

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

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

31 de dezembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

### Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas....2

#### Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais.....	12
Demonstrações dos resultados.....	14
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	15
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	16
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	17
Demonstrações do valor adicionado.....	18
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	19



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Diretores da  
**Marisa Lojas S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião com ressalva**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Marisa Lojas S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Marisa Lojas S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### **Base para opinião com ressalva**

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

Em 14 de setembro de 2022, a M Cartões foi notificada de decisão desfavorável com relação ao auto de infração do exercício de 2012. Caso a referida decisão desfavorável tivesse sido avaliada com base nos requerimentos da Interpretação Técnica ICPC 22/IFRIC23 – Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a probabilidade de perda deveria ser classificada como provável. Conseqüentemente, na controladora o saldo de investimentos, o total do ativo não circulante e o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022 estão superavaliados em R\$136.863 mil, e o prejuízo do exercício findo naquela data está subavaliado neste mesmo valor, e no consolidado o total do passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em 31 de dezembro de 2022 em R\$136.863 mil, e o prejuízo do exercício findo naquela data, está subavaliado neste mesmo valor.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

## **Ênfase**

### **Reapresentação dos valores correspondentes**

Conforme mencionado na nota explicativa 3.2, em decorrência da correção de erros relacionados: (i) critério de reconhecimento das receitas apuradas referente à anuidade bonificada na controlada M Cartões; (ii) registro de provisão para riscos oriundo de processo judicial transitado em julgado em 2020 com sentença desfavorável à M Cartões; (iii) reconhecimento indevido de receita decorrente do valor recebido pela M Cartões em função de parceria com terceiros ; e (iv) capitalização indevida de gastos no intangível da Marisa e da M Cartões, os valores correspondentes referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e ao balanço patrimonial em 1º de janeiro de 2021, 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 opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

Chamamos a atenção para a nota explicativa 3 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$519.382 mil durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, conforme balanço patrimonial nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$174.824 mil.

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2022 a controlada indireta M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (“M Pagamentos”) apresentava desenquadramento dos limites operacionais prudenciais em relação ao mínimo requerido pelo Banco Central do Brasil. Dessa forma, conforme mencionado na nota explicativa 36.3, em 27 de março de 2023 a diretoria da M Pagamentos apresentou plano de reenquadramento junto à autarquia prevendo medidas para regularização de tais índices cuja homologação ocorreu em 24 de abril de 2023.

Conforme apresentado na nota explicativa 3, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na nota explicativa 36.3, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.



## **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor**

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Conforme descrito na seção “Base para opinião com ressalva” acima, caso a decisão desfavorável supramencionada tivesse sido avaliada com base nos requerimentos da Interpretação Técnica ICPC 22/IFRIC23 – Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a probabilidade de perda deveria ser classificada como provável. Conseqüentemente, na controladora o saldo de investimentos, o total do ativo não circulante e o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022 estão superavaliados em R\$136.863 mil, e o prejuízo do exercício findo naquela data está subavaliado neste mesmo valor, e no consolidado o total do passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em 31 de dezembro de 2022 em R\$136.863 mil, e o prejuízo do exercício findo naquela data, está subavaliado neste mesmo valor.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Além dos assuntos descritos nas seções “Base para opinião com ressalva” e “Ênfases - Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional”, determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles

executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

#### Provisão para perdas de créditos esperadas

Conforme divulgado na nota explicativa 7, a Companhia, por meio de suas controladas indiretas M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. e M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento, administra o cartão *private label* chamado “Cartão Marisa” e realiza operações de crédito direto ao consumidor, respectivamente. As contas a receber registradas por estas controladas indiretas estão sujeitas às análises de risco de crédito e, desta forma, foi registrada provisão para perdas de créditos esperadas, que totalizou R\$153.938 mil em 31 de dezembro de 2022.

Consideramos a provisão para perdas de créditos esperadas como um principal assunto de auditoria, uma vez que é uma estimativa que requer julgamento significativo, além de um conjunto de fatores a serem considerados pela diretoria na determinação do seu valor, tais como: níveis de inadimplência, políticas de renegociação e o histórico da qualidade da carteira. Adicionalmente, destacamos a importância do processo de estimativa pela relevância dos montantes envolvidos, alta pulverização (tíquete médio baixo), alto volume das operações, níveis de inadimplência e renegociações.

#### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) o entendimento e a avaliação do processo e dos controles internos estabelecidos pela diretoria para mensuração e reconhecimento das provisões para perdas esperadas; (ii) teste de conciliação dos saldos contábeis com a posição analítica; (iii) análise da razoabilidade da política da Companhia e suas controladas para determinação da provisão para perdas de créditos esperadas e sua aderência às práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS); (iv) recálculo da provisão com base na política estabelecida que inclui, entre outros aspectos, considerações em relação aos níveis de risco e atraso das operações de crédito direto ao consumidor; (v) discussões periódicas com a diretoria das controladas indiretas, e; (vi) avaliação das divulgações na nota explicativa 7 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022. Como resultado destes procedimentos, identificamos ajuste de auditoria indicando a necessidade de complemento da provisão para perdas de créditos esperadas, sendo este ajuste registrado pela diretoria tendo em vista sua materialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para perdas de créditos esperadas, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 7, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

#### Provisão para demandas judiciais e passivos contingentes tributários e tratamentos fiscais incertos

Conforme divulgado na nota explicativa 20, a Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos administrativos e judiciais oriundos de diversas disputas tributárias, cuja provisão, em

31 de dezembro de 2022, era de R\$98.788 mil e R\$141.222 mil, representando 5,3% e 5,5% do total do passivo na controladora e no consolidado, respectivamente. A avaliação das probabilidades de perda e a mensuração da provisão para demandas judiciais tributárias requerem julgamento por parte da diretoria, que conta com o suporte das opiniões legais dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia e suas controladas. Mudanças nas premissas utilizadas pela Companhia, que são base para exercer esse julgamento, incluindo o posicionamento das autoridades tributárias e o desenvolvimento das disputas tributárias nos tribunais, podem impactar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia de forma relevante.

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia é parte em disputas tributárias que somam R\$498.210 mil na controladora e R\$937.495 mil no consolidado, as quais não estão provisionadas nas demonstrações financeiras devido à avaliação por parte da diretoria, suportada por seus assessores jurídicos externos e internos, de que o prognóstico de perda é possível.

Consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria devido à magnitude dos valores envolvidos e ao fato de que a avaliação das probabilidades de perda e a mensuração da provisão para demandas judiciais tributárias envolvem alto grau de julgamento profissional por parte da diretoria em conjunto com os assessores jurídicos externos e internos da Companhia.

#### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) o entendimento e a avaliação do processo e dos controles internos estabelecidos pela diretoria para identificação, mensuração, reconhecimento e divulgação dos processos tributários nas demonstrações financeiras (ii) a avaliação das políticas contábeis adotadas pela Companhia para a classificação dos processos administrativos e judiciais entre perda provável, possível ou remota, incluindo as premissas utilizadas para mensuração dos montantes a serem registrados como provisão para demandas judiciais tributárias; (iii) análise das provisões reconhecidas e os processos divulgados relacionados às contingências classificadas como perda possível, levando em consideração as avaliações elaboradas pelos assessores jurídicos externos e internos da Companhia; (iv) obtenção de evidências sobre os riscos de perdas considerados pela Companhia nos principais processos, incluindo a revisão da documentação suporte, pareceres e opiniões legais, bem como as confirmações externas dos assessores jurídicos da Companhia contendo o estágio atual e o prognóstico de perda de cada processo tributário; (v) envolvimento de profissionais especializados em controvérsia tributária, que analisou os processos divulgados relacionados às contingências classificadas como perda possível, levando em consideração as avaliações elaboradas pelos assessores jurídicos externos e internos da Companhia, e; (vi) avaliação da adequação das divulgações da nota explicativa 20 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para demandas judiciais tributárias e passivos contingentes tributários e tratamentos fiscais incertos, que está consistente com a avaliação da diretoria, exceto pelos efeitos oriundos do assunto descrito no parágrafo intitulado “Base para opinião com ressalva”, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 20, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## Ambiente de tecnologia

Devido ao volume de transações e pelo fato das operações da Companhia e suas controladas serem altamente dependentes do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, somados à natureza do seu negócio e sua dispersão geográfica, consideramos o ambiente de tecnologia como um principal assunto de auditoria.

### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação do desenho e da eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia da informação (“CGTIs”) implementados pela Companhia para os sistemas por nós considerados relevantes para a geração de informações que impactam diretamente as demonstrações financeiras; (ii) avaliação dos procedimentos de auditoria para avaliar a eficácia dos controles sobre os acessos lógicos, gestão de mudanças, gestão de operações de tecnologia da informação, processamentos de relatórios e outros aspectos de tecnologia; (iii) envolvimento de profissionais de tecnologia da informação para nos auxiliar na execução desses procedimentos; (iv) avaliação do processo de geração e extração de relatórios que suportam os saldos contábeis, (v) execução de testes de aderência sobre as informações produzidas pelos sistemas e aplicações da Companhia.

No que se refere à auditoria dos acessos lógicos: (i) analisamos o processo de autorização e concessão de novos usuários, de revogação tempestiva de acesso a colaboradores transferidos ou desligados e de revisão periódica de usuários, e; (ii) avaliamos as políticas de senhas, configurações de segurança e acesso aos recursos de tecnologia.

No que se refere ao processo de gestão de mudanças: (i) avaliamos se as mudanças nos sistemas foram devidamente autorizadas e aprovadas pela diretoria da Companhia, e; (ii) analisamos o processo de gestão das operações, com foco nas políticas para realização de salvaguarda de informações e a tempestividade no tratamento de incidentes.

Identificamos deficiências nos controles de concessão de acessos, gestão de acessos de transferidos, gestão de acessos de prestadores de serviço e revisão periódica de perfis de acessos. Adicionalmente, identificamos oportunidades de melhoria nos parâmetros de senhas das aplicações.

As deficiências no desenho e operação dos CGTIs alteraram nossa avaliação quanto à natureza, época e extensão de nossos procedimentos substantivos planejados para obtermos evidências suficientes e adequadas de auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes a 31 de dezembro de 2022. Levando isto em consideração, os resultados dos procedimentos de auditoria efetuados, nos proporcionaram evidência apropriada e suficiente de auditoria no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Compliance com Leis e Regulamentos

Conforme descrito na nota explicativa 3.2 às demonstrações financeiras, a Companhia constituiu Comitê de Investigação para análise de alçadas e práticas contábeis. Nesse contexto, foram contratados assessores externos especializados para conduzir uma investigação independente

(“Investigação”), com o objetivo de fortalecer a governança corporativa da Companhia. Em 20 de abril de 2023, a Investigação foi concluída pelo Comitê de Investigação.

Conforme descrito na referida nota explicativa e no Fato Relevante datado de 31 de março de 2023, como resultado da Investigação, a diretoria da Companhia identificou e quantificou determinados ajustes decorrentes de omissões de informações descritas no relatório dos assessores externos especializados, que foram registrados nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Constatou-se também ambiente de governança frágil e controles internos inadequados aos negócios da Companhia. Os referidos ajustes aumentaram o prejuízo do exercício de 2022 e são relacionados, principalmente, com os assuntos que geraram a reapresentação dos valores correspondentes, conforme divulgado na nota explicativa 3.2 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, devido à natureza das alegações e magnitude dos valores envolvidos, bem como o fato da diretoria determinar a contratação de consultores independentes especializados para a apuração de tais fatos.

#### *Como nossa auditoria endereçou o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) a avaliação dos critérios utilizados para identificação e mensuração dos valores identificados pela Investigação; (ii) realização de reuniões periódicas com o Comitê de Investigação para discutir a estratégia, o escopo e a evolução dos principais assuntos relacionados à Investigação; (iii) o envolvimento de nossos especialistas em auditoria forense na revisão dos procedimentos da Investigação realizados pelos assessores externos especializados; (iv) execução de análises e testes de detalhes documentais, em bases amostrais, e revisão dos cálculos relativos aos ajustes identificados na Investigação; e (v) a realização de procedimentos de testes de auditoria específicos para endereçar os temas relacionados à Investigação, bem como envolvimento de profissionais de auditoria mais experientes na definição da estratégia de testes, avaliação da documentação suporte de auditoria e na supervisão dos procedimentos de auditoria executados. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre esses assuntos que estão mencionados na nota explicativa 3.2 às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados para endereçar os assuntos identificados pela investigação conduzida pela Companhia e seus efeitos, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 3.2, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Outros assuntos**

### *Demonstrações do valor adicionado*

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, exceto pelos efeitos sobre o valor adicionado oriundos do assunto descrito no parágrafo intitulado “Base para opinião com ressalva” as demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas acima referidas foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções

relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as



eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 29 de abril de 2023.

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

Patricia Nakano Ferreira  
Contadora CRC-SP-234620/O

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

	Nota explicativa	Controladora			Consolidado		
		31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)	01/01/2021 (Reapresentado)	31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)	01/01/2021 (Reapresentado)
<b>Ativo</b>							
<b>Circulante</b>							
Caixa e equivalentes de caixa	6.2	<b>116.306</b>	49.443	271.099	<b>241.233</b>	261.974	526.932
Títulos e valores mobiliários	6.4	<b>62.507</b>	31.085	388	<b>62.507</b>	31.085	388
Instrumentos financeiros		-	3.367	-	-	3.367	-
Contas a receber de clientes	7.2	<b>235.403</b>	379.960	354.162	<b>617.050</b>	810.374	656.132
Estoques	8.2	<b>384.560</b>	369.329	274.877	<b>384.560</b>	369.329	274.877
Partes relacionadas	11.2	<b>22.751</b>	26.710	23.257	-	-	-
Tributos a recuperar	9.2	<b>185.267</b>	143.318	136.832	<b>223.866</b>	187.258	180.988
Outros ativos circulantes	32.5	<b>26.248</b>	25.847	19.421	<b>42.844</b>	63.540	98.915
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>1.033.042</b>	1.029.059	1.080.036	<b>1.572.060</b>	1.726.927	1.738.232
<b>Não circulante</b>							
Contas a receber de clientes	7.2	<b>13.594</b>	-	-	<b>13.594</b>	-	-
Títulos e valores mobiliários	6.4	<b>27.769</b>	38.740	32.267	<b>64.628</b>	45.693	34.271
Tributos a recuperar	9.2	<b>514.029</b>	584.651	501.739	<b>536.407</b>	638.297	560.554
Outros ativos não circulantes	32.5	<b>913</b>	1.103	-	<b>2.307</b>	3.496	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	<b>32</b>	-	2.351	<b>70.778</b>	69.482	74.817
Depósitos judiciais	20.2	<b>100.855</b>	100.970	108.396	<b>145.151</b>	134.024	142.035
<b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>		<b>657.192</b>	725.464	644.753	<b>832.865</b>	890.992	811.677
Investimentos	12.2	<b>4.564</b>	268.844	246.697	-	-	-
Ativo de direito de uso	14.2	<b>535.990</b>	525.587	537.837	<b>536.132</b>	525.616	538.142
Imobilizado	13.2	<b>84.803</b>	112.114	131.412	<b>86.041</b>	113.188	133.326
Intangível	13.4	<b>67.478</b>	81.553	75.883	<b>77.854</b>	95.725	85.549
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.350.027</b>	1.713.562	1.636.582	<b>1.532.892</b>	1.625.521	1.568.694
<b>Total do ativo</b>		<b>2.383.069</b>	2.742.621	2.716.618	<b>3.104.952</b>	3.352.448	3.306.926

