

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

## DFs Consolidadas

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa	15
--------------------------------	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

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

Notas Explicativas	34
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	126
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	127
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	128
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	261.667
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>261.667</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	169
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>169</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	2.776.930	2.835.854
1.01	Ativo Circulante	918.646	1.080.036
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	68.483	271.099
1.01.03	Contas a Receber	202.653	354.162
1.01.04	Estoques	431.371	274.877
1.01.06	Tributos a Recuperar	123.050	136.832
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	93.089	43.066
1.01.08.03	Outros	93.089	43.066
1.01.08.03.01	Créditos com partes relacionadas	17.824	23.257
1.01.08.03.02	Títulos e valores mobiliários	43.790	388
1.01.08.03.03	Outros ativos circulantes	28.969	19.421
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros	2.506	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.858.284	1.755.818
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	739.916	644.753
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	2.351
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	739.916	642.402
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	611.661	501.739
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	100.080	108.396
1.02.01.10.05	Títulos e valores mobiliários	27.014	32.267
1.02.01.10.06	Outros ativos não circulantes	1.161	0
1.02.02	Investimentos	384.064	354.248
1.02.03	Imobilizado	103.912	131.412
1.02.04	Intangível	630.392	625.405
1.02.04.01	Intangíveis	630.392	625.405
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	98.023	87.568
1.02.04.01.03	Ativo de direito de uso	532.369	537.837

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	2.776.930	2.835.854
2.01	Passivo Circulante	1.175.898	1.193.887
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	91.965	66.599
2.01.02	Fornecedores	502.920	472.577
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	502.920	472.577
2.01.02.01.01	Fornecedores	385.833	365.190
2.01.02.01.02	Fornecedores convênio	117.087	107.387
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.627	61.891
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	467.703	502.129
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	288.345	337.318
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	288.345	337.318
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	179.358	164.811
2.01.05	Outras Obrigações	87.683	90.691
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	13.765	2.233
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	13.765	2.233
2.01.05.02	Outros	73.918	88.458
2.01.05.02.04	Instrumentos financeiros	15	6.913
2.01.05.02.05	Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar	19.529	18.359
2.01.05.02.06	Outros passivos circulantes	53.863	63.186
2.01.05.02.07	Receita diferida	511	0
2.02	Passivo Não Circulante	669.722	650.044
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	545.750	518.995
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	137.632	99.630
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	137.632	99.630
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	408.118	419.365
2.02.02	Outras Obrigações	10.822	20.696
2.02.02.02	Outros	10.822	20.696
2.02.02.02.03	Outros passivos não circulantes	5.402	20.696
2.02.02.02.04	Receita diferida	2.596	0
2.02.02.02.05	Instrumentos financeiros	2.824	0
2.02.03	Tributos Diferidos	852	0
2.02.04	Provisões	112.298	110.353
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	112.298	110.353
2.03	Patrimônio Líquido	931.310	991.923
2.03.01	Capital Social Realizado	1.447.349	1.447.349
2.03.02	Reservas de Capital	-1.110	-1.110
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.110	-1.110
2.03.04	Reservas de Lucros	96.478	94.718
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	79.925	79.925
2.03.04.10	Reserva de opção de compra de ações	16.553	14.793
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-613.061	-544.557
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.654	-4.477

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	538.406	1.333.061	450.749	1.028.668
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-305.786	-731.428	-296.268	-629.968
3.03	Resultado Bruto	232.620	601.633	154.481	398.700
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-240.413	-685.554	-253.542	-710.936
3.04.01	Despesas com Vendas	-156.784	-427.910	-144.354	-371.318
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-40.233	-112.592	-30.694	-100.719
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.036	-2.298	-3.368	-27.395
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-66.722	-201.310	-67.948	-214.499
3.04.05.01	Despesas com depreciação e amortização	-66.722	-201.310	-67.948	-214.499
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	19.290	58.556	-7.178	2.995
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-7.793	-83.921	-99.061	-312.236
3.06	Resultado Financeiro	-36.071	-105.563	-25.418	-91.058
3.06.01	Receitas Financeiras	2.693	16.410	2.244	18.792
3.06.02	Despesas Financeiras	-38.764	-121.973	-27.662	-109.850
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-43.864	-189.484	-124.479	-403.294
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	88.243	120.980	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	44.379	-68.504	-124.479	-403.294
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	44.379	-68.504	-124.479	-403.294
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16971	-0,26197	-0,47624	-1,54296
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16971	-0,26197	-0,47624	-1,54296

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	44.379	-68.504	-124.479	-403.294
4.02	Outros Resultados Abrangentes	6.389	6.131	3.954	1.952
4.02.01	Ganhos (perdas) com hedge accounting	9.681	9.334	5.991	2.957
4.02.02	IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com hedge de fluxo de caixa	-3.292	-3.203	-2.037	-1.005
4.03	Resultado Abrangente do Período	50.768	-62.373	-120.525	-401.342

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	12.687	-190.746
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	8.014	-153.199
6.01.01.01	Prejuízo líquido do período	-68.504	-403.294
6.01.01.02	Depreciação e amortização	59.359	78.482
6.01.01.03	Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	4.568	1.536
6.01.01.04	Equivalência patrimonial	-58.556	-2.995
6.01.01.05	Plano de opção de compra de ações (stock options)	1.760	1.743
6.01.01.06	Encargos finan. e variação cambial sobre saldos de financiamentos, emprést. e obrig. fiscais	25.418	26.563
6.01.01.08	Provisão para litígios e demandas judiciais	4.508	18.298
6.01.01.09	Provisão para perdas dos estoques e AVP	-13.052	-6.633
6.01.01.10	Instrumentos financeiros	-2.506	1.671
6.01.01.11	Provisão para perdas do imobilizado e intangível	-1.309	776
6.01.01.12	Depreciação do ativo de direito de uso	143.710	138.562
6.01.01.13	Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	48.869	40.974
6.01.01.14	Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	-13.468	-48.882
6.01.01.15	Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário	-122.783	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	33.592	-23.542
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	151.509	172.844
6.01.02.02	Estoques	-143.442	95.485
6.01.02.03	Tributos a recuperar	26.643	33.986
6.01.02.04	Partes relacionadas	5.433	10.425
6.01.02.05	Depósitos judiciais	8.316	-12.404
6.01.02.06	Outros ativos circulantes e não circulantes	-10.709	3.681
6.01.02.07	Fornecedores	12.560	-235.984
6.01.02.08	Tributos a recolher	-36.264	-26.676
6.01.02.09	Salários, provisões e encargos sociais	25.366	-10.038
6.01.02.10	Partes relacionadas (passivo)	11.532	-599
6.01.02.11	Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar	1.170	-17.764
6.01.02.12	Títulos e valores mobiliários	-38.149	17.468
6.01.02.13	Fornecedores convênio	9.700	-56.394
6.01.02.14	Outras obrigações	-24.617	-8.432
6.01.02.15	Dividendos recebidos	28.740	15.083
6.01.02.16	Provisão para litígios e demandas judiciais	-2.563	-3.142
6.01.02.17	Instrumentos financeiros (passivo)	5.260	-1.081
6.01.02.18	Receita diferida	3.107	0
6.01.03	Outros	-28.919	-14.005
6.01.03.01	Juros pagos	-28.919	-14.005
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.490	-30.105
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-7.371	-16.052
6.02.02	Aquisição de ativo intangível	-30.119	-14.053
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-177.813	-301.195
6.03.01	Captação de financiamentos - terceiros	316.177	249.686
6.03.02	Aumento de capital por opção de compra exercida	0	4.654
6.03.03	Amortização do passivo de arrendamento	-170.343	-107.771

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.03.04	Amortização de empréstimos e financiamentos	-323.647	-447.764
6.03.05	Amortização de mútuo com partes relacionadas	-70.727	0
6.03.06	Mútuo com partes relacionadas	70.727	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-202.616	-522.046
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	271.099	589.566
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	68.483	67.520

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.447.349	13.683	79.925	-544.557	-4.477	991.923
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.447.349	13.683	79.925	-544.557	-4.477	991.923
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.760	0	0	0	1.760
5.04.08	Plano de opção de compra de ações	0	1.760	0	0	0	1.760
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-68.504	6.131	-62.373
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-68.504	0	-68.504
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	6.131	6.131
5.05.02.06	Operações com instrumentos financeiros	0	0	0	0	6.131	6.131
5.07	Saldos Finais	1.447.349	15.443	79.925	-613.061	1.654	931.310

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.442.695	10.861	79.925	-112.361	-1.114	1.420.006
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.442.695	10.861	79.925	-112.361	-1.114	1.420.006
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.654	1.743	0	0	0	6.397
5.04.01	Aumentos de Capital	4.654	0	0	0	0	4.654
5.04.08	Plano de opção de compra de ações	0	1.743	0	0	0	1.743
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-11	0	-403.294	1.963	-401.342
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-403.294	0	-403.294
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-11	0	0	1.963	1.952
5.05.02.06	Outros resultados abrangentes	0	-11	0	0	1.963	1.952
5.07	Saldos Finais	1.447.349	12.593	79.925	-515.655	849	1.025.061

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	1.811.639	1.392.314
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.789.894	1.378.645
7.01.02	Outras Receitas	21.745	13.669
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.275.463	-1.126.137
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.009.584	-864.477
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-265.879	-261.660
7.03	Valor Adicionado Bruto	536.176	266.177
7.04	Retenções	-201.310	-214.499
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-201.310	-214.499
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	334.866	51.678
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	74.966	21.787
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	58.556	2.995
7.06.02	Receitas Financeiras	16.410	18.792
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	409.832	73.465
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	409.832	73.465
7.08.01	Pessoal	270.123	250.322
7.08.01.01	Remuneração Direta	226.594	195.155
7.08.01.02	Benefícios	24.098	36.454
7.08.01.03	F.G.T.S.	19.431	18.713
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	113.829	165.841
7.08.02.01	Federais	-25.646	72.604
7.08.02.02	Estaduais	138.640	92.628
7.08.02.03	Municipais	835	609
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	94.384	60.596
7.08.03.01	Juros	24.749	28.568
7.08.03.02	Aluguéis	69.635	32.028
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-68.504	-403.294
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-68.504	-403.294

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	3.370.923	3.367.654
1.01	Ativo Circulante	1.719.450	1.787.275
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	275.437	526.932
1.01.03	Contas a Receber	714.952	705.175
1.01.04	Estoques	431.371	274.877
1.01.06	Tributos a Recuperar	174.875	180.988
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	122.815	99.303
1.01.08.03	Outros	122.815	99.303
1.01.08.03.01	Títulos e valores mobiliários	43.790	388
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	76.519	98.915
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros	2.506	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.651.473	1.580.379
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	902.151	811.677
1.02.01.07	Tributos Diferidos	67.165	74.817
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	834.986	736.860
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	663.564	560.554
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	133.506	142.035
1.02.01.10.05	Títulos e valores mobiliários	34.152	34.271
1.02.01.10.06	Outros ativos não circulantes	3.764	0
1.02.03	Imobilizado	105.078	133.326
1.02.04	Intangível	644.244	635.376
1.02.04.01	Intangíveis	644.244	635.376
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	111.806	97.234
1.02.04.01.03	Ativo de direito de uso	532.438	538.142

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	3.370.923	3.367.654
2.01	Passivo Circulante	1.472.166	1.463.232
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	95.633	69.165
2.01.02	Fornecedores	519.256	473.930
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	519.256	473.930
2.01.02.01.01	Fornecedores	402.169	366.543
2.01.02.01.02	Fornecedores convênio	117.087	107.387
2.01.03	Obrigações Fiscais	36.291	63.511
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	36.291	63.511
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	7.576	297
2.01.03.01.02	Tributos a recolher	28.715	63.214
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	689.458	706.405
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	510.075	541.497
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	510.075	541.497
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	179.383	164.908
2.01.05	Outras Obrigações	131.528	150.221
2.01.05.02	Outros	131.528	150.221
2.01.05.02.04	Receita diferida	17.224	16.714
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	15	6.913
2.01.05.02.06	Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar	19.529	18.358
2.01.05.02.07	Outros passivos circulantes	94.760	108.236
2.02	Passivo Não Circulante	967.447	912.499
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	804.161	740.827
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	396.043	321.272
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	396.043	321.272
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	408.118	419.555
2.02.02	Outras Obrigações	24.435	46.188
2.02.02.02	Outros	24.435	46.188
2.02.02.02.03	Receita diferida	13.392	24.157
2.02.02.02.04	Outros passivos não circulantes	8.219	22.031
2.02.02.02.05	Instrumentos financeiros	2.824	0
2.02.03	Tributos Diferidos	852	0
2.02.04	Provisões	137.999	125.484
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	137.999	125.484
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	931.310	991.923
2.03.01	Capital Social Realizado	1.447.349	1.447.349
2.03.02	Reservas de Capital	-1.110	-1.110
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.110	-1.110
2.03.04	Reservas de Lucros	96.478	94.718
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	79.925	79.925
2.03.04.10	Reserva de opção de compra de ações	16.553	14.793
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-613.061	-544.557
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.654	-4.477

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	654.613	1.673.364	532.175	1.379.003
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-360.388	-892.309	-363.075	-900.943
3.03	Resultado Bruto	294.225	781.055	169.100	478.060
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-292.260	-823.523	-275.580	-798.153
3.04.01	Despesas com Vendas	-167.323	-457.216	-153.334	-398.425
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-56.314	-159.937	-47.220	-147.394
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	74	688	-5.128	-32.022
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-68.697	-207.058	-69.898	-220.312
3.04.05.01	Despesas com depreciação e amortização	-68.697	-207.058	-69.898	-220.312
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.965	-42.468	-106.480	-320.093
3.06	Resultado Financeiro	-36.517	-108.959	-26.959	-94.847
3.06.01	Receitas Financeiras	3.438	18.340	2.433	19.867
3.06.02	Despesas Financeiras	-39.955	-127.299	-29.392	-114.714
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-34.552	-151.427	-133.439	-414.940
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	78.931	82.923	8.960	11.646
3.08.01	Corrente	84.899	88.224	8.773	-375
3.08.02	Diferido	-5.968	-5.301	187	12.021
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	44.379	-68.504	-124.479	-403.294
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	44.379	-68.504	-124.479	-403.294
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	44.379	-68.504	-124.479	-403.294
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16971	-0,26197	-0,47624	-1,54296
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16971	-0,26197	-0,47624	-1,54296

