023. Não houve impacto na adoção destas alterações nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.4. Normas emitidas, vigentes e não vigentes--Continuação

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

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

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

4. Principais estimativas e julgamentos

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

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

As premissas e estimativas significativas para as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, referentes aos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023, foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, divulgadas em 29 de abril de 2023.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

5.1. Política contábil de caixa e equivalentes

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

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

5.2. Composição de caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa	4.535	14.469	4.540	14.458
Bancos conta movimento	460	12.368	821	13.225
Aplicações financeiras (5.3)	7.687	89.469	334.356	213.550
	12.682	116.306	339.717	241.233

5.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Operações compromissadas CDB (i)	7.559	49.876	8.190	51.896
Operações compromissadas DI (ii)	128	39.593	32.855	161.654
LFT - Letra Financeira do Tesouro (iii)	-	-	293.311	-
	7.687	89.469	334.356	213.550

(i) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em CDB, onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento. Em 30 de junho de 2023, as operações apresentaram remuneração média de 98,89% na controladora e 98,95% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (100,61% na controladora e 100,57% no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

(ii) Referem-se a aplicações compromissadas com lastro em título público da controlada M PAGAMENTOS, onde há compromisso de recompra definido no ato da negociação, normalmente no próximo dia útil subsequente, e compromissadas com lastro em papel de terceiros (debentures) na M CARTOES. Em 30 de junho de 2023, as operações apresentaram remuneração média de 98,87% do CDI (95,30% em 31 de dezembro de 2022).

(iii) Referem-se a aplicações em letras financeiras do Tesouro Nacional, adquiridas através do Banco Bradesco, pela controlada indireta M PAGAMENTOS. Tais títulos são utilizados para o gerenciamento de caixa da M PAGAMENTOS e possuem alta liquidez, além de que podem ser convertidos em montante de caixa a qualquer momento e estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. Em 30 de junho de 2023, as operações apresentaram remuneração de 100% da Selic.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

5.4. Composição de títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fundo de investimentos	-	17.098	-	17.098
Aplicações em CDB (i)	30.007	73.178	30.819	79.970
LFT - Letra Financeira do tesouro (ii)	-	-	-	30.067
	30.007	90.276	30.819	127.135
Ativo circulante	29.645	62.507	29.645	62.507
Ativo não circulante	362	27.769	1.174	64.628
	30.007	90.276	30.819	127.135

- (i) Em 30 de junho de 2023, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 98,55% do CDI para a Controladora e 98,67% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal, Bradesco, Banco Alfa, Banco Industrial, Daycoval e com o Banco Safra no valor de R\$30.006; e também na controlada Registrada no valor de R\$812, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2022, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 99,10% do CDI para a Controladora e 98,18% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal, Bradesco, Banco Alfa, Banco Industrial, Daycoval e com o Banco Safra no valor de R\$73.178; e nas controladas Registrada e M CARTÕES, junto aos bancos ABC e Itaú no valor de R\$6.792.
- (ii) Referem-se às aplicações efetuadas em decorrência do aumento de capital efetuado pela controlada M BANK na M PAGAMENTOS em 23 de dezembro de 2022, com remuneração de 100% do CDI. Esta aplicação foi finalizada em 20 de janeiro de 2023.

5.5. Risco de crédito

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

6. Contas a receber de clientes

6.1. Política contábil

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

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

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

6.2. Composição das carteiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	75.141	103.211	75.141	103.163
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	-	33.909	-	33.909
Cartão Marisa - "private label" com juros	-	-	284.978	262.051
Cartão Marisa - "private label" sem juros	46.825	116.552	150.594	234.909
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	796	3.077
Operações de crédito pessoal	-	-	114.803	152.101
Outras contas a receber	792	1.113	790	1.160
Ajuste a valor presente	(3.552)	(5.788)	(3.552)	(5.788)
Perdas de crédito esperadas (iii)	-	-	(215.986)	(153.938)
	119.206	248.997	407.564	630.644
Circulante	115.859	235.403	404.217	617.050
Não circulante (i)	3.347	13.594	3.347	13.594
	119.206	248.997	407.564	630.644

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito e débito, cujo recebimento em até 90 dias corresponde a 97,13% do total em 30 de junho de 2023 (91,92% em 31 de dezembro de 2022). Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía o valor de R\$10.818 de cartões de crédito e débito - terceiros dados em garantia nas operações de empréstimos classificados no ativo circulante (R\$64.098 em 31 de dezembro de 2022) e R\$3.347 classificados como ativo não circulante (R\$13.594 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.2. Composição das carteiras--Continuação

- (ii) A parceria com o Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco") foi encerrada em 9 de março de 2023, conforme mencionado na nota explicativa nº 19.1.
- (iii) 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.

6.3. Perdas de crédito esperadas

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas está demonstrada abaixo, sendo que as contas a receber vencidas há mais de 360 dias são baixadas definitivamente em contrapartida das perdas de crédito esperadas, em razão da prática das instituições financeiras.

Movimentação

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(113.314)
Constituições/reversões	(115.029)
Créditos baixados definitivamente	<u>49.277</u>
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>(179.066)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(153.938)
Constituições/reversões	(89.752)
Créditos baixados definitivamente	<u>27.704</u>
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>(215.986)</u>

Notas Explicativas**Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação**6.4. Aging da carteira - Cartão de crédito Marisa - "private label" com juros**

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
A vencer:		
Até 30 dias	32.548	36.760
De 31 a 60 dias	28.806	25.527
De 61 a 90 dias	20.299	19.517
De 91 a 180 dias	29.598	44.002
Acima de 181 dias	14.126	28.321
Soma do saldo a vencer	125.377	154.127
Percentual sobre a carteira total	44,00%	58,82%
Vencidas:		
Até 30 dias	6.702	13.918
De 31 a 60 dias	10.961	14.888
De 61 a 90 dias	15.320	13.739
De 91 a 120 dias	17.337	14.128
De 121 a 150 dias	16.789	12.444
De 151 a 180 dias	13.754	10.461
De 181 a 240 dias	22.541	12.135
De 241 a 300 dias	27.256	6.445
De 301 a 360 dias	28.941	9.766
Total do saldo vencidas	159.601	107.924
Percentual sobre a carteira total	56,00%	41,18%
Total dos saldos a vencer e vencidas	284.978	262.051

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
A vencer:				
Até 30 dias	5.931	41.413	57.133	78.282
De 31 a 60 dias	1.455	33.007	23.818	46.125
De 61 a 90 dias	21.891	20.736	19.869	38.961
De 91 a 120 dias	11.285	10.190	12.286	25.933
De 121 a 150 dias	5.705	9.955	5.907	16.304
De 151 a 180 dias	444	635	1.031	3.381
De 181 a 210 dias	67	199	334	1.046
Acima de 211 dias e menor de 360 dias	47	417	232	2.125
Soma do saldo a vencer	46.825	116.552	120.610	212.157
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	80,09%	90,31%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	11.120	8.139
De 31 a 60 dias	-	-	3.802	4.731
De 61 a 90 dias	-	-	2.007	2.188
De 91 a 120 dias	-	-	1.892	1.833
De 121 a 150 dias	-	-	1.684	1.438
De 151 a 180 dias	-	-	9.479	4.423
Total do saldo vencidas	-	-	29.984	22.752
Percentual sobre a carteira total	-	-	19,91%	9,69%
Total dos saldos a vencer e vencidas	46.825	116.552	150.594	234.909

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.6. Aging da carteira - Operações de crédito pessoal

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
A vencer:		
Até 30 dias	14.227	23.210
De 31 a 60 dias	9.354	20.624
De 61 a 90 dias	6.720	16.418
De 91 a 180 dias	10.783	31.994
Acima de 181 dias	6.028	23.559
Soma do saldo a vencer	47.112	115.805
Percentual sobre a carteira total	41,04%	76,14%
Vencidas:		
Até 30 dias	7.663	10.274
De 31 a 60 dias	7.674	7.398
De 61 a 90 dias	8.031	5.777
De 91 a 120 dias	7.990	4.615
De 121 a 150 dias	7.861	3.236
De 151 a 180 dias	7.143	2.117
De 181 a 240 dias	11.513	1.822
De 241 a 300 dias	7.025	763
De 301 a 360 dias	2.791	294
Total do saldo vencidas	67.691	36.296
Percentual sobre a carteira total	58,96%	23,86%
Total dos saldos a vencer e vencidas	114.803	152.101

6.7. Risco de crédito

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

7. Estoques

7.1. Política contábil

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

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

7.2. Composição

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	210.136	377.767
Provisões para perdas dos estoques	(24.849)	(12.542)
Ajuste a valor presente	(4.286)	(4.531)
Mercadorias para revenda, líquidas	181.001	360.694
Importação em andamento	6.397	19.939
Estoque de material de consumo e embalagem	2.824	3.927
	190.222	384.560

7.3. Provisão para perdas em estoques

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(15.062)
Provisão constituída	(2.861)
Baixa de provisão	7.583
Saldo em 30 de junho de 2022	(10.340)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(12.542)
Provisão constituída	(13.892)
Baixa de provisão	1.585
Saldo em 30 de junho de 2023	(24.849)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

8. Tributos a recuperar

8.1. Política contábil

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

8.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	13.684	16.458	13.684	16.458
Imposto de renda sobre aplicação financeira	14.118	14.172	17.616	17.584
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar (IRPJ e CSLL)	122.250	125.495	168.826	180.521
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	2.455	2.356	5.220	4.900
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	448.857	427.661	448.857	427.656
Programa de Integração Social (PIS)	104.491	94.055	104.491	94.052
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	938	1.093	938	1.093
Outros	1.919	18.006	6.117	18.009
	708.712	699.296	765.749	760.273
Ativo circulante	168.415	185.267	191.776	223.866
Ativo não circulante	540.297	514.029	573.973	536.407
	708.712	699.296	765.749	760.273

8.2.1. Programa de Integração Social ("PIS") e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS") - Controladora

8.2.1.1. Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

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 junho de 2023, o saldo desses créditos é de R\$511.624 (R\$520.713 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

8. Tributos a recuperar--Continuação

8.2. Composição--Continuação

8.2.1. Programa de Integração Social ("PIS") e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS") - Controladora--Continuação

8.2.1.1. *Imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus*

Em 28 de junho de 2021, a Companhia impetrou um mandado de segurança, com pedido de liminar para afastar a incidência das contribuições ao PIS e COFINS sobre as receitas de exportação nas vendas internas ocorridas na Zona Franca de Manaus.