	Nota explicativa	Controladora			Consolidado		
		31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)	01/01/2021 (Reapresentado)	31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)	01/01/2021 (Reapresentado)
Passivo e patrimônio líquido							
Circulante							
Fornecedores	15.2	<b>464.255</b>	347.058	365.190	<b>476.880</b>	358.473	366.543
Outras obrigações – risco sacado	15.2	<b>69.484</b>	122.678	107.387	<b>69.484</b>	122.678	107.387
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	<b>290.446</b>	299.280	337.318	<b>470.824</b>	480.253	541.497
Arrendamentos a pagar	14.3	<b>113.349</b>	171.086	164.811	<b>113.351</b>	171.119	164.908
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	<b>68.635</b>	75.012	66.599	<b>71.826</b>	77.512	69.165
Tributos a recolher	18.2	<b>81.429</b>	72.727	61.891	<b>89.768</b>	76.157	63.214
Partes relacionadas	11.2	<b>14.674</b>	48.679	2.233	-	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		<b>31.137</b>	25.946	18.359	<b>31.137</b>	25.946	18.358
Instrumentos financeiros	31.1.3	<b>1.128</b>	29	6.913	<b>1.128</b>	29	6.913
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	-	<b>4.449</b>	5.402	297
Receitas diferidas	19.2	<b>511</b>	511	-	<b>14.213</b>	15.663	25.990
Outros passivos circulantes	19.3	<b>72.818</b>	76.972	63.186	<b>98.123</b>	108.406	108.236
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.207.866</b>	1.239.978	1.193.887	<b>1.441.183</b>	1.441.638	1.472.508
Não circulante							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	<b>29.111</b>	107.979	99.630	<b>403.787</b>	403.131	321.272
Arrendamentos a pagar	14.3	<b>475.617</b>	408.484	419.365	<b>475.760</b>	408.484	419.555
Instrumentos financeiros	31.1.3	<b>795</b>	778	-	<b>795</b>	778	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	-	1.144	-	-	1.144	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	<b>148.461</b>	120.372	110.353	<b>208.839</b>	176.691	155.425
Receitas diferidas	19.2	<b>1.957</b>	2.468	-	<b>47.703</b>	55.480	43.448
Outros passivos não circulantes	19.3	<b>2.078</b>	2.413	20.696	<b>9.701</b>	6.097	22.031
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>658.019</b>	643.638	650.044	<b>1.146.585</b>	1.051.805	961.731
Patrimônio líquido							
Capital social	22.1	<b>1.694.928</b>	1.447.349	1.447.349	<b>1.694.928</b>	1.447.349	1.447.349
Adiantamento para futuro aumento de capital social	22.1	-	70.227	-	-	70.227	-
Reservas de lucros		-	-	79.925	-	-	79.925
Ações em tesouraria		<b>(1.174)</b>	(1.110)	(1.110)	<b>(1.174)</b>	(1.110)	(1.110)
Reserva de opções de ações		<b>19.779</b>	17.222	14.793	<b>19.779</b>	17.222	14.793
Outros resultados abrangentes		<b>(62)</b>	2.222	(4.477)	<b>(62)</b>	2.222	(4.477)
Prejuízos acumulados		<b>(1.196.287)</b>	(676.905)	(663.793)	<b>(1.196.287)</b>	(676.905)	(663.793)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>517.184</b>	859.005	872.687	<b>517.184</b>	859.005	872.687
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.383.069</b>	2.742.621	<b>2.716.618</b>	<b>3.104.952</b>	3.352.448	3.306.926

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto o prejuízo por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Receita operacional líquida	25.2	2.268.490	2.043.610	2.749.921	2.518.386
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(1.119.678)	(1.101.821)	(1.688.693)	(1.344.361)
Lucro bruto		1.148.812	941.789	1.061.228	1.174.025
(Despesas) e receitas operacionais					
Despesas com vendas	27.1	(646.363)	(608.126)	(688.585)	(648.276)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(180.945)	(161.690)	(240.442)	(230.536)
Despesas com depreciação e amortização	13 e 14.2	(260.237)	(268.451)	(267.725)	(276.204)
Outras despesas operacionais, líquidas	28	(57.016)	(16.601)	(105.947)	(29.939)
Resultado de equivalência patrimonial	12.2	(276.497)	52.903	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		(272.246)	(60.176)	(241.471)	(10.930)
Despesas financeiras	29.2	(304.089)	(179.873)	(315.112)	(189.571)
Receitas financeiras	29.2	56.953	26.032	62.771	29.409
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(519.382)	(214.017)	(493.812)	(171.092)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	10.5	-	120.980	(26.834)	81.039
Diferido	10.5	-	-	1.264	(2.984)
Total imposto de renda e contribuição social		-	120.980	(25.570)	78.055
Prejuízo do exercício		(519.382)	(93.037)	(519.382)	(93.037)
Atribuíveis a Controladores da Companhia		(519.382)	(93.037)	(519.382)	(93.037)
Prejuízo do exercício por ação básico e diluído - R\$	30	(1,57190)	(0,35579)		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Prejuízo do exercício	<b>(519.382)</b>	(93.037)	<b>(519.382)</b>	(93.037)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i>	<b>(3.460)</b>	10.194	<b>(3.460)</b>	10.194
IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	<b>1.176</b>	(3.495)	<b>1.176</b>	(3.495)
Outros resultados abrangentes	<b>(2.284)</b>	6.699	<b>(2.284)</b>	6.699
Total do resultado abrangente	<b>(521.666)</b>	(86.338)	<b>(521.666)</b>	(86.338)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros		Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
				Opção de ações	Legal	Retenção				
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1.447.349	-	14.793	43.986	35.939	(1.110)	(4.477)	(544.557)	991.923
Ajustes de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	(119.236)	(119.236)
Saldos em 1º de janeiro de 2021 reapresentados		1.447.349	-	14.793	43.986	35.939	(1.110)	(4.477)	(663.793)	872.687
Adiantamento para futuro aumento de capital social	22.1	-	70.227	-	-	-	-	-	-	70.227
Prejuízo do exercício (reapresentado)		-	-	-	-	-	-	-	(93.037)	(93.037)
Absorção de prejuízos com reservas de lucros		-	-	-	(43.986)	(35.939)	-	-	79.925	-
Plano de opção de compra de ações (stock option)		-	-	2.429	-	-	-	-	-	2.429
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	-	-	6.699	-	6.699
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)		1.447.349	70.227	17.222	-	-	(1.110)	2.222	(676.905)	859.005
Aumento de capital social	22.1	<b>250.027</b>	<b>(70.227)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>179.800</b>
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	<b>(2.448)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(2.448)</b>
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	-	<b>(519.382)</b>	<b>(519.382)</b>
Ações em tesouraria		-	-	-	-	-	<b>(64)</b>	-	-	<b>(64)</b>
Plano de opção de compra de ações (stock options)	23 e 24	-	-	<b>2.557</b>	-	-	-	-	-	<b>2.557</b>
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	-	-	<b>(2.284)</b>	-	<b>(2.284)</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<b>1.694.928</b>	-	<b>19.779</b>	-	-	<b>(1.174)</b>	<b>(62)</b>	<b>(1.196.287)</b>	<b>517.184</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

### Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
		(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do exercício		(519.382)	(93.037)	(519.382)	(93.037)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	13.3 e 13.5	65.623	77.290	71.642	82.775
Depreciação do ativo de direito de uso	14.2	196.068	193.351	196.083	193.429
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	13.3 e 13.5	24.634	13.234	29.160	13.234
Equivalência patrimonial	12.2	276.497	(52.903)	-	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	7.3	-	-	40.624	(22.792)
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	7.2	1.009	-	1.009	3.294
Provisão para perdas dos estoques e AVP	8	(1.472)	(8.341)	(1.472)	(8.341)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	13.6	17.116	(1.521)	17.116	(1.521)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	14.3	96.020	67.747	96.029	67.771
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	14.3	(141)	(13.737)	(141)	(13.737)
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados e provisão para encerramento de contratos, líquidos	14.3	(13.799)	-	(13.799)	-
Plano de opção de compra de ações (stock options)		2.557	2.429	2.557	2.429
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debêntures e mútuos	11.2.1/16.3	37.726	34.777	109.454	61.285
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário	9.3	-	(122.783)	-	(122.783)
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28	(11.075)	-	(11.075)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(1.264)	2.984
Instrumentos financeiros		3.367	(3.367)	3.367	(3.367)
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	32.304	13.101	38.965	26.988
		<b>207.052</b>	<b>106.240</b>	<b>58.873</b>	<b>188.611</b>
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber de clientes	7	129.954	(25.798)	138.097	(134.744)
Estoques	8	(13.759)	(86.111)	(13.759)	(86.111)
Tributos a recuperar	9	28.673	33.385	69.932	37.114
Partes relacionadas	11	3.959	(3.453)	-	-
Depósitos judiciais	20.2	115	7.426	(11.127)	8.011
Dividendos recebidos	12	17.783	30.756	-	-
Outros ativos operacionais		(211)	(7.529)	21.885	31.879
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores	15	362.947	128.664	363.743	138.859
Outras obrigações – risco sacado	15	(53.194)	15.291	(53.194)	15.291
Tributos a recolher	18	19.777	10.836	25.376	53.984
Instrumentos financeiros		(2.344)	4.088	(2.344)	4.088
Receita diferida	19	(511)	2.979	(9.227)	1.705
Salários, provisões e encargos sociais	17	(6.377)	8.413	(5.686)	8.347
Partes relacionadas	11	(34.005)	46.446	-	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(4.215)	(3.082)	(6.817)	(5.722)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		5.191	7.587	5.191	7.588
Outros passivos operacionais	19.3	(4.489)	(4.497)	(6.679)	(15.764)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		<b>656.346</b>	<b>271.641</b>	<b>574.264</b>	<b>253.136</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(6.293)	(34.280)
Juros pagos	11.2.1/16.3	(44.136)	(38.388)	(72.001)	(64.716)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		<b>612.210</b>	<b>233.253</b>	<b>496.970</b>	<b>154.140</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	13.3	(13.263)	(20.719)	(16.686)	(20.862)
Aquisição de ativo intangível	13.5	(55.691)	(51.769)	(58.767)	(60.910)
Aumento de capital social em controladas		(30.000)	-	-	-
Resgates (aplicações) de títulos e valores mobiliários	6.4	(20.451)	(37.170)	(50.357)	(42.119)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<b>(119.405)</b>	<b>(109.658)</b>	<b>(125.810)</b>	<b>(123.891)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	16.3	206.271	175.000	405.800	407.177
Mútuo com partes relacionadas	11.2.1	-	70.727	-	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.3	(280.505)	(254.584)	(444.968)	(436.637)
Amortização de mútuo com partes relacionadas		-	(70.727)	-	-
Amortização do passivo de arrendamento	14.3	(279.155)	(239.717)	(279.180)	(239.797)
Amortização de obrigações com risco sacado	16.3	(249.841)	(96.177)	(249.841)	(96.177)
Ações em tesouraria		(64)	-	(64)	-
Aumento de capital social	22.1	179.800	70.227	179.800	70.227
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	(2.448)	-	(2.448)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<b>(425.942)</b>	<b>(345.251)</b>	<b>(390.901)</b>	<b>(295.207)</b>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6	49.443	271.099	261.974	526.932
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	6	<b>116.306</b>	<b>49.443</b>	<b>241.233</b>	<b>261.974</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	<b>3.051.399</b>	2.742.743	<b>3.564.090</b>	3.247.877
Perdas de crédito esperadas	-	-	<b>(41.209)</b>	22.592
Outras receitas operacionais	<b>48.363</b>	42.151	<b>55.222</b>	54.978
	<b>3.099.762</b>	2.784.894	<b>3.578.103</b>	3.325.447
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	<b>(1.555.573)</b>	(1.519.369)	<b>(2.096.280)</b>	(1.781.015)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<b>(561.246)</b>	(407.255)	<b>(696.882)</b>	(530.472)
	<b>(2.116.819)</b>	(1.926.624)	<b>(2.793.162)</b>	(2.311.487)
Valor adicionado bruto	<b>982.943</b>	858.270	<b>784.941</b>	1.013.960
Depreciação e amortização	<b>(260.237)</b>	(268.451)	<b>(267.725)</b>	(276.204)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<b>722.706</b>	589.819	<b>517.216</b>	737.756
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	<b>(276.497)</b>	52.903	-	-
Receitas financeiras	<b>56.953</b>	26.032	<b>62.771</b>	29.409
	<b>(219.544)</b>	78.935	<b>62.771</b>	29.409
Valor adicionado total a distribuir	<b>503.162</b>	668.754	<b>579.987</b>	767.165
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	<b>378.431</b>	379.721	<b>394.856</b>	393.445
Remuneração direta	<b>315.653</b>	319.014	<b>329.100</b>	330.306
Benefícios	<b>39.421</b>	32.654	<b>41.359</b>	34.088
FGTS	<b>23.357</b>	28.053	<b>24.397</b>	29.051
Impostos, taxas e contribuições	<b>431.066</b>	238.963	<b>491.369</b>	317.104
Federais	<b>165.580</b>	21.419	<b>221.146</b>	94.647
Estaduais	<b>264.146</b>	216.378	<b>264.176</b>	216.476
Municipais	<b>1.340</b>	1.166	<b>6.047</b>	5.981
Juros e aluguéis	<b>213.047</b>	143.107	<b>213.144</b>	149.653
Juros	<b>53.447</b>	38.429	<b>53.454</b>	44.904
Aluguéis	<b>159.600</b>	104.678	<b>159.690</b>	104.749
Remuneração de capitais próprios	<b>(519.382)</b>	(93.037)	<b>(519.382)</b>	(93.037)
Prejuízo do exercício	<b>(519.382)</b>	(93.037)	<b>(519.382)</b>	(93.037)
Valor adicionado total distribuído	<b>503.162</b>	668.754	<b>579.987</b>	767.165

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 1. Contexto operacional

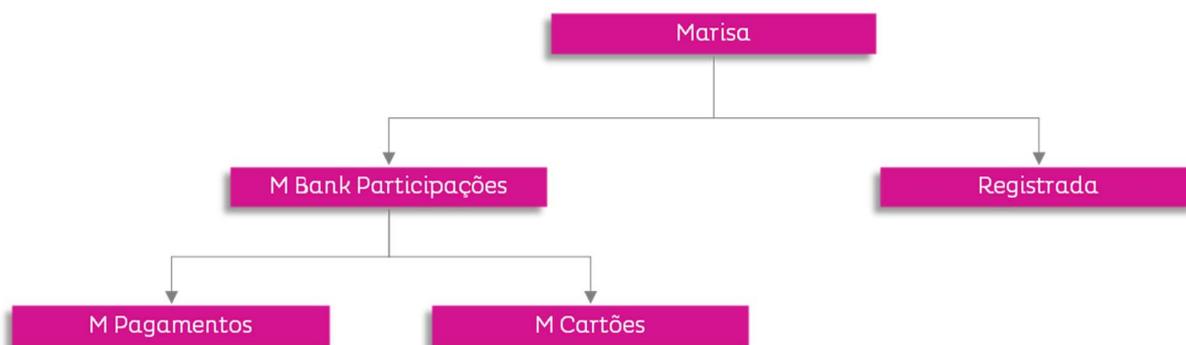
A Marisa Lojas S.A. (“Controladora” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima, estabelecida no Brasil, com sede na Rua James Holland, 422, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 28 de abril de 1959, listada na Bolsa de Valores de São Paulo (“B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão”) sob o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

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

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

### 2. Empresas controladas

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



## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **2. Empresas controladas--Continuação**

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

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

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

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

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

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

#### **2.4. REGISTRADA Marcas, Patentes e Royalties Ltda. (“REGISTRADA”)**

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

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas, interpretações e comunicados técnicos emitidos pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), as normas da Comissão de Valores Mobiliários, os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e, em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*“International Financial Reporting Standards – IFRSs”*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board – IASB*.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quanto a determinados ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo. A preparação de demonstrações 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 demonstrações financeiras consolidadas, estão divulgadas em suas respectivas notas explicativas.

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

A Companhia e suas controladas reconheceram um prejuízo de R\$ 519.382 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, naquela data o passivo circulante da controladora excedeu o ativo circulante em R\$ 174.824, enquanto no consolidado o capital circulante líquido é positivo em R\$130.877. Conforme descrito na nota explicativa 36 – Eventos Subsequentes, 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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação

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

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

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

#### 3.1. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19

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

#### 3.2. Reapresentação dos valores correspondentes

No processo de preparação de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro 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 MCARTÕES no montante de R\$ 1.338 e R\$ 49.043 em 31 de dezembro de 2021 e 01 de janeiro de 2021, respectivamente;
- (ii) registro de provisão para riscos oriundo de processo judicial transitado em julgado ocorrido em outubro de 2020 com sentença desfavorável à MCARTÕES no valor de R\$ 29.941 em 01 de janeiro de 2021, impactando no aumento de saldo de provisão de impostos de R\$3.796 em 31 de dezembro de 2021;

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação**

#### **3.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação**

- (iii) critério de reconhecimento de receita decorrente do valor upfront recebido pela MCARTÕES decorrente de parceria com a Assurant no montante de R\$ 7.478 e R\$ 28.567 em 31 de dezembro de 2021 e 01 de janeiro de 2021, respectivamente; e
- (iv) capitalização indevida de despesas nas contas de ativo intangível nos montantes de R\$ 8.671 e R\$ 11.685 em 31 de dezembro de 2021 e 01 de janeiro de 2021, respectivamente.