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	44.379	-68.504	-124.479	-403.294
4.02	Outros Resultados Abrangentes	6.389	6.131	3.954	1.952
4.02.01	Ganhos (perdas) com hedge accounting	9.681	9.334	5.991	2.957
4.02.02	IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com hedge de fluxo de caixa	-3.292	-3.203	-2.037	-1.005
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	50.768	-62.373	-120.525	-401.342
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	50.768	-62.373	-120.525	-401.342

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-85.150	-89.952
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	53.003	-142.654
6.01.01.01	Prejuízo líquido do período	-68.504	-403.294
6.01.01.02	Depreciação e amortização	63.299	81.670
6.01.01.03	Provisão para perdas de crédito esperadas	-51.428	4.802
6.01.01.04	Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	4.568	1.536
6.01.01.05	Plano de opção de compra de ações (stock options)	1.760	1.743
6.01.01.06	Encargos finan. e variação cambial sobre saldos de financiamentos, emprést. e obrig. fiscais	41.335	36.555
6.01.01.07	Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.301	-12.021
6.01.01.08	Provisão para litígios e demandas judiciais	17.156	19.786
6.01.01.09	Provisão para perdas dos estoques e AVP	-13.052	-6.633
6.01.01.10	Instrumentos financeiros	-2.506	1.671
6.01.01.11	Provisão para perdas do imobilizado e intangível	-1.309	776
6.01.01.12	Depreciação do ativo de direito de uso	143.759	138.642
6.01.01.13	Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	48.875	40.995
6.01.01.14	Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	-13.468	-48.882
6.01.01.15	Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário	-122.783	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-62.961	88.536
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	41.651	329.491
6.01.02.02	Estoques	-143.442	95.485
6.01.02.03	Tributos a recuperar	54.134	33.956
6.01.02.04	Depósitos judiciais	8.529	-10.289
6.01.02.05	Outros ativos circulantes e não circulantes	18.632	3.729
6.01.02.06	Fornecedores	27.077	-235.504
6.01.02.07	Tributos a recolher	-26.674	-24.584
6.01.02.08	Salários, provisões e encargos sociais	26.468	-9.535
6.01.02.10	Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar	1.171	-17.764
6.01.02.11	Títulos e valores mobiliários	-43.283	24.686
6.01.02.12	Fornecedores convênio	9.700	-56.394
6.01.02.13	Outras obrigações	-27.288	-25.981
6.01.02.14	Provisão para litígios e demandas judiciais	-4.641	-6.753
6.01.02.15	Instrumentos financeiros (passivo)	5.260	-1.081
6.01.02.16	Receita diferida	-10.255	-10.926
6.01.03	Outros	-75.192	-35.834
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-28.794	-13.409
6.01.03.02	Juros pagos	-46.398	-22.425
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-44.333	-32.721
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-7.380	-16.248
6.02.02	Aquisição de ativo intangível	-36.953	-16.473
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-122.012	-284.058
6.03.01	Captação de financiamentos - terceiros	498.226	347.145
6.03.02	Aumento de capital por opção de compra exercida	0	4.654
6.03.03	Amortização do passivo de arrendamento	-170.424	-107.861
6.03.04	Amortização de empréstimos e financiamentos	-449.814	-527.996

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-251.495	-406.731
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	526.932	725.498
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	275.437	318.767

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.447.349	13.683	79.925	-544.557	-4.477	991.923	0	991.923
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.447.349	13.683	79.925	-544.557	-4.477	991.923	0	991.923
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.760	0	0	0	1.760	0	1.760
5.04.08	Plano de opção de compra de ações	0	1.760	0	0	0	1.760	0	1.760
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-68.504	6.131	-62.373	0	-62.373
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-68.504	0	-68.504	0	-68.504
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	6.131	6.131	0	6.131
5.05.02.06	Operações com instrumentos financeiros	0	0	0	0	6.131	6.131	0	6.131
5.07	Saldos Finais	1.447.349	15.443	79.925	-613.061	1.654	931.310	0	931.310

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.442.695	10.861	79.925	-112.361	-1.114	1.420.006	0	1.420.006
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.442.695	10.861	79.925	-112.361	-1.114	1.420.006	0	1.420.006
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.654	1.743	0	0	0	6.397	0	6.397
5.04.01	Aumentos de Capital	4.654	0	0	0	0	4.654	0	4.654
5.04.08	Plano de opção de compra de ações	0	1.743	0	0	0	1.743	0	1.743
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-11	0	-403.294	1.963	-401.342	0	-401.342
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-403.294	0	-403.294	0	-403.294
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-11	0	0	1.963	1.952	0	1.952
5.05.02.06	Outros resultados abrangentes	0	-11	0	0	1.963	1.952	0	1.952
5.07	Saldos Finais	1.447.349	12.593	79.925	-515.655	849	1.025.061	0	1.025.061

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	2.244.460	1.759.894
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.152.256	1.748.791
7.01.02	Outras Receitas	40.889	15.903
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	51.315	-4.800
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.568.161	-1.463.328
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.217.960	-1.131.009
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-350.201	-332.319
7.03	Valor Adicionado Bruto	676.299	296.566
7.04	Retenções	-207.058	-220.312
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-207.058	-220.312
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	469.241	76.254
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.340	19.867
7.06.02	Receitas Financeiras	18.340	19.867
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	487.581	96.121
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	487.581	96.121
7.08.01	Pessoal	280.751	262.604
7.08.01.01	Remuneração Direta	235.433	204.623
7.08.01.02	Benefícios	25.146	38.115
7.08.01.03	F.G.T.S.	20.172	19.866
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	176.695	176.129
7.08.02.01	Federais	33.982	80.923
7.08.02.02	Estaduais	138.659	92.642
7.08.02.03	Municipais	4.054	2.564
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	98.639	60.682
7.08.03.01	Juros	28.944	28.590
7.08.03.02	Aluguéis	69.695	32.092
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-68.504	-403.294
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-68.504	-403.294

# RESULTADOS 3T21

Call de Resultados: 9/nov às 14h (Brasília) / 12hs (EST)

Link de acesso: [Clique aqui](#)

Código de acesso: 899 2926 2975

Equipe de RI:

Adalberto Santos | Renata Coutinho | Aline Frutuoso

[dri@marisa.com.br](mailto:dri@marisa.com.br)

# marisa

## Comentário do Desempenho

São Paulo, 8 de Novembro de 2021 – A Marisa Lojas S.A. (“Marisa” ou “Companhia”) – (B3: AMAR3; Bloomberg: AMAR3:BZ), maior varejista de moda feminina e íntima do Brasil, anuncia os resultados do 3º trimestre de 2021 (3T21). As informações da Companhia, exceto quando indicado, têm como base números consolidados, em milhões de reais, conforme as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS). As comparações referem-se ao 3T21 em relação ao 3T19.

## MARISA ANUNCIA OS RESULTADOS DO 3T21

- RECEITA LÍQUIDA DO VAREJO TOTALIZOU R\$ 530,1 MILHÕES, COM -0,8% DE SAME STORE SALES (SSS) VS. 3T19;
- VENDAS DA PLATAFORMA DIGITAL COM CRESCIMENTO 96,6% (BASE 3T19), OU 19,4% (BASE 3T20); A PARTICIPAÇÃO NAS VENDAS TOTAIS FOI DE 12,5% VS. 6,3% NO 3T19
- LUCRO BRUTO DO VAREJO DE R\$ 224,5 MILHÕES, COM MARGEM BRUTA DE 42,3% CONTRA 42,7% NO 3T19
- SG&A DO VAREJO TOTALIZOU R\$260,2 MILHÕES, COM REDUÇÃO NOMINAL DE -2,5% (BASE 3T19);
- EBITDA AJUSTADO CONSOLIDADO TOTALIZOU R\$ 12,8 MILHÕES, REVERTENDO AS PERDAS REPORTADAS TANTO NO 2T21 QUANTO 3T20 E 3T19;
- EBITDA DO Mbank FOI DE R\$ 42,3 MILHÕES, CRESCIMENTO DE 72,8% VS 3T19 E MELHORIA SEQUENCIAL VS 2T21;
- LUCRO LÍQUIDO DE R\$44,4 MILHÕES, IMPORTANTE REVERSÃO DO PREJUÍZO DE -R\$124,5 MILHÕES NO 3T20 E -R\$76 MILHÕES NO 3T19;
- REVERSÃO DE R\$90 MILHÕES EM IR/CS SOBRE CRÉDITOS DE PIS/COFINS RECONHECIDOS EM 2018.

Destques Financeiros (R\$ mm)	3T20	3T21	Var (%)	3T20	3T21	Var (%)	9M20	9M21	Var (%)
				Pró-forma	Pró-forma		Pró-forma	Pró-forma	
Receita líquida - Varejo	446,6	530,1	18,7%	446,6	530,1	18,7%	1.012,7	1.312,3	29,6%
SSS	-6,3%	-0,8%		-6,3%	-0,8%		-6,1%	-11,9%	
Lucro Bruto Varejo	150,5	224,5	49,2%	150,5	224,5	49,2%	383,1	581,2	51,7%
Margem Bruta	33,7%	42,3%	8,7 p.p.	33,7%	42,3%	8,7 p.p.	37,8%	44,3%	6,5 p.p.
SG&A Varejo	(175,2)	(199,9)	14,1%	(231,5)	(260,2)	12,4%	(652,1)	(713,8)	9,5%
% da ROL Varejo	-39,2%	-37,7%	1,5 p.p.	-51,8%	-49,1%	2,7 p.p.	-64,4%	-54,4%	10,0 p.p.
EBITDA Ajustado Varejo	(24,5)	30,7	n.s.	(80,8)	(29,5)	-63,5%	(288,1)	(138,7)	-51,8%
EBITDA Mbank	0,0	42,3	n.s.	0,0	42,3	n.s.	32,4	140,6	334,0%
EBITDA Ajustado Total	(24,3)	73,0	n.s.	(80,7)	12,8	n.s.	(255,7)	1,9	-100,7%

n.s. - não significativa

Destques Operacionais	3T20	3T21	Var (%)	9M20	9M21	Var (%)
	Número Total de Lojas - final do período	353	344	-2,5%	353	344
Área de Vendas ('000 m²) - final do período	382,7	376,7	-1,6%	382,7	376,7	-1,6%
Área de Vendas ('000 m²) - média do período	383,1	377,3	-1,5%	389,6	377,3	-3,2%
<b>Cartão Private Label (*)</b>						
Contas aptas (mil contas)	11.409	11.757	3,1%	11.409	11.757	3,1%
Contas ativas (mil contas)	1.823	2.115	16,0%	1.823	2.115	16,0%
<b>Cartão Co-Branded (*)</b>						
Contas aptas (mil contas)	944	917	-2,8%	944	917	-2,8%
Contas ativas (mil contas)	916	877	-4,2%	916	877	-4,2%
<b>Participação dos Cartões nas Vendas de Varejo</b>	<b>34,5%</b>	<b>40,3%</b>	<b>5,8 p.p.</b>	<b>37,2%</b>	<b>40,8%</b>	<b>3,6 p.p.</b>
Cartão Private Label	30,8%	35,7%	4,9 p.p.	32,7%	36,3%	3,6 p.p.
Cartão Co-Branded	3,7%	4,6%	0,9 p.p.	4,5%	4,5%	0,0 p.p.

## Comentário do Desempenho

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

---

O terceiro trimestre de 2021 confirmou a gradativa recuperação em todos os principais pilares da nossa operação. Apesar das dificuldades impostas pelo ambiente macroeconômico com reflexo direto sobre o fluxo de clientes em lojas, importantes ganhos de conversão no canal físico, associados à ganhos relevantes no canal digital, foram fundamentais para que a companhia praticamente recuperasse o patamar de SSS de 2019.

Apesar dos desafios também impostos sobre a cadeia de abastecimento e gestão de estoques, a margem bruta da companhia também continuou evoluindo de forma positiva. A gestão rigorosa dos estoques e a evolução na estratégia comercial resultaram em ganhos de margem em praticamente todos os meses no período julho-outubro, com importante redução de 27% no nível de markdowns.

As despesas da Companhia, tradicionalmente geridas de forma bastante eficiente, voltaram a apresentar novas reduções. No consolidado, o SG&A apresentou queda nominal de 6% em relação à 2019 ou equivalente à aproximadamente 19% em termos reais. Tais ganhos foram mais uma vez suportados por iniciativas estruturantes, mais notadamente renegociação de contratos, projetos de automação via RPA, adoção do modelo de trabalho híbrido, e multifuncionalidade em loja, dentre outras. Tais iniciativas continuarão impactando positivamente a alavancagem operacional da companhia para os próximos períodos.

O Mbank, cujo lançamento oficial se deu no mês de setembro, já voltou a apresentar resultados nos mesmos patamares pré-pandemia, estando com suas carteiras praticamente recompostas, níveis de perdas nos mínimos históricos e ganhos de eficiência em despesas equiparáveis aos verificados na operação de varejo. A integração do portfólio de produtos ao APP Marisa – primeiro ajuste de portfólio previsto para o projeto Mbank – já se encontra 100% concluído e apresentando resultados bastantes animadores como, por exemplo, o importante ganho de participação dos cartões Private Label e Co-branded nas vendas gerais da Companhia.

Nossa agenda Digital – da qual o Mbank é parte importante – continua recebendo especial atenção da administração. Nesse terceiro trimestre: (i) o nosso APP alcançou 11 milhões de downloads; (ii) a implantação da nossa segunda *dark store* foi praticamente concluída devendo estar plenamente operativa na *Black Friday* e, juntamente com a primeira unidade, complementar a rede dedicada ao *ship-from store* (já composta por 54 lojas); (iii) iniciamos a operação do primeiro *seller* do nosso *marketplace-in* – o que terá uma papel extremamente importante no nosso caminho rumo à consolidação da PLATAFORMA DA MULHER BRASILEIRA.

Para completar a nossa jornada rumo à *omnicanalidade*, demos início as conversões de quatro novas lojas para o novo modelo testado e aprovado na operação do shopping Parque Dom Pedro. Dentre as novas operações repaginadas, a unidade da loja ícone na Avenida Paulista já foi reinaugurada, estando as demais com previsão de reabertura para os próximos dias ainda em novembro. Tais lojas servirão de base final para ajuste de *rollout* em escala previsto para início no ano de 2022.