Em 15 de junho de 2023, transitou em julgado a decisão no Tribunal Regional Federal da 3ª Região, com a confirmação da sentença favorável à Companhia, e o montante relativo ao período retroativo a cinco anos resultou em uma recuperação de R\$40.792, com atualização monetária (R\$33.236 de principal).

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

8.2.2.1. *Neutralidade tributária*

Em março de 2021, a Companhia concluiu as análises acerca da neutralidade tributária como fundamento para a não tributação de IRPJ e CSLL sobre o valor do indébito decorrente de despesas contabilizadas em períodos nos quais foi apurado prejuízo fiscal de IRPJ e/ou base negativa de CSLL. A desconsideração da situação tributária do contribuinte na data da dedução de uma despesa indevida e devolvida anos depois implicaria na exigência de tributo sem base legal, visto que, conforme apresentado e corroborado por decisões em julgados análogos, deve-se buscar a neutralidade tributária da repetição de indébito decorrente de situação jurídica conflituosa. Diante disto, a Companhia efetuou a realização dos ajustes dos saldos de prejuízo fiscal do IRPJ e base negativa de CSLL do ano de 2018, de forma a reduzi-los, conforme o valor do indébito reconhecido, revertendo a majoração de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL ocorrida durante os anos em que houve o pagamento indevido de PIS e COFINS (2011-2015), os quais resultaram em uma recuperação de R\$32.737 (em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

8. Tributos a recuperar--Continuação

8.2. Composição--Continuação

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

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

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

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

Diante deste cenário, na medida em que há probabilidade de êxito favorável em decorrência da decisão do STF, e com base nas definições do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro e ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a Companhia procedeu o registro de R\$90.046 (em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022).

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.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

8. Tributos a recuperar--Continuação

8.2. Composição--Continuação

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

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

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

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo exercício, e a expectativa de realização dos 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\$132.586 no circulante (R\$107.249 em dezembro de 2022) e R\$379.967 (R\$412.118 em dezembro de 2022) no não circulante. Adicionalmente, no montante registrado como não circulante, a Companhia apresenta também R\$122.783 de créditos decorrentes da recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.2. No Consolidado, a controlada M CARTÕES possui crédito de IRPJ e CSLL de R\$33.676.

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	157.137	157.137
De 25 a 36 meses	186.020	202.858
De 37 a 48 meses	197.140	213.978
	540.297	573.973

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

9. Imposto de renda e contribuição social

9.1. Política contábil

9.1.1. Imposto de renda e contribuição social - correntes

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

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

9.1.2. Imposto de renda e contribuição social - diferidos

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

9.2. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Diante disso, a Companhia entendeu que o histórico de prejuízos recorrentes se tornou a evidência mais substancial para determinar se ativos fiscais diferidos são realizáveis na medida em que existirão resultados tributáveis futuros, já que as metas para alcançar lucros fiscais não estavam sendo atingidas. Dessa forma, a Companhia decidiu por realizar a baixa integral do prejuízo fiscal e base negativa de imposto de renda e contribuição social, bem como as diferenças temporárias da Controladora Marisa S.A. em 31 de dezembro de 2018. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o estudo foi revisitado e a conclusão permaneceu a mesma. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou a baixa do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa, bem como sobre diferenças temporárias da controlada M CARTÕES, em decorrência de não possuir histórico de lucros tributáveis, o qual será reavaliado em 2023 com base nas projeções futuras da M CARTÕES.

Em 30 de junho de 2023, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada indireta M PAGAMENTOS era de R\$71.760 (R\$51.065 em 31 de dezembro de 2022), cuja expectativa de realização é de sete anos.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Prejuízo fiscal	426.371	408.710	492.701	456.079
Base negativa de CSLL	153.494	147.136	226.195	200.183
Provisão para riscos	59.533	46.049	66.724	53.250
Receita diferida – parcerias	-	-	5.401	10.390
Perdas de crédito esperadas	-	-	24.933	28.586
Provisão para perdas nos estoques	8.449	4.264	8.449	4.264
Provisões contas a pagar	17.430	21.331	20.161	27.672
Remuneração variável	2.772	2.820	2.826	2.954
Provisão de aluguéis	5.017	2.499	5.017	2.499
Ajuste a valor presente	744	567	744	567
Provisão para ganho/(perdas) com <i>hedge accounting</i>	-	32	-	32
Outros	2.522	6.395	2.412	6.297
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(579.865)	(555.846)	(647.136)	(605.197)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(96.467)	(83.925)	(111.756)	(116.798)
	-	32	96.671	70.778
Classificados como:				
Ativo não circulante	-	32	96.671	70.778
Passivo não circulante	-	-	-	-
	-	32	96.671	70.778

9.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos

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

Base	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	321.949	111.756	329.020	144.740
Prejuízos fiscais acumulados	1.877.164	647.136	1.761.720	648.336
	2.199.113	758.892	2.090.740	793.076

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(212.375)	(125.537)	(238.102)	(157.927)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota nominal	72.208	42.683	80.955	53.695
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(10.590)	(458)	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS e M CARTÕES (i)	-	-	10.993	18.251
Outras (adições) exclusões permanentes	(345)	(2.159)	7.080	1.424
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	527	1.082
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	(198)	(416)
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	(38.769)	7.434	(35.983)	7.434
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(22.504)	(47.500)	(37.647)	(47.500)
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	-	(1.580)
	-	-	25.727	32.390
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	-	(198)	(416)
Diferidos	-	-	25.925	32.806
	-	-	25.727	32.390

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

10. Partes relacionadas

10.1. Política contábil

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição

10.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação

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

	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Vendas com cartão Marisa (i)	46.825	116.552
Despesas compartilhadas e outros (iii)	6.458	12.365
	53.283	128.917
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	-	4
Despesas compartilhadas (iii)	2.690	10.382
	2.690	10.386
	55.973	139.303
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Repasses de recebimento de faturas (iv)	(550)	(2.268)
	(550)	(2.268)
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Operações de antecipação de recebíveis e taxas (ii)	(3.277)	(12.406)
	(3.827)	(14.674)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição--Continuação

10.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação--Continuação

- (i) Refere-se ao valor a receber das vendas efetuadas com o cartão Marisa, conforme nota explicativa nº 6.
- (ii) Para 31 de dezembro de 2022, 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. Para 30 de junho de 2023, refere-se à taxa do cartão Marisa – *Private Label* de 2% sobre cada operação.
- (iii) Refere-se às despesas administrativas do Grupo incorridas que são compartilhadas e rateadas entre a Companhia e suas controladas, conforme contratos firmados entre as partes.
- (iv) Refere-se ao repasse em aberto entre Marisa e M CARTÕES referente a recebimentos de fatura em loja.

	Controladora	
	30/06/2023	30/06/2022
Resultado:		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Prestação de serviços – vendas	-	245
	-	245
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Prestação de serviços – vendas	3.277	-
Correspondente bancário	(15)	(55)
	3.262	190

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição--Continuação

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	12.667	1.590
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	175.694	243.176
	188.361	244.766
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	14.153	1.620
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	200.663	248.749
	214.816	250.369
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	25	138
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	3.322	20.148
	3.347	20.286

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.3. Remuneração da Administração da Companhia

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

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
Conselho de Administração e Comitê de Auditoria	872	896
Diretoria	3.886	2.503
Benefícios de curto prazo	199	112
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	14	80
	4.971	3.591

11. Investimentos

11.1. Política contábil

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

11.2. Composição

	30/06/2023						
	Participação %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro	Total do investimento/provisão para perdas em investimentos	Resultado da equivalência
M BANK Participações (i)	100%	942.110	790.669	151.441	(32.517)	151.441	(32.517)
Registrada	100%	2.329	-	2.329	1.371	2.329	1.371
						153.770	(31.146)

(i) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M BANK Participações, M PAGAMENTOS e M CARTÕES. Em 30 de abril de 2023, a Companhia efetuou o aumento de capital na controlada M CARTÕES no valor total de R\$93.000 e, portanto, a participação da Companhia na M CARTÕES passou a ser 71,48% de forma indireta através da M BANK Participações e 28,52% de forma direta.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

11. Investimentos--Continuação

11.2. Composição—Continuação

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

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

(ii) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M BANK Participações, M PAGAMENTOS e M CARTÕES.

11.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Reapresentados)	268.844
Participação no resultado das controladas	(1.347)
Dividendos recebidos	(14.630)
Saldo em 30 de junho de 2022 (Reapresentados)	<u>252.867</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.564
Aumento de capital em controladas (i)	183.000
Participação no resultado das controladas	(31.146)
Dividendos recebidos	(2.648)
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>153.770</u>

(i) Em 12 de abril de 2023, a Companhia efetuou o aumento de capital social da controlada M BANK Participações, mediante integralização em moeda nacional no valor de R\$90.000. Em 30 de abril de 2023, a Companhia efetuou o aumento de capital na controlada M CARTÕES, mediante a contribuição de créditos decorrentes de vendas com cartão Marisa e mediante a créditos oriundos do encerramento do contrato celebrado entre o Grupo Marisa e Itaú Unibanco S/A, no valor total de R\$93.000.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

11. Investimentos--Continuação

11.4. Informações financeiras resumidas das controladas—Continuação

	30/06/2023		
	M BANK Participações (i)	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>			
Ativo circulante	787.355	1.517	788.872
Ativo não circulante	154.755	812	155.567
Passivo circulante	438.688	-	438.688
Passivo não circulante	351.981	-	351.981
Patrimônio Líquido	151.441	2.329	153.770
<u>Demonstração do resultado</u>			
Receita Líquida	138.135	1.479	139.614
Lucro do período	(32.517)	1.371	(31.146)

(i) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M BANK Participações, M PAGAMENTOS e M CARTÕES.