Frente ao exposto acima, a Administração ajustou e está reapresentando, conforme previsto no Pronunciamento Técnico CPC 23 (IAS8) - Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro, os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e ao balanço patrimonial de 1º de janeiro de 2021, 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 2021 nas respectivas notas explicativas, conforme item 40 do CPC 26 (IAS1) - Apresentação das Demonstrações financeiras.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação

#### 3.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

Balanco de abertura em 1º de janeiro de 2021:

Balanco patrimonial

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>ATIVO</b>						
<b>CIRCULANTE</b>						
Contas a receber de clientes	354.162	-	354.162	705.175	(49.043) (i)	656.132
Outros ativos circulantes	725.874	-	725.874	1.082.100	-	1.082.100
Total do ativo circulante	1.080.036	-	1.080.036	1.787.275	(49.043)	1.738.232
<b>NÃO CIRCULANTE</b>						
Investimentos	354.248	(107.551) (a)	246.697	-	-	-
Intangível	87.568	(11.685) (iv)	75.883	97.234	(11.685) (iv)	85.549
Outros ativos não circulantes	1.314.002	-	1.314.002	1.483.145	-	1.483.145
Total do ativo não circulante	1.755.818	(119.236)	1.636.582	1.580.379	(11.685)	1.568.694
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.835.854</b>	<b>(119.236)</b>	<b>2.716.618</b>	<b>3.367.654</b>	<b>(60.728)</b>	<b>3.306.926</b>
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>CIRCULANTE</b>						
Receitas diferida	-	-	-	16.714	9.276 (iii)	25.990
Outros passivos circulantes	1.193.887	-	1.193.887	1.446.518	-	1.446.518
Total do passivo circulante	1.193.887	-	1.193.887	1.463.232	9.276	1.472.508
<b>NÃO CIRCULANTE</b>						
Provisão para litígios e demandas judiciais	110.353	-	110.353	125.484	29.941 (ii)	155.425
Receitas diferida	-	-	-	24.157	19.291 (iii)	43.448
Outros passivos não circulantes	539.691	-	539.691	762.858	-	762.858
Total do passivo não circulante	650.044	-	650.044	912.499	49.232	961.731
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
Capital social	1.447.349	-	1.447.349	1.447.349	-	1.447.349
Reserva de lucros	79.925	-	79.925	79.925	-	79.925
Ações em tesouraria	(1.110)	-	(1.110)	(1.110)	-	(1.110)
Reserva de opções de ações	14.793	-	14.793	14.793	-	14.793
Outros resultados abrangentes	(4.477)	-	(4.477)	(4.477)	-	(4.477)
Lucros (prejuízos) acumulados	(544.557)	(119.236) (a)	(663.793)	(544.557)	(119.236) (a)	(663.793)
Total do patrimônio líquido	991.923	(119.236)	872.687	991.923	(119.236)	872.687
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.835.854</b>	<b>(119.236)</b>	<b>2.716.618</b>	<b>3.367.654</b>	<b>(60.728)</b>	<b>3.306.926</b>

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (i), (ii), (iii) e (iv).

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação

#### 3.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

#### Balanco patrimonial

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>ATIVO</b>						
<b>CIRCULANTE</b>						
Contas a receber de clientes	379.960	-	379.960	860.755	(50.381) (i)	810.374
Outros ativos circulantes	649.099	-	649.099	916.553	-	916.553
Total do ativo circulante	1.029.059	-	1.029.059	1.777.308	(50.381)	1.726.927
<b>NÃO CIRCULANTE</b>						
Investimentos	389.007	(120.163) (a)	268.844	-	-	-
Intangível	101.909	(20.356) (iv)	81.553	116.081	(20.356) (iv)	95.725
Outros ativos não circulantes	1.363.165	-	1.363.165	1.529.796	-	1.529.796
Total do ativo não circulante	1.854.081	(140.519)	1.713.562	1.645.877	(20.356)	1.625.521
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.883.140</b>	<b>(140.519)</b>	<b>2.742.621</b>	<b>3.423.185</b>	<b>(70.737)</b>	<b>3.352.448</b>
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>CIRCULANTE</b>						
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	-	-	1.606	3.796 (ii)	5.402
Receitas diferida	511	-	511	8.013	7.650 (iii)	15.663
Outras passivos circulantes	1.239.467	-	1.239.467	1.420.573	-	1.420.573
Total do passivo circulante	1.239.978	-	1.239.978	1.430.192	11.446	1.441.638
<b>NÃO CIRCULANTE</b>						
Provisão para litígios e demandas judiciais	120.372	-	120.372	146.750	29.941 (ii)	176.691
Receitas diferida	2.468	-	2.468	27.085	28.395 (iii)	55.480
Outras passivos não circulantes	520.798	-	520.798	819.634	-	819.634
Total do passivo não circulante	643.638	-	643.638	993.469	58.336	1.051.805
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
Capital social	1.447.349	-	1.447.349	1.447.349	-	1.447.349
Adiantamento para futuro aumento de capital soc	70.227	-	70.227	70.227	-	70.227
Ações em tesouraria	(1.110)	-	(1.110)	(1.110)	-	(1.110)
Reserva de opções de ações	17.222	-	17.222	17.222	-	17.222
Outros resultados abrangentes	2.222	-	2.222	2.222	-	2.222
Lucros (prejuízos) acumulados	(536.386)	(140.519) (a)	(676.905)	(536.386)	(140.519) (a)	(676.905)
Total do patrimônio líquido	999.524	(140.519)	859.005	999.524	(140.519)	859.005
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.883.140</b>	<b>(140.519)</b>	<b>2.742.621</b>	<b>3.423.185</b>	<b>(70.737)</b>	<b>3.352.448</b>

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (i), (ii), (iii) e (iv).

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação

#### 3.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

Demonstração do resultado

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	2.043.610	-	2.043.610	2.525.448	(7.062) (i) (iii)	2.518.386
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	(1.101.821)	-	(1.101.821)	(1.344.361)	-	(1.344.361)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>941.789</b>	<b>-</b>	<b>941.789</b>	<b>1.181.087</b>	<b>(7.062)</b>	<b>1.174.025</b>
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS						
Despesas com vendas	(608.126)	-	(608.126)	(648.276)	-	(648.276)
Despesas gerais e administrativas	(161.690)	-	(161.690)	(230.536)	-	(230.536)
Despesas com depreciação e amortização	(268.451)	-	(268.451)	(276.204)	-	(276.204)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(7.930)	(8.671) (iv)	(16.601)	(21.268)	(8.671) (iv)	(29.939)
Resultado de equivalência patrimonial	65.515	(12.612) (a)	52.903	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS</b>	<b>(38.893)</b>	<b>(21.283)</b>	<b>(60.176)</b>	<b>4.803</b>	<b>(15.733)</b>	<b>(10.930)</b>
Despesas financeiras	(179.873)	-	(179.873)	(187.106)	(2.465) (ii) (iii)	(189.571)
Receitas financeiras	26.032	-	26.032	29.409	-	29.409
<b>PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>(192.734)</b>	<b>(21.283)</b>	<b>(214.017)</b>	<b>(152.894)</b>	<b>(18.198)</b>	<b>(171.092)</b>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Corrente	120.980	-	120.980	84.124	(3.085) (ii)	81.039
Diferido	-	-	-	(2.984)	-	(2.984)
<b>TOTAL IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>120.980</b>	<b>-</b>	<b>120.980</b>	<b>81.140</b>	<b>(3.085)</b>	<b>78.055</b>
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(71.754)</b>	<b>(21.283)</b>	<b>(93.037)</b>	<b>(71.754)</b>	<b>(21.283)</b>	<b>(93.037)</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação

#### 3.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

Demonstração do resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(71.754)	(21.283)	(93.037)	(71.754)	(21.283)	(93.037)
Ganhos com hedge accounting	10.194	-	10.194	10.194	-	10.194
IR/CSLL sobre perdas com Hedge de Fluxo de Caixa	(3.495)	-	(3.495)	(3.495)	-	(3.495)
Outros resultados abrangentes	6.699	-	6.699	6.699	-	6.699
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>(65.055)</u>	<u>(21.283)</u>	<u>(86.338)</u>	<u>(65.055)</u>	<u>(21.283)</u>	<u>(86.338)</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação

#### 3.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

#### Demonstração do fluxo de caixa

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>						
Prejuízo do exercício	(71.754)	(21.283)	(93.037)	(71.754)	(21.283)	(93.037)
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:						
Depreciação e amortização	77.290	-	77.290	82.775	-	82.775
Depreciação do ativo de direito de uso	193.351	-	193.351	193.429	-	193.429
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	4.563	8.671 (iv)	13.234	4.563	8.671 (iv)	13.234
Equivalência patrimonial	(65.515)	12.612 (a)	(52.903)	-	-	-
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	(22.792)	-	(22.792)
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	-	-	-	3.294	-	3.294
Provisão para perdas dos estoques e AVP	(8.341)	-	(8.341)	(8.341)	-	(8.341)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível	(1.521)	-	(1.521)	(1.521)	-	(1.521)
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	67.747	-	67.747	67.771	-	67.771
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	(13.737)	-	(13.737)	(13.737)	-	(13.737)
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	-	-	-	-	-	-
Plano de opção de compra de ações (stock options)	2.429	-	2.429	2.429	-	2.429
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de empréstimos, financiamentos, debêntures e mútuos	34.777	-	34.777	61.285	-	61.285
Recuperação de impostos oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito	(122.783)	-	(122.783)	(122.783)	-	(122.783)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	2.984	-	2.984
Instrumentos financeiros	(3.367)	-	(3.367)	(3.367)	-	(3.367)
Provisão para litígios e demandas judiciais	13.101	-	13.101	26.988	-	26.988
	106.240	-	106.240	201.223	(12.612)	188.611
(Aumento) redução nos ativos operacionais:						
Contas a receber de clientes	(25.798)	-	(25.798)	(136.082)	1.338 (i)	(134.744)
Outros ativos circulantes e não circulantes	(25.526)	-	(25.526)	(9.107)	-	(9.107)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:						
Fornecedores	(21.019)	149.683 (b)	128.664	(10.824)	149.683 (b)	138.859
Tributos a recolher	10.836	-	10.836	50.188	3.796 (ii)	53.984
Receita diferida	2.979	-	2.979	(5.773)	7.478 (iii)	1.705
Outros passivos circulantes e não circulantes	74.246	-	74.246	13.828	-	13.828
Caixa gerado pelas atividades operacionais	121.958	149.683	271.641	103.453	149.683	253.136
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(34.280)	-	(34.280)
Juros pagos	(38.388)	-	(38.388)	(64.716)	-	(64.716)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	83.570	149.683	233.253	4.457	149.683	154.140
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>						
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(109.658)	-	(109.658)	(123.891)	-	(123.891)
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>						
Captação de empréstimos e financiamentos	324.683	(149.683) (b)	175.000	556.860	(149.683) (b)	407.177
Mútuo com partes relacionadas	70.727	-	70.727	-	-	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	(350.761)	96.177 (b)	(254.584)	(532.814)	96.177 (b)	(436.637)
Amortização de mútuo com partes relacionadas	(70.727)	-	(70.727)	-	-	-
Amortização do passivo de arrendamento	(239.717)	-	(239.717)	(239.797)	-	(239.797)
Amortização de obrigações com risco sacado	-	(96.177) (b)	(96.177)	-	(96.177) (b)	(96.177)
Aumento de capital	70.227	-	70.227	70.227	-	70.227
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(195.568)	(149.683)	(345.251)	(145.524)	(149.683)	(295.207)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(221.656)	-	(221.656)	(264.958)	-	(264.958)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	271.099	-	271.099	526.932	-	526.932
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	49.443	-	49.443	261.974	-	261.974

(a) Reflexo motivado pelos ajustes descritos nos itens (i), (ii), (iii) e (iv).

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação

#### 3.2. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

Demonstração do valor adicionado

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<b>RECEITAS</b>						
Vendas de mercadorias e serviços	2.742.743	-	2.742.743	3.254.939	(7.062)	3.247.877
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e outros créditos	-	-	-	22.592	-	22.592
Outras receitas operacionais	42.151	-	42.151	54.978	-	54.978
	<u>2.784.894</u>	<u>-</u>	<u>2.784.894</u>	<u>3.332.509</u>	<u>(7.062)</u>	<u>3.325.447</u>
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>						
Custo das mercadorias e dos serviços	(1.519.369)	-	(1.519.369)	(1.781.015)	-	(1.781.015)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<u>(398.584)</u>	<u>(8.671)</u>	<u>(407.255)</u>	<u>(521.801)</u>	<u>(8.671)</u>	<u>(530.472)</u>
	<u>(1.917.953)</u>	<u>-</u>	<u>(1.926.624)</u>	<u>(2.302.816)</u>	<u>-</u>	<u>(2.311.487)</u>
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<u>866.941</u>	<u>-</u>	<u>858.270</u>	<u>1.029.693</u>	<u>(7.062)</u>	<u>1.013.960</u>
Depreciação e amortização	(268.451)	-	(268.451)	(276.204)	-	(276.204)
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA</b>	<u>598.490</u>	<u>-</u>	<u>589.819</u>	<u>753.489</u>	<u>(7.062)</u>	<u>737.756</u>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>						
Resultado de equivalência patrimonial	65.515	(12.612)	52.903	-	-	-
Receitas financeiras	26.032	-	26.032	29.409	-	29.409
	91.547	-	78.935	29.409	-	29.409
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<u>690.037</u>	<u>-</u>	<u>668.754</u>	<u>782.898</u>	<u>(7.062)</u>	<u>767.165</u>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>						
Pessoal e encargos	379.721	-	379.721	393.445	-	393.445
Remuneração direta	319.014	-	319.014	330.306	-	330.306
Benefícios	32.654	-	32.654	34.088	-	34.088
FGTS	28.053	-	28.053	29.051	-	29.051
Impostos, taxas e contribuições	<u>238.963</u>	<u>-</u>	<u>238.963</u>	<u>314.019</u>	<u>3.085</u>	<u>317.104</u>
Federais	21.419	-	21.419	91.562	3.085	94.647
Estaduais	216.378	-	216.378	216.476	-	216.476
Municipais	1.166	-	1.166	5.981	-	5.981
Juros e aluguéis	143.107	-	143.107	147.188	2.465	149.653
Juros	38.429	-	38.429	42.439	2.465	44.904
Aluguéis	104.678	-	104.678	104.749	-	104.749
Remuneração de capitais próprios	<u>(71.754)</u>	<u>(21.283)</u>	<u>(93.037)</u>	<u>(71.754)</u>	<u>(21.283)</u>	<u>(93.037)</u>
Resultado do período	(71.754)	(21.283)	(93.037)	(71.754)	(21.283)	(93.037)
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL DISTRIBUÍDO</b>	<u>690.037</u>	<u>(21.283)</u>	<u>668.754</u>	<u>782.898</u>	<u>(15.733)</u>	<u>767.165</u>

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas--Continuação**

#### **3.2. 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 em seus processos operacionais e de encerramento das demonstrações financeiras.

#### **3.3. Aprovação das demonstrações financeiras individuais consolidadas**

A emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 28 de abril de 2023, com ratificação da aprovação em 29 de abril de 2023.

### **4. Políticas contábeis**

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

#### **4.1. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras 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.

#### **4.2. Base de consolidação**

Controladas são todas as entidades controladas direta ou indiretamente pela Companhia. As

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

controladas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o controle, e continuam sendo consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir.