Como um fator impulsionador do nosso fluxo de caixa, tivemos ao final do trimestre importante notícia do trânsito em julgado de ação judicial nos dando ganho de causa referente à tributação de IR/CS sobre as recuperações fiscais obtidas em dezembro de 2018. Fruto de tal desdobramento, a companhia pôde reestabelecer créditos da ordem de R\$90 milhões os quais serão compensados contra tributos federais incidentes sobre operações futuras. Complementando tal evento, tivemos já no mês de outubro – registro como “Evento Subsequente” – novo trânsito em julgado relativo à discussões tributárias que novamente deverão impactar, positivamente tanto nossos resultados, quanto o nosso fluxo de caixa, em R\$17 milhões (baseado em melhores estimativas) nos próximos meses.

Apesar dos desafios, mantivemos ao longo do ano, nosso compromisso com a agenda de ações de desenvolvimento da Companhia tanto na frente de operações de loja quanto na transformação digital. Ao longo do 4T21 e 2022, a administração continuará concentrando esforços na implementação das iniciativas de *turnaround* da operação, buscando uma contínua recuperação de resultados, focada em ganhar cada vez mais relevância no universo feminino.

Muito obrigado,  
**Marcelo Pimentel**  
**Diretor Presidente**

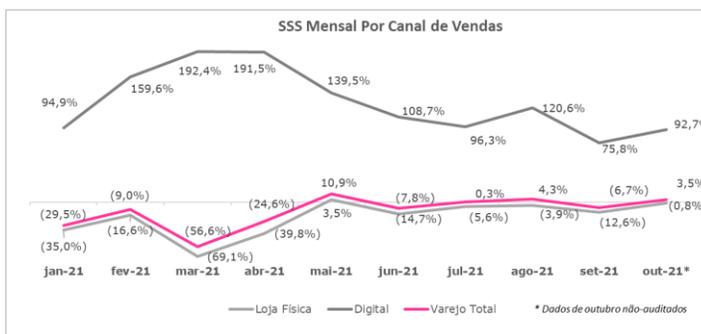
## Comentário do Desempenho

## RESULTADOS – VAREJO

DRE Varejo (R\$m)	3T20	3T21	Var (%)	3T20 Pró-forma	3T21 Pró-forma	Var (%)	9M20 Pró-forma	9M21 Pró-forma	Var (%)
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>600,9</b>	<b>712,5</b>	<b>18,6%</b>	<b>600,9</b>	<b>712,5</b>	<b>18,6%</b>	<b>1.360,3</b>	<b>1.765,7</b>	<b>29,8%</b>
Tributos s/ Receita	(154,3)	(182,4)	18,2%	(154,3)	(182,4)	18,2%	(296,3)	(453,4)	53,0%
% de tributos s/ rec. Bruta	-25,7%	-25,6%	0,0 p.p.	-25,6%	-25,6%	0,0 p.p.	-21,8%	-25,7%	-3,9 p.p.
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>446,6</b>	<b>530,1</b>	<b>18,7%</b>	<b>446,6</b>	<b>530,1</b>	<b>18,7%</b>	<b>1.064,0</b>	<b>1.312,3</b>	<b>23,3%</b>
S.S.S.	-9,7%	-0,8%		-9,7%	-0,8%		7,0%	-11,9%	
<b>CPV</b>	<b>(296,1)</b>	<b>(305,6)</b>	<b>3,2%</b>	<b>(296,1)</b>	<b>(305,6)</b>	<b>3,2%</b>	<b>(629,6)</b>	<b>(731,1)</b>	<b>16,1%</b>
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>150,5</b>	<b>224,5</b>	<b>49,2%</b>	<b>150,5</b>	<b>224,5</b>	<b>49,2%</b>	<b>434,4</b>	<b>581,2</b>	<b>33,8%</b>
Margem Bruta	33,7%	42,3%	8,7 p.p.	31,1%	42,3%	11,2 p.p.	40,8%	44,3%	3,5 p.p.
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(175,2)</b>	<b>(199,9)</b>	<b>14,1%</b>	<b>(231,5)</b>	<b>(260,2)</b>	<b>12,4%</b>	<b>(652,1)</b>	<b>(713,8)</b>	<b>9,5%</b>
- Despesas com Vendas	(144,8)	(158,4)	9,3%	(201,1)	(218,6)	8,7%	(551,0)	(606,7)	10,1%
- Despesas Gerais e Adm.	(30,4)	(41,6)	36,9%	(30,4)	(41,6)	36,9%	(101,2)	(107,2)	5,9%
<b>Outras despesas/receitas Oper.</b>	<b>(3,4)</b>	<b>5,2</b>	<b>n.s.</b>	<b>(3,4)</b>	<b>5,2</b>	<b>n.s.</b>	<b>(27,5)</b>	<b>(12,5)</b>	<b>-54,7%</b>
<b>EBITDA AJUSTADO VAREJO</b>	<b>(24,5)</b>	<b>30,7</b>	<b>n.s.</b>	<b>(80,8)</b>	<b>(29,5)</b>	<b>-63,4%</b>	<b>(236,9)</b>	<b>(138,7)</b>	<b>-41,4%</b>

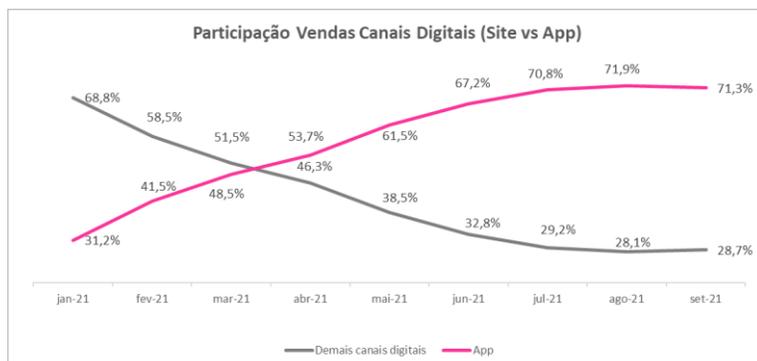
n.s. - não significativa

**RECEITA LÍQUIDA:** atingiu R\$530,1 milhões, com redução de 3,7% em relação ao 3T19, tendo o SSS das operações Digital e Lojas Físicas atingido o patamar de -0,8%. Conforme mencionado anteriormente, a performance de vendas do canal físico foi fortemente impactada pela redução no fluxo em lojas, com destaque para as operações de rua – queda essa que entendemos ser, em grande parte, atribuível aos efeitos do ambiente macroeconômico sobre o poder de compra do nosso público-alvo. Como ponto positivo, vale destacar a performance de vendas no mês de agosto, indicando uma boa aceitação da coleção de meia-estação lançada no início daquele mês, mesmo com as temperaturas ainda mais baixas no Sul e Sudeste. Também vale destacar a performance do canal digital no trimestre que, durante todos os meses, apresentou performance bastante positiva, tendo fechado trimestre com crescimento médio de 96,6% versus o 3T19.



Apesar da desaceleração no 3T21, destacamos que no mês de outubro nossas vendas (dados não-auditados) voltaram a apresentar performance positiva. O SSS consolidado avançou 3,5%, impulsionada em grande parte pelo crescimento nas categorias Infantil, Masculino e Acessórios.

**VENDAS LOJAS FÍSICAS:** Durante o 3T21, tivemos uma redução de -7,3% em SSS nas lojas físicas, com uma performance particularmente negativa de -13% no mês de setembro – destaque para as lojas de rua com elevada perda de fluxo. Tal perda foi observada em maior intensidade em centros empresariais e comércio nas principais cidades do Sudeste e Sul. Apesar da retomada de atividades, atribuímos a performance inferior à um possível reflexo da adoção de modelos híbridos de trabalho nessas regiões.



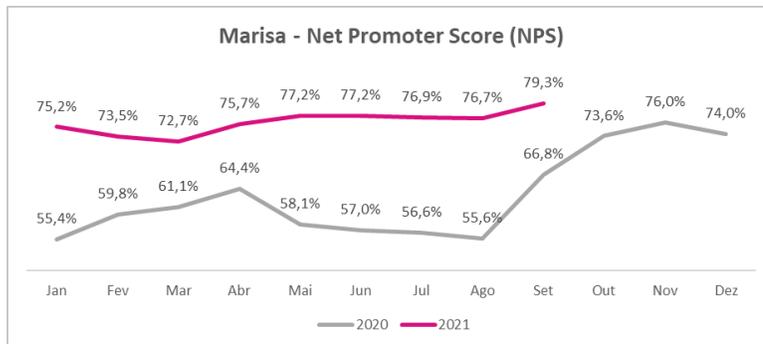
**VENDAS DIGITAL:** as vendas da Plataforma Digital apresentaram crescimento de 96,6% contra 3T19, após terem crescido sequencialmente 62,5% (3T19 vs 3T18) e 38,1% (3T18 vs 3T17) – evolução que criou uma base comparativa mais desafiadora para o período atual. Com relação às vendas totais da companhia, as vendas do canal digital representaram 14,0% nos 9M21 e 12,5% no 3T21, uma importante evolução contra os 6,3% do 3T19 e 4,1% do 3T18.

Nosso APP, lançado em 2020, também vem crescendo em ritmo acelerado, tendo ultrapassado 71% das vendas digitais 3T21, tendo fechado o trimestre com

mais de 11 milhões de downloads. Ao final do mês de outubro, tal número já superava a marca de 12 milhões.

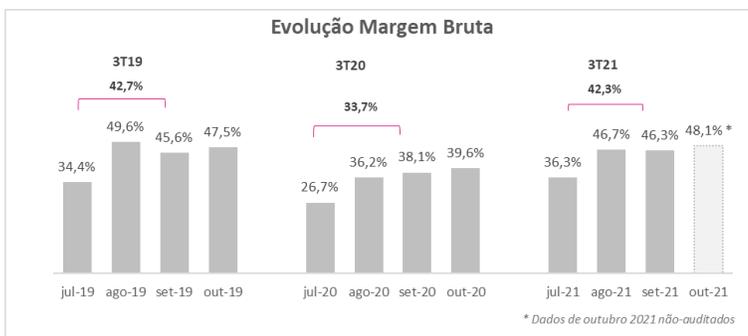
## Comentário do Desempenho

**NPS:** Refletindo o reconhecimento das melhorias implementadas nos diversos pontos da operação, o nosso Net Promoter Score (NPS) alcançou o nível recorde de 80% em setembro de 2021. Tal nível reflete uma dinâmica de ganhos sequenciais sobre os períodos anteriores desde o início da medição em janeiro de 2019, quando o NPS passou uma das principais metas corporativas da Marisa Lojas. Vale destacar que a evolução tem se verificado de forma bastante positiva em ambos os canais, com o NPS tendo atingido 81% nas lojas físicas e 78% no canal digital.



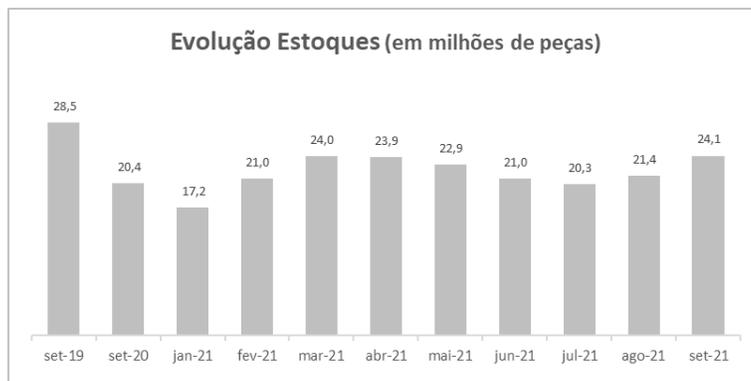
A melhoria deste indicador nos últimos períodos, associada ao relevante aumento de conversão verificado nos períodos recentes, reforça a nossa tese de que a redução de fluxo observado em loja estaria mais diretamente relacionada aos impactos arrefecimento econômico sobre o poder de compra das famílias do nosso público-alvo.

**LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA:** o lucro bruto do período totalizou R\$224,5 milhões, com queda de 4,3% vs 3T19, impactado principalmente pela performance fraca nas vendas, já que a margem bruta média no período ficou praticamente estável. Excluída a maior pressão de margem no mês de agosto, ganhos de margem foram verificados nos demais meses do trimestre e, também, no mês de outubro (dados não-auditados).



Confirmando as evoluções na estratégia da comercial da companhia e gestão mais eficiente de estoques, o nível de *markdowns* no período ficou aproximadamente 27% abaixo do 3T19 e 21% abaixo do 3T20.

**ESTOQUES:** Nosso nível de estoque se manteve em linha com o objetivo da companhia, tendo alcançado a média de 21,9 milhões de peças no 3T21. O leve aumento verificado no final do mês de setembro – com 24,1 milhões de peças – reflete a preparação para os eventos de final de ano, mais notadamente Black Friday e Natal.

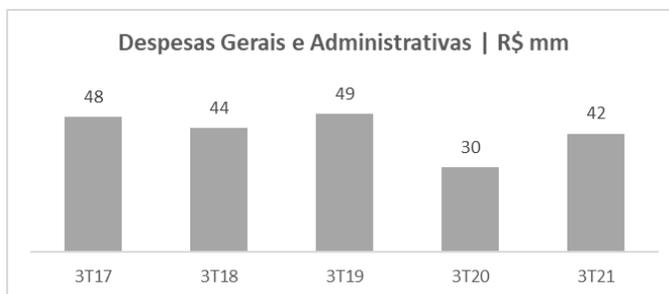


**DESPESAS COM VENDAS:** totalizaram R\$ 219 milhões, em linha em termos nominais com o 3T19, refletindo as diversas ações adotadas para redução estrutural das despesas durante 2020 e novas medidas ao longo de 2021. Destaque para renegociações de contratos, automação de processos e projeto de eficiência operacional de lojas.



## Comentário do Desempenho

**DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS:** totalizaram R\$42 milhões, 14,3% nominais abaixo do 3T19, também refletindo os esforços da companhia em busca de maiores ganhos de eficiência, com destaque para a adoção do *home office* parcial e automação de processos.



**OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS:** totalizaram um saldo positivo de R\$5,2 milhões devido, principalmente, à reversão de provisões.