	31/12/2022			
	M CARTÕES (i)	M BANK Participações (ii)	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	-	764.829	2.731	767.560
Ativo não circulante	-	165.623	1.100	166.723
Passivo circulante	-	439.827	225	440.052
Passivo não circulante	-	489.667	-	489.667
Patrimônio Líquido	-	958	3.606	4.564
<u>30/06/2022 (Reapresentado)</u>				
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita Líquida	82.243	186.229	3.090	271.562
Lucro / (Prejuízo) Líquido do período	(6.570)	2.438	2.785	(1.347)

(i) Conforme nota explicativa nº 1.1, em 30 de junho a Companhia cedeu a totalidade de suas quotas da M Cartões para a MBANK Participações.

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

12. Imobilizado e intangível

12.1. Política contábil

12.1.1. 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 ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 30 de junho de 2023, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

12.1.2. Intangível

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

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

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.1. Política contábil--Continuação

12.1.2. Intangível--Continuação

Os gastos com desenvolvimento de *software* são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, a qual é reavaliada anualmente. Em 30 de junho de 2023, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos intangíveis. As despesas relacionadas à manutenção de *software* são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

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

12.1.3. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

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

12.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	30/06/2023			31/12/2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	257.025	(225.651)	31.374	256.721	(221.391)	35.330
Benfeitorias em imóveis de terceiros	580.521	(559.985)	20.536	581.085	(561.573)	19.512
Equipamentos de informática	124.025	(117.880)	6.145	121.888	(114.949)	6.939
Móveis e utensílios	172.916	(154.296)	18.620	169.038	(149.134)	19.904
Imobilizado em andamento e outros	7.170	(4.902)	2.268	8.094	(4.976)	3.118
	1.141.657	(1.062.714)	78.943	1.136.826	(1.052.023)	84.803

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.2. Composição do imobilizado--Continuação

	Consolidado					
	30/06/2023			31/12/2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	258.363	(226.280)	32.083	258.060	(221.963)	36.097
Benfeitorias em imóveis de terceiros	581.970	(561.742)	20.228	582.534	(563.008)	19.526
Equipamentos de informática	132.659	(126.320)	6.339	130.523	(123.362)	7.161
Móveis e utensílios	174.528	(155.731)	18.797	170.649	(150.548)	20.101
Imobilizado em andamento e outros	7.729	(5.428)	2.301	8.651	(5.495)	3.156
	1.155.249	(1.075.501)	79.748	1.150.417	(1.064.376)	86.041

12.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado

	Taxa média anual %	Controladora (Provisão)						30/06/2023
		Reversão ao valor					Transferência	
		31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	recuperável		
Instalações	10	35.330	740	(5.046)	(5.870)	6.220	-	31.374
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.512	701	(36)	(710)	1.069	-	20.536
Equipamentos de informática	20	6.939	146	(46)	(1.264)	370	-	6.145
Móveis e utensílios	10	19.904	191	(1.030)	(3.619)	2.989	185	18.620
Imobilizado em andamento e outros	10	3.118	(586)	(110)	(161)	7	-	2.268
		84.803	1.192	(6.268)	(11.624)	10.655	185	78.943

	Taxa média anual %	Consolidado (Provisão)						30/06/2023
		Reversão ao valor					Transferência	
		31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	recuperável		
Instalações	10	36.097	739	(5.046)	(5.927)	6.220	-	32.083
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.526	702	(36)	(1.033)	1.069	-	20.228
Equipamentos de informática	20	7.161	149	(46)	(1.295)	370	-	6.339
Móveis e utensílios	10	20.101	194	(1.030)	(3.642)	2.989	185	18.797
Imobilizado em andamento e outros	10	3.156	(587)	(110)	(165)	7	-	2.301
		86.041	1.197	(6.268)	(12.062)	10.655	185	79.748

(i) O prazo de depreciação é realizado conforme prazo contratual, com prazo médio de dez anos.

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$446 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

(iii) Conforme nota explicativa nº 1.2, a Administração da Companhia divulgou em 2023 o encerramento de 88 lojas deficitárias. Em decorrência disto, a Companhia efetuou a provisão para baixa dos ativos imobilizados em 31 de dezembro de 2022, atualizados em 30 de junho de 2023.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado—Continuação

	Controladora						
	Taxa média anual %	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor	30/06/2022
					(ii)		
Instalações	10	51.142	1.869	-	(7.616)	534	45.929
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.232	2.250	-	(1.383)	(6)	15.093
Equipamentos de informática	20	10.122	395	(12)	(1.490)	(44)	8.971
Móveis e utensílios	10	33.506	321	(30)	(5.047)	(424)	28.326
Imobilizado em andamento e outros	10	3.112	149	(3)	(214)	(11)	3.033
		<u>112.114</u>	<u>4.984</u>	<u>(45)</u>	<u>(15.750)</u>	<u>49</u>	<u>101.352</u>
Consolidado							
	Taxa média anual %	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor	30/06/2022
Instalações	10	51.678	2.209	-	(7.668)	534	46.753
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.243	3.513	-	(1.487)	(6)	16.263
Equipamentos de informática	20	10.358	400	(12)	(1.710)	(44)	8.992
Móveis e utensílios	10	33.754	322	(30)	(5.074)	(424)	28.548
Imobilizado em andamento e outros	10	3.155	158	(3)	(220)	(11)	3.079
		<u>113.188</u>	<u>6.602</u>	<u>(45)</u>	<u>(16.159)</u>	<u>49</u>	<u>103.635</u>

(i) O prazo de depreciação é realizado conforme prazo contratual, com prazo médio de dez anos.

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

12.4. Composição do intangível

	Controladora					
	30/06/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	378.012	(355.470)	22.542	377.676	(341.744)	35.932
Fundo de comércio	46.310	(45.659)	651	47.907	(47.045)	862
Direitos de uso de infraestrutura	20.576	(20.576)	-	21.126	(21.095)	31
Intangível em andamento e outros	33.380	-	33.380	30.653	-	30.653
	<u>478.278</u>	<u>(421.705)</u>	<u>56.573</u>	<u>477.362</u>	<u>(409.884)</u>	<u>67.478</u>

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.4. Composição do intangível--Continuação

	Consolidado					
	30/06/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	414.731	(383.587)	31.144	413.795	(367.493)	46.302
Fundo de comércio	46.310	(45.659)	651	47.907	(47.045)	862
Direitos de uso de infraestrutura	20.576	(20.576)	-	21.126	(21.095)	31
Intangível em andamento e outros	33.383	-	33.383	30.659	-	30.659
	515.000	(449.822)	65.178	513.487	(435.633)	77.854

12.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

	Taxa média anual %	Controladora						
		31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	30/06/2023
Software	20	35.932	227	(2)	(13.680)	1.449	(1.384)	22.542
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	-	(140)	(357)	286	-	651
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	2.941	(174)	-	(1.239)	1.199	33.318
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	-	62
		67.478	3.168	(316)	(14.068)	496	(185)	56.573

	Taxa média anual %	Consolidado						
		31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	30/06/2023
Software	20	46.302	824	(2)	(16.045)	1.449	(1.384)	31.144
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	-	(140)	(357)	286	-	651
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	2.938	(174)	-	(1.239)	1.199	33.315
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	-	68
		77.854	3.762	(316)	(16.433)	496	(185)	65.178

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível—Continuação

	Taxa média anual %	Controladora (Reapresentado)					Reversão de provisão ao valor recuperável	30/06/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	67.860	668	(17)	(16.118)	-	52.393	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(631)	360	1.730	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(152)	48	129	
Intangível em andamento e outros	(iii)	11.397	24.960	(16.066)	-	-	20.291	
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	62	
		<u>81.553</u>	<u>25.628</u>	<u>(16.083)</u>	<u>(16.901)</u>	<u>408</u>	<u>74.605</u>	

	Taxa média anual %	Consolidado (Reapresentado)					Reversão de provisão ao valor recuperável	30/06/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	82.026	2.061	(3.396)	(18.597)	-	62.094	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(631)	360	1.730	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(152)	48	129	
Intangível em andamento e outros	(iii)	11.397	24.960	(16.067)	-	-	20.290	
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	68	
		<u>95.725</u>	<u>27.021</u>	<u>(19.463)</u>	<u>(19.380)</u>	<u>408</u>	<u>84.311</u>	

(i) Fundo de comércio pago quando da celebração dos arrendamentos das lojas localizadas em ruas, enquanto 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.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

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

A provisão é feita no montante estimado de baixas de ativos, a qual é revertida no momento da baixa efetiva. A Companhia também registra provisão para redução ao valor recuperável quando planos de fechamento de lojas são aprovados pela Administração. Com base nessas análises, a Companhia atualizou a provisão ao valor residual em 30 de junho de 2023 para as unidades cuja projeção não excedeu seu valor contábil ou conforme plano de encerramento de lojas mencionado na nota explicativa nº 1.2.

Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.001)
Provisão constituída	(1.541)
Baixa de provisão	1.998
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>(1.544)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(18.777)
Provisão constituída	-
Baixa de provisão	11.151
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>(7.626)</u>

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

13. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

A Companhia utilizou as seguintes premissas para cálculo:

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

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

A Companhia apresenta 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.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

13.1. Taxa de desconto

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

Contratos por prazo e taxa de desconto	
Prazos contratos	Taxa média a.a. (%)
Até 3 anos	17,32%
De 3 a 7 anos	14,75%
De 7 a 15 anos	14,98%

13.2. Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	525.587	525.616
Depreciação do período	(102.460)	(102.470)
Remensuração	68.224	68.205
Encerramentos de contratos	(62)	(62)
Adições de contratos	258.449	258.496
Saldos em 30 de junho de 2022	749.738	749.785
Saldos em 31 de dezembro de 2022	535.990	536.132
Depreciação do período	(85.152)	(85.157)
Baixas efetivas	(86.826)	(86.826)
Reversão de provisão ref. encerramentos de lojas	86.826	86.826
Remensuração	35.092	35.102
Saldos em 30 de junho de 2023	485.930	486.077

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

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

13.3. Movimentação do passivo de arrendamento

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	579.570	579.603
Juros incorridos	35.303	35.303
Pagamentos	(134.015)	(134.029)
Remensuração	68.224	68.205
Descontos obtidos	(141)	(141)
Adições de contratos	258.449	258.496
Saldos em 30 de junho de 2022	<u>807.390</u>	<u>807.437</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	588.966	589.111
Juros incorridos	61.088	61.099
Pagamentos	(75.360)	(75.372)
Baixas efetivas	(93.903)	(93.903)
Reversão de provisão ref. encerramentos de lojas	93.903	93.903
Remensuração	35.092	35.102
Saldos em 30 de junho de 2023	<u>609.786</u>	<u>609.940</u>
Circulante	95.373	95.376
Não circulante	514.413	514.564
	<u>609.786</u>	<u>609.940</u>

13.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

	<u>Vencimento</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em até 12 meses		95.373	95.376
De 13 a 24 meses		69.126	69.136
De 25 a 36 meses		68.631	68.641
De 37 a 48 meses		69.072	69.082
Acima de 48 meses		307.584	307.705
		<u>609.786</u>	<u>609.940</u>

13.5. Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de locação que aderiram ao NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos, abaixo, os valores potenciais desses impostos em 30 de junho de 2023:

	<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	1.485.892	1.486.254	609.786	609.940
PIS e COFINS potencial (9,25%)	137.445	137.478	56.405	56.419

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

13.6. Demais informações

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$1.082 (R\$1.250 em 30 de junho de 2022).

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

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

	Taxa média a.a.	31/12/2022	30/06/2023
Direito de uso			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	15,34%	535.990	485.930
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)	14,28%	550.952	452.346
Passivo de arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		588.966	609.786
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		605.407	567.642
Despesa financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		96.020	61.088
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		98.700	56.866
Despesa de depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		196.068	85.152
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		201.541	79.267

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Fornecedores

14.1. Política contábil

Os saldos das contas a pagar de fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, trazidas a valor presente pelo custo médio de captação da Companhia, considerando-se o prazo efetivo de cada operação. Para o período findo em 30 de junho de 2023, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 0,92% a.m. (1,12 a.m. em 31 de dezembro de 2022). O ajuste a valor presente de compras é registrado nas contas de “Fornecedores” (retificadora) e tem como contrapartida a conta de “Custo de mercadorias vendidas”.

14.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	333.731	356.204	333.731	356.203
Mercadoria para revenda importação	58.422	66.203	58.422	66.203
Serviços	67.952	50.445	70.211	63.054
Outros	7	53	11	70
Ajuste a valor presente	(5.651)	(8.650)	(5.651)	(8.650)
	454.461	464.255	456.724	476.880

15. Outras obrigações – risco sacado

15.1. Política

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

15. Outras obrigações – risco sacado--Continuação

15.2. Composição--Continuação

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores - mercadoria para revenda nacional	-	69.484
	-	69.484

O saldo registrado em "Outras obrigações – risco sacado" em 31 de dezembro de 2022 refere-se às antecipações de valores efetuadas pelos fornecedores por meio de cessão de crédito, em função do convênio firmado pela Companhia junto ao Bradesco e Liber Capital. Nesta operação, os fornecedores podem antecipar seus títulos diretamente com os bancos somente após a entrega das mercadorias para a Companhia e com uma taxa média de desconto de 1,45% e prazo de até 90 dias, porém sem necessidade de possuir nenhuma linha de crédito contratada com a entidade. Para a Companhia, as condições comerciais originais são mantidas, com o mesmo prazo de vencimento, taxas e valores envolvidos, apenas há a transferência do direito de recebimento dos títulos pelo fornecedor para a instituição financeira. A Administração da Companhia também considerou a orientação do Ofício CVM SNC/SEP nº 01/2021, observando os aspectos qualitativos sobre esse tema e concluiu que não há impactos relevantes e tampouco afeta a alavancagem da Companhia.

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Política contábil

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição

	Controladora		
	30/06/2023	31/12/2022	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	31.201	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	18.722	47.615	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	30.446	47.036	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	65.043	112.049	(vi)
Finame	143	234	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Finep	1.966	5.863	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	-	46.448	(vii)
Total passivo circulante	116.320	290.446	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Debêntures	93.090	-	16.3
Nota Comercial – Safra	-	12.986	100% do CDI +2,80% a.a. (iii)
Cédula de crédito bancário - diversos	-	16.063	(vi)
Finame	23	62	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Total passivo não circulante	93.113	29.111	
Total	209.433	319.557	
	Consolidado		
	30/06/2023	31/12/2022	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	31.201	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	18.722	47.615	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	293.361	161.893	(v)
Letra de câmbio - XP Investimentos	-	18.480	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	30.446	47.036	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	65.043	112.049	(vi)
Finame	148	239	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Finep	1.966	5.863	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	-	46.448	(vii)
Total passivo circulante	409.686	470.824	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Debêntures	93.090	-	16.3
Nota Comercial – Safra	-	12.986	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	278.019	374.673	(v)
Cédula de crédito bancário - diversos	-	16.063	(vi)
Finame	23	65	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Total passivo não circulante	371.132	403.787	
Total	780.818	874.611	

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição--Continuação

- (i) Refere-se à captação de R\$80.000 junto aos Bancos Santander e Bradesco, com vencimento entre 15 de setembro de 2023 e 1º de novembro de 2023, juros de 100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a.
- (ii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Letras de Câmbio pela controlada M PAGAMENTOS negociadas com a Instituição Financeira XP Investimentos com prazo de um ano. Juros pós fixado de 127% a 128% do CDI juros pré-fixado de 6,15% a 8,20% a.a. A liquidação desta captação ocorreu no 1º semestre de 2023.
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas Comerciais em série única, com vencimento em maio de 2024 e taxa de 100% do CDI + 2,80% a.a. A Companhia antecipou a liquidação deste empréstimo no 1º trimestre de 2023.
- (iv) Em 21 de maio de 2020, a Companhia efetuou a captação de R\$70.000 através da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) com a Caixa Econômica Federal, com vencimento final em 19 de maio de 2022 e juros de 100% CDI + 4,03% a.a. Em 14 de maio de 2021, houve a renovação da operação constituindo o valor atual de R\$50.000 com vencimento em 15 de maio de 2023 e juros 100% CDI + 5,66% a.a. Em 18 de maio 2022, foi realizada uma novação com valor de R\$50.000 e com vencimento em 20 de maio de 2024 e taxa 100% CDI + 5,91% a.a.
- (v) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pela controlada M PAGAMENTOS, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 116% 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 119% a 150% do CDI e juros pré-fixado de 8% a 14,6% a.a., para vencimento em três anos.
- (vi) Referem-se a captações mediante a emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) em diversos bancos, com vencimentos entre novembro de 2024 e novembro de 2025 e taxas de 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. e uma captação com juros pré-fixados de 10,56% a.a.
- (vii) Para 31 de dezembro de 2022, a Companhia renegociou os prazos de vencimento de determinados fornecedores, que efetuaram a antecipação de seus títulos junto algumas instituições financeiras, em média 90 dias adicionais ao prazo original, mantendo as mesmas taxas e valores envolvidos nas respectivas transações comerciais junto aos fornecedores. Essa operação possui taxa de 2% ao mês em média junto às instituições financeiras.

16.3. Emissão de debêntures

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

- (i) Valor total da emissão: R\$90.000
- (ii) Valor nominal unitário: R\$1
- (iii) Quantidade de debêntures: 90.000
- (iv) Data de emissão: 12 de abril de 2023
- (v) Data de vencimento: 12 de abril de 2030
- (vi) Prazo de carência para pagamento de juros e principal: 2 anos
- (vii) Destinação de recursos: aumento de capital na M PAGAMENTOS

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.3. Emissão de debêntures—Continuação

- (viii) Características das debêntures: simples, não conversíveis em ações de emissão da Companhia, objeto de colocação privada, da espécie quirografária.
- (ix) Remuneração: mensal equivalente à taxa CDI + 3% ao ano.