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

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

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **4. Políticas contábeis--Continuação**

#### **4.3. Transações e saldos em moeda estrangeira**

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

#### **4.4. Normas emitidas, mas ainda não vigentes**

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

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

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

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

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. A Administração entende que estas alterações não apresentarão impactos significativos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou informações financeiras intermediárias da Companhia.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Políticas contábeis--Continuação

#### 4.4. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

##### Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

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

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros 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 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de materialidade para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia estima que não haverá impactos, uma vez que as demonstrações financeiras atuais refletem somente políticas contábeis relevantes.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 4. Políticas contábeis--Continuação

#### 4.4. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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.

A Companhia está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

### 5. Principais estimativas e julgamentos

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

A elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 que são incertas. Esses julgamentos tornam-se mais subjetivos à medida que aumenta o número de premissas que afetam a possível solução futura dessas incertezas.

As políticas contábeis e áreas que requerem um maior grau de julgamento e uso de estimativas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão contempladas a seguir:

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **5. Principais estimativas e julgamentos--Continuação**

#### **5.1. Provisões para perdas em estoques**

A provisão para perdas dos estoques é estimada com base no histórico de perdas na execução do inventário físico de lojas e centros de distribuição, e é considerada suficiente pela Administração para cobrir as prováveis perdas na data do balanço.

A desvalorização dos estoques ocorre quando itens são vendidos abaixo do preço de aquisição, em grande parte pelas liquidações decorrentes de troca de coleção, além de itens identificados no exercício com baixo giro. A Companhia estima o valor da provisão para desvalorização dos estoques na data do balanço, com base nos preços de venda a serem praticados, líquidos dos impostos e das despesas com vendas, comparados com o custo registrado.

Com relação à obsolescência e baixa rotatividade, a Companhia realiza uma avaliação dos itens sem movimentação acima de um ano, além de análise qualitativa para identificação quanto aos itens obsoletos das suas coleções, e com base nessa avaliação, constitui uma provisão para obsolescência.

#### **5.2. Provisão para perdas de créditos esperadas**

As contas a receber de clientes do Cartão Marisa e empréstimos pessoais são controladas por faixa de vencimento e CPF dos respectivos clientes, sendo efetuado acompanhamento da evolução da carteira de recebíveis entre a data de venda ao cliente (constituição das contas a receber) e a eventual perda efetiva pelo seu não pagamento (avaliados pela proporção do valor recuperado após exauridos todos os esforços de recuperação do crédito).

Com a implementação da IFRS 9, equivalentes à NBC TG 48 - Instrumentos Financeiros, tal critério vem sendo ampliado com a consideração de novos parâmetros incluindo avaliação por grupos homogêneos, além da inclusão dos limites dos saldos disponíveis aos clientes. A modelagem adotada pela Companhia tem como base a mensuração da perda esperada, mediante a observação do comportamento da carteira entre eficiência operacional, tanto na recuperação do crédito quanto na concessão do mesmo, levando em consideração a probabilidade e exposição à inadimplência e perda efetiva em cada faixa de atraso durante todo o prazo das operações.

#### **5.3. Imposto de renda e contribuição social diferidos**

A Administração avalia periodicamente com base na expectativa de lucros futuros a possibilidade de absorção dos prejuízos acumulados. Com base em tal avaliação é definido o parâmetro e horizonte de realização dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferido ativo existente, bem como a constituição dos créditos de impostos diferidos.

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **5. Principais estimativas e julgamentos--Continuação**

#### **5.4. Valor justo de instrumentos financeiros**

O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não há mercado ativo, é determinado utilizando técnicas de avaliação disponíveis. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado; referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar; análise de fluxo de caixa descontado ou outros modelos de avaliação.

#### **5.5. Transações com pagamentos baseados em ações – “Stock Options”, de ações restritas e ações restritas com performance**

A Companhia mensura o custo de transações liquidadas em ações e derivativos de ações, com seus funcionários, baseado no valor justo de tais instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. A estimativa de tal valor justo dos pagamentos requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão desses instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas.

#### **5.6. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

A Administração se baseia nas informações de seus assessores jurídicos (aplicável aos riscos tributários e cíveis) e em percentual de perda histórico (aplicável aos riscos trabalhistas) para constituição de provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas esperadas com as ações em curso, atualizadas até a data de divulgação das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas. No entanto, em decorrência do trâmite dos processos, a classificação da probabilidade de perda pode não ser definitiva até a conclusão dos processos.

#### **5.7. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

A Administração revisa, anualmente, o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exercer o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 6.1. Política contábil de caixa e equivalentes

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

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

#### 6.2. Composição de caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	<b>14.469</b>	10.678	<b>14.458</b>	10.683
Bancos conta movimento	<b>12.368</b>	18.600	<b>13.225</b>	21.205
Aplicações financeiras (6.3)	<b>89.469</b>	20.165	<b>213.550</b>	230.086
	<b>116.306</b>	49.443	<b>241.233</b>	261.974

#### 6.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Operações compromissadas CDB (i)	<b>49.876</b>	20.165	<b>51.896</b>	97.574
Operações compromissadas DI (ii)	<b>39.593</b>	-	<b>161.654</b>	132.501
Letra financeira	-	-	-	11
	<b>89.469</b>	20.165	<b>213.550</b>	230.086

(i) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em CDB, onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento. Em 31 de dezembro de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 100,61% na controladora e 100,57% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (99,18% na controladora e 100,18% no consolidado em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Em 31 de dezembro de 2022, referem-se a aplicações compromissadas com lastro em título público da controlada M PAGAMENTOS, onde há compromisso de recompra definido no ato da negociação, normalmente no próximo dia útil subsequente, e compromissadas com lastro em papel de terceiros (debentures) na M CARTOES. Em 31 de dezembro de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 95,30% do CDI (98,36% do CDI para títulos públicos e 84,09% do CDI para compromissadas com lastro em papel de terceiros em 31 de dezembro de 2021).

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 6.4. Composição de títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fundo de investimentos (i)	17.098	10.492	17.098	10.492
Aplicações em CDB (ii)	73.178	58.617	79.970	65.570
LFT - Letra Financeira do tesouro	-	-	30.067	-
Braskem ações	-	716	-	716
	<b>90.276</b>	<b>69.825</b>	<b>127.135</b>	<b>76.778</b>
Ativo circulante	62.507	31.085	62.507	31.085
Ativo não circulante	27.769	38.740	64.628	45.693
	<b>90.276</b>	<b>69.825</b>	<b>127.135</b>	<b>76.778</b>

- (i) Referem-se às aplicações em fundos de investimentos dados em garantia da operação de "co-branded" com o Itaú Unibanco, cuja remuneração média em 31 de dezembro de 2022 é de 103,87% (em 31 de dezembro de 2021 a remuneração média foi de 95,69%).
- (ii) Em 31 de dezembro de 2022, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 99,10% do CDI para a Controladora e 98,18% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal, Bradesco, Banco Alfa, Banco Industrial, Daycoval e com o Banco Safra no valor de R\$73.178; e também nas controladas Registrada e M CARTÕES, junto aos bancos ABC e Itaú no valor de R\$6.792, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2021, a remuneração média foi de 98,55% do CDI (controladora) e 98,80% do CDI (Consolidado), dados em garantia na operação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, Banco ABC, Banco Alfa, Banco Daycoval, e dados em garantia em carta fiança Banco Itaú e Banco Safra.
- (iii) 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.

#### 6.5. Risco de crédito

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 7. Contas a receber de clientes

#### 7.1. Política contábil

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

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

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.

#### 7.2. Composição das carteiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
				(Reapresentado)
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	103.211	101.484	103.163	101.484
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	33.909	35.088	33.909	35.088
Cartão Marisa - "private label" com juros (iii)	-	-	262.051	337.953
Cartão Marisa - "private label" sem juros	116.552	245.677	234.909	251.210
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	3.077	10.753
Operações de crédito pessoal	-	-	152.101	189.429
Outras contas a receber	1.113	2.490	1.160	2.550
Ajuste a valor presente	(5.788)	(4.779)	(5.788)	(4.779)
Perdas de crédito esperadas (iv)	-	-	(153.938)	(113.314)
	<b>248.997</b>	<b>379.960</b>	<b>630.644</b>	<b>810.374</b>
Circulante	235.403	379.960	617.050	810.374
Não circulante (v)	13.594	-	13.594	-
	<b>248.997</b>	<b>379.960</b>	<b>630.644</b>	<b>810.374</b>

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito e débito, cujo recebimento em até 90 dias corresponde a 91,92% do total em 31 de dezembro de 2022 (94,60% em 31 de dezembro de 2021). Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía o valor de R\$64.098 (R\$90.656 em 31 de dezembro de 2021) dados em garantia nas operações de empréstimos junto aos bancos ABC, Safra e Bradesco.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 7. Contas a receber de clientes--Continuação

#### 7.2. Composição das carteiras--Continuação

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

#### 7.3. Perdas de crédito esperadas

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

#### Movimentação

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(136.106)
Constituições/reversões	(95.175)
Créditos baixados definitivamente	117.967
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(113.314)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(113.314)</b>
Constituições/reversões	<b>(223.764)</b>
Créditos baixados definitivamente	<b>183.140</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(153.938)</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 7. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Consolidado	
	2022	2021
A vencer:		
Até 30 dias	36.760	44.422
De 31 a 60 dias	25.527	31.886
De 61 a 90 dias	19.517	29.268
De 91 a 180 dias	44.002	64.222
Acima de 181 dias	28.321	39.635
Soma do saldo a vencer	154.127	209.433
Percentual sobre a carteira total	58,64%	61,97%
Vencidas:		
Até 30 dias	13.918	19.800
De 31 a 60 dias	14.888	15.977
De 61 a 90 dias	13.739	13.038
De 91 a 120 dias	14.128	10.952
De 121 a 150 dias	12.444	11.348
De 151 a 180 dias	10.461	11.226
De 181 a 240 dias	12.135	16.665
De 241 a 300 dias	6.445	20.606
De 301 a 360 dias	10.545	8.908
Total do saldo vencidas	108.703	128.520
Percentual sobre a carteira total	41,36%	38,03%
Total dos saldos a vencer e vencidas	262.830	337.953

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 7. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer:				
Até 30 dias	41.413	106.637	78.282	73.081
De 31 a 60 dias	33.007	56.106	46.125	46.906
De 61 a 90 dias	20.736	38.237	38.961	38.043
De 91 a 120 dias	10.190	23.595	25.933	25.382
De 121 a 150 dias	9.955	15.283	16.304	15.667
De 151 a 180 dias	635	1.570	3.381	3.452
De 181 a 210 dias	199	1.281	1.046	2.014
Acima de 211 dias e menor de 360 dias	417	2.968	2.125	4.257
Soma do saldo a vencer	116.552	245.677	212.157	208.802
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	90,31%	83,12%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	8.139	24.480
De 31 a 60 dias	-	-	4.731	5.594
De 61 a 90 dias	-	-	2.188	2.549
De 91 a 120 dias	-	-	1.833	1.597
De 121 a 150 dias	-	-	1.438	1.591
De 151 a 180 dias	-	-	4.423	6.597
Total do saldo vencidas	-	-	22.752	42.408
Percentual sobre a carteira total	-	-	9,69%	16,88%
Total dos saldos a vencer e vencidas	116.552	245.677	234.909	251.210

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

	Consolidado	
	2022	2021
A vencer:		
Até 30 dias	23.210	26.855
De 31 a 60 dias	20.624	23.993
De 61 a 90 dias	16.418	19.247
De 91 a 180 dias	31.994	41.779
Acima de 181 dias	23.559	35.004
Soma do saldo a vencer	115.805	146.878
Percentual sobre a carteira total	76,14%	77,54%
Vencidas:		
Até 30 dias	10.274	9.272
De 31 a 60 dias	7.398	5.886
De 61 a 90 dias	5.777	4.758
De 91 a 120 dias	4.615	4.098
De 121 a 150 dias	3.236	3.628
De 151 a 180 dias	2.117	3.445
De 181 a 240 dias	1.822	5.877
De 241 a 300 dias	763	3.976
De 301 a 360 dias	294	1.611
Total do saldo vencidas	36.296	42.551
Percentual sobre a carteira total	23,86%	22,46%
Total dos saldos a vencer e vencidas	152.101	189.429

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 7. Contas a receber de clientes--Continuação

#### 7.7. Risco de crédito

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

### 8. Estoques

#### 8.1. Política contábil

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

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

#### 8.2. Composição

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Mercadorias para revenda	377.767	379.381
Provisões para perdas dos estoques	(12.542)	(15.062)
Ajuste a valor presente	(4.531)	(3.483)
Mercadorias para revenda, líquidas	360.694	360.836
Importação em andamento	19.939	1.980
Estoque de material de consumo e embalagem	3.927	6.513
	384.560	369.329

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 8. Estoques--Continuação

#### 8.3. Provisão para perdas em estoques

	<b>Controladora e Consolidado</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(24.397)
Provisão constituída	(16.925)
Baixa de provisão	26.260
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(15.062)
Provisão constituída	<b>(15.437)</b>
Baixa de provisão	17.957
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<b>(12.542)</b>

### 9. Tributos a recuperar

#### 9.1. Política contábil

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

#### 9.2. Composição

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	<b>16.458</b>	16.296	<b>16.458</b>	16.296
Imposto de renda sobre aplicação financeira	<b>14.172</b>	10.937	<b>17.584</b>	13.769
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar (IRPJ e CSLL)	<b>125.495</b>	125.773	<b>180.521</b>	211.469
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	<b>2.356</b>	1.722	<b>4.900</b>	3.900
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	<b>427.661</b>	452.425	<b>427.656</b>	458.078
Programa de Integração Social (PIS)	<b>94.055</b>	99.305	<b>94.052</b>	100.532
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	<b>1.093</b>	1.633	<b>1.093</b>	1.633
Outros (i)	<b>18.006</b>	19.878	<b>18.009</b>	19.878
	<b>699.296</b>	727.969	<b>760.273</b>	825.555
Ativo circulante	<b>185.267</b>	143.318	<b>223.866</b>	187.258
Ativo não circulante	<b>514.029</b>	584.651	<b>536.407</b>	638.297
	<b>699.296</b>	727.969	<b>760.273</b>	825.555

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 9. Tributos a recuperar--Continuação

#### 9.2. Composição--Continuação

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

Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação dos créditos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS pela Receita Federal, estando a Companhia apta para compensações futuras, sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo desses créditos é de R\$520.713 (R\$488.060 em 31 de dezembro de 2021).

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

###### 9.2.2.1. *Neutralidade tributária*

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 9. Tributos a recuperar--Continuação

#### 9.2. Composição--Continuação

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

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 9. Tributos a recuperar--Continuação

#### 9.2. Composição--Continuação

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

Em 4 de outubro de 2021, foi emitida a certidão do trânsito em julgado parcial na ação que concerne à inexistência de relação jurídico-tributária entre as partes, para afastar a incidência de INSS sobre as verbas do salário maternidade, auxílio funeral e salário doença/seguro (acidente de trabalho), os quais resultaram em um crédito fiscal de R\$16.475, sendo R\$11.900 relativos ao INSS reconhecidos na rubrica "Outras receitas operacionais" e R\$4.575 relativos à atualização monetária reconhecidos em "Receitas financeiras".

#### 9.3. Plano de compensação dos tributos a recuperar - não circulante

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo exercício, e a expectativa de realização dos valores relativos aos créditos fiscais, oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e demais créditos de PIS e COFINS, e classificou R\$107.249 no circulante (R\$96.742 em dezembro de 2021) e R\$412.118 (R\$461.868 em dezembro de 2021) no não circulante. Adicionalmente, no montante registrado como não circulante, a Companhia apresenta também R\$122.783 de créditos decorrentes da recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.2. No Consolidado, a controlada M CARTÕES possui crédito de IRPJ e CSLL de R\$23.383.

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

<u>Anos</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
De 13 a 24 meses	<b>145.288</b>	<b>145.288</b>
De 25 a 36 meses	<b>174.811</b>	<b>174.811</b>
De 37 a 48 meses	<b>186.020</b>	<b>186.020</b>
Acima de 49 meses	<b>7.910</b>	<b>30.288</b>
	<b>514.029</b>	<b>536.407</b>

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **10. Imposto de renda e contribuição social**

#### **10.1. Política contábil**

##### **10.1.1. Imposto de renda e contribuição social - correntes**

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

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

##### **10.1.2. Imposto de renda e contribuição social - diferidos**

O IRPJ e a CSLL diferidos foram calculados sobre as diferenças entre os saldos dos ativos e passivos das 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.