**EBITDA AJUSTADO VAREJO:** (na versão pró-forma) totalizou um saldo negativo de R\$29,5 milhões no 3T21, ainda levemente pior que o 3T19 (-R\$25,2 milhões) em função da retomada ainda lenta das vendas e margem bruta durante no período pós-pandemia. Continuamos compensando o impacto das vendas com a estratégia de preservação/gradual expansão da margem bruta associada aos devidos contínuos ganhos de eficiência em despesas.

## RESULTADOS - Mbank

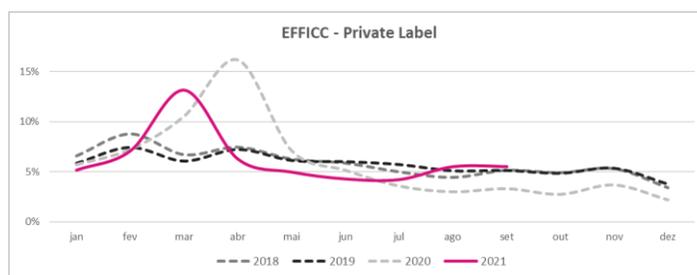
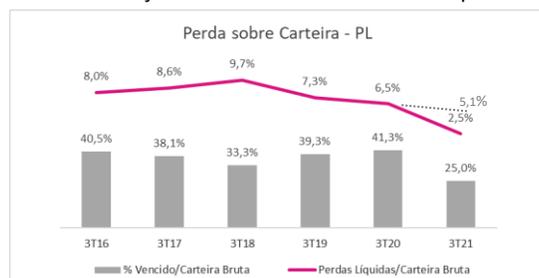
**CARTÃO PRIVATE LABEL:** A participação dos cartões (Marisa + Co-Branded) nas vendas do trimestre atingiu 40,3%, importante crescimento de 5,8 p.p. em relação ao 3T20, refletindo principalmente a excelente performance da oferta via APP e demais medidas de incentivo.

Mbank (R\$ mn)	3T19	3T20	3T21	Var (%)
<b>Cartão Private Label</b>				
Receita de Juros Líquida de Funding	53,1	32,1	34,4	6,9%
Receita de Serviços Financeiros	37,7	26,5	29,9	12,9%
Perda Líquida de Recuperações	(42,9)	(29,5)	(12,7)	-57,0%
<b>Mg. de Contribuição - Private Label</b>	<b>47,9</b>	<b>29,1</b>	<b>51,5</b>	<b>77,3%</b>

A *Receita de Juros, líquida de funding*, alcançou R\$34,4 milhões, redução de 35% em relação ao 3T19, impactada pela redução de carteira em atraso, além do efeito da redução de vendas/fluxo nas lojas e aumento dos custos de funding.

As *Perdas, líquidas de recuperações*, apresentaram queda de 57% e 70% versus o 3T20 e 3T19, respectivamente, resultado tanto da venda das carteiras vencidas – acima de 180 e 360 dias, com efeito de R\$12.9 milhões – quanto das reversões de PDD no período. Perdas líquidas sobre carteira bruta atingiram 2,5% (ou 5,1% excluindo-se o efeito da venda da carteira) – ambos mostrando importante melhora versus 6,5% no 3T20 e 7,3% no 3T19.

Os indicadores prospectivos de inadimplência (EFFICC) apresentaram uma leve tendência de alta nos meses de agosto e setembro, já sendo endereçada com medidas adicionais do processo de cobrança e ajustes pontuais no processo de concessão.



## Comentário do Desempenho

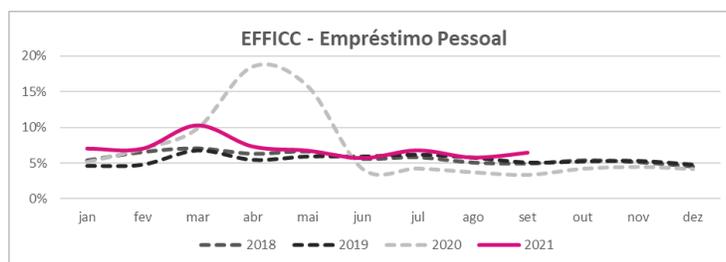
**EMPRÉSTIMO PESSOAL:** A Receita de Juros, líquida de custos de captação, totalizou R\$53,2 milhões, com aumento de 33% ante o

Mbank (R\$ mn)	3T19	3T20	3T21	Var (%)
<b>Empréstimo Pessoal</b>				
Receita de Juros do EP, Líq. de Funding	36,3	18,3	30,4	66,3%
Perda Líquida de Recuperações	(15,3)	(11,6)	(6,6)	-43,2%
<b>Margem de Contribuição - EP</b>	<b>21,0</b>	<b>6,7</b>	<b>23,8</b>	<b>255,7%</b>

3T20, refletindo uma recuperação mais acentuada do portfólio em função da gradual flexibilização nas restrições adicionais impostas ao longo do ano anterior. Apesar disso, tal portfólio ainda encontra-se menor que o volume médio regular verificado nos períodos pré-pandemia.

As Perdas, líquidas de recuperações, totalizaram R\$6,6 milhões, redução de 43% e 50% em relação ao 3T20 e 3T19, respectivamente, resultado tanto da venda das carteiras vencidas – acima de 360 dias com efeito R\$1.649 milhões – quanto das reversões de PDD no período, repetindo o mesmo comportamento verificado no portfólio do PL. Perdas líquidas sobre carteira bruta atingiram 4,2% (ou 5,2% excluindo-se o efeito da venda da carteira) – ambos mostrando melhora versus 9,1% no 3T20.

Também para o portfólio do EP, os indicadores prospectivos de inadimplência (EFFICC) apresentaram uma leve alta em agosto e setembro, já sendo endereçada com medidas adicionais.



## RESULTADO DA OPERAÇÃO - Mbank

Mbank (R\$ mn)	3T19	3T20	3T21	Var (%)	9M20	9M21	Var (%)
<b>Cartão Private Label</b>							
Receita de Juros Líquida de Funding	53,1	32,1	34,4	6,9%	135,7	107,7	-20,6%
Receita de Serviços Financeiros	37,7	26,5	29,9	12,9%	94,2	98,4	4,5%
Perda Líquida de Recuperações	(42,9)	(29,5)	(12,7)	-57,0%	(141,8)	(42,9)	-69,7%
<b>Mg. de Contribuição - Private Label</b>	<b>47,9</b>	<b>29,1</b>	<b>51,5</b>	<b>77,3%</b>	<b>88,1</b>	<b>163,3</b>	<b>85,3%</b>
<b>Empréstimo Pessoal</b>							
Receita de Juros do EP, Líq. de Funding	36,3	18,3	30,4	66,3%	83,1	82,6	-0,6%
Perda Líquida de Recuperações	(15,3)	(11,6)	(6,6)	-43,2%	(38,6)	(16,9)	-56,2%
<b>Margem de Contribuição - EP</b>	<b>21,0</b>	<b>6,7</b>	<b>23,8</b>	<b>255,7%</b>	<b>44,5</b>	<b>65,7</b>	<b>47,6%</b>
<b>Mg. Contribuição Cartão Co-Branded</b>	<b>24,1</b>	<b>13,3</b>	<b>21,1</b>	<b>59,2%</b>	<b>55,9</b>	<b>71,0</b>	<b>27,0%</b>
Custos e Despesas Operacionais	(68,4)	(49,0)	(54,2)	10,6%	(156,1)	(162,3)	4,0%
<b>EBITDA Mbank</b>	<b>24,6</b>	<b>0,0</b>	<b>42,3</b>	<i>n.s.</i>	<b>32,4</b>	<b>140,6</b>	<b>333,8%</b>

**CARTÃO CO-BRANDED:** A performance da operação do Co-Branded já atingiu níveis praticamente normalizados mesmo considerando que aquele portfólio ainda encontra-se em fase de recuperação em relação ao 3T19.

**CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS:** recorrentes foram R\$ 54,2 milhões, redução de -21% ante o 3T19. Tal redução reflete tanto o impacto dos custos variáveis em menor volume de operações quanto os ganhos de

eficiência aplicados nas estruturas fixas, da mesma forma como verificado na operação do varejo.

**EBITDA Mbank:** EBITDA da operação apresentou evolução de R\$17,6 milhões – ou R\$3,2 milhões não considerada a venda de carteira – uma importante recuperação seja contra 3T19 ou 2T21, recuperação essa ainda mais importante se considerarmos o fato de que ambos os portfólios encontram-se abaixo dos seus patamares normais de operação.

## Comentário do Desempenho

### EBITDA AJUSTADO TOTAL

Apesar da retomada de vendas mais tímida, o EBITDA Ajustado 3T21 (Pró-forma) totalizou R\$12,8 milhões, com reversão contra a perda de -R\$0,7 milhões reportada no 3T19, e importante evolução contra o 3T20 quando foi registrado um EBITDA negativo de R\$80,7 milhões. Importante destacar a performance do Mbank no período cujo resultado já se equipara aos períodos pré-pandemia.

EBITDA Ajustado Total (R\$m)	3T20	3T21	Var (%)	3T20 Pró-forma	3T21 Pró-forma	Var (%)	9M20 Pró-forma	9M21 Pró-forma	Var (%)
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>(124,5)</b>	<b>44,4</b>	<b>-135,7%</b>	<b>(124,5)</b>	<b>44,4</b>	<b>-135,7%</b>	<b>(403,3)</b>	<b>(68,5)</b>	<b>-83,0%</b>
(+) Imposto de Renda e CSLL	(9,0)	(78,9)	780,8%	(9,0)	(78,9)	780,6%	(11,6)	82,9	-811,9%
(+) Financeiras, Líquidas	35,3	37,8	7,1%	22,1	25,6	16,1%	69,2	83,7	20,9%
(+) Depreciação e Amortização	69,9	68,8	-1,6%	26,8	20,7	-22,8%	81,7	63,3	-22,5%
<b>EBITDA TOTAL</b>	<b>(28,3)</b>	<b>72,0</b>	<b>n.s.</b>	<b>(84,6)</b>	<b>11,7</b>	<b>n.s.</b>	<b>(264,1)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>-98,3%</b>
(+) Plano de opção de compra de ações	1,1	1,0	-8,0%	1,6	1,0	-36,8%	1,7	1,8	3,5%
(+) Baixa de ativo imobilizado	2,5	0,0	n.s.	2,5	0,0	n.s.	6,6	4,6	-30,8%
<b>EBITDA AJUSTADO TOTAL</b>	<b>(24,7)</b>	<b>73,0</b>	<b>n.s.</b>	<b>(80,7)</b>	<b>12,8</b>	<b>n.s.</b>	<b>255,7</b>	<b>1,9</b>	<b>-99,3%</b>

### RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido (ex-IFRS 16) de -R\$25,6 milhões, apresentou pequena variação sobre 3T20 refletindo a elevação das taxas de juros e alavancagem do Mbank levemente superior.

Despesas e Receitas Financeiras - R\$ mm	3T20	3T21	9M20	9M21
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(37,7)</b>	<b>(45,4)</b>	<b>(130,1)</b>	<b>(140,5)</b>
Despesa com juros e Correção Monetária	(6,3)	(10,1)	(23,2)	(26,5)
AVP	(2,4)	(10,3)	(17,9)	(27,2)
Instrumentos Financeiros e outros	(15,7)	(7,8)	(47,9)	(38,0)
Impacto IFRS 16	(13,2)	(17,2)	(41,0)	(48,9)
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>2,4</b>	<b>7,6</b>	<b>19,9</b>	<b>22,5</b>
Rendimento de Aplicações e Correção Monetária	2,3	7,8	19,9	22,4
Outros	0,1	(0,2)	(0,1)	0,1
<b>Total</b>	<b>(35,3)</b>	<b>(37,8)</b>	<b>(110,2)</b>	<b>(118,0)</b>
Ajustes IFRS 16	13,2	12,1	41,0	34,3
<b>Total Pró-Forma</b>	<b>(22,1)</b>	<b>(25,6)</b>	<b>(69,2)</b>	<b>(83,7)</b>

### LUCRO LÍQUIDO

A Marisa Lojas encerrou o 3T21 com um lucro líquido de R\$44,4 milhões, uma importante reversão do prejuízo líquido de -R\$76 milhões no 3T19. Nesse período, a companhia registrou R\$90,1 milhões de reversão de parte do IR e CSLL – tributação sobre a parcela SELIC – originalmente incidente sobre o crédito de PIS/COFINS de R\$820 milhões registrados em dezembro de 2018. Excluindo-se o impacto do crédito acima, o prejuízo líquido teria sido de -R\$45,7 milhões, ainda assim uma importante evolução em relação 3T19.

## Comentário do Desempenho

## CONTAS A RECEBER

**PRIVATE LABEL:** A carteira bruta do Private Label encerrou setembro de 2021 em R\$ 501,5 milhões, redução de 14,0% ante setembro de 2019, porém já com recuperação de 9,8% em relação a setembro de 2020, refletindo a retomada gradual da operação de varejo.

**EMPRÉSTIMO PESSOAL:** A carteira bruta do Empréstimo Pessoal em setembro de 2021 totalizou R\$ 157,5 milhões, com redução de 13,8%, porém também já em processo de recuperação de 24,2% em relação a 2020. O processo de recuperação deste portfólio ocorre de forma mais gradual em função do maior conservadorismo aplicado à política de concessão para o produto.

**OUTRAS CONTAS À RECEBER:** teve aumento de 33,7% contra setembro de 2020 e 7% contra 2019 principalmente devido ao aumento no portfólio dos cartões de terceiros/Itaucard.