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

16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora					30/06/2023
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	-	90.000	-	3.090	-	93.090
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	-	(28.639)	1.786	(2.040)	18.722
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	-	(16.667)	3.792	(3.715)	30.446
Cédula de crédito bancário – diversos	128.112	-	(62.490)	7.236	(7.815)	65.043
Finame	296	-	(130)	6	(6)	166
FINEP	5.863	-	(3.904)	215	(208)	1.966
Fornecedores – risco sacado	46.448	-	(46.448)	-	-	-
	319.557	90.000	(203.015)	18.046	(15.155)	209.433

Notas Explicativas**Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação**

	Consolidado					30/06/2023
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	-	90.000	-	3.090	-	93.090
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	-	(28.639)	1.786	(2.040)	18.722
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	536.566	-	(3.527)	38.886	(545)	571.380
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	18.480	-	(15.167)	490	(3.803)	-
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	-	(16.667)	3.792	(3.715)	30.446
Cédula de crédito bancário - diversos	128.112	-	(62.490)	7.236	(7.815)	65.043
Finame	304	-	(133)	6	(6)	171
FINEP	5.863	-	(3.904)	215	(208)	1.966
Fornecedores - risco sacado	46.448	-	(46.448)	-	-	-
	874.611	90.000	(221.712)	57.422	(19.503)	780.818

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

16.5. Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos

Ano	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Até 12 meses	116.320	290.446	409.686	470.824
De 13 a 24 meses	6.112	24.389	280.331	280.297
De 25 a 36 meses	18.000	4.722	23.300	123.490
Acima de 36 meses	69.001	-	67.501	-
	209.433	319.557	780.818	874.611

16.6. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

Em relação às cláusulas de *covenants* financeiros, os contratos vigentes exigem da Companhia a manutenção da razão entre Dívida Líquida e EBITDA (“*Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que traduzido para o português significa: “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”) em patamar inferior a 3,5 vezes. Considera-se como dívida líquida a somatória das rubricas de “Empréstimos, financiamentos e debêntures” do passivo circulante e não circulante, acrescida da rubrica de “Operações com derivativos do passivo circulante e não circulante”, excluídas as rubricas: “Caixa”, “Bancos”, “Aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e operações com derivativos do ativo circulante e não circulante”. Para tal cálculo considera-se o EBITDA ajustado dos últimos 12 (doze) meses. Em 30 de junho de 2023, a Companhia não estava adimplente em relação aos *covenants* financeiros.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.6. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”--Continuação

Com base no exposto anteriormente, a Companhia renegociou, conforme nota explicativa nº 36.2, os contratos com a Caixa Econômica Federal e Bradesco no decorrer do mês de julho de 2023 e não há mais medição de *covenants* financeiros, no entanto, na data base 30 de junho de 2023, a Companhia classificou o saldo total a pagar para a rubrica de passivo circulante, bem como efetuou a reclassificação dos demais contratos com cláusulas de vencimento antecipado, conforme determina a NBC TG 26 (R3) / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis.

A Companhia também monitora em bases mensais a aderência aos *covenants* não financeiros definidos para cada contrato. Tais *covenants* incluem nível máximo de protestos de títulos relativos a operações financeiras, cumprimento do cronograma de pagamento das debêntures, dentre outros. Em 30 de junho de 2023, devido especialmente à otimização financeira e reestruturação descritas na nota explicativa nº 1.2, a Companhia não estava adimplente em alguns *covenants* não financeiros.

17. Salários, provisões e contribuições sociais

17.1. Política contábil

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

17.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Férias	40.861	37.711	41.523	39.362
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	6.448	7.606	6.553	7.950
Salários a pagar	8.362	10.918	8.529	11.295
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	1.068	2.618	1.140	2.977
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	1.463	2.579	1.495	2.702
Provisão para remuneração variável e outros	6.841	6.449	6.976	6.783
Outros	918	754	1.073	757
	65.961	68.635	67.289	71.826

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

18. Tributos a recolher

18.1. Política contábil

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

18.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	34.989	72.932	34.989	72.932
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	9.017	3.475	10.241	5.183
Programa de Integração Social (PIS)	1.951	565	2.165	837
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	24	43	24	43
Imposto sobre Serviços (ISS)	764	952	1.190	1.349
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	15.789	1.047	15.789	1.047
Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)	-	-	6.093	6.010
Outros	3.150	2.415	3.373	2.367
	65.684	81.429	73.864	89.768

19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes

19.1. Política contábil

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Itaú Unibanco/Marisa (i)	-	-	-	16.492
Assurant (ii)	-	-	4.820	34.214
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	8.684	8.382
Convênio Bradesco (iv)	2.213	2.468	2.213	2.468
Rendas a apropriar sobre cessão de créditos	-	-	-	360
	2.213	2.468	15.717	61.916
Passivo circulante	511	511	2.263	14.213
Passivo não circulante	1.702	1.957	13.454	47.703
	2.213	2.468	15.717	61.916

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

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

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

(ii) Parceria Assurant - comercialização de seguros e assistência

Em 29 de março de 2017, a Companhia e suas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS renovaram sua parceria com a Assurant Seguradora S.A. e Assurant Serviços Ltda., cujo escopo é a comercialização de produtos de seguros e assistência, com prazo inicial de vigência de cinco anos. Em virtude desta renovação, a controlada M CARTÕES recebeu a quantia de R\$75.000 a título de antecipação, a serem diferidos e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato e com base no cumprimento das metas. Em 1º de março de 2023, foi liquidado o montante de R\$30.000 relativos à devolução desta antecipação. Em 30 de junho de 2023, o saldo apurado é de R\$4.818 de receita diferida e performance por metas.

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

Refere-se ao valor recebido para implementação do sistema de vendas e demais ações de consultoria decorrente de parceria para a comercialização de planos odontológicos pela controlada M CARTÕES. Em 30 de junho de 2023, a M CARTÕES reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e registrou uma provisão a pagar de R\$1.722, com atualização monetária (R\$1.229 em 31 de dezembro de 2022).

(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 e com término em novembro de 2027.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

19.3. Composição de outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a pagar Itaucard	-	5.328	-	12.951
Provisão honorários advocatícios (i)	9.546	14.151	9.609	14.456
Provisões serviços de terceiros (ii)	29.376	35.742	44.859	47.944
Seguros a pagar à Assurant (iii)	-	-	8.536	12.380
Parceria de venda de celular	-	-	11	342
Outros (iv)	18.969	19.675	19.007	19.751
	57.891	74.896	82.022	107.824
Passivo circulante	57.391	72.818	81.522	98.123
Passivo não circulante	500	2.078	500	9.701
	57.891	74.896	82.022	107.824

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

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

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais

20.1. Política contábil

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

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

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

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

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

20.2. Composição

	Controladora					30/06/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	497	29.487
IPI (ii)	35.093	-	-	-	2.250	37.343
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	921	13.412
FAP/RAT	12.657	184	-	-	681	13.522
Outros riscos tributários	9.557	19.009	-	(208)	13.186	41.544
	98.788	19.193	-	(208)	17.535	135.308
Trabalhistas	41.413	11.371	(2.945)	(6.311)	(510)	43.018
Cíveis	8.260	1.304	(57)	(63)	1.332	10.776
	148.461	31.868	(3.002)	(6.582)	18.357	189.102
Depósitos judiciais	100.855	1.192	-	(9.921)	6.312	98.438

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição--Continuação

	Consolidado					30/06/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	497	29.487
IPI (ii)	35.093	-	-	-	2.250	37.343
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	921	13.412
FAP/RAT	12.822	184	-	-	681	13.687
CSLL (iv)	41.509	-	-	-	1.572	43.081
Outros riscos tributários	10.317	19.009	-	(208)	13.434	42.552
	141.222	19.193	-	(208)	19.355	179.562
Trabalhistas	52.569	14.260	(2.952)	(9.835)	(345)	53.697
Cíveis	15.048	2.095	(469)	(510)	1.746	17.910
	208.839	35.548	(3.421)	(10.553)	20.756	251.169
Depósitos judiciais	145.151	1.180	-	(10.815)	8.126	143.642

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

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

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

Embora o prognóstico do processo da Companhia é dado como possível, caso não haja a modulação dos efeitos do *leading case* que trata especificamente a matéria, poderá ocorrer a devolução do montante aproveitado pela Companhia. Por conta disso, a Companhia provisionou o total de R\$13.412, com atualização monetária.

(iv) Contempla o registro de provisão para riscos oriundo de processo judicial transitado em julgado ocorrido em outubro de 2020 com sentença desfavorável à M CARTÕES sobre majoração da alíquota da CSLL no valor atualizado de R\$43.081, o qual está integralmente garantido através de depósito judicial.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição—Continuação

	Controladora					30/06/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS	30.085	202	-	-	1.159	31.446
IPI	32.440	-	-	-	1.199	33.639
FAP/RAT	11.160	26	-	-	632	11.818
Outros riscos tributários	8.803	25	-	(208)	403	9.023
	82.488	253	-	(208)	3.393	85.926
Trabalhistas	37.031	5.751	(1.463)	(1.296)	2.232	42.255
Cíveis	853	127	(138)	(56)	91	877
	120.372	6.131	(1.601)	(1.560)	5.716	129.058
Depósitos judiciais	100.970	1.860	-	(4)	2.053	104.879
	Consolidado (Reapresentado)					30/06/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS	30.085	202	-	-	1.159	31.446
IPI	32.440	-	-	-	1.199	33.639
FAP/RAT	11.325	26	-	-	632	11.983
Outros riscos tributários	39.231	148	-	(208)	495	39.666
	113.081	376	-	(208)	3.485	116.734
Trabalhistas	51.870	5.913	(2.041)	(1.522)	3.281	57.501
Cíveis	11.740	1.348	(1.516)	(3.236)	618	8.954
	176.691	7.637	(3.557)	(4.966)	7.384	183.189
Depósitos judiciais	134.024	1.907	-	(205)	2.261	137.987

20.3. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2023
Trabalhista	5.395	5.779	5.758	6.572
Cível	816	1.425	2.749	3.308
Tributário (i)	49.279	51.221	91.535	92.730
FGTS Contribuição Social (ii)	29.065	28.193	29.525	28.501
Demanda de energia elétrica (iii)	11.589	10.987	11.589	10.987
FAP/RAT	1.225	1.174	1.225	875
Outros depósitos	1.069	2.076	1.261	2.178
	98.438	100.855	143.642	145.151

- (i) Corresponde, especialmente ao depósito judicial sobre restituições de Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) na Controladora e sobre a majoração da alíquota da CSLL para a M CARTÕES no Consolidado, 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.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.4. Processos avaliados como perda possível

Em 30 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam processos tributários em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é classificada como perda possível. Os valores atualizados montam R\$592.994 na controladora e R\$1.139.618 no consolidado (R\$498.210 na controladora e R\$937.495 no consolidado em 31 de dezembro de 2022), os quais não foram provisionados, conforme determinam as práticas contábeis. Os principais temas estão descritos a seguir:

Contribuições previdenciárias

A Companhia possui autuação em virtude de possível divergência no pagamento das contribuições previdenciárias devidas a terceiros, incidentes sobre o programa de participação nos lucros e resultados da Companhia – PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$33.519 (R\$32.119 em 31 de dezembro de 2022). Dentro deste cenário a Companhia já possui decisão favorável, para afastar a cobrança dos valores possíveis.