#### **10.2. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos**

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

Diante disso, a Companhia entendeu que o histórico de prejuízos recorrentes se tornou a evidência mais substancial para determinar se ativos fiscais diferidos são realizáveis na medida em que existirão resultados tributáveis futuros, já que as metas para alcançar lucros fiscais não estavam sendo atingidas. Dessa forma, a Companhia decidiu por realizar a baixa integral do prejuízo fiscal e base negativa de imposto de renda e contribuição social, bem como as diferenças temporárias da Controladora Marisa S.A. em 31 de dezembro de 2018. Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o estudo foi revisitado e a conclusão permaneceu a mesma. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou a baixa do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa, bem como sobre diferenças temporárias da controlada M CARTÕES, em decorrência de que a mesma não possui histórico de lucros tributáveis, o qual será reavaliado em 2023 após a reestruturação operacional e cisão mencionada na nota explicativa nº 36.2.

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada indireta M PAGAMENTOS era de R\$51.065 (R\$4.397 em 31 de dezembro de 2021), cuja expectativa de realização é de seis anos.

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo fiscal	408.710	373.661	456.079	388.857
Base negativa de CSLL	147.136	134.518	200.183	140.649
Provisão para riscos	46.049	40.805	53.250	49.583
Receita diferida – parcerias	-	-	10.390	10.976
Perdas de crédito esperadas	-	-	28.586	27.939
Provisão para perdas nos estoques	4.264	5.120	4.264	5.120
Provisões contas a pagar	21.331	24.805	27.672	26.659
Remuneração variável	2.820	4.481	2.954	4.481
Provisão de aluguéis	2.499	1.723	2.499	1.723
Ajuste a valor presente	567	797	567	797
Provisão para ganho/(perdas) com <i>hedge accounting</i>	32	(1.144)	32	(1.144)
Outros	6.395	800	6.297	(592)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(555.846)	(508.179)	(605.197)	(508.179)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(83.925)	(78.531)	(116.798)	(78.531)
	32	(1.144)	70.778	68.338
Classificados como:				
Ativo não circulante	32	-	70.778	69.482
Passivo não circulante	-	(1.144)	-	(1.144)
	32	(1.144)	70.778	68.338

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### 10.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos

A Companhia e a controlada MCARTÕES 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	2022		2021	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	329.020	144.740	230.974	78.531
Prejuízos fiscais acumulados	1.761.720	648.336	1.494.643	508.179
	<b>2.090.740</b>	<b>793.076</b>	1.725.617	586.710

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(512.411)	(214.017)	(486.841)	(171.092)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota nominal	174.220	72.766	165.526	58.171
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(94.009)	17.987	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS e MCARTÕES (i)	-	-	(17.637)	(6.474)
Outras (adições) exclusões permanentes	(13.242)	(5.668)	(16.867)	8.576
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	2.149	-
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	(819)	702
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	(14.990)	(6.077)	(17.455)	(6.077)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(51.979)	(79.008)	(72.423)	(79.008)
Baixas de IR e CS diferidos e outras adições	-	-	(68.044)	(3.322)
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	-	-	(15.493)
Recuperação de IRPJ e CSLL oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito (ii)	-	120.980	-	120.980
	-	120.980	(25.570)	78.055
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	120.980	(26.834)	81.039
Diferidos	-	-	1.264	(2.984)
	-	120.980	(25.570)	78.055

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

(ii) Conforme nota explicativa nº 9.2.2.

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **11. Partes relacionadas**

#### **11.1. Política contábil**

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

Tais transações e saldos existentes com outras entidades do Grupo são divulgadas em destaque nas Demonstrações financeiras 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 Demonstrações financeiras 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. Em 30 de junho de 2021, a Companhia efetuou um contrato de mútuo com prazo de vencimento em 730 dias e taxa de 100% CDI + 3% a.a., liquidados no 3º trimestre de 2021.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 11. Partes relacionadas--Continuação

#### 11.1. Política contábil--Continuação

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

#### 11.2. Composição

##### 11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação

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

	<u>Controladora</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Vendas com cartão Marisa (i)	116.552	245.677
Despesas compartilhadas e outros (iii)	12.365	15.628
	<u>128.917</u>	<u>261.305</u>
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	4	8
Despesas compartilhadas (iii)	10.382	11.082
	<u>10.386</u>	<u>11.090</u>
	<u>139.303</u>	<u>272.395</u>
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (iv)	(2.268)	(3.213)
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Operações de antecipação de recebíveis (ii)	(12.406)	(45.466)
	<u>(14.674)</u>	<u>(48.679)</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 11. Partes relacionadas--Continuação

#### 11.2. Composição--Continuação

##### 11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação--Continuação

- (i) Refere-se ao valor a receber das vendas efetuadas com o cartão Marisa, conforme nota explicativa nº 7.
- (ii) Refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Companhia para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Companhia podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias.
- (iii) Refere-se às despesas administrativas do Grupo incorridas que são compartilhadas e rateadas entre a Companhia e suas controladas, conforme contratos firmados entre as partes.
- (iv) Refere-se ao repasse em aberto entre Marisa e M CARTÕES referente a recebimentos de fatura em loja.

	<b>Controladora</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Resultado:</b>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Mútuo entre partes relacionadas (i)	-	836
Prestação de serviços -vendas	<b>483</b>	522
	<b>483</b>	1.358
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	<b>(113)</b>	(160)
	<b>370</b>	1.198

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 11. Partes relacionadas--Continuação

#### 11.2. Composição--Continuação

##### 11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação--Continuação

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	<b>1.590</b>	83
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	<b>243.176</b>	17.024
	<b>244.766</b>	17.107
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	<b>1.620</b>	122
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	<b>248.749</b>	19.006
	<b>250.369</b>	19.128
	<b>2022</b>	2021
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	<b>299</b>	199
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	<b>43.384</b>	40.592
	<b>43.683</b>	40.791

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

A Companhia possui contratos de locação de imóveis junto a partes relacionadas para determinadas lojas as quais são demonstradas em conjunto com demais contratos com terceiros na nota explicativa nº 14.

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### 11. Partes relacionadas--Continuação

#### 11.3. Remuneração da Administração da Companhia

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

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

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria	3.370	3.035
Diretoria	9.957	9.115
Benefícios de curto prazo	457	456
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	3.094	2.429
	<b>16.878</b>	<b>15.035</b>

### 12. Investimentos (Controladora)

#### 12.1. Política contábil

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

#### 12.2. Composição

	Participação %	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
						<b>4.564</b>	<b>(276.497)</b>

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### 12. Investimentos (Controladora)--Continuação

#### 12.2. Composição--Continuação

	Participação %	2021 (Reapresentado)				Total do investimento	Resultado da equivalência
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro		
M CARTÕES	100%	574.696	446.942	127.754	473	127.754	473
M BANK							
Participações (i)	100%	637.348	501.630	135.718	46.922	135.718	46.922
Registrada	100%	5.585	213	5.372	5.508	5.372	5.508
						<u>268.844</u>	<u>52.903</u>

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

#### 12.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	246.697
Participação no resultado das controladas (Reapresentado)	52.903
Dividendos recebidos	(30.756)
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)	268.844
Aumento de capital social na M BANK Participações	30.000
Participação no resultado das controladas	(276.497)
Dividendos recebidos	(17.783)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>4.564</u>

#### 12.4. Informações financeiras resumidas das controladas

	2022			Total
	M CARTÕES (i)	M BANK Participações (ii)	Registrada	
<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>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	81.311	369.530	6.171	457.012
Lucro (prejuízo) do exercício	(4.973)	(277.041)	5.517	(276.497)

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 12. Investimentos (Controladora)--Continuação

#### 12.4. Informações financeiras resumidas das controladas--Continuação

	2021 (Reapresentado)			
	M CARTÕES	M BANK Participações (i)	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	482.605	602.165	3.794	1.088.564
Ativo não circulante	92.091	35.183	1.791	129.065
Passivo circulante	338.658	204.244	213	543.115
Passivo não circulante	108.284	297.386	-	405.670
Patrimônio Líquido	127.754	135.718	5.372	268.844
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	188.098	287.235	6.361	481.694
Lucro líquido do exercício	473	46.922	5.508	52.903

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

### 13. Imobilizado e intangível

#### 13.1. Política contábil

##### 13.1.1. Imobilizado

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

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 31 de dezembro de 2022, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.1. Política contábil--Continuação

##### 13.1.2. Intangível

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.1. Política contábil--Continuação

##### 13.1.2. Intangível--Continuação

Os gastos com desenvolvimento de *software* são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, a qual é reavaliada anualmente. Em 31 de dezembro de 2022, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos intangíveis. As despesas relacionadas à manutenção de *software* são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

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

##### 13.1.3. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

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

#### 13.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	2022			2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	256.721	(221.391)	35.330	323.917	(272.775)	51.142
Benfeitorias em imóveis de terceiros	581.085	(561.573)	19.512	742.375	(728.143)	14.232
Equipamentos de informática	121.888	(114.949)	6.939	135.112	(124.990)	10.122
Móveis e utensílios	169.038	(149.134)	19.904	214.762	(181.256)	33.506
Imobilizado em andamento e outros	8.094	(4.976)	3.118	7.777	(4.665)	3.112
	<b>1.136.826</b>	<b>(1.052.023)</b>	<b>84.803</b>	1.423.943	(1.311.829)	112.114

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.2. Composição do imobilizado--Continuação

	Consolidado					
	2022			2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	258.060	(221.963)	36.097	324.916	(273.238)	51.678
Benfeitorias em imóveis de terceiros	582.534	(563.008)	19.526	743.242	(728.999)	14.243
Equipamentos de informática	130.523	(123.362)	7.161	143.523	(133.165)	10.358
Móveis e utensílios	170.649	(150.548)	20.101	216.374	(182.620)	33.754
Imobilizado em andamento e outros	8.651	(5.495)	3.156	8.326	(5.171)	3.155
	<b>1.150.417</b>	<b>(1.064.376)</b>	<b>86.041</b>	1.436.381	(1.323.193)	113.188

#### 13.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado

	Taxa média anual %	Controladora						
		2021	Adições	Baixas	Depreciação	Provisão ao valor recuperável		2022
						(ii)	(iii)	
Instalações	10	51.142	5.819	(122)	(14.938)	(8.860)	2.289	35.330
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.232	3.187	(41)	(2.511)	(1.510)	6.155	19.512
Equipamentos de informática	20	10.122	377	(13)	(5.037)	(753)	2.243	6.939
Móveis e utensílios	10	33.506	113	(32)	(10.148)	(4.193)	658	19.904
Imobilizado em andamento e outros	10	3.112	418	-	(402)	(10)	-	3.118
		<b>112.114</b>	<b>9.914</b>	<b>(208)</b>	<b>(33.036)</b>	<b>(15.326)</b>	<b>11.345</b>	<b>84.803</b>

	Taxa média anual %	Consolidado						
		2021	Adições	Baixas	Depreciação	Provisão ao valor recuperável		2022
						(iii)	Transferência	
Instalações	10	51.678	6.150	(122)	(15.038)	(8.860)	2.289	36.097
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.243	6.417	(2.690)	(3.089)	(1.510)	6.155	19.526
Equipamentos de informática	20	10.358	625	(13)	(5.299)	(753)	2.243	7.161
Móveis e utensílios	10	33.754	115	(32)	(10.201)	(4.193)	658	20.101
Imobilizado em andamento e outros	10	3.155	425	-	(414)	(10)	-	3.156
		<b>113.188</b>	<b>13.732</b>	<b>(2.857)</b>	<b>(34.041)</b>	<b>(15.326)</b>	<b>11.345</b>	<b>86.041</b>

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$1.454 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

(iii) Conforme nota explicativa nº 36.3, a Administração da Companhia divulgou em 2023 o encerramento de 91 lojas deficitárias. Em decorrência disto, e por se tratar de um evento subsequente ao período contábil a que se referem as demonstrações contábeis que originam ajustes, a Companhia efetuou a provisão para baixa dos ativos imobilizados, conforme requerido pela NBC TG 24 – Eventos Subsequentes.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado—Continuação

	Controladora						
	Taxa média anual %	2020	Adições	Baixas	Depreciação (ii)	Reversão de provisão ao valor recuperável	2021
Instalações	10	58.503	9.422	(513)	(17.698)	1.428	51.142
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.188	9.565	(2.842)	(8.723)	44	14.232
Equipamentos de informática	20	11.169	1.937	(4)	(3.166)	186	10.122
Móveis e utensílios	10	41.743	3.511	(108)	(11.911)	271	33.506
Imobilizado em andamento e outros	10	3.809	797	(1.096)	(398)	-	3.112
		<u>131.412</u>	<u>25.232</u>	<u>(4.563)</u>	<u>(41.896)</u>	<u>1.929</u>	<u>112.114</u>
Consolidado							
	Taxa média anual %	2020	Adições	Baixas	Depreciação	Reversão de provisão ao valor recuperável	2021
Instalações	10	58.973	9.555	(513)	(17.765)	1.428	51.678
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.258	9.565	(2.842)	(8.782)	44	14.243
Equipamentos de informática	20	12.163	1.947	(4)	(3.934)	186	10.358
Móveis e utensílios	10	42.048	3.511	(108)	(11.968)	271	33.754
Imobilizado em andamento e outros	10	3.884	797	(1.096)	(430)	-	3.155
		<u>133.326</u>	<u>25.375</u>	<u>(4.563)</u>	<u>(42.879)</u>	<u>1.929</u>	<u>113.188</u>

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$2.190 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

#### 13.4. Composição do intangível

	Controladora					
	2022			2021 (Reapresentado)		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	377.676	(341.744)	35.932	349.605	(281.745)	67.860
Fundo de comércio	47.907	(47.045)	862	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	21.126	(21.095)	31	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	30.653	-	30.653	11.598	(139)	11.459
	<u>477.362</u>	<u>(409.884)</u>	<u>67.478</u>	<u>448.333</u>	<u>(366.780)</u>	<u>81.553</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.4. Composição do intangível--Continuação

	Consolidado					
	2022			2021 (Reapresentado)		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
<i>Software</i>	413.795	(367.493)	46.302	384.493	(302.467)	82.026
Fundo de comércio	47.907	(47.045)	862	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	21.126	(21.095)	31	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	30.659	-	30.659	25.830	(14.365)	11.465
	<b>513.487</b>	<b>(435.633)</b>	<b>77.854</b>	497.453	(401.728)	95.725

#### 13.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

	Taxa média anual %	Controladora						
		2021	Adições	Baixas	Amortização	Provisão ao valor recuperável	Transferência	2022
		(iv)						
<i>Software</i>	20	67.860	730	(30)	(31.124)	(1.504)	-	35.932
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	359	-	(1.212)	(286)	-	862
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	49	-	(251)	-	-	31
Intangível em andamento e outros	(iii)	11.397	54.935	(24.396)	-	-	(11.345)	30.591
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	-	62
		81.553	56.073	(24.426)	(32.587)	(1.790)	(11.345)	67.478

	Taxa média anual %	Consolidado						
		2021	Adições	Baixas	Amortização	Provisão ao valor recuperável	Transferência	2022
		(iv)						
<i>Software</i>	20	82.026	3.825	(1.907)	(36.138)	(1.504)	-	46.302
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	359	-	(1.212)	(286)	-	862
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	49	-	(251)	-	-	31
Intangível em andamento e outros	(iii)	11.397	54.935	(24.396)	-	-	(11.345)	30.591
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	-	68
		95.725	59.168	(26.303)	(37.601)	(1.790)	(11.345)	77.854

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível—Continuação

	Taxa média anual %	Controladora (Reapresentado)					Provisão ao valor recuperável	2021
		2020	Adições	Baixas	Amortização			
<i>Software</i>	20	70.876	37.510	(7.436)	(33.090)	-	67.860	
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	-	(1.793)	(360)	2.001	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	-	(511)	(48)	233	
Intangível em andamento e outros	(iii)	-	12.633	(1.236)	-	-	11.397	
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	62	
		<u>75.884</u>	<u>50.143</u>	<u>(8.672)</u>	<u>(35.394)</u>	<u>(408)</u>	<u>81.553</u>	
Consolidado (Reapresentado)								
	Taxa média anual %	2020	Adições	Baixas	Amortização	Provisão ao valor recuperável	2021	
<i>Software</i>	20	80.536	46.518	(7.436)	(37.592)	-	82.026	
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	-	(1.793)	(360)	2.001	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	-	(511)	(48)	233	
Intangível em andamento e outros	(iii)	-	12.633	(1.236)	-	-	11.397	
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	68	
		<u>85.550</u>	<u>59.151</u>	<u>(8.672)</u>	<u>(39.896)</u>	<u>(408)</u>	<u>95.725</u>	

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

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

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

(iv) Conforme nota explicativa nº 36.3, a Administração da Companhia divulgou em 2023 o encerramento de 91 lojas deficitárias. Em decorrência disto, e por se tratar de um evento subsequente ao período contábil a que se referem as demonstrações contábeis que originam ajustes, a Companhia efetuou a provisão para baixa dos ativos intangíveis, conforme requerido pela NBC TG 24 – Eventos Subsequentes.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.6. Movimentação da provisão ao valor recuperável - Controladora e Consolidado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Administração refez os cálculos de *impairment* baseado no resultado atual e projeções futuras para as receitas como custos e despesas, no prazo de dez anos e utilizando a taxa de desconto de 5,3%. A Companhia também registra provisão para redução ao valor recuperável quando planos de fechamento de lojas são aprovados pela Administração. A provisão é feita no montante estimado de baixas de ativos, a qual é revertida no momento da baixa efetiva. Com base nessas análises a Companhia efetuou o registro de R\$21.378 de provisão ao valor recuperável para as unidades cuja projeção não excedeu seu valor contábil ou conforme plano de encerramento de lojas, conforme nota explicativa nº 36.3.