Contas a receber de clientes (R\$ mm)	set/19	set/20	set/21
<b>Private Label - carteira bruta</b>	<b>583,3</b>	<b>456,6</b>	<b>501,5</b>
Em dia:	354,0	268,2	376,3
%Em dia s/ Total	60,7%	58,7%	75,0%
Vencidas:	229,4	188,4	125,2
%Vencida s/ Total	39,3%	41,3%	25,0%
Saldo da PDD	(144,1)	(122,3)	(73,9)
Private Label - carteira líquida	439,3	334,3	427,6
<b>Empréstimo pessoal - carteira bruta</b>	<b>182,7</b>	<b>126,8</b>	<b>157,5</b>
Em dia:	136,0	73,6	124,6
%Em dia s/ Total	74,4%	58,1%	79,1%
Vencidas:	46,8	53,2	33,0
%Vencida s/ Total	25,6%	41,9%	20,9%
Saldo da PDD	(2,6)	(36,2)	(22,2)
Empréstimo Pessoal - carteira líquida	180,1	90,7	135,3
<b>Outras contas a receber</b>	<b>144,8</b>	<b>115,9</b>	<b>154,9</b>
<b>Ajuste a valor presente</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(2,8)</b>
<b>Carteira de contas a receber, líquida</b>	<b>761,4</b>	<b>540,1</b>	<b>715,0</b>

## ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO

	3Q20	3Q21
<b>Net Debt</b>		
<b>Marisa - Loans and Financing</b>	<b>351,5</b>	<b>348,0</b>
Short term	337,3	244,6
Long term	14,2	103,5
<b>Mbank - Loans and Financing</b>	<b>398,8</b>	<b>480,1</b>
Short term	165,1	221,7
Long term	233,7	258,4
<b>Marisa- Gross Debt</b>	<b>750,3</b>	<b>828,2</b>
<b>Cash and equivalents</b>	<b>318,8</b>	<b>275,4</b>
<b>Net debt</b>	<b>431,5</b>	<b>552,7</b>
(-) Credit Cards- Third-party/ Itaucard	112,5	133,8
<b>Adjusted Net debt</b>	<b>319,0</b>	<b>419,0</b>
Shareholder equity	1.025,1	931,3
Total Capital	1.775,4	1.759,5
<b>Financial Leverage</b>		
Gross debt / (Gross debt + Equity)	42%	47%
Net debt / (Net debt + Equity)	18%	24%
Net debt / EBITDA LTM (x)	n.s.	n.s.

n.m. - non-meaningful

Notes: Long-term debt is net of cash collateral; LTM EBITDA is calculated based on Adjusted EBITDA. Net debt/EBITDA ratio not applicable due to negative LTM EBITDA.

No final do 3T21, a Companhia apresentava endividamento líquido (ex-IFRS16) de R\$ 552,7 milhões, R\$ 121,3 milhões acima do 3T20, refletindo prioritariamente uma maior alavancagem do Mbank dado seu processo de recomposição de carteiras.

Com isso, a dívida líquida consolidada Marisa e Mbank, ajustada com a posição cartões de terceiros, teve alta de 31,4% ano contra ano – valor absoluto de R\$100 milhões.

## Comentário do Desempenho

## FLUXO DE CAIXA

A geração caixa operacional nos 9M21 foi menos impactada pelo resultado primário, já em processo de recuperação comparado aos 9M20.

Vale ressaltar que durante os últimos dois trimestres, a alocação para capital de giro foi menos intensa uma vez que o processo de recomposição foi majoritariamente concluído no 1T21 quando foram consumidos R\$115 milhões. No 3T21, o consumo de capital de giro foi apenas R\$56 milhões.

Tal dinâmica permitiu que o saldo final de caixa se mantivesse em patamar não muito inferior ao verificado em setembro de 2019.

FLUXO DE CAIXA (R\$ Milhares)	9M20 Pró-forma	9M21 Pró-forma
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>(255.710)</b>	<b>1.870</b>
- IR, CSLL e outros	(45.626)	(7.314)
<b>GERAÇÃO BRUTA DE CAIXA</b>	<b>(301.336)</b>	<b>(5.445)</b>
Capital de Giro	96.691	(194.826)
Investimentos	(31.770)	(48.640)
<b>GERAÇÃO OPERACIONAL DE CAIXA</b>	<b>(236.415)</b>	<b>(248.910)</b>
Patrimônio	8.349	681
Dívida	(178.664)	(3.265)
<b>VARIAÇÃO FINAL DE CAIXA</b>	<b>(406.731)</b>	<b>(251.495)</b>
Saldo Inicial de Caixa	725.498	526.932
Saldo Final de Caixa	318.767	275.437
<b>Dívida Líquida</b>	<b>431.460</b>	<b>552.739</b>
<b>Dívida Líquida Aj.*</b>	<b>318.960</b>	<b>418.985</b>
<b>Dívida Líquida/EBITDA L12M</b>	<b>n.s.</b>	<b>n.s.</b>

n.s. - não significativa

\*Dívida líquida ajustada pela carteira de recebíveis de cartões de terceiros/Itaucard

## RESULTADO OPERACIONAL CONSOLIDADO – R\$ mil

CONSOLIDADO	3T20			3T21			9M20			9M21		
	Pró-forma	Pró-forma	Var (%)	Pró-forma	Pró-forma	Var (%)	Pró-forma	Pró-forma	Pró-forma	Pró-forma	Var (%)	
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>698.033</b>	<b>847.001</b>	<b>21,3%</b>	<b>698.033</b>	<b>847.001</b>	<b>21,3%</b>	<b>1.752.867</b>	<b>2.161.303</b>	<b>2,3%</b>	<b>1.752.867</b>	<b>2.161.303</b>	<b>23,3%</b>
Receita Bruta - Varejo	600.934	712.498	18,6%	600.934	712.498	18,6%	1.360.276	1.765.665	29,8%	1.360.276	1.765.665	29,8%
Receita Bruta - Mbank	97.099	134.503	38,5%	97.099	134.503	38,5%	392.591	395.637	0,8%	392.591	395.637	0,8%
<b>Tributos s/ Receita</b>	<b>(157.553)</b>	<b>(191.125)</b>	<b>21,3%</b>	<b>(157.553)</b>	<b>(191.125)</b>	<b>21,3%</b>	<b>(358.501)</b>	<b>(478.892)</b>	<b>33,6%</b>	<b>(358.501)</b>	<b>(478.892)</b>	<b>33,6%</b>
Tributos s/ Receita - Varejo	(154.317)	(182.389)	18,2%	(154.317)	(182.389)	18,2%	(347.562)	(453.398)	30,5%	(347.562)	(453.398)	30,5%
Tributos s/ Receita - Mbank	(3.237)	(8.736)	169,9%	(3.237)	(8.736)	169,9%	(10.939)	(25.494)	133,0%	(10.939)	(25.494)	133,0%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>540.480</b>	<b>655.876</b>	<b>21,4%</b>	<b>540.480</b>	<b>655.876</b>	<b>21,4%</b>	<b>1.394.366</b>	<b>1.682.411</b>	<b>20,7%</b>	<b>1.394.366</b>	<b>1.682.411</b>	<b>20,7%</b>
Receita Líquida - Varejo	446.617	530.109	18,7%	446.617	530.109	18,7%	1.012.714	1.312.267	29,6%	1.012.714	1.312.267	29,6%
Receita Líquida - Mbank	93.862	125.767	34,0%	93.862	125.767	34,0%	381.652	370.144	-3,0%	381.652	370.144	-3,0%
<b>CPV</b>	<b>(363.075)</b>	<b>(358.552)</b>	<b>-1,2%</b>	<b>(363.075)</b>	<b>(358.552)</b>	<b>-1,2%</b>	<b>(900.943)</b>	<b>(887.028)</b>	<b>-1,5%</b>	<b>(900.943)</b>	<b>(887.028)</b>	<b>-1,5%</b>
CPV - Varejo	(296.144)	(305.645)	3,2%	(296.144)	(305.645)	3,2%	(629.611)	(731.053)	16,1%	(629.611)	(731.053)	16,1%
CPV - Mbank	(66.931)	(52.907)	-21,0%	(66.931)	(52.907)	-21,0%	(271.332)	(155.975)	-42,5%	(271.332)	(155.975)	-42,5%
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>177.404</b>	<b>297.324</b>	<b>67,6%</b>	<b>177.404</b>	<b>297.324</b>	<b>67,6%</b>	<b>493.423</b>	<b>795.383</b>	<b>61,2%</b>	<b>493.423</b>	<b>795.383</b>	<b>61,2%</b>
Lucro Bruto - Varejo	150.473	224.464	49,2%	150.473	224.464	49,2%	383.103	581.215	51,7%	383.103	581.215	51,7%
Lucro Bruto - Mbank	26.931	72.859	170,5%	26.931	72.859	170,5%	110.320	214.168	94,1%	110.320	214.168	94,1%
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(200.555)</b>	<b>(226.644)</b>	<b>13,0%</b>	<b>(256.850)</b>	<b>(286.898)</b>	<b>11,7%</b>	<b>(725.457)</b>	<b>(789.832)</b>	<b>8,9%</b>	<b>(725.457)</b>	<b>(789.832)</b>	<b>8,9%</b>
Despesas com Vendas - Varejo	(144.836)	(158.372)	9,3%	(201.132)	(218.626)	8,7%	(550.954)	(606.659)	10,1%	(550.954)	(606.659)	10,1%
Despesas G&A - Varejo	(30.365)	(41.576)	36,9%	(30.365)	(41.576)	36,9%	(101.159)	(107.169)	5,9%	(101.159)	(107.169)	5,9%
Despesas G&A - Mbank	(25.353)	(26.696)	5,3%	(25.353)	(26.696)	5,3%	(73.344)	(76.004)	3,6%	(73.344)	(76.004)	3,6%
<b>Outras Despesas e Receitas Oper.</b>	<b>(5.143)</b>	<b>1.317</b>	<b>n.s.</b>	<b>(5.143)</b>	<b>1.317</b>	<b>n.s.</b>	<b>(32.037)</b>	<b>(10.010)</b>	<b>8,9%</b>	<b>(32.037)</b>	<b>(10.010)</b>	<b>8,9%</b>
Outras Despesas e Receitas Oper. - Varejo	(3.367)	5.167	n.s.	(3.367)	5.167	n.s.	(27.471)	(12.452)	-54,7%	(27.471)	(12.452)	-54,7%
Outras Despesas e Receitas Oper. - Mbank	(1.776)	(3.850)	5,3%	(1.776)	(3.850)	5,3%	(4.566)	2.442	n.s.	(4.566)	2.442	n.s.
- Depreciação e Amortização	(69.881)	(68.772)	-1,6%	(26.794)	(20.684)	-22,8%	(81.653)	(63.300)	-22,5%	(81.653)	(63.300)	-22,5%
<b>Lucro Operacional antes do Result. Fin.</b>	<b>(98.175)</b>	<b>3.225</b>	<b>n.s.</b>	<b>(111.383)</b>	<b>(8.941)</b>	<b>-92,0%</b>	<b>(345.723)</b>	<b>(67.758)</b>	<b>-80,4%</b>	<b>(345.723)</b>	<b>(67.758)</b>	<b>-80,4%</b>
- Financeiras, Líquidas	(35.265)	(37.778)	7,1%	(22.056)	(25.613)	16,1%	(69.215)	(83.670)	20,9%	(69.215)	(83.670)	20,9%
<b>Lucro antes do IR e CS</b>	<b>(133.439)</b>	<b>(34.552)</b>	<b>-74,1%</b>	<b>(133.439)</b>	<b>(34.552)</b>	<b>-74,1%</b>	<b>(414.938)</b>	<b>(151.427)</b>	<b>-63,5%</b>	<b>(414.938)</b>	<b>(151.427)</b>	<b>-63,5%</b>
- Imposto de Renda e Contribuição Social	8.964	78.931	780,6%	8.964	78.931	780,6%	11.648	82.923	611,9%	11.648	82.923	611,9%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>(124.477)</b>	<b>44.379</b>	<b>n.s.</b>	<b>(124.477)</b>	<b>44.379</b>	<b>n.s.</b>	<b>(403.291)</b>	<b>(68.504)</b>	<b>-83,0%</b>	<b>(403.291)</b>	<b>(68.504)</b>	<b>-83,0%</b>

n.s. - não significativa

## Comentário do Desempenho

## BALANÇO PATRIMONIAL – R\$ mil

ATIVO (R\$ milhares)	set/20	set/21	Var (%)	PASSIVO (R\$ milhares)	set/20	set/21	Var (%)
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.492.658</b>	<b>1.719.450</b>	<b>15,2%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.142.033</b>	<b>1.472.166</b>	<b>28,9%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	318.767	275.437	-13,6%	Fornecedores	193.095	402.169	108,3%
Títulos e valores mobiliários	406	43.790	n.s.	Fornecedores Convênio	51.683	117.087	126,5%
Instrumentos financeiros	1.286	2.506	94,9%	Empréstimos e financiamentos	502.845	510.075	1,4%
Contas a receber de clientes	538.372	714.952	32,8%	Financiamento por Arrendamento	145.332	179.383	23,4%
Estoques	352.818	431.371	22,3%	Salários, provisões e contr. sociais	96.340	95.633	-0,7%
Impostos a recuperar	226.225	174.875	-22,7%	Impostos a recolher	32.861	28.715	-12,6%
Imp. Renda e Cont. Social	-	-	n.s.	Instrumentos financeiros	-	15	n.s.
Outros créditos	54.784	76.519	39,7%	Aluguéis a pagar	5.657	19.529	245,2%
Partes relacionadas	-	-	n.s.	Imp. Renda e Cont. Social	110	7.576	n.s.
				Receita diferida	16.714	17.224	3,1%
				Outras obrigações	97.396	94.760	-2,7%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.515.871</b>	<b>1.651.473</b>	<b>8,9%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>841.435</b>	<b>967.447</b>	<b>15,0%</b>
IR e CSLL diferidos	80.978	67.165	-17,1%	Empréstimos e financiamentos	280.325	396.043	41,3%
Impostos a recuperar	534.402	663.564	24,2%	Financiamento por Arrendamento	386.898	408.118	5,5%
Outros créditos	-	3.764	n.s.	Instrumentos financeiros	-	2.824	n.s.
Depósitos judiciais	143.693	133.506	-7,1%	Imposto de renda e contribuição social diferidos	437	852	95,0%
Títulos e valores mobiliários	32.434	34.152	n.s.	Provisão p/ litígios e demandas judiciais	121.841	137.999	13,3%
Investimentos	-	-	n.s.	Receita diferida	27.799	13.392	-51,8%
Imobilizado	144.935	105.078	-27,5%	Outras obrigações	24.135	8.219	-65,9%
Intangível	91.589	111.806	22,1%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL)</b>	<b>1.025.061</b>	<b>931.310</b>	<b>-9,1%</b>
Ativo de Direito de Uso	487.840	532.438	9,1%	Capital social	1.447.349	1.447.349	0,0%
				Ações em Tesouraria	(1.110)	(1.110)	0,0%
				Reservas de lucros	79.925	79.925	0,0%
				Reserva de opção de ações	13.703	16.553	20,8%
				Outros resultados abrangentes	849	1.654	n.s.
				Lucros acumulados	(515.655)	(613.061)	18,9%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.008.529</b>	<b>3.370.923</b>	<b>12,0%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PL</b>	<b>3.008.529</b>	<b>3.370.923</b>	<b>12,0%</b>

n.s. - não significativa

**Comentário do Desempenho****FLUXO DE CAIXA INDIRETO – R\$ mil**

<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>9M20</b>	<b>9M21</b>
<b>Prejuízo líquido do período</b>	<b>(403.294)</b>	<b>(68.504)</b>
<b>Ajustes para reconciliação:</b>		
Depreciação e amortização	81.670	63.299
Depreciação do ativo de direito de uso	138.642	143.759
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	1.536	4.568
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	4.802	(51.428)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	(6.633)	(13.052)
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes		
Provisão para perdas do imobilizado e intangível	776	(1.309)
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	40.995	48.875
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	(48.882)	(13.468)
Plano de opção de compra de ações	1.743	1.760
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de empréstimos, financiamentos, debêntures e mútuos	36.555	41.335
Recuperação de impostos oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito	-	(122.783)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(12.021)	5.301
Instrumentos financeiros	1.671	(2.506)
Provisão para litígios e demandas judiciais	19.786	17.156
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>		
Contas a receber de clientes	329.491	41.651
Estoques	95.485	(143.442)
Títulos e valores mobiliários	24.686	(43.283)
Tributos a recuperar	33.956	54.134
Depósitos judiciais	(10.289)	8.529
Outros créditos	3.729	18.632