ICMS - Importação

A Companhia possui discussões judiciais relativas ao crédito de ICMS em operação de importação, supostamente devido ao Estado de São Paulo. A Companhia visa a anulação dos débitos fiscais através de Ação Anulatória, na qual, apresentou seguro garantia. O montante envolvido, considerando juros e multa de mora, equivale a R\$19.110 (R\$18.259 em 31 de dezembro de 2022).

ICMS - Diversos

Companhia possui diversas discussões, envolvendo seus estabelecimentos em todo Brasil relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, crédito indevido, guerra Fiscal e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O montante envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, é de R\$355.204 (R\$330.815 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.4. Processos avaliados como perda possível--Continuação

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\$93.221 (R\$90.377 em 31 de dezembro de 2022). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

IRPJ e CSLL

A controlada M CARTÕES, possui autuações e discussões judiciais relativas à apuração de IRPJ e CSLL dos anos-calendários de 2007 a 2015, cujo valor total atualizado é de R\$522.700 (R\$498.580 em 31 de dezembro de 2022). Dentre esses processos, estão na esfera judicial quatro autuações dos anos 2011, 2012 e 2015, sendo que em apenas duas ações houve sentença improcedente em setembro de 2022 e maio de 2023, em sede de primeira instância, cujo valor atualizado em 30 de junho de 2023 é de R\$145.684 (R\$ 136.863 em 31 de dezembro de 2022), a qual aguarda julgamento dos embargos de declaração impostos pela Fazenda Nacional e pela M CARTÕES.

De acordo com a NBC TG 25 (R2) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a Companhia não provisiona valores relacionados a Processos Tributários cujo prognóstico jurídico é dado como "Possível". Nos casos específicos dos processos acima citados, onde houve sentença improcedente, em sede de primeira instância, manteve-se a decisão da Companhia de não realizar provisão, lastreada pelo parecer emitido por renomado escritório independente de advocacia (Mattos Filho Advogados), o qual classificou o prognóstico de perda como "Possível". Em abril de 2023, o mérito foi avaliado por um segundo renomado escritório independente de advocacia (Emsenhuber Advogados Associados), o qual confirmou o prognóstico de perda como "Possível".

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

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

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

O Superior Tribunal de Justiça "STJ" ao julgar o Recurso Especial 1.221.170/PR, decidiu que o conceito de insumo deve ser aferido à luz dos critérios de essencialidade ou relevância, considerando a importância de determinado bem para o desenvolvimento da atividade econômica desempenhada 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\$5.599 na Controladora e R\$6.412 no Consolidado, em 30 de junho de 2023 (R\$7.232 na Controladora e R\$7.743 no Consolidado em 30 de junho de 2022).

21. Garantias, seguros e fianças bancárias

21.1. Seguro-garantia judicial

A Companhia optou por realizar seguro-garantia sobre alguns dos seus processos jurídicos, com caráter de garantir o pagamento de um valor correspondente ao depósito em juízo, em que o tomador 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 / Seguradora	Tipo de garantia	30/06/2023	31/12/2022
Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss"re - Ezze - Berkley -Zurich – taxa média de 2,3% a.a.	Seguro-garantia judicial	537.500	398.790

21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	30/06/2023	31/12/2022
Bancos Safra - Itaú - Bradesco - BIB	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	19.041	48.475

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia era de R\$1.694.928 representado por 342.842.912 ações ordinárias, sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, distribuído conforme segue:

	30/06/2023			31/12/2022		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	910.567	184.185.651	53,72	911.371	184.805.279	53,90
Mercado	784.361	158.657.261	46,28	783.557	158.037.633	46,10
	1.694.928	342.842.912	100,00	1.694.928	342.842.912	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.

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 e 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 acima aprovado.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 2 de fevereiro de 2022, foi homologado o aumento de capital total, no valor de R\$250.000, em razão da subscrição e total integralização de 81.168.831 ações ordinárias, emitidas pela Companhia no âmbito do aumento de capital, correspondente ao valor máximo aprovado. Em decorrência desse aumento de capital, o capital social da Companhia passou de R\$1.471.959 para R\$1.721.959, dividido em 342.835.570 ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal. Adicionalmente, a Companhia incorreu em R\$2.448 com gastos de emissão de ações.

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.2. Ações em tesouraria

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

A Companhia havia adquirido a totalidade de 500.000 ações conforme Programa, a preço médio de R\$6,64 no período de 3 de abril de 2018 a 10 de abril de 2018. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha em tesouraria 190.167 ações ao preço médio de R\$6,18 totalizando R\$1.174 para atendimento ao Programa de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas.

22.3. Capital social autorizado

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

22.4. Reserva de retenção de lucros

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a reserva de retenção de lucros não foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76, em virtude de os resultados apurados terem sido negativos.

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

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, após os ajustes necessários consoantes a legislação societária brasileira, é registrado na rubrica "Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar" por ser considerada como numa obrigação legal prevista do Estatuto Social da Companhia; entretanto a parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, declarada pela Administração após o exercício contábil a que se refere às demonstrações financeiras, mas antes da data de autorização para emissão das referidas demonstrações financeiras, é registrado na rubrica "Dividendos adicionais propostos". Em virtude de os resultados apurados terem sido negativos, não houve distribuição de dividendos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

23.1. Política contábil

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto

Data		Quantidade - mil		Outorga		Volatilidade ao dia útil - EWMA
Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício	
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%
26/04/2019	31/12/2021	3.395	2.290	5,16 -5,42	5,10	3,25%
15/08/2020	31/12/2022	186	154	7,79	5,10	3,21%
23/11/2020	23/11/2025	420	195	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	-	1,34	2,34	4,12%
		11.520	3.341			

23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

Em 30 de junho de 2023, a movimentação ocorrida nas opções outorgadas em aberto, está apresentada abaixo (em milhares):

Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2021	4.016
Adições de opções de compras de ações	8.245
Cancelamento das opções de compras de ações	(1.839)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2022	10.422
Cancelamento das opções de compras de ações	(7.081)
Saldo de opções de compra de ações em 30 de junho de 2023	3.341

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

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

Em 30 de junho de 2023, o valor contabilizado como despesa com plano de opção de compra de ações, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$1.019 (R\$438 em 30 de junho de 2022), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “vesting”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 7.081.401 opções de ações no 1º semestre de 2023, resultando em um estorno de R\$2.333.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

24.1. Política contábil

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

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

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

24.2. Mensuração e despesas incorridas

Tipo de Programa	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
RSU	16/05/2022	16/05/2025	1.063	279	2,38	2,38
PSU	16/05/2022	16/05/2025	707	508	4,71	2,38
RSU	01/11/2022	01/11/2025	161	142	2,16	2,16
RSU	01/11/2022	01/11/2025	161	140	4,71	4,71
			2.092	1.069		

Em 30 de junho de 2023, o valor contabilizado como despesa com programa de ações restritas e ações restritas com *performance*, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$1.708 (R\$443 em 30 de junho de 2022), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de "*vesting*". Adicionalmente, houve o cancelamento de 717.007 opções de ações no 1º semestre de 2023, resultando em um estorno de R\$793.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

25. Receita operacional líquida

25.1. Política contábil

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

- Revenda de mercadorias - operação varejo: a Companhia opera com uma cadeia de lojas para a comercialização de mercadorias, e também um canal de *e-commerce*. A receita é reconhecida no resultado quando da efetiva entrega de mercadoria ao cliente. As vendas são realizadas à vista, em dinheiro e cartão de débito ou a prazo através de cartões de terceiros ou cartão Marisa.
- Produtos e serviços financeiros: a Companhia, via empresas controladas, realiza operações de concessão de empréstimos pessoais, intermediação de assistências e seguros e financiamento de vendas.

25.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
				(Reapresentado)
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	1.290.639	1.482.578	1.290.639	1.482.578
Operações com cartão de crédito	-	-	116.843	157.559
Prestação de serviços (i)	8.897	19.927	58.931	70.211
Operação com crédito pessoal	-	-	43.344	73.939
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	(312.805)	(357.965)	(312.805)	(357.965)
Prestação de serviços	(1.091)	(2.485)	(13.866)	(18.921)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	(75.306)	(92.700)	(75.306)	(92.700)
	910.334	1.049.355	1.107.780	1.314.701

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Custo da revenda de mercadorias	(476.989)	(526.450)	(476.989)	(526.450)
Custo da prestação de serviços	(157)	(455)	(51.840)	(48.850)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	-	-	(159.170)	(183.337)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	-	4.004
	(477.146)	(526.905)	(687.999)	(754.633)

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

27. Despesas por natureza

27.1. Despesa com vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com pessoal e serviços	(192.710)	(188.769)	(195.823)	(207.569)
Utilidades públicas	(36.046)	(40.658)	(36.994)	(40.843)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	(41.996)	(63.675)	(42.201)	(64.428)
Fretes	(7.644)	(17.259)	(7.644)	(17.259)
Desconto obtido sobre arrendamento (i)	-	141	-	141
Outras	(11.103)	(9.293)	(11.253)	(9.541)
	(289.499)	(319.513)	(293.915)	(339.499)

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

27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com pessoal e serviços	(100.439)	(75.590)	(124.808)	(99.676)
Utilidades públicas	(4.313)	(2.289)	(4.452)	(2.495)
Despesas locatícias e comunicação	(1.175)	(1.239)	(2.307)	(3.390)
Despesas tributárias	(743)	(274)	(758)	(301)
Outras	(4.193)	(5.434)	(9.997)	(8.812)
	(110.863)	(84.826)	(142.322)	(114.674)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Despesas recuperadas	229	985	347	1.130
Constituição de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas de perdas efetivas	(35.839)	(15.184)	(42.201)	(22.737)
Créditos fiscais (i)	33.870	12.687	37.445	12.868
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas (ii)	16.375	(15.508)	16.375	(18.887)
Receitas com parcerias	-	7.407	-	7.407
Outras, líquidas (iii)	(3.205)	(288)	(2.946)	1.791
	11.430	(9.901)	9.020	(18.428)

- (i) Em 30 de junho de 2023, refere-se substancialmente ao crédito oriundo da imunidade de PIS e COFINS sobre as vendas na Zona Franca de Manaus, conforme nota explicativa nº 8.2.1.1.