Saldo em 31 de dezembro de 2020	(3.522)
Provisão constituída	(408)
Baixa de provisão	1.929
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(2.001)</u>
Provisão constituída	<b>(18.777)</b>
Baixa de provisão	<b>2.001</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u><b>(18.777)</b></u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 14. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

A Companhia utilizou as seguintes premissas para cálculo:

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

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1, a Companhia aplicou o expediente prático a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamento em consonância com os requisitos da Deliberação nº 859/20 e registrou R\$141 no resultado do período findo em 31 de dezembro de 2022 na rubrica de “Despesas com vendas”, oriundos das renegociações dos contratos de lojas (R\$13.468 em 31 de dezembro de 2021).

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 14.1. Taxa de desconto

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

<b>Contratos por prazo e taxa de desconto</b>	
<b>Prazos contratos</b>	<b>Taxa média a.a. (%)</b>
Até 3 anos	14,53%
De 3 a 7 anos	13,93%
De 7 a 15 anos	15,77%

#### 14.2. Movimentação do ativo de direito de uso

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	537.837	538.142
Depreciação acumulada	(193.351)	(193.429)
Remensuração	181.101	180.903
Saldos em 31 de dezembro de 2021	525.587	525.616
Depreciação acumulada	<b>(196.068)</b>	<b>(196.083)</b>
Remensuração	<b>173.354</b>	<b>173.435</b>
Provisão para encerramentos de lojas e outras baixas (ii)	<b>(225.332)</b>	<b>(225.332)</b>
Adições de contratos (i)	<b>258.449</b>	<b>258.496</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>535.990</b>	<b>536.132</b>

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

(ii) Conforme nota explicativa nº 36.3, a Administração da Companhia divulgou em 2023 o encerramento de 91 lojas deficitárias. Em decorrência disto, e por se tratar de um evento subsequente ao período contábil a que se referem as demonstrações contábeis que originam ajustes, a Companhia efetuou a provisão para baixa do ativo de direito de uso em função do encerramento dos contratos de locação, conforme requerido pela NBC TG 24 – Eventos Subsequentes.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 14.3. Movimentação do passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	584.176	584.463
Juros incorridos	67.747	67.771
Pagamentos	(239.717)	(239.797)
Remensuração	181.101	180.903
Descontos obtidos	(13.737)	(13.737)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	579.570	579.603
Juros incorridos	96.020	96.029
Pagamentos	(279.155)	(279.180)
Remensuração	173.354	173.435
Provisão para encerramentos de lojas (i)	(239.131)	(239.131)
Descontos obtidos	(141)	(141)
Adições de contratos	258.449	258.496
Saldos em 31 de dezembro de 2022	588.966	589.111
Circulante	113.349	113.351
Não circulante	475.617	475.760
	588.966	589.111

- (i) Conforme nota explicativa nº 36.3, a Administração da Companhia divulgou em 2023 o encerramento de 91 lojas deficitárias. Em decorrência disto, e por se tratar de um evento subsequente ao período contábil a que se referem as demonstrações contábeis que originam ajustes, a Companhia efetuou a provisão para baixa do passivo de arrendamento em função do encerramento dos contratos de locação, conforme requerido pela NBC TG 24 – Eventos Subsequentes.

#### 14.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

Vencimento	Controladora	Consolidado
Em até 12 meses	113.349	113.351
De 13 a 24 meses	97.721	97.730
De 25 a 36 meses	78.890	78.899
De 37 a 48 meses	54.742	54.751
Acima de 48 meses	244.264	244.380
	588.966	589.111

#### 14.5. Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de locação que aderiram ao NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos, abaixo, os valores potenciais desses impostos em 31 de dezembro de 2022:

	Valor nominal		Ajustado a valor presente	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Contraprestação do arrendamento	1.363.937	1.364.286	588.966	589.111
PIS e COFINS potencial (9,25%)	126.164	126.196	54.479	54.493

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 14.6. Demais informações

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$1.920 (R\$2.463 em 31 de dezembro de 2021).

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

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

	<b>Taxa média a.a.</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Direito de uso</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	14,70%	<b>535.990</b>	525.587
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)	15,11%	<b>550.952</b>	540.712
<b>Passivo de arrendamento</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		<b>588.966</b>	579.570
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)		<b>605.407</b>	596.248
<b>Despesa financeira</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		<b>96.020</b>	67.747
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)		<b>98.700</b>	69.697
<b>Despesa de depreciação</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		<b>196.068</b>	193.351
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)		<b>201.541</b>	198.915

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 15. Fornecedores e outras obrigações – risco sacado

#### 15.1. Política contábil

Os saldos das contas a pagar de fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, trazidas a valor presente pelo custo médio de captação da Companhia, considerando-se o prazo efetivo de cada operação. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 1,12% a.m. (0,77 a.m. em 31 de dezembro de 2021). O ajuste a valor presente de compras é registrado nas contas de “Fornecedores” (retificadora) e tem como contrapartida a conta de “Custo de mercadorias vendidas”.

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

#### 15.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	<b>425.688</b>	382.827	<b>425.687</b>	382.827
Mercadoria para revenda importação	<b>66.203</b>	47.662	<b>66.203</b>	47.662
Serviços	<b>50.445</b>	45.117	<b>63.054</b>	56.513
Outros	<b>53</b>	47	<b>70</b>	66
Ajuste a valor presente	<b>(8.650)</b>	(5.917)	<b>(8.650)</b>	(5.917)
	<b>533.739</b>	469.736	<b>546.364</b>	481.151
Fornecedores	<b>464.255</b>	<b>347.058</b>	<b>476.880</b>	358.473
Outras obrigações – risco sacado	<b>69.484</b>	<b>122.678</b>	<b>69.484</b>	122.678
	<b>533.739</b>	469.736	<b>546.364</b>	481.151

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **15. Fornecedores e outras obrigações – risco sacado--Continuação**

#### **15.2. Composição--Continuação**

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

### **16. Empréstimos, financiamentos e debêntures**

#### **16.1. Política contábil**

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### 16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### 16.2. Composição

	Controladora		
	2022	2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias - Safra	-	64.396	100% do CDI +1,75 a.a.
Nota Comercial – Safra	<b>31.201</b>	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	<b>47.615</b>	68.375	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	<b>47.036</b>	34.744	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	<b>112.049</b>	69.534	(vii)
Finame	<b>234</b>	944	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	<b>5.863</b>	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	<b>46.448</b>	53.506	(viii)
Total passivo circulante	<b>290.446</b>	299.280	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	-	21.128	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Nota Comercial – Safra	<b>12.986</b>	-	100% do CDI +2,80% a.a. (iii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	15.625	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	<b>16.063</b>	65.136	(vii)
Finame	<b>62</b>	295	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	-	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	<b>29.111</b>	107.979	
Total	<b>319.557</b>	407.259	
	Consolidado		
	2022	2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias - Safra	-	64.396	100% do CDI +1,75 a.a.
Nota Comercial – Safra	<b>31.201</b>	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	<b>47.615</b>	68.375	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	-	88.105	100% do CDI +1,75% a.a (v)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	<b>161.893</b>	9.558	(vi)
Letra de câmbio - XP Investimentos	<b>18.480</b>	83.305	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	<b>47.036</b>	34.744	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	<b>112.049</b>	69.534	(vii)
Finame	<b>239</b>	949	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	<b>5.863</b>	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	<b>46.448</b>	53.506	(viii)
Total passivo circulante	<b>470.824</b>	480.253	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	-	21.128	100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. (i)
Nota Comercial – Safra	<b>12.986</b>	-	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	<b>374.673</b>	278.113	(vi)
Letra de câmbio - XP Investimentos	-	17.032	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	15.625	100% do CDI + 5,91% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	<b>16.063</b>	65.136	(vii)
Finame	<b>65</b>	302	2,6% a 8,7% a.a.
Finep	-	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	<b>403.787</b>	403.131	
Total	<b>874.611</b>	883.384	

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### 16.2. Composição--Continuação

- (i) Refere-se à captação de R\$80.000 junto aos Bancos Santander e Bradesco, com vencimento até 15 de setembro de 2023 e juros de 100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a.
- (ii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Letras de Câmbio pela controlada M PAGAMENTOS negociadas com a Instituição Financeira XP Investimentos com prazo de um ano. Juros pós fixado de 127% a 128% do CDI juros pré fixado de 6,15% a 8,20% a.a.
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas Comerciais em série única, com vencimento em maio de 2024 e taxa de 100% do CDI + 2,80% a.a.
- (iv) Em 21 de maio de 2020, a Companhia efetuou a captação de R\$70.000 através da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) com a Caixa Econômica Federal, com vencimento final em 19 de maio de 2022 e juros de 100% CDI + 4,03% a.a. Em 14 de maio de 2021, houve a novação da operação constituindo o valor atual de R\$50.000 com vencimento em 15 de maio de 2023 e juros 100% CDI + 5,66% a.a. em 18 de maio 2022, foi realizada uma novação com valor de R\$ 50.000 e com vencimento em 20 de maio de 2024 e taxa 100% CDI + 5,91% a.a.
- (v) Entre 30 de julho e 29 de setembro de 2020, a controlada M PAGAMENTOS efetuou a captação de R\$77.000 mediante emissão de DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, com prazo de dois anos e juros de 100% CDI + 1,75% a.a.
- (vi) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pela controlada M PAGAMENTOS, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 117% a 134% do CDI e juros pré fixado de 6,27% a.a. a 9,80% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 138% do CDI e juros pré fixado de 8% a 10,85% a.a., para vencimento em três anos.
- (vii) Em 9 de março de 2021, a Companhia efetuou a captação de R\$55.000, sendo R\$50.000 junto ao Banco ABC, com vencimento em 25 de agosto de 2023 e juros de 100% CDI + 4,95% a.a. e R\$5.000 junto ao Banco BIB, cuja operação foi liquidada antecipadamente em 11 de junho de 2021 e houve uma nova captação de R\$10.000, com vencimento em 12 de dezembro de 2022 e juros de 100% CDI + 6,80% a.a., em 30 de dezembro de 2021 a Companhia efetuou a captação de R\$10.000 junto ao Banco Fibra, com vencimento em 30 de junho de 2023 e juros de 100% CDI + 6,30% a.a. No decorrer do 4º trimestre de 2020, a Companhia efetuou captações de R\$100.000 mediante a emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) em diversos bancos, com taxa de emissão de R\$418, vencimentos entre junho de 2021 e novembro de 2025 e taxas de 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a.e taxa pré-fixada de 10,56% a.a.
- (viii) 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% em média junto às instituições financeiras.

#### 16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora					2022
	2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias – Safra	64.396	-	(57.000)	2.220	(9.616)	-
Nota Comercial	-	48.969	(5.263)	5.012	(4.531)	44.187
Resolução nº 4131	89.503	44.825	(86.852)	2.684	(2.545)	47.615
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	49.250	(52.778)	8.651	(8.456)	47.036
Cédula de crédito bancário – diversos	134.670	63.227	(69.923)	18.114	(17.976)	128.112
Finame	1.239	-	(942)	28	(29)	296
FINEP	13.576	-	(7.747)	1.017	(983)	5.863
Fornecedores – risco sacado	53.506	242.783	(249.841)	-	-	46.448
	407.259	449.054	(530.346)	37.726	(44.136)	319.557

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### 16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação

	Consolidado					2022
	2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias – Safra	64.396	-	(57.000)	2.220	(9.616)	-
Nota Comercial	-	48.969	(5.263)	5.012	(4.531)	44.187
Resolução nº 4131	89.503	44.825	(86.852)	2.684	(2.545)	47.615
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i)	88.105	-	(81.900)	7.383	(13.588)	-
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	287.671	199.529	(8.952)	59.662	(1.344)	536.566
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	100.337	-	(73.606)	4.681	(12.932)	18.480
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	49.250	(52.778)	8.651	(8.456)	47.036
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	63.227	(69.923)	18.114	(17.976)	128.112
Finame	1.251	-	(947)	30	(30)	304
FINEP	13.576	-	(7.747)	1.017	(983)	5.863
Fornecedores - risco sacado	53.506	242.783	(249.841)	-	-	46.448
	<b>883.384</b>	<b>648.583</b>	<b>(694.809)</b>	<b>109.454</b>	<b>(72.001)</b>	<b>874.611</b>

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### 16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

#### 16.4. Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos

Ano	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Até 12 meses	<b>290.446</b>	299.280	<b>470.824</b>	480.253
De 13 a 24 meses	<b>24.389</b>	86.010	<b>280.297</b>	246.250
De 25 a 36 meses	<b>4.722</b>	17.244	<b>123.490</b>	152.365
Acima de 37 meses	-	4.725	-	4.516
	<b>319.557</b>	<b>407.259</b>	<b>874.611</b>	<b>883.384</b>

#### 16.5. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### 16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

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

Com base no exposto anteriormente, a Companhia (i) renegociou as cláusulas restritivas referentes às notas promissórias com o Banco Safra antes de 31 de dezembro de 2022 e, portanto, estava adimplente àquela data base; (ii) renegociou as cláusulas restritivas referentes ao contrato com o Banco Bradesco em 6 de abril de 2023 e, portanto, na data base 31 de dezembro de 2022, a Companhia classificou o saldo total a pagar para a rubrica de passivo circulante, bem como efetuou a reclassificação dos demais contratos com cláusulas de vencimento antecipado, conforme determina a NBC TG 26 (R3) / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis; e (iii) não há medição de *covenants* financeiros do contrato com a Caixa Econômica Federal em 31 de dezembro de 2022.

A Companhia também monitora em bases mensais a aderência aos *covenants* não financeiros definidos para cada contrato. Tais *covenants* incluem nível máximo de protestos de títulos relativos a operações financeiras, cumprimento do cronograma de pagamento das debêntures, dentre outros. A Companhia estava adimplente para 31 de dezembro de 2022.