**Comentário do Desempenho**

<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>9M20</b>	<b>9M21</b>
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>		
Fornecedores	(235.504)	27.077
Fornecedores convênio	(56.394)	9.700
Tributos a recolher	(24.584)	(26.674)
Instrumentos financeiros (passivo)	(1.081)	5.260
Receita diferida	(10.926)	(10.255)
Salários, provisões e encargos sociais	(9.535)	26.468
Provisão para litígios e demandas judiciais	(6.753)	(4.641)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar	(17.764)	1.171
Outras obrigações	(25.981)	(27.288)
<b>Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(54.118)</b>	<b>(9.958)</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.409)	(28.794)
Juros pagos	(22.425)	(46.398)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(89.952)</b>	<b>(85.150)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>(32.721)</b>	<b>(44.333)</b>
Aquisição de imobilizado	(16.248)	(7.380)
Aquisição de ativo intangível	(16.473)	(36.953)
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>(284.058)</b>	<b>(122.012)</b>
Captação de empréstimos e financiamentos	347.145	498.226
Amortização de empréstimos e financiamentos	(527.996)	(449.814)
Amortização do passivo de arrendamento	(107.861)	(170.424)
Aumento de capital	4.654	-
<b>GERAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES</b>	<b>(406.731)</b>	<b>(251.495)</b>
<b>Caixa e equivalentes no início do período</b>	<b>725.498</b>	<b>526.932</b>
<b>Caixa e equivalentes no fim do período</b>	<b>318.767</b>	<b>275.437</b>

## Equipe de RI:

Adalberto Santos  
Renata Coutinho  
Aline Frutuoso  
[dri@marisa.com.br](mailto:dri@marisa.com.br)

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

# marisa

## **Notas Explicativas**

### **Informações Financeiras Intermediárias**

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

30 de setembro de 2021  
com Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

#### Informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias .....	1
Informações financeiras intermediárias	
Balanços patrimoniais .....	3
Demonstrações dos resultados .....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Controladora e Consolidado .....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	8
Demonstrações do valor adicionado .....	9
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias .....	10

## Notas Explicativas



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

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

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Marisa Lojas S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

## Notas Explicativas



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

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

### Outros assuntos

#### *Demonstrações do valor adicionado*

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

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

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

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

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6.2	<b>68.483</b>	271.099	<b>275.437</b>	526.932
Títulos e valores mobiliários	6.4	<b>43.790</b>	388	<b>43.790</b>	388
Instrumentos financeiros		<b>2.506</b>	-	<b>2.506</b>	-
Contas a receber de clientes	7.2	<b>202.653</b>	354.162	<b>714.952</b>	705.175
Estoques	8.2	<b>431.371</b>	274.877	<b>431.371</b>	274.877
Partes relacionadas	11.2	<b>17.824</b>	23.257	-	-
Tributos a recuperar	9.2	<b>123.050</b>	136.832	<b>174.875</b>	180.988
Outros ativos circulantes		<b>28.969</b>	19.421	<b>76.519</b>	98.915
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>918.646</b>	1.080.036	<b>1.719.450</b>	1.787.275
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários	6.4	<b>27.014</b>	32.267	<b>34.152</b>	34.271
Tributos a recuperar	9.2	<b>611.661</b>	501.739	<b>663.564</b>	560.554
Outros ativos não circulantes		<b>1.161</b>	-	<b>3.764</b>	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	-	2.351	<b>67.165</b>	74.817
Depósitos judiciais	20.2	<b>100.080</b>	108.396	<b>133.506</b>	142.035
<b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>		<b>739.916</b>	644.753	<b>902.151</b>	811.677
Investimentos	12.2	<b>384.064</b>	354.248	-	-
Ativo de direito de uso	14.2	<b>532.369</b>	537.837	<b>532.438</b>	538.142
Imobilizado	13.2	<b>103.912</b>	131.412	<b>105.078</b>	133.326
Intangível	13.4	<b>98.023</b>	87.568	<b>111.806</b>	97.234
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.858.284</b>	1.755.818	<b>1.651.473</b>	1.580.379
<b>Total do ativo</b>		<b>2.776.930</b>	2.835.854	<b>3.370.923</b>	3.367.654

**Notas Explicativas**

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	15.2	<b>385.833</b>	365.190	<b>402.169</b>	366.543
Fornecedores convênio	15.2	<b>117.087</b>	107.387	<b>117.087</b>	107.387
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	<b>288.345</b>	337.318	<b>510.075</b>	541.497
Arrendamentos a pagar	14.3	<b>179.358</b>	164.811	<b>179.383</b>	164.908
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	<b>91.965</b>	66.599	<b>95.633</b>	69.165
Tributos a recolher	18.2	<b>25.627</b>	61.891	<b>28.715</b>	63.214
Partes relacionadas	11.2	<b>13.765</b>	2.233	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		<b>19.529</b>	18.359	<b>19.529</b>	18.358
Instrumentos financeiros	31.1.3	<b>15</b>	6.913	<b>15</b>	6.913
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	<b>7.576</b>	297
Receitas diferidas	19.2	<b>511</b>	-	<b>17.224</b>	16.714
Outros passivos circulantes	19.3	<b>53.863</b>	63.186	<b>94.760</b>	108.236
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.175.898</b>	1.193.887	<b>1.472.166</b>	1.463.232
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	<b>137.632</b>	99.630	<b>396.043</b>	321.272
Arrendamentos a pagar	14.3	<b>408.118</b>	419.365	<b>408.118</b>	419.555
Instrumentos financeiros	31.1.3	<b>2.824</b>	-	<b>2.824</b>	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		<b>852</b>	-	<b>852</b>	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	<b>112.298</b>	110.353	<b>137.999</b>	125.484
Receitas diferidas	19.2	<b>2.596</b>	-	<b>13.392</b>	24.157
Outros passivos não circulantes	19.3	<b>5.402</b>	20.696	<b>8.219</b>	22.031
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>669.722</b>	650.044	<b>967.447</b>	912.499
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	22.1	<b>1.447.349</b>	1.447.349	<b>1.447.349</b>	1.447.349
Reservas de lucros		<b>79.925</b>	79.925	<b>79.925</b>	79.925
Ações em tesouraria		<b>(1.110)</b>	(1.110)	<b>(1.110)</b>	(1.110)
Reserva de opções de ações		<b>16.553</b>	14.793	<b>16.553</b>	14.793
Outros resultados abrangentes		<b>1.654</b>	(4.477)	<b>1.654</b>	(4.477)
Prejuízos acumulados		<b>(613.061)</b>	(544.557)	<b>(613.061)</b>	(544.557)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>931.310</b>	991.923	<b>931.310</b>	991.923
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.776.930</b>	2.835.854	<b>3.370.923</b>	3.367.654

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

#### Demonstrações dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020

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

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita operacional líquida	25.2	538.406	1.333.061	450.749	1.028.668	654.613	1.673.364	532.175	1.379.003
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(305.786)	(731.428)	(296.268)	(629.968)	(360.388)	(892.309)	(363.075)	(900.943)
Lucro bruto		232.620	601.633	154.481	398.700	294.225	781.055	169.100	478.060
(Despesas) e receitas operacionais									
Despesas com vendas	27.1	(156.784)	(427.910)	(144.354)	(371.318)	(167.323)	(457.216)	(153.334)	(398.425)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(40.233)	(112.592)	(30.694)	(100.719)	(56.314)	(159.937)	(47.220)	(147.394)
Despesas com depreciação e amortização	13 e 14.3	(66.722)	(201.310)	(67.948)	(214.499)	(68.697)	(207.058)	(69.898)	(220.312)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	4.036	(2.298)	(3.368)	(27.395)	74	688	(5.128)	(32.022)
Resultado de equivalência patrimonial	12.2	19.290	58.556	(7.178)	2.995	-	-	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		(7.793)	(83.921)	(99.061)	(312.236)	1.965	(42.468)	(106.480)	(320.093)
Despesas financeiras	29.2	(38.764)	(121.973)	(27.662)	(109.850)	(39.955)	(127.299)	(29.392)	(114.714)
Receitas financeiras	29.2	2.693	16.410	2.244	18.792	3.438	18.340	2.433	19.867
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(43.864)	(189.484)	(124.479)	(403.294)	(34.552)	(151.427)	(133.439)	(414.940)
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	10.5	88.243	120.980	-	-	84.899	88.224	8.773	(375)
Diferido	10.5	-	-	-	-	(5.968)	(5.301)	187	12.021
Total imposto de renda e contribuição social		88.243	120.980	-	-	78.931	82.923	8.960	11.646
(Prejuízo) Lucro líquido do período		44.379	(68.504)	(124.479)	(403.294)	44.379	(68.504)	(124.479)	(403.294)
Atribuíveis a									
Controladores da Companhia		44.379	(68.504)	(124.479)	(403.294)	44.379	(68.504)	(124.479)	(403.294)
(Prejuízo) Lucro líquido do período por ação básico e diluído - R\$	30	0,16971	(0,26197)	(0,47624)	(1,54296)				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
(Prejuízo) Lucro líquido do período	<b>44.379</b>	<b>(68.504)</b>	(124.479)	(403.294)	<b>44.379</b>	<b>(68.504)</b>	(124.479)	(403.294)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i> IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	<b>9.681</b>	<b>9.334</b>	5.991	2.957	<b>9.681</b>	<b>9.334</b>	5.991	2.957
Outros resultados abrangentes	<b>(3.292)</b>	<b>(3.203)</b>	(2.037)	(1.005)	<b>(3.292)</b>	<b>(3.203)</b>	(2.037)	(1.005)
Total do resultado abrangente	<b>50.768</b>	<b>(62.373)</b>	(120.525)	(401.342)	<b>50.768</b>	<b>(62.373)</b>	(120.525)	(401.342)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020  
 (Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital Opção de ações	Reservas de lucros		Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
				Legal	Retenção				
Saldos em 31 de dezembro de 2019		1.442.695	11.960	43.986	35.939	(1.099)	(1.114)	(112.361)	1.420.006
Aumento de capital por emissão de ações	22.1	4.654	-	-	-	-	-	-	4.654
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	(403.294)	(403.294)
Plano de opção de compra de ações ( <i>stock option</i> )	23	-	1.743	-	-	-	-	-	1.743
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	(11)	1.963	-	1.952
Saldos em 30 de setembro de 2020		1.447.349	13.703	43.986	35.939	(1.110)	849	(515.655)	1.025.061
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<b>1.447.349</b>	<b>14.793</b>	<b>43.986</b>	<b>35.939</b>	<b>(1.110)</b>	<b>(4.477)</b>	<b>(544.557)</b>	<b>991.923</b>
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	(68.504)	(68.504)
Plano de opção de compra de ações ( <i>stock option</i> )	23	-	1.760	-	-	-	-	-	1.760
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	-	6.131	-	6.131
Saldos em 30 de setembro de 2021		<b>1.447.349</b>	<b>16.553</b>	<b>43.986</b>	<b>35.939</b>	<b>(1.110)</b>	<b>1.654</b>	<b>(613.061)</b>	<b>931.310</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

#### Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais - R\$)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período		(68.504)	(68.504)	(403.294)
Ajustes para reconciliar o prejuízo líquido do período com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	13.3 e 13.5	59.359	78.482	63.299
Depreciação do ativo de direito de uso	14.2	143.710	138.562	143.759
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	13.3 e 13.5	4.568	1.536	4.568
Equivalência patrimonial	12.2	(58.556)	(2.995)	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	7.3	-	-	(51.428)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	8	(13.052)	(6.633)	(13.052)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível	13.6	(1.309)	776	(1.309)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	14.3	48.869	40.974	48.875
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	14.3	(13.468)	(48.882)	(13.468)
Plano de opção de compra de ações ( <i>stock options</i> )		1.760	1.743	1.760
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debentures e mútuos	16.4	25.418	26.563	41.335
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário	9.2.2	(122.783)	-	(122.783)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	5.301
Instrumentos financeiros		(2.506)	1.671	(2.506)
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	4.508	18.298	17.156
		8.014	(153.199)	53.003
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	7	151.509	172.844	41.651
Estoques	8	(143.442)	95.485	(143.442)
Títulos e valores mobiliários	6.4	(38.149)	17.468	(43.283)
Tributos a recuperar	9	26.643	33.986	54.134
Partes relacionadas (passivo)	11	5.433	10.425	-
Depósitos judiciais	20.2	8.316	(12.404)	8.529
Dividendos recebidos	12	28.740	15.083	-
Outros ativos circulantes e não circulantes		(10.709)	3.681	18.632
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	15	12.560	(235.984)	27.077
Fornecedores convênio	15	9.700	(56.394)	9.700
Tributos a recolher	18	(36.264)	(26.676)	(26.674)
Instrumentos financeiros		5.260	(1.081)	5.260
Receita diferida	19	3.107	-	(10.255)
Salários, provisões e encargos sociais	17	25.366	(10.038)	26.468
Partes relacionadas	11	11.532	(599)	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(2.563)	(3.142)	(4.641)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		1.170	(17.764)	1.171
Outras obrigações	19.3	(24.617)	(8.432)	(27.288)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		41.606	(176.741)	(9.956)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(28.794)
Juros pagos	16.4	(28.919)	(14.005)	(46.398)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		12.687	(190.746)	(85.150)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	13.3	(7.371)	(16.052)	(7.380)
Aquisição de ativo intangível	13.5	(30.119)	(14.053)	(36.953)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(37.490)	(30.105)	(44.333)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	16.4	316.177	249.686	498.226
Mútuo com partes relacionadas	11.2.1	70.727	-	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.4	(323.647)	(447.764)	(449.814)
Amortização de mútuo com partes relacionadas	11.2.1	(70.727)	-	-
Amortização do passivo de arrendamento	14.3	(170.343)	(107.771)	(170.424)
Aumento de capital social	22.1	-	4.654	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(177.813)	(301.195)	(122.012)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa		(202.616)	(522.046)	(251.495)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6	271.099	589.566	526.932
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	6	68.483	67.520	275.437