Em 30 de junho de 2022, refere-se à 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, 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

- (ii) Contempla as baixas de imobilizado conforme descrito na nota explicativa nº 3 (no valor de R\$15.622 na controladora e R\$19.001 no consolidado) e reversão de provisão para *impairment* com encerramento de lojas, conforme detalhado na nota explicativa nº 12.
- (iii) Refere-se substancialmente a despesas com participação de empregados, créditos de vale troca vencidos na Controladora e perdas com impostos, seguros e outros.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

29. Resultado financeiro

29.1. Política contábil

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

29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
				(Reapresentado)
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(45.571)	(40.393)	(45.572)	(40.393)
Ganho (perda) em 'swap'	(2.240)	(8.900)	(2.240)	(8.900)
Juros e variação monetária passiva	(35.966)	(23.377)	(37.073)	(22.666)
Juros sobre passivo de arrendamento	(61.088)	(35.303)	(61.099)	(35.302)
Despesas bancárias e outras taxas	(11.768)	(15.031)	(12.379)	(15.683)
Descontos concedidos	(2)	-	(1.220)	(8.940)
Outras	(187)	(3.877)	(980)	(6.878)
	(156.822)	(126.881)	(160.563)	(138.762)
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	3.776	5.098	4.622	6.647
Descontos obtidos	5.606	795	5.606	806
Variação cambial ativa	1.088	5.525	1.088	5.525
Juros ativos e atualização monetária	31.265	17.408	32.233	18.399
	41.735	28.826	43.549	31.377

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

30. Resultado por ação (Controladora)

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

	30/06/2023	30/06/2022 (Reapresentado)
Média ponderada da quantidade de ações	342.842.912	318.171.008
Média ponderada das ações em tesouraria	(190.167)	(186.472)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	342.652.745	317.984.536
Prejuízo do período	(212.375)	(125.537)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	(0,61980)	(0,39479)

(*) Não houve efeito diluidor para 30 de junho de 2023 e 2022, uma vez que o cálculo do resultado diluído apresentaria redução no prejuízo por ação.

31. Gerenciamento de risco

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

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

31.1. Política contábil e análises

31.1.1. Risco de crédito

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.1. Riscos de crédito--Continuação

Em 30 de junho de 2023, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$215.986 (R\$153.938 em 31 de dezembro de 2022), para cobrir os riscos de crédito.

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

31.1.2. Riscos de mercado

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

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

Até 31 de dezembro de 2022, a Companhia, com base em sua política de *Hedge*, tinha 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.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

a) *Risco de moeda (cambial)*

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

Análise de sensibilidade

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

Em 30 de junho de 2023, a Companhia não possuía instrumentos derivativos ou operações de hedge em aberto. Em 31 de dezembro de 2022, a exposição líquida está demonstrada abaixo:

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

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

b) *Risco de taxa de juros*

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

Análise de sensibilidade

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

		Controladora					
		30/06/2023					
				Valorização do CDI		Desvalorização do CDI	
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	39.117	3.804	4.768	5.739	2.847	1.897
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(203.734)	(69.152)	(82.460)	(95.766)	(55.835)	(42.500)
Exposição líquida		(164.617)	(65.348)	(77.692)	(90.027)	(52.988)	(40.603)
		Consolidado					
		30/06/2023					
				Valorização do CDI		Desvalorização do CDI	
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	366.697	73.831	93.354	113.341	54.770	36.171
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(775.114)	(151.587)	(176.360)	(201.301)	(126.975)	(102.515)
Exposição líquida		(408.417)	(77.756)	(83.006)	(87.960)	(72.205)	(66.344)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

Análise de sensibilidade—Continuação

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

31.1.3. Risco de liquidez

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

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

Composição do vencimento dos passivos financeiros

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

	Controladora					
	30/06/2023					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	454.461	465.175	465.175	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	209.433	209.741	91.137	26.882	91.722	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.137	1.319	1.319	-	-	-
	665.031	676.235	557.631	26.882	91.722	-
	Consolidado					
	30/06/2023					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	456.724	467.438	467.438	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	780.818	781.126	384.503	301.101	95.522	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.137	1.319	1.319	-	-	-
	1.238.679	1.249.883	853.260	301.101	95.522	-

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

Composição do vencimento dos passivos financeiros—Continuação

	Controladora					
	31/12/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	533.739	544.453	544.453	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	319.557	320.549	252.414	57.512	10.623	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.923	3.804	3.804	-	-	-
	<u>855.219</u>	<u>868.806</u>	<u>800.671</u>	<u>57.512</u>	<u>10.623</u>	<u>-</u>
	Consolidado					
	31/12/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	546.364	557.078	557.078	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	874.611	875.995	433.183	313.421	129.391	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	1.923	3.804	3.804	-	-	-
	<u>1.422.898</u>	<u>1.436.877</u>	<u>994.065</u>	<u>313.421</u>	<u>129.391</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.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.4. Gerenciamento de capital--Continuação

Índices de endividamento

Os índices de endividamento em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, são assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado (i)	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	209.433	319.557	780.818	874.611
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(42.689)	(206.582)	(370.536)	(368.368)
Dívida líquida	166.744	112.975	410.282	506.243
Patrimônio líquido	304.199	517.184	304.199	517.184
Índice de alavancagem financeira	55%	22%	135%	98%

(i) O consolidado contempla o índice de alavancagem da controlada M PAGAMENTOS, que possui parâmetros de alavancagem financeira diferentes da Companhia, tanto pelo modelo de negócio ou por regulamentação e, portanto, não é comparável com a Controladora.

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*.

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

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

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

32.1.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

32.1.4. Valor justo de instrumentos financeiros

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

32.1.5. Passivos financeiros

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

32.1.6. Outros passivos financeiros

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

32.1.7. Empréstimos e financiamentos

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

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

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

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

A Companhia não possuía posições a termo de moedas - NDF em aberto em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022. A rubrica "Instrumentos financeiros" no passivo circulante inclui R\$94 de contratos a termo encerrados em 31 de dezembro de 2022, porém com liquidação financeira em 2 de janeiro de 2023.

32.2.2. Ganhos e perdas de instrumentos financeiros derivativos

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

	Controladora e Consolidado	
	Patrimônio líquido	
	30/06/2023	30/06/2022
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	-	34
IR/CS diferidos	-	(12)
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	-	22
Resultado líquido reconhecido no período/exercício	62	6.536
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	(62)	2.222
	-	8.758

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o detalhe dos contratos de *swaps* em aberto é como segue:

Controladora e Consolidado						
30/06/2023						
Vencimento	Valor de referência (<i>notional</i>)	Banco		Companhia		Valor justo
		Indexador	Juros	Indexador	Juros	
Setembro/23	50.000	CDI	4,78% a.a.	US\$	5,60 % a.a.	(1.319)
Controladora e Consolidado						
31/12/2022						
Vencimento	Valor de referência (<i>notional</i>)	Banco		Companhia		Valor justo
		Indexador	Juros	Indexador	Juros	
Setembro/23	50.000	CDI	4,78% a.a.	US\$	5,60 % a.a.	(2.368)

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

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

	Controladora							
	30/06/2023							
	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	5.2	4.535	4.535	4.535	-	-	-	4.535
Bancos conta movimento	5.2	460	460	460	-	-	-	460
Operações compromissadas CDB	5.3	7.559	7.559	-	7.559	-	-	7.559
Operações compromissadas DI	5.3	128	128	-	128	-	-	128
Aplicações CDB - Garantia	5.4	30.007	30.007	-	30.007	-	-	30.007
Contas a receber de clientes	6.2	119.206	119.206	119.206	-	-	-	119.206
Outros ativos circulantes e não circulantes		39.816	39.816	39.816	-	-	-	39.816
Depósitos judiciais	20.2	98.438	98.438	98.438	-	-	-	98.438
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	14.2 15.2	(454.461)	(454.461)	(454.461)	-	-	-	(454.461)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(209.433)	(209.433)	(209.433)	-	-	-	(209.433)
		(363.745)	(363.745)	(401.439)	37.694	-	-	(363.745)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Mensuração e hierarquia do valor justo--Continuação