### 17. Salários, provisões e contribuições sociais

#### 17.1. Política contábil

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

#### 17.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Férias	37.711	36.963	39.362	38.450
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	7.606	7.645	7.950	7.942
Salários a pagar	10.918	20.247	11.295	20.594
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	2.618	2.715	2.977	2.969
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	2.579	2.795	2.702	2.911
Provisão para remuneração variável e outros	6.449	4.393	6.783	4.393
Outros	754	254	757	253
	<b>68.635</b>	<b>75.012</b>	<b>71.826</b>	<b>77.512</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 18. Tributos a recolher

#### 18.1. Política contábil

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

#### 18.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	<b>72.932</b>	64.983	<b>72.932</b>	64.983
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	<b>3.475</b>	1.253	<b>5.183</b>	3.134
Programa de Integração Social (PIS)	<b>565</b>	272	<b>837</b>	600
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	<b>43</b>	607	<b>43</b>	607
Imposto sobre Serviços (ISS)	<b>952</b>	720	<b>1.349</b>	1.321
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	<b>1.047</b>	1.151	<b>1.047</b>	1.151
Outros	<b>2.415</b>	3.741	<b>8.377</b>	4.361
	<b>81.429</b>	<b>72.727</b>	<b>89.768</b>	<b>76.157</b>

### 19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes

#### 19.1. Política contábil

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021 (Reapresentado)
Itaú Unibanco/Marisa (i)	-	-	16.492	19.307
Assurant (ii)	-	-	34.214	39.795
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	8.382	8.125
Convênio Bradesco (iv)	2.468	2.979	2.468	2.979
Rendas a apropriar sobre cessão de créditos (v)	-	-	360	937
	<b>2.468</b>	<b>2.979</b>	<b>61.916</b>	<b>71.143</b>
Passivo circulante	<b>511</b>	511	<b>14.213</b>	15.663
Passivo não circulante	<b>1.957</b>	2.468	<b>47.703</b>	55.480
	<b>2.468</b>	<b>2.979</b>	<b>61.916</b>	<b>71.143</b>

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

Simultaneamente à criação do cartão de crédito Itaú/Marisa ocorrida em 2008, a Companhia, por meio da sua Controlada M CARTÕES, recebeu do Itaú Unibanco a quantia de R\$120.000 pela exclusividade e uso da base de dados de clientes da Companhia. A Companhia e o Itaú Unibanco, na proporção de 50% para cada um, dividem os resultados decorrentes da oferta, distribuição e comercialização dos cartões de crédito, sendo o pagamento do resultado efetuado trimestralmente.

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

Para 31 de dezembro de 2022, a Companhia, por meio de sua controlada M CARTÕES, possuía acordo de prorrogação do prazo de dispensa temporária de parte do valor garantido, com validade até 31 de dezembro de 2022. A Companhia, com base em sua melhor estimativa, reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e, por entender que não conseguirá atender aos requisitos previstos contratualmente, registrou uma provisão a pagar de R\$6.285 em 31 de dezembro de 2022 (R\$3.684 em 31 de dezembro de 2021), na rubrica "outros passivos não circulantes".

Em 9 de março de 2023, ocorreu o distrato desta parceria, conforme evento subsequente divulgado na nota explicativa nº 36.2.

(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. A Companhia, com base em sua melhor estimativa, reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e registrou uma provisão a pagar de R\$1.338 em 31 de dezembro de 2022 (R\$0 em 31 de dezembro de 2021), na rubrica "outros passivos não circulantes".

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

Refere-se ao valor recebido para implementação do sistema de vendas e demais ações de consultoria decorrente de parceria para a comercialização de planos odontológicos pela controlada M CARTÕES. O acordo para renovação ocorreu em fevereiro de 2021. Em 31 de dezembro de 2022, a M CARTÕES reavaliou as metas estabelecidas contratualmente para o primeiro ano do contrato e registrou uma provisão a pagar de R\$1.229, com atualização monetária.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 19.2. Composição da receita diferida--Continuação

(iv) Parceria Bradesco - folha de pagamento

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

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

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

#### 19.3. Composição de outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a pagar Itaucard (i)	<b>5.328</b>	4.400	<b>12.951</b>	8.084
Provisão honorários advocatícios (ii)	<b>14.151</b>	20.407	<b>14.456</b>	21.259
Provisões serviços de terceiros (iii)	<b>35.742</b>	35.907	<b>47.944</b>	46.689
Seguros a pagar à Assurant (iv)	-	-	<b>12.380</b>	15.206
Parceria de venda de celular (v)	-	-	<b>342</b>	4.659
Outros (vi)	<b>19.675</b>	18.671	<b>19.751</b>	18.606
	<b>74.896</b>	79.385	<b>107.824</b>	114.503
Passivo circulante	<b>72.818</b>	76.972	<b>98.123</b>	108.406
Passivo não circulante	<b>2.078</b>	2.413	<b>9.701</b>	6.097
	<b>74.896</b>	79.385	<b>107.824</b>	114.503

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

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

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

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

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

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

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **20. Provisão para litígios e demandas judiciais**

#### **20.1. Política contábil**

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

#### 20.2. Composição

	Controladora					2022
	2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	(4.408)	3.111	28.990
IPI (ii)	32.440	-	-	-	2.653	35.093
Contribuição patronal (iii)	-	12.491	-	-	-	12.491
FAP/RAT	11.160	59	-	-	1.438	12.657
Outros riscos tributários	8.803	25	-	(208)	937	9.557
	82.488	12.777	-	(4.616)	8.139	98.788
Trabalhistas	37.031	11.491	(4.015)	(3.740)	646	41.413
Cíveis	853	4.646	(200)	(64)	3.025	8.260
	120.372	28.914	(4.215)	(8.420)	11.810	148.461
Depósitos judiciais	100.970	4.759	-	(13.989)	9.115	100.855
	Consolidado					
	2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	2022
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	(4.408)	3.111	28.990
IPI (ii)	32.440	-	-	-	2.653	35.093
Contribuição patronal (iii)	-	12.491	-	-	-	12.491
FAP/RAT	11.325	59	-	-	1.438	12.822
Outros riscos tributários	39.231	148	-	(208)	12.655	51.826
	113.081	12.900	-	(4.616)	19.857	141.222
Trabalhistas	51.870	11.671	(4.515)	(6.463)	6	52.569
Cíveis	11.740	6.485	(2.302)	(3.678)	2.803	15.048
	176.691	31.056	(6.817)	(14.757)	22.666	208.839
Depósitos judiciais	134.024	4.621	-	(14.453)	20.959	145.151

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

## 20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

### 20.2. Composição—Continuação

	Controladora					2021
	2020	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	1.359	-	-	819	30.085
IPI (ii)	31.454	-	-	-	986	32.440
FAP/RAT	10.583	74	-	-	503	11.160
Outros riscos tributários	11.863	138	-	(3.469)	271	8.803
	81.807	1.571	-	(3.469)	2.579	82.488
Trabalhistas	26.066	14.143	(2.626)	(3.602)	3.050	37.031
Cíveis	2.480	318	(456)	(1.629)	140	853
	110.353	16.032	(3.082)	(8.700)	5.769	120.372
Depósitos judiciais	108.396	533	-	(9.820)	1.861	100.970
	Consolidado (Reapresentado)					2021
	2020	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	1.359	-	-	819	30.085
IPI (ii)	31.454	-	-	-	986	32.440
FAP/RAT	10.748	74	-	-	503	11.325
Outros riscos tributários	41.804	375	-	(3.469)	521	39.231
	111.913	1.808	-	(3.469)	2.829	113.081
Trabalhistas	32.980	22.332	(2.785)	(4.037)	3.380	51.870
Cíveis	10.532	5.313	(2.937)	(3.667)	2.499	11.740
	155.425	29.453	(5.722)	(11.173)	8.708	176.691
Depósitos judiciais	142.035	612	-	(10.572)	1.949	134.024

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

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

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

Embora o prognóstico do processo da Companhia é dado como possível, caso não haja a modulação dos efeitos do *leading case* que trata especificamente a matéria, poderá ocorrer a devolução do montante aproveitado pela Companhia. Por conta disso, a Companhia provisionou o total de R\$12.491, atualizado até dezembro de 2022.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### 20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

#### 20.3. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Trabalhista	5.779	5.091	6.572	5.956
Cível	1.425	1.211	3.308	2.912
Tributário (i)	51.221	53.371	92.730	83.312
FGTS Contribuição Social (ii)	28.193	26.600	28.501	26.600
Demanda de energia elétrica (iii)	10.987	10.388	10.987	10.388
FAP/RAT	1.174	1.033	875	1.199
Outros depósitos	2.076	3.276	2.178	3.657
	<b>100.855</b>	<b>100.970</b>	<b>145.151</b>	<b>134.024</b>

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

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

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

#### 20.4. Processos avaliados como perda possível

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam processos tributários em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é classificada como perda possível. Os valores atualizados montam R\$498.210 na controladora e R\$937.495 no consolidado (R\$482.255 na controladora e R\$882.952 no consolidado em 31 de dezembro de 2021), os quais não foram provisionados, conforme determinam as práticas contábeis. Os principais temas estão descritos a seguir:

##### Contribuições previdenciárias

A Companhia possui autuação em virtude de possível divergência no pagamento das contribuições previdenciárias devidas a terceiros, incidentes sobre o programa de participação nos lucros e resultados da Companhia – PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$32.119 (R\$29.617 em 31 de dezembro de 2021). Dentro deste cenário a Companhia já possui decisão favorável, para afastar a cobrança dos valores possíveis.

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022

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

### **20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação**

#### **20.4. Processos avaliados como perda possível--Continuação**

##### ICMS - Importação

A Companhia possui discussões judiciais relativas ao crédito de ICMS em operação de importação, supostamente devido ao Estado de São Paulo. A Companhia visa a anulação dos débitos fiscais através de Ação Anulatória, na qual, apresentou seguro garantia. O montante envolvido, considerando juros e multa de mora, equivale a R\$18.259 (R\$16.737 em 31 de dezembro de 2021).

##### ICMS - Diversos

Companhia possui diversas discussões, envolvendo seus estabelecimentos em todo Brasil relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, crédito indevido, guerra Fiscal e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O montante envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, é de R\$330.815 (R\$322.392 em 31 de dezembro de 2021).

##### PIS e COFINS

A Companhia teve um pedido de compensação de crédito negado junto à Receita Federal do Brasil, referente a PIS e COFINS, cujo valor atualizado monta a R\$90.377 (R\$85.681 em 31 de dezembro de 2021). 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\$498.580 (R\$383.666 em 31 de dezembro de 2021). Dentre esses processos, estão na esfera judicial quatro autuações, sendo que em apenas uma ação houve sentença improcedente, em sede de primeira instância, em setembro de 2022, no valor de R\$136.863, a qual aguarda julgamento dos embargos de declaração impostos pela Fazenda Nacional e pela M CARTÕES.

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

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação**

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

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

O Superior Tribunal de Justiça “STJ” ao julgar o Recurso Especial 1.221.170/PR, decidiu que o conceito de insumo deve ser aferido à luz dos critérios de essencialidade ou relevância, considerando a importância de determinado bem para o desenvolvimento da atividade econômica 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\$14.390 na Controladora e R\$16.348 no Consolidado, em 31 de dezembro de 2022 (R\$10.970 na Controladora e R\$12.580 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

#### **20.6 Depósitos judiciais**

A Companhia e suas controladas estão contestando o pagamento de certos impostos, contribuições, obrigações trabalhistas e processos cíveis e efetuaram depósitos para recursos de montantes equivalentes pendentes das decisões legais finais e depósitos em caução relacionados com os recursos sobre processos judiciais, no montante de R\$149.944, sendo R\$105.750 da Controladora (R\$130.367 em 31 de dezembro de 2021, sendo R\$97.964 da Controladora).

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 21. Garantias, seguros e fianças bancárias

#### 21.1. Seguro-garantia judicial

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

Instituição financeira	Tipo de garantia	2022	2021
Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss"re - Ezze - Berkley -Zurich – taxa média de 0,27% a.a.	Seguro-garantia judicial	<b>398.790</b>	485.590

#### 21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	2022	2021
Bancos Safra - Itaú - Bradesco - BIB	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	<b>48.475</b>	52.768

### 22. Patrimônio líquido

#### 22.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia era de R\$1.694.928 representado por 342.842.912 ações ordinárias (R\$ 1.447.439 representado por 261.666.739 em 31 de dezembro de 2021), sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, distribuído conforme segue:

	2022			2021		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	<b>911.371</b>	<b>184.805.279</b>	<b>53,90</b>	832.837	150.568.944	57,54
Mercado	<b>783.557</b>	<b>158.037.633</b>	<b>46,10</b>	614.512	111.097.795	42,46
	<b>1.694.928</b>	<b>342.842.912</b>	<b>100</b>	1.447.349	261.666.739	100,00

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **22. Patrimônio líquido--Continuação**

#### **22.1. Capital social--Continuação**

##### Aumento do capital social

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

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

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

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

Além das ações que subscreverem, os subscritores fizeram jus, como vantagem adicional, a um bônus de subscrição (“Bônus de Subscrição”) para cada uma nova ação ordinária subscrita, totalizando a emissão de até 81.168.831 Bônus de Subscrição, não sendo admitida a entrega de frações de Bônus de Subscrição. Os Bônus de Subscrição serão emitidos em uma única série e cada Bônus de Subscrição conferirá a seu titular o direito de subscrever 0,850828725129724 ação ordinária, ao preço de exercício por Bônus de Subscrição de R\$3,62, observados os termos e condições dos Bônus de Subscrição. Os Bônus de Subscrição serão exercíveis desde 15 de setembro de 2022 até 15 de novembro de 2022.

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **22. Patrimônio líquido--Continuação**

#### **22.1. Capital social--Continuação**

##### Aumento do capital social--Continuação

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

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

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

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

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

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **22. Patrimônio líquido--Continuação**

#### **22.2. Ações em tesouraria**

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

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

#### **22.3. Capital social autorizado**

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

#### **22.4. Reserva de retenção de lucros**

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a reserva de retenção de lucros não foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76, em virtude de os resultados apurados terem sido negativos.

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 23.1. Política contábil

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto

Data		Quantidade - mil			Outorga	
Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício	Volatilidade ao dia útil - EWMA
05/12/2016	05/12/2026	2.267	229	3,78	7,54	2,61%
07/11/2017	08/11/2027	721	348	5,17	7,76	3,74%
14/06/2019	2021	3.395	2.290	5,16 - 5,42	5,10	3,25%
15/08/2020	31/12/2022	186	154	7,79	5,10	3,21%
23/11/2020	23/11/2025	420	420	6,83	7,69	2,97%
05/05/2021	31/12/2023	376	125	3,74	5,10	3,91%
16/05/2022	16/05/2027	4.155	2.766	1,34	2,34	4,12%
01/07/2022	01/07/2029	3.274	3.274	0,93	2,05	3,47%
01/09/2022	01/09/2029	816	816	1,44	2,71	4,12%
		<b>15.610</b>	<b>10.422</b>			

#### 23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

Em 31 de dezembro de 2022, a movimentação ocorrida nas opções outorgadas em aberto, está apresentada abaixo (em milhares):

Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2020	3.716
Adições de opções de compras de ações	509
Cancelamento das opções de compras de ações	(209)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2021	4.016
<b>Adições de opções de compras de ações</b>	<b>8.245</b>
<b>Cancelamento das opções de compras de ações</b>	<b>(1.839)</b>
<b>Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>10.422</b>

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

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

Em 31 de dezembro de 2022, o valor contabilizado como despesa com plano de opção de compra de ações, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$2.500 (R\$2.429 em 31 de dezembro de 2021), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “vesting”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 417.756 opções de ações no 2º trimestre de 2022 e 1.420.856 no 4º trimestre de 2022, resultando em um estorno de R\$1.558 em 2022.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

#### 24.1. Política contábil

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

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

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

#### 24.2. Mensuração e despesas incorridas

Tipo de Programa	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
RSU	16/05/2022	16/05/2025	1.063	836	2,38	2,38
PSU	16/05/2022	16/05/2025	707	599	4,71	2,38
RSU	01/07/2022	01/07/2025	281	281	1,74	1,74
RSU	01/09/2022	01/09/2025	70	70	2,61	2,61
RSU	01/11/2022	01/11/2025	161	161	2,16	2,16
PSU	01/11/2022	01/11/2025	161	161	4,71	4,71
			<b>2.443</b>	<b>2.108</b>		

Em 31 de dezembro de 2022, o valor contabilizado como despesa com programa de ações restritas e ações restritas com *performance*, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$2.524, reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 335.170 opções de ações no 4º trimestre de 2022, resultando em um estorno de R\$373.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 25. Receita operacional líquida

#### 25.1. Política contábil

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

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

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

#### 25.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
				(Reapresentado)
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	3.200.318	2.904.468	3.200.318	2.904.468
Operações com cartão de crédito	-	-	289.739	275.519
Prestação de serviços (i)	40.766	36.722	138.075	144.050
Operação com crédito pessoal	-	-	125.643	122.288
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	(777.799)	(694.570)	(777.799)	(694.570)
Prestação de serviços	(5.110)	(4.563)	(36.370)	(34.922)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	(189.685)	(198.447)	(189.685)	(198.447)
	<u>2.268.490</u>	<u>2.043.610</u>	<u>2.749.921</u>	<u>2.518.386</u>