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

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

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	<b>1.789.894</b>	1.378.645	<b>2.152.256</b>	1.748.791
Perdas de crédito esperadas	-	-	<b>51.315</b>	(4.800)
Outras receitas operacionais	<b>21.745</b>	13.669	<b>40.889</b>	15.903
	<b>1.811.639</b>	1.392.314	<b>2.244.460</b>	1.759.894
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	<b>(1.009.584)</b>	(864.477)	<b>(1.217.960)</b>	(1.131.009)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<b>(265.879)</b>	(261.660)	<b>(350.201)</b>	(332.319)
	<b>(1.275.463)</b>	(1.126.137)	<b>(1.568.161)</b>	(1.463.328)
Valor adicionado bruto	<b>536.176</b>	266.177	<b>676.299</b>	296.566
Depreciação e amortização	<b>(201.310)</b>	(214.499)	<b>(207.058)</b>	(220.312)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<b>334.866</b>	51.678	<b>469.241</b>	76.254
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	<b>58.556</b>	2.995	-	-
Receitas financeiras	<b>16.410</b>	18.792	<b>18.340</b>	19.867
	<b>74.966</b>	21.787	<b>18.340</b>	19.867
Valor adicionado total a distribuir	<b>409.832</b>	73.465	<b>487.581</b>	96.121
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	<b>270.123</b>	250.322	<b>280.751</b>	262.604
Remuneração direta	<b>226.594</b>	195.155	<b>235.433</b>	204.623
Benefícios	<b>24.098</b>	36.454	<b>25.146</b>	38.115
FGTS	<b>19.431</b>	18.713	<b>20.172</b>	19.866
Impostos, taxas e contribuições	<b>113.829</b>	165.841	<b>176.695</b>	176.129
Federais	<b>(25.646)</b>	72.604	<b>33.982</b>	80.923
Estaduais	<b>138.640</b>	92.628	<b>138.659</b>	92.642
Municipais	<b>835</b>	609	<b>4.054</b>	2.564
Juros e aluguéis	<b>94.384</b>	60.596	<b>98.639</b>	60.682
Juros	<b>24.749</b>	28.568	<b>28.944</b>	28.590
Aluguéis	<b>69.635</b>	32.028	<b>69.695</b>	32.092
Remuneração de capitais próprios	<b>(68.504)</b>	(403.294)	<b>(68.504)</b>	(403.294)
Resultado do período	<b>(68.504)</b>	(403.294)	<b>(68.504)</b>	(403.294)
Valor adicionado total distribuído	<b>409.832</b>	73.465	<b>487.581</b>	96.121

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(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.

Em maio de 2021, a Companhia efetuou a alteração da razão social de suas controladas diretas e indiretas em função do processo estratégico de remodelação da área de produtos e serviços financeiros do Grupo Marisa:

Denominação anterior	Razão social atual
CLUB Administradora de Cartões de Crédito Ltda.	M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.
SAX S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento
MAX Participações Ltda.	M BANK Participações Ltda.

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

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde - OMS decretou como pandemia em escala mundial o surto do Coronavírus (Covid-19). O aumento significativo dos casos de Covid-19 no Brasil resultaram no fechamento temporário das lojas físicas da Companhia em determinados períodos de 2020 e 2021, conforme determinações governamentais. A Companhia constantemente tem avaliado os potenciais impactos do Covid-19 nas áreas administrativas e de operações (lojas e centros de distribuição) e tomou algumas medidas visando frear a disseminação da doença e minimizar os impactos econômicos, aprimorando o canal *online* através de uma plataforma robusta para comportar o aumento de demanda das lojas físicas para o meio digital, entre diversas outras medidas.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

#### 1. Contexto operacional--Continuação

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

Apesar de ainda haver incerteza quanto ao desfecho da pandemia, o avanço da vacinação tem trazido uma perspectiva de melhora no cenário econômico global e brasileiro, em função da redução da taxa de transmissão e número de casos, do menor grau de restrição de mobilidade e da retomada do comércio e demais atividades. A Administração da Companhia efetuou estudos considerando os potenciais impactos nos resultados futuros das operações, nos fluxos de caixa ou na condição financeira da Companhia e entende que eles estão sujeitos a sofrerem alterações, conforme os acontecimentos futuros.

Diante do atual cenário, e em linha com os requerimentos da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), a Administração da Companhia analisou eventuais impactos frente as suas estimativas, julgamentos e premissas que pudessem impactar na continuidade dos negócios, recuperabilidade dos seus ativos financeiros e não financeiros e/ou a mensuração de determinadas estimativas contábeis para o período findo em 30 de setembro de 2021, conforme detalhados abaixo.

##### Risco de continuidade operacional

A Companhia não possui evidências de qualquer risco de continuidade operacional, considerando o cenário de projeção de fluxo de caixa elaborado pela Administração. Mesmo ponderando uma avaliação de pior cenário, em 30 de setembro de 2021, não havia nenhum indicativo de que a Companhia não teria condições de continuar operando, pelo menos, pelos próximos 12 meses.

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

##### Recuperabilidade de ativos financeiros - NBC TG 48

##### *Aplicações financeiras*

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

#### 1. Contexto operacional--Continuação

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

###### Recuperabilidade de ativos financeiros - NBC TG 48--Continuação

###### *Contas a receber (perdas de crédito esperadas)*

As perdas esperadas pela não recuperabilidade de ativos financeiros foram calculadas com base na análise de riscos dos créditos, considerando o perfil dos clientes e locais de recebimento das faturas a vencer do cartão Marisa e do crédito pessoal.

Durante 2021, um conjunto de ações foram tomadas para garantir a qualidade e rentabilidade de ambas as carteiras, tanto na concessão de crédito quanto na cobrança. Tais medidas incluem um modelo de concessão de crédito mais robusto e, conseqüentemente, mais assertivo (modelos de *machine learning* com dados do cadastro positivo), ajustes em limites de crédito (na concessão e na manutenção do mesmo), bem como ações de cobranças, manutenção da capacidade instalada de pontos de atendimento e também o uso mais intenso de inteligência artificial para estas ações.

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

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

###### *Estoques*

Conforme descrito na nota explicativa nº 8, a Companhia avalia, mensalmente, se os estoques estão apresentados por seu valor realizável, e caso negativo, registra valor de provisão para potenciais perdas.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

#### 1. Contexto operacional--Continuação

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

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

###### *Estoques--Continuação*

Durante o período de pandemia, a Companhia vem aprimorando a gestão dos estoques, com maior agilidade nas remarcações de alguns itens visando uma maior atratividade de preços para fomentar as vendas das lojas e também no *e-commerce*, além de efetuar uma remodelação estrutural da cadeia de abastecimento visando a otimização e redução da quantidade de peças em estoque de lojas, porém com maior agilidade na disponibilização dos itens ao cliente, além da viabilização de liberação de capital de giro e recuperação de margem bruta mais acentuada nos próximos períodos. Adicionalmente, em função da crescente venda do *e-commerce*, a Companhia ampliou os canais de vendas através de um novo modelo de lojas, privilegiando a interação digital e a multicanalidade.

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

###### *Imobilizado e intangível*

Em virtude do cenário macroeconômico, a Companhia realizou as análises referentes a eventual necessidade de reduzir ao valor recuperável os seus ativos. As referidas análises foram efetuadas considerando as mesmas premissas utilizadas quando da elaboração das demonstrações financeiras anuais, as quais consideram o cenário atual devido ao surto do Covid-19. Para 30 de setembro de 2021, a Administração procedeu com atualização das análises e entendeu que não houve modificação da conclusão obtida em 31 de dezembro de 2020, conforme demonstrado na nota explicativa nº 13.

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

#### 1. Contexto operacional--Continuação

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

###### Recuperabilidade de tributos indiretos - ICMS, PIS e COFINS

A Companhia, com base no cenário atual, avaliou as projeções de recuperabilidade dos tributos indiretos registrados em 30 de setembro de 2021, e não identificou necessidade de alteração no que tange à realização dos valores, conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.3.

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

Dentre as ações adotadas para preservação do caixa encontra-se a renegociação dos contratos de locação, visando a suspensão ou redução do valor pago mensalmente.

Em 7 de julho de 2020, o CPC divulgou a aprovação de revisão do Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) - Arrendamento, correspondente à NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos, em decorrência de benefícios concedidos a arrendatários relacionados à Covid-19. Essa revisão foi aprovada pela CVM por meio da Deliberação nº 859/20.

A Companhia adotou o expediente prático (benefícios concedidos em Contrato de Arrendamento que ocorram como consequência direta da pandemia do Covid-19), resultando em economia de caixa de R\$13.468 em 30 de setembro de 2021 (R\$48.882 em 30 de setembro de 2020), além de postergações de pagamentos durante os meses, impulsionados pela administração do caixa da Companhia.

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

##### 1.2. Aprovação das informações financeiras intermediárias

A emissão dessas informações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 8 de novembro de 2021.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Empresas controladas

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

### 2.1. M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (“M CARTÕES”)

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

### 2.2. M BANK Participações Ltda. (“M BANK”)

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

### 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.

## 3. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias

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

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 3. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias--Continuação

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

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

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

### 4. Políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações financeiras estão definidas e apresentadas em suas respectivas notas explicativas.

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

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

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

#### 4.2. Base de consolidação

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

#### 4. Políticas contábeis--Continuação

##### 4.2. Base de consolidação – Continuação

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

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

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

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

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

As alterações de normas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das informações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir:

###### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

#### 4. Políticas contábeis--Continuação

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

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

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. A Companhia pretende adotar essa alteração quando entrar em vigor, no entanto, a Administração entende que estas alterações não apresentarão impactos significativos nas informações financeiras intermediárias ou demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da Companhia.

#### 5. Principais estimativas e julgamentos

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

A elaboração das informações financeiras intermediárias também requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício do julgamento por parte da Administração do Grupo Marisa em relação ao futuro que impactam sobre questões 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 premissas e estimativas significativas para as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021, foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, divulgadas em 22 de março de 2021.

#### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	9.020	8.773	9.025	8.777
Bancos conta movimento	5.506	26.541	5.854	28.723
Aplicações financeiras (6.3)	53.957	235.785	260.558	489.432
	<b>68.483</b>	<b>271.099</b>	<b>275.437</b>	<b>526.932</b>

### 6.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Operações compromissadas CDB (i)	13.036	201.133	16.963	222.383
Operações compromissadas DI (ii)	40.921	34.652	243.584	267.038
Letra financeira	-	-	11	11
	<b>53.957</b>	<b>235.785</b>	<b>260.558</b>	<b>489.432</b>

(i) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em CDB, onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento. Em 30 de setembro de 2021, as operações apresentaram remuneração média de 99% na Controladora e no Consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (101,85% na Controladora e 101,42% no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

(ii) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em título público da controlada M PAGAMENTOS no valor de R\$195.130, com o compromisso de recompra definido no ato da negociação, normalmente no próximo dia útil subsequente e compromissadas com lastro em papel de terceiros (debentures) onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento no valor de R\$48.454. Em 30 de setembro de 2021, as operações apresentaram remuneração média de 96% do CDI para títulos públicos e 83% do CDI para compromissadas com lastro em papel de terceiros (95,49% do CDI para títulos públicos e 92,45% do CDI para compromissadas em 31 de dezembro de 2020).

### 6.4. Composição de títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações em CDB (i)	69.979	32.267	77.117	34.271
Braskem ações	825	388	825	388
	<b>70.804</b>	<b>32.655</b>	<b>77.942</b>	<b>34.659</b>
Ativo circulante	43.790	388	43.790	388
Ativo não circulante	27.014	32.267	34.152	34.271
	<b>70.804</b>	<b>32.655</b>	<b>77.942</b>	<b>34.659</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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--Continuação

- (i) Referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média, em 30 de setembro de 2021, foi de 97% do CDI (Controladora) e 98% do CDI (Consolidado), dados em garantia na operação de financiamento junto ao Banco ABC (R\$ 9.429 com remuneração média de 85% do CDI), Caixa Econômica Federal (R\$17.722 com remuneração média de 96% do CDI), Bradesco (R\$26.975 com remuneração média de 100% do CDI), Banco Alfa (R\$2.619 com remuneração de 100% do CDI), Banco Industrial (R\$2.819 com remuneração de 100% do CDI), Daycoval (R\$1.824 com remuneração média de 100% do CDI) e com o Banco Safra (R\$8.591 com remuneração média de 101% do CDI) para a Controladora; garantias junto ao Banco ABC (R\$2.051 com remuneração média de 115% do CDI) e Itaú (R\$5.087 com remuneração média de 99% do CDI) nas controladas Registrada e M CARTÕES, respectivamente, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2020, a remuneração média foi de 99,83% do CDI, dados em garantia na operação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, Banco ABC, Banco Alfa, Banco Daycoval, e dados em garantia em carta fiança Banco Itaú e Banco Safra.