	NE	Consolidado						
		30/06/2023						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
		Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	5.2	4.540	4.540	4.540	-	-	-	4.540
Bancos conta movimento	5.2	821	821	821	-	-	-	821
Operações compromissadas CDB	5.3	8.190	8.190	-	8.190	-	-	8.190
Operações compromissadas DI	5.3	32.855	32.855	-	32.855	-	-	32.855
Letra financeira	5.3	293.311	293.311	-	293.311	-	-	293.311
Aplicações CDB - Garantia	5.4	30.819	30.819	-	30.819	-	-	30.819
Contas a receber de clientes	6.2	407.564	407.564	407.564	-	-	-	407.564
Outros ativos circulantes e não circulantes		61.517	61.517	61.517	-	-	-	61.517
Depósitos judiciais	20.2	143.642	143.642	143.642	-	-	-	143.642
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	14.2 15.2	(456.724)	(456.724)	(456.724)	-	-	-	(456.724)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(780.818)	(780.818)	(780.818)	-	-	-	(780.818)
		(254.283)	(254.283)	(619.458)	365.175	-	-	(254.283)
	NE	Controladora						
		31/12/2022						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
		Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	5.2	14.469	14.469	14.469	-	-	-	14.469
Bancos conta movimento	5.2	12.368	12.368	12.368	-	-	-	12.368
Operações compromissadas CDB	5.3	49.876	49.876	-	49.876	-	-	49.876
Operações compromissadas DI	5.3	39.593	39.593	-	39.593	-	-	39.593
Fundos de investimento	5.4	17.098	17.098	-	17.098	-	-	17.098
Aplicações CDB - Garantia	5.4	73.178	73.178	-	73.178	-	-	73.178
Contas a receber de clientes	6.2	248.997	248.997	248.997	-	-	-	248.997
Outros ativos circulantes e não circulantes		27.161	27.161	27.161	-	-	-	27.161
Depósitos judiciais	20.2	100.855	100.855	100.855	-	-	-	100.855
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	14.2 15.2	(533.739)	(533.739)	(533.739)	-	-	-	(533.739)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(319.557)	(319.557)	(319.557)	-	-	-	(319.557)
		(269.701)	(269.701)	(449.446)	179.745	-	-	(269.701)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Mensuração e hierarquia do valor justo--Continuação

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

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

33. Informações por segmento de negócio

33.1. Política contábil

Como forma de gerenciar suas atividades tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Companhia classificou seus negócios em duas divisões: Varejo e MBank. 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) MBank: operações cartão de crédito - por meio do Cartão Marisa ofertam aos consumidores da Companhia o crédito para aquisição de produtos, além de seguros, pagamento de contas; e, operações de crédito pessoal através da oferta de empréstimo pessoal aos consumidores da Companhia.

	30/06/2023		Saldo Consolidado
	Varejo	MBank	
Receita líquida de clientes	911.813	195.967	1.107.780
Custos do segmento	(477.146)	(210.853)	(687.999)
Lucro (prejuízo) bruto	434.667	(14.886)	419.781
Despesas com vendas	(289.499)	(4.416)	(293.915)
Despesas gerais e administrativas	(110.863)	(31.459)	(142.322)
Outras receitas (despesas) operacionais	11.430	(2.410)	9.020
Resultado operacional do segmento	45.735	(53.171)	(7.436)
Depreciação e amortização			(113.652)
Receitas financeiras			43.549
Despesas financeiras			(160.563)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social			(238.102)

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias
30 de junho de 2023

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

33. Informações por segmento de negócio--Continuação

33.1. Política contábil—Continuação

	30/06/2022 (Reapresentado)		Saldo Consolidado
	Varejo	MBank	
Receita líquida de clientes	1.052.445	262.256	1.314.701
Custos do segmento	(526.905)	(227.728)	(754.633)
Lucro bruto	525.540	34.528	560.068
Despesas com vendas	(319.513)	(19.986)	(339.499)
Despesas gerais e administrativas	(84.841)	(29.833)	(114.674)
Outras receitas (despesas) operacionais	(9.901)	(8.527)	(18.428)
Resultado operacional do segmento	111.285	(23.818)	87.467
Depreciação e amortização			(138.009)
Receitas financeiras			31.377
Despesas financeiras			(138.762)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social			(157.927)

34. Cobertura de seguros

34.1. Política contábil

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

34.2. Composição da cobertura de seguros

	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Responsabilidade civil	20.000	20.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	154.843	246.676
Transportes	2.000	55.000
D&O - responsabilidade civil	90.000	90.000
Veículos	2.462	5.987
	269.305	417.663

Notas Explicativas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de junho de 2023

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

35. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Remensuração contratual - nota explicativa nº 13	35.092	326.673	35.102	326.701
Recuperação de PIS e COFINS devido imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus - Controladora e créditos extemporâneos referente essencialidade - Consolidado	40.792	-	44.992	-
Transferência de operações com risco sacado	-	140.729	-	140.729
Aquisição de imobilizado a pagar	(8.034)	4.457	(8.589)	4.457
Aquisição de intangível a pagar	(9.553)	2.475	(10.503)	2.353

36. Eventos subsequentes

36.1 Venda de direitos creditórios

Conforme informado em Fato Relevante de 23 de março de 2023, a Companhia assinou um acordo para a venda para fundos de investimento geridos pela gestora Quadra Gestão de Recursos S.A. de parte dos direitos creditórios oriundos de processo judicial referente à exclusão do ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS, pelo preço *upfront* de R\$100,1 milhões (mais um adicional sujeito à confirmação de determinadas métricas). O valor de face dos créditos objeto deste acordo era de R\$380,0 milhões. Diante da execução bem-sucedida do plano de eficiência operacional que incluiu o fechamento de lojas, redução de despesas com estrutura organizacional, e renegociação de dívidas com nossos fornecedores e proprietários de imóveis, mencionados em fato relevante de 17 de julho de 2023. Com base nesses eventos, a Companhia optou pela não concretização da venda destes créditos que poderão ser consumidos em sua totalidade pelo valor de face na operação da Companhia, ao longo do tempo.

36.2 Renegociação com bancos

Em 26 de julho de 2023 e 31 de julho de 2023, a Companhia efetuou a renegociação dos seus contratos de empréstimos e financiamentos juntos aos bancos Caixa Econômica Federal e Bradesco, respectivamente. Para ambos os contratos não há garantias em aplicações financeiras ou cartões de terceiros e não possuem cláusula de *covenant* financeiro. O contrato com a Caixa Econômica Federal é de R\$18.135 e possui vencimento em 27 de janeiro de 2025 e o contrato com o Bradesco é de R\$5.000 e possui vencimento em 21 de janeiro de 2025.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da
Marisa Lojas S.A.
São Paulo - SP

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Base para conclusão com ressalva

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

Em 14 de setembro de 2022 e em 17 de maio de 2023, a M Cartões foi notificada de decisões desfavoráveis com relação aos autos de infrações dos exercícios de 2012 e 2011, respectivamente. Caso as referidas decisões desfavoráveis tivessem sido avaliadas com base nos requerimentos da Interpretação Técnica ICPC 22/IFRIC23 – Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a probabilidade de perda deveria ser classificada como provável e, em nosso entendimento, uma provisão deveria ser reconhecida para se adequar às práticas contábeis referidas pela NBC TG 21 e IAS 34. As informações revisadas indicam que, se essa provisão tivesse sido reconhecida, na controladora o saldo de investimentos, o total do ativo não circulante e o patrimônio líquido em 30 de junho de 2023 estão superavaliados em R\$145.684 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022), e os prejuízos dos períodos de três e seis meses findos naquela data estão subavaliados em R\$4.443 mil e R\$8.820 mil, respectivamente, e no consolidado o total do passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em 30 de junho de 2023 em R\$145.684 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022) e os prejuízos dos períodos de três e seis meses findos naquela data estão subavaliados em R\$4.443 mil e R\$8.820 mil, respectivamente.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 2.2, em decorrência da correção de erros relacionados: (i) ao reconhecimento indevido de receita decorrente do valor recebido pela M Cartões em função de parceria com terceiros e; (ii) à capitalização indevida de gastos no intangível da Companhia e da M Cartões, os valores correspondentes referentes às demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e

Retificação de Erro. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$63.408 mil e R\$212.375 mil durante os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023, respectivamente, e, conforme balanço patrimonial nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$322.991 mil. Conforme apresentado na nota explicativa 2, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na mesma nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos sobre o valor adicionado oriundos do assunto descrito no parágrafo intitulado “Base para conclusão com ressalva”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de agosto de 2023.

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

Rita de C. S. Freitas
Contadora CRC-SP-214160/O

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

MARISA LOJAS S.A.
CNPJ/MF nº 61.189.288/0001-89
NIRE 35.300.374.801
Companhia Aberta

PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA E RISCOS

Os membros do Comitê Estatutário de Auditoria e Riscos da Marisa Lojas S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no seu Regimento Interno, procederam ao exame e análise das Informações Trimestrais, acompanhadas com o relatório do auditor independente, com a ressalva e as ênfases mencionadas nesse relatório, sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Marisa Lojas S.A., referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, e, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pelos profissionais da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S., recomenda sua aprovação pelo Conselho de Administração, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

São Paulo, 09 de agosto de 2023.

Sérgio Moreno Andrea

Maria Meirelles de Menezes

Eduardo Augusto Rocha Pocetti

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração do Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Eu, João Pinheiro Nogueira Batista, declaro que:

Revisei este relatório das Informações Financeiras Intermediárias relativas ao período findo em 30 de junho de 2023, da Marisa Lojas S.A e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais Informações Financeiras Intermediárias, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

São Paulo, 9 de agosto de 2023.

João Pinheiro Nogueira Batista
Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Declaração do Vice-Presidente Financeiro

Eu, Roberta Ribeiro Leal, declaro que:

Revisei este relatório das Informações Financeiras Intermediárias relativas ao período findo em 30 de junho de 2023, da Marisa Lojas S.A e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais Informações Financeiras Intermediárias, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

São Paulo, 9 de agosto de 2023.

Roberta Ribeiro Leal
Vice-Presidente Financeiro

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

Declaração do Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Eu, João Pinheiro Nogueira Batista, declaro que:

Baseado em meu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões subsequentes sobre os resultados desta revisão trimestral, da Marisa Lojas S.A., concordo com as opiniões expressas no relatório sobre a revisão de informações trimestrais elaborado pela ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. não havendo qualquer discordância.

São Paulo, 9 de agosto de 2023.

João Pinheiro Nogueira Batista
Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Declaração do Vice-Presidente Financeiro

Eu, Roberta Ribeiro Leal, declaro que:

Baseado em meu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões subsequentes sobre os resultados desta revisão trimestral, da Marisa Lojas S.A., concordo com as opiniões expressas no relatório sobre a revisão de informações trimestrais elaborado pela ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. não havendo qualquer discordância.

São Paulo, 9 de agosto de 2023.

Roberta Ribeiro Leal
Vice-Presidente Financeiro