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Custo da revenda de mercadorias	<b>(1.118.340)</b>	(1.101.299)	<b>(1.118.340)</b>	(1.101.290)
Custo da prestação de serviços	<b>(1.286)</b>	(522)	<b>(108.362)</b>	(97.017)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	<b>(52)</b>	-	<b>(471.726)</b>	(203.816)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	<b>9.735</b>	57.762
	<b>(1.119.678)</b>	(1.101.821)	<b>(1.688.693)</b>	(1.344.361)

- (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 MPAGAMENTOS e MCARTÕES 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	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com pessoal e serviços	<b>(379.559)</b>	(350.918)	<b>(405.747)</b>	(388.909)
Utilidades públicas	<b>(72.986)</b>	(70.670)	<b>(77.493)</b>	(70.989)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	<b>(139.952)</b>	(136.810)	<b>(141.372)</b>	(138.115)
Fretes	<b>(34.586)</b>	(44.367)	<b>(34.586)</b>	(44.367)
Desconto obtido sobre arrendamento (i)	<b>141</b>	13.737	<b>141</b>	13.737
Outras	<b>(19.421)</b>	(19.098)	<b>(29.528)</b>	(19.633)
	<b>(646.363)</b>	(608.126)	<b>(688.585)</b>	(648.276)

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

### 27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com pessoal e serviços	<b>(154.439)</b>	(148.107)	<b>(202.991)</b>	(205.819)
Utilidades públicas	<b>(4.312)</b>	(3.877)	<b>(4.685)</b>	(4.272)
Despesas locatícias e comunicação	<b>(3.682)</b>	(2.243)	<b>(8.168)</b>	(7.306)
Despesas tributárias	<b>(722)</b>	(552)	<b>(752)</b>	(844)
Outras	<b>(17.790)</b>	(6.911)	<b>(23.846)</b>	(12.295)
	<b>(180.945)</b>	(161.690)	<b>(240.442)</b>	(230.536)

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Despesas recuperadas	1.235	1.004	1.581	1.387
Constituição de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas de perdas efetivas (i)	(44.438)	(29.529)	(61.176)	(47.521)
Créditos fiscais (ii)	13.588	14.886	13.985	16.350
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas (iii)	(40.475)	(7.749)	(45.001)	(7.764)
Receitas com parcerias (iv)	20.082	16.186	20.082	16.186
Perdas com operações de crédito (v)	-	-	(12.420)	-
Outras, líquidas (vi)	(7.008)	(11.399)	(22.998)	(8.577)
	<b>(57.016)</b>	<b>(16.601)</b>	<b>(105.947)</b>	<b>(29.939)</b>

(i) Contempla o montante de R\$12.491 relativos à provisão sobre o não recolhimento de contribuição previdenciária patronal sobre um terço de férias, conforme nota explicativa nº 20.2.

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

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

(iii) Baixas de imobilizado conforme descrito na nota explicativa nº 3 e provisão para *impairment* com encerramento de lojas, conforme detalhado na nota explicativa nº 13.

(iv) Em 17 de dezembro de 2019, a Companhia firmou o Acordo de Parceria com o Magazine Luiza S.A. ("Magazine Luiza") com o intuito de melhorar o mix de produtos com a categoria de celulares e acessórios, assim como alavancar o fluxo de clientes em loja, sendo o valor da parceria proporcional à quantidade de unidades abertas em cada exercício. Em 31 de outubro de 2022, a Companhia e a Magazine Luiza efetuaram o distrato desta parceria mediante acordo de encerramento no valor total de R\$9.801, sendo R\$4.593 recebidos pela Companhia nos meses de novembro e dezembro de 2022 e R\$5.208 a ser recebido em cinco parcelas de janeiro a maio de 2023.

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(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	
	2022	2021	2022	2021
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(109.203)	(46.869)	(109.203)	(46.869)
Ganho (perda) em 'swap'	(11.807)	(2.813)	(11.807)	(2.813)
Juros e variação monetária passiva	(51.706)	(35.346)	(57.683)	(40.855)
Juros sobre passivo de arrendamento	(96.020)	(67.747)	(96.029)	(67.771)
Variação cambial passiva	-	(6)	-	(6)
Despesas bancárias e outras taxas	(33.207)	(17.707)	(34.486)	(18.994)
Descontos concedidos	(5)	(23)	(3.266)	(2.643)
Outras	(2.141)	(9.362)	(2.638)	(9.620)
	<b>(304.089)</b>	<b>(179.873)</b>	<b>(315.112)</b>	<b>(189.571)</b>
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	9.410	3.807	11.932	5.006
Descontos obtidos	1.499	687	1.509	694
Variação cambial ativa	5.335	705	5.335	705
Juros ativos e atualização monetária	40.709	20.833	43.995	23.004
	<b>56.953</b>	<b>26.032</b>	<b>62.771</b>	<b>29.409</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(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.

	2022	2021
	(Reapresentado)	
Média ponderada da quantidade de ações	330.605.756	261.666.739
Média ponderada das ações em tesouraria	(188.335)	(169.267)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	330.417.421	261.497.472
Prejuízo do exercício	(519.382)	(93.037)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	(1,57190)	(0,35579)

(\*) Não houve efeito diluidor para 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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 7.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.1. Riscos de crédito--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$120.929 (R\$113.314 em 31 de dezembro de 2021), para cobrir os riscos de crédito.

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

##### 31.1.2. Riscos de mercado

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

###### a) *Risco de moeda (cambial)*

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

###### Análise de sensibilidade

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

##### a) *Risco de moeda (cambial)*--Continuação

##### Análise de sensibilidade--Continuação

	Consolidado					
	2021					
	Notional US\$ (pagar)/ receber	Cenário provável	Valorização da moeda		Desvalorização da moeda	
Cenário possível +25%			Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
<u>Derivativos designados para hedge accounting - Importações</u>						
Objeto de <i>hedge</i> - Importações	(30.260)	(175.713)	(219.642)	(263.570)	(131.785)	(87.857)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	15.115	3.368	25.015	46.661	(18.279)	(39.926)
Exposição Líquida (i)	(15.145)	(172.345)	(194.627)	(216.909)	(150.064)	(127.783)

(i) O cenário provável considera a cotação do Dólar futuro de R\$5,8068.

##### b) *Risco de taxa de juros*

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

##### Análise de sensibilidade

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

		Controladora					
		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					
		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)

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

##### Análise de sensibilidade--Continuação

		Controladora					
		2021					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	89.990	8.824	11.076	13.357	6.599	4.403
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(392.444)	(38.157)	(56.679)	(75.108)	(19.536)	(812)
Exposição líquida		<u>(302.454)</u>	<u>(29.333)</u>	<u>(45.603)</u>	<u>(61.751)</u>	<u>(12.937)</u>	<u>3.591</u>
		Consolidado					
		2021					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	306.864	16.356	20.452	24.575	12.286	8.244
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(868.557)	(135.013)	(173.777)	(213.361)	(97.033)	(59.804)
Exposição líquida		<u>(561.693)</u>	<u>(118.657)</u>	<u>(153.325)</u>	<u>(188.786)</u>	<u>(84.747)</u>	<u>(51.560)</u>

##### 31.1.3. Risco de liquidez

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

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

##### *Composição do vencimento dos passivos financeiros*

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

	Controladora					
	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	-	-	-
	<b>855.219</b>	<b>868.806</b>	<b>800.671</b>	<b>57.512</b>	<b>10.623</b>	<b>-</b>

	Consolidado					
	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	-	-	-
	<b>1.422.898</b>	<b>1.436.877</b>	<b>994.065</b>	<b>313.421</b>	<b>129.391</b>	<b>-</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

*Composição do vencimento dos passivos financeiros--Continuação*

	Controladora					
	2021					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	469.736	475.653	475.653	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	407.259	407.604	299.626	86.010	21.968	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	807	-	-	-	-	-
	<u>877.802</u>	<u>883.257</u>	<u>775.279</u>	<u>86.010</u>	<u>21.968</u>	<u>-</u>

	Consolidado					
	2021					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	481.151	487.068	487.068	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	883.384	883.727	480.598	246.250	156.879	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	807	-	-	-	-	-
	<u>1.365.342</u>	<u>1.370.795</u>	<u>967.666</u>	<u>246.250</u>	<u>156.879</u>	<u>-</u>

##### 31.1.4. Gerenciamento de capital

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

#### 31.1. Política contábil e análises--Continuação

##### 31.1.4. Gerenciamento de capital--Continuação

###### *Índices de endividamento*

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	319.557	407.259	874.611	883.384
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(206.582)	(119.268)	(368.368)	(338.752)
Dívida líquida	112.975	287.991	506.243	544.632
Patrimônio líquido	517.184	859.005	517.184	859.005
Índice de alavancagem financeira	22%	34%	98%	63%

### 32. Instrumentos financeiros

#### 32.1. Política contábil

##### 32.1.1. Ativos financeiros

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

##### 32.1.2. Instrumentos financeiros derivativos e operações de hedge

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 32.1. Política contábil--Continuação

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

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

##### 32.1.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

##### 32.1.4. Valor justo de instrumentos financeiros

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

##### 32.1.5. Passivos financeiros

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 32.1. Política contábil--Continuação

##### 32.1.6. Outros passivos financeiros

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

##### 32.1.7. Empréstimos e financiamentos

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

A Companhia não possuía posições a termo de moedas - NDF em aberto em 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.

Em 31 de dezembro de 2021, as posições em aberto estão demonstradas a seguir:

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

##### 32.2.2. Ganhos e perdas de instrumentos financeiros derivativos

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

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>Patrimônio líquido</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	<b>(94)</b>	3.367
IR/CS diferidos	<b>32</b>	(1.145)
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	<b>(62)</b>	2.222
Resultado líquido reconhecido no período/exercício	<b>(2.284)</b>	6.699
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	<b>2.222</b>	(4.477)
	<b>(62)</b>	2.222

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

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

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o detalhe dos contratos de *swaps* em aberto é como segue:

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 32.3. Instrumentos financeiros derivativos não designados como *hedge accounting*-- Continuação

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

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

#### 32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo

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

	Controladora							
	2022							
	NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)		Hierarquia do valor justo		
				Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	6.2	14.469	14.469	14.469	-	-	-	14.469
Bancos conta movimento	6.2	12.368	12.368	12.368	-	-	-	12.368
Operações compromissadas CDB	6.3	49.876	49.876	-	49.876	-	-	49.876
Operações compromissadas DI	6.3	39.593	39.593	-	39.593	-	-	39.593
Fundos de investimento	6.4	17.098	17.098	-	17.098	-	-	17.098
Aplicações CDB - Garantia	6.4	73.178	73.178	-	73.178	-	-	73.178
Contas a receber de clientes	7.2	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	15.2	(533.739)	(533.739)	(533.739)	-	-	-	(533.739)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(319.557)	(319.557)	(319.557)	-	-	-	(319.557)
		<b>(269.701)</b>	<b>(269.701)</b>	<b>(449.446)</b>	<b>179.745</b>	-	-	<b>(269.701)</b>
Consolidado								
2022								
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)		Hierarquia do valor justo			
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	14.458	14.458	14.458	-	-	-	14.458
Bancos conta movimento	6.2	13.225	13.225	13.225	-	-	-	13.225
Operações compromissadas CDB	6.3	51.896	51.896	-	51.896	-	-	51.896
Operações compromissadas DI	6.3	161.654	161.654	-	161.654	-	-	161.654
Fundos de investimento	6.4	17.098	17.098	-	17.098	-	-	17.098
Aplicações CDB - Garantia	6.4	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	7.2	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	15.2	(546.364)	(546.364)	(546.364)	-	-	-	(546.364)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(874.611)	(874.611)	(874.611)	-	-	-	(874.611)
		<b>(231.661)</b>	<b>(231.661)</b>	<b>(572.346)</b>	<b>340.685</b>	-	-	<b>(231.661)</b>



## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 33. Informações por segmento de negócio

#### 33.1. Política contábil

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

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

	2022			Saldo Consolidado
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	
Receita líquida de clientes	2.274.661	148.402	326.858	2.749.921
Custos do segmento	(1.119.678)	(130.690)	(438.325)	(1.688.693)
Lucro bruto	1.154.983	17.712	(111.467)	1.061.228
Despesas com vendas	(646.363)	(42.222)	-	(688.585)
Despesas gerais e administrativas	(180.945)	(33.368)	(26.129)	(240.442)
Outras receitas (despesas) operacionais	(57.016)	(41.819)	(7.112)	(105.947)
Resultado operacional do segmento	270.659	(99.697)	(144.708)	26.254
Depreciação e amortização				(267.725)
Receitas financeiras				62.771
Despesas financeiras				(315.112)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(493.812)

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 33. Informações por segmento de negócio--Continuação

#### 33.1. Política contábil--Continuação

	2021 (Reapresentado)			Saldo consolidado
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	
Receita líquida de clientes externos	2.043.610	193.122	281.654	2.518.386
Custos do segmento	(1.101.821)	(103.073)	(139.467)	(1.344.361)
Lucro bruto	941.789	90.049	142.187	1.174.025
Despesas com vendas	(608.126)	(40.150)	-	(648.276)
Despesas gerais e administrativas	(161.690)	(39.523)	(29.323)	(230.536)
Outras receitas (despesas) operacionais	(16.601)	(15.589)	2.251	(29.939)
Resultado operacional do segmento	155.372	(5.213)	115.115	265.274
Depreciação e amortização				(276.204)
Receitas financeiras				29.409
Despesas financeiras				(189.571)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(171.092)

### 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	
	2022	2021
Responsabilidade civil	20.000	20.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	212.900	212.900
Transportes	55.000	55.000
D&O - responsabilidade civil	90.000	90.000
Despesas fixas - Incêndio/raio/explosão/tumultos	33.776	33.776
Veículos	5.987	5.939
	<b>417.663</b>	<b>417.615</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### 35. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Remensuração contratual - nota explicativa nº 14	<b>173.354</b>	181.101	<b>173.435</b>	180.903
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário - nota explicativa nº 9.2.2	-	122.783	-	122.783
Transferência de operações com risco sacado	<b>242.783</b>	149.683	<b>242.783</b>	149.683
Transferência entre imobilizado e intangível	<b>11.345</b>	-	<b>11.345</b>	-
Aquisição de imobilizado a pagar	<b>1.519</b>	4.868	<b>1.914</b>	4.868
Aquisição de intangível a pagar	<b>8.034</b>	7.652	<b>8.589</b>	8.188

### 36. Eventos subsequentes

#### 36.1. Encerramento da parceria com Itaú Unibanco S.A.

Em 9 de março de 2023, a controlada MCARTÕES 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, as Partes decidiram encerrar a Associação com efeitos imediatos.

Para fins de liquidação antecipada do contrato, a Companhia cedeu e transferiu ao Itaú Unibanco, em nome da MCARTÕES, a titularidade em definitivo dos Créditos Futuros e valores performados da Companhia o 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.

#### 36.2 Venda de direitos creditórios

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

## **Marisa Lojas S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

### **36. Eventos subsequentes--Continuação**

#### **36.2 Venda de direitos creditórios--Continuação**

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

#### **36.3 Encerramento de lojas e plano de capitalização do MBank**

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

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

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

- a) Aporte de recursos pelos controladores em valor suficiente para o enquadramento da M PAGAMENTOS aos limites operacionais prudenciais, sendo R\$ 90.000 realizado em abril de 2023 e R\$ 26.000 a ser realizado até agosto de 2023;
- b) A M CARTÕES passará efetivamente a ser apenas uma prestadora de serviços de adquirência, sendo que a M PAGAMENTOS passará a concentrar todas as atividades de serviços financeiros e passará, assim, a atuar de forma mais direta e transparente nas operações de crédito aos clientes da Companhia;
- c) A M CARTÕES passará por uma cisão parcial, com versão do acervo líquido positivo para a M PAGAMENTOS, de forma a reforçar a estrutura de capital da M PAGAMENTOS;
- d) O compartilhamento de custos e de receitas entre a Companhia e a M PAGAMENTOS será remodelado, de modo a prever uma estrutura equitativa considerando os respectivos custos e despesas dos braços financeiro e varejista.