### 6.5. Risco de crédito

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

## 7. Contas a receber de clientes

### 7.1. Política contábil

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

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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

### 7.2. Composição das carteiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	<b>105.743</b>	143.707	<b>105.784</b>	143.751
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	<b>27.970</b>	29.477	<b>27.970</b>	29.477
Cartão Marisa - "private label" com juros (iii)	-	-	<b>258.874</b>	272.700
Cartão Marisa - "private label" sem juros	<b>68.937</b>	180.705	<b>242.599</b>	268.328
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	<b>6.874</b>	2.941
Operações de crédito pessoal – M PAGAMENTOS	-	-	<b>157.526</b>	123.783
Outras contas a receber	<b>2.839</b>	1.758	<b>2.839</b>	1.786
Ajuste a valor presente	<b>(2.836)</b>	(1.485)	<b>(2.836)</b>	(1.485)
Perdas de crédito esperadas (iv)	-	-	<b>(84.678)</b>	(136.106)
	<b>202.653</b>	354.162	<b>714.952</b>	705.175

- (i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito, cujo recebimento se dá em até 90 dias é de 92,30% em 30 de setembro de 2021 (93,30% em 31 de dezembro de 2020).
- (ii) Conforme contrato celebrado com o Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco") para criação do cartão de crédito Itaú Unibanco/Marisa ("co-branded"), nas situações em que ocorre a migração do cliente detentor do "Cartão Marisa" para este novo cartão, os saldos a receber em aberto são automaticamente assumidos pelo Itaú Unibanco, o qual pagará à Companhia o valor principal acrescido de juros previamente contratados pelo cliente nas vendas parceladas, se aplicável.
- (iii) Refere-se às operações do Cartão Marisa registradas na M CARTÕES, com parcelas vencidas, que são migradas automaticamente para a M PAGAMENTOS, enquanto que as vendas parceladas com incidência de juros são originadas diretamente na financeira.
- (iv) O critério de provisão do Cartão Marisa e Operações de crédito pessoal tem como base a expectativa de realização da carteira de crédito, levando em consideração a *performance* de recuperação dos recebíveis até 360 dias após o vencimento. Essa metodologia tem suportado as estimativas de perdas nesta carteira com razoável grau de assertividade, e atende aos conceitos do Pronunciamento Técnico NBC TG 48/IFRS 9. Tal critério, tanto para distribuição das faixas como para atribuição do percentual de provisão, não é comparável com o utilizado para carteiras de crédito de instituições financeiras, que estão sob a norma do Banco Central (Resolução 2682), 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.

### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

##### 7.3. Perdas de crédito esperadas--Continuação

###### Movimentação

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(153.895)
Constituições/reversões	(156.677)
Créditos baixados definitivamente	152.049
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>(158.523)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(136.106)
Constituições/reversões	(71.011)
Créditos baixados definitivamente	122.439
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b><u>(84.678)</u></b>

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer:		
Até 30 dias	41.830	31.142
De 31 a 60 dias	26.512	22.813
De 61 a 90 dias	23.550	21.494
De 91 a 180 dias	49.398	48.210
Acima de 181 dias	29.107	30.302
Soma do saldo a vencer	<u>170.397</u>	<u>153.961</u>
Percentual sobre a carteira total	<u>65,82%</u>	<u>56,46%</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	19.196	14.224
De 31 a 60 dias	11.788	6.910
De 61 a 90 dias	9.699	5.024
De 91 a 120 dias	8.829	4.374
De 121 a 150 dias	6.420	3.651
De 151 a 180 dias	8.137	5.178
De 181 a 240 dias	17.379	20.213
De 241 a 300 dias	5.237	35.927
De 301 a 360 dias	1.792	23.238
Total do saldo vencidas	<u>88.477</u>	<u>118.739</u>
Percentual sobre a carteira total	<u>34,18%</u>	<u>43,54%</u>
Total dos saldos a vencer e vencidas	<u>258.874</u>	<u>272.700</u>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer:				
Até 30 dias	24.111	99.255	110.677	113.342
De 31 a 60 dias	16.767	33.963	35.891	44.128
De 61 a 90 dias	11.696	20.365	26.655	33.641
De 91 a 120 dias	8.101	13.810	15.713	21.170
De 121 a 150 dias	5.847	10.669	8.778	12.311
De 151 a 180 dias	1.031	952	3.037	3.020
De 181 a 210 dias	367	524	1.881	1.867
Acima de 210 dias e menor de 360 dias	1.017	1.167	3.282	3.757
Soma do saldo a vencer	68.937	180.705	205.914	233.236
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	84,88%	86,92%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	23.379	17.781
De 31 a 60 dias	-	-	5.183	2.594
De 61 a 90 dias	-	-	1.982	1.078
De 91 a 120 dias	-	-	1.324	744
De 121 a 150 dias	-	-	931	477
De 151 a 180 dias	-	-	3.886	12.418
Total do saldo vencidas	-	-	36.685	35.092
Percentual sobre a carteira total	-	-	15,12%	13,08%
Total dos saldos a vencer e vencidas	68.937	180.705	242.599	268.328

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
A vencer:		
Até 30 dias	24.424	16.126
De 31 a 60 dias	20.206	13.285
De 61 a 90 dias	17.259	10.755
De 91 a 180 dias	34.609	22.270
Acima de 181 dias	28.076	19.507
Soma do saldo a vencer	124.574	81.943
Percentual sobre a carteira total	79,08%	66,20%
Vencidas:		
Até 30 dias	6.872	4.507
De 31 a 60 dias	4.735	3.212
De 61 a 90 dias	4.130	3.470
De 91 a 120 dias	3.796	4.106
De 121 a 150 dias	3.286	4.514
De 151 a 180 dias	3.016	4.741
De 181 a 240 dias	4.389	8.975
De 241 a 300 dias	2.023	6.289
De 301 a 360 dias	705	2.026
Total do saldo vencidas	32.952	41.840
Percentual sobre a carteira total	20,92%	33,80%
Total dos saldos a vencer e vencidas	157.526	123.783

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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 estão subordinadas as de crédito 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 por meio da seleção criteriosa da carteira de seus clientes que considera 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

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Mercadorias para revenda	<b>438.024</b>	289.681
Provisões para perdas dos estoques	<b>(9.341)</b>	(24.397)
Ajuste a valor presente	<b>(4.493)</b>	(2.489)
Mercadorias para revenda, líquidas	<b>424.190</b>	262.795
Importação em andamento	<b>910</b>	6.121
Estoque de material de consumo e embalagem	<b>6.271</b>	5.961
	<b>431.371</b>	274.877

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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 2019	(24.878)
Provisão constituída	(20.870)
Baixa de provisão	26.472
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>(19.276)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(24.397)
Provisão constituída	<b>(7.948)</b>
Baixa de provisão	<b>23.004</b>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u><b>(9.341)</b></u>

## 9. Tributos a recuperar

### 9.1. Política contábil

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

### 9.2. Composição

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	<b>15.943</b>	14.007	<b>15.943</b>	14.007
Imposto de renda sobre aplicação financeira	<b>10.532</b>	11.606	<b>13.372</b>	14.387
Imposto de renda e contribuição social a recuperar (IRPJ e CSLL)	<b>125.771</b>	2.986	<b>217.530</b>	90.809
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	<b>1.658</b>	1.284	<b>3.908</b>	3.489
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	<b>471.767</b>	494.943	<b>477.420</b>	502.179
Programa de Integração Social (PIS)	<b>103.485</b>	108.461	<b>104.712</b>	110.397
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	<b>1.703</b>	1.583	<b>1.703</b>	1.583
Outros	<b>3.852</b>	3.701	<b>3.851</b>	4.691
	<b>734.711</b>	638.571	<b>838.439</b>	741.542
Ativo circulante	<b>123.050</b>	136.832	<b>174.875</b>	180.988
Ativo não circulante	<b>611.661</b>	501.739	<b>663.564</b>	560.554
	<b>734.711</b>	638.571	<b>838.439</b>	741.542

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 9. Tributos a recuperar--Continuação

### 9.2. Composição--Continuação

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

Em julho de 2002, a Companhia ingressou com Mandado de Segurança referente à inconstitucionalidade da inclusão do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS, sendo que em novembro de 2018, obteve o trânsito em julgado favorável de sua ação (RE/504.365) perante o Supremo Tribunal Federal. A ação garantiu à Companhia o direito de reaver, mediante compensação, os valores indevidamente recolhidos e não prescritos, no período de 1992 a 2014, com as devidas correções. O impacto total registrado à época corresponde a R\$801.260. Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação do créditos pela Receita Federal, estando a Companhia apta para compensações futuras, sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 30 de setembro de 2021, o saldo desses créditos é de R\$482.910 (R\$486.893 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia ingressou com medida judicial (Ação Declaratória no rito Ordinário) em janeiro de 2015, sobre o mesmo tema, buscando afastar as alterações trazidas pela Lei 12.973/2014. Em junho de 2015, foi concedida a antecipação de tutela para excluir o ICMS sobre vendas de mercadorias da base de cálculo do PIS e da COFINS. Desta forma, a Companhia passou a suspender a exigibilidade deste débitos em suas obrigações mensais. A sentença judicial confirmou a decisão liminar e ratificou todos os seus termos, ocorrendo em fevereiro de 2018 o trânsito em julgado definitivo desta ação. Referente ao período de dezembro de 2014 a junho de 2015, e saldos remanescentes de fevereiro de 2018, a Companhia apurou os valores recolhidos indevidamente e procedeu o pedido de habilitação perante a Receita Federal, o qual foi deferido em novembro de 2018, no montante de R\$53.229 sendo estes totalmente utilizados até fevereiro de 2019.

A Solução de Consulta RFB COSIT nº 13 trouxe o entendimento de que o montante a ser excluído da base de cálculo da contribuição é o valor mensal do ICMS a recolher, no entanto há expressa determinação de consideração do caso concreto do contribuinte.

Em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal julgou os embargos de declaração opostos pela Fazenda Nacional no *leading case* desse tema, confirmando que o ICMS a ser excluído é o destacado em nota fiscal e assegurando recuperação de valores para contribuintes que ingressaram com ações judiciais até 15 de março de 2017.

Ambas as ações judiciais da Companhia foram transitadas em julgados nas datas supramencionadas, anteriores à 15 de março de 2017, e estão pautadas e fundamentadas na exclusão do ICMS incidente em cada operação de venda (tido como ICMS destacado), constando inclusive nas decisões judiciais, sem qualquer alegação da procuradoria nos autos a respeito do ICMS recolhido/a recolher.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(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--Continuação

A Companhia, com base no disposto do Ofício-Circular CVM SNC/SEP 01/21 e da NBC TG 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, reavaliou o tratamento contábil aplicado e concluiu que não se trata de um ativo contingente e a realização do ganho é praticamente certa, uma vez que ambas as ações estão em conformidade com a decisão do Supremo Tribunal Federal e que possui os créditos habilitados pela Receita Federal, em conformidade com pareceres elaborados por nossos assessores jurídicos. Adicionalmente, os montantes contabilizados foram mensurados com razoável confiabilidade e conciliado com os arquivos fiscais e contábeis de cada período de apuração.

#### 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 a 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.

##### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

## 9. Tributos a recuperar--Continuação

### 9.2. Composição--Continuação

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

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 exercício 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.

### 9.3. Plano de compensação dos tributos a recuperar

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo período, e a expectativa de realização dos saldos dos valores relativos aos créditos fiscais, oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e demais créditos de PIS e COFINS, e classificou R\$86.374 no circulante (R\$102.074 em dezembro de 2020) e R\$488.878 (R\$501.330 em dezembro de 2020) no não circulante. Adicionalmente, no montante registrado como não circulante, a Companhia apresenta também R\$122.783 de créditos decorrentes da recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.2. No Consolidado, a controlada M CARTÕES possui saldo negativo de IRPJ e CSLL de R\$51.903.

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

Anos	Controladora	Consolidado
<b>3 meses em 2022</b>	<b>34.477</b>	<b>34.477</b>
2023	142.867	142.867
2024	152.403	204.306
2025	160.775	160.775
2026	121.139	121.139
	<b>611.661</b>	<b>663.564</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(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.

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

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

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

Periodicamente, a Companhia revisa os saldos de composição e projeção de orçamento para realização do imposto de renda e contribuição social diferidos da Controladora e de suas controladas. Na revisão das estimativas da Controladora referente aos saldos de ativos fiscais diferidos, realizada em períodos 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

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

Diante disso, a Companhia entendeu que o histórico de prejuízos recorrentes se tornou a evidência mais substancial para determinar se ativos fiscais diferidos são realizáveis na medida em que existirão resultados tributáveis futuros, já que as metas para alcançar lucros fiscais não estavam sendo atingidas. Dessa forma, a Companhia decidiu por realizar a baixa integral do prejuízo fiscal e base negativa de imposto de renda e contribuição social, bem como as diferenças temporárias da Controladora Marisa S.A. em 31 de dezembro de 2018. Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, o estudo foi revisitado e a conclusão permanece a mesma.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada M CARTÕES, era de R\$16.466 (R\$19.494 em 31 de dezembro de 2020), cuja expectativa de realização, mediante o atual cenário, é de até cinco anos.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada indireta M PAGAMENTOS, era de R\$7.059 (R\$15.889 em 31 de dezembro de 2020), cuja expectativa de realização, mediante o atual cenário, é de até um ano.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Prejuízo fiscal	381.561	339.638	397.590	363.903
Base negativa de CSLL	137.362	122.269	144.858	133.387
Provisão para riscos	38.072	37.439	46.766	42.681
Receita diferida - parcerias	-	-	9.728	14.271
Perdas de crédito esperadas	-	-	24.674	15.543
Provisão para perdas nos estoques	3.176	8.295	3.176	8.295
Provisões contas a pagar	16.133	24.232	17.546	26.661
Remuneração variável	6.098	3.133	6.279	3.153
Provisão de aluguéis	1.188	1.284	1.188	1.284
Ajuste a valor presente	(983)	506	(983)	506
Provisão para ganho / (perdas) com <i>hedge accounting</i>	(852)	2.351	(852)	2.351
Outros	1.542	1.147	492	725
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(518.923)	(461.907)	(518.923)	(461.907)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(65.226)	(76.036)	(65.226)	(76.036)
	(852)	2.351	66.313	74.817
Classificados como:				
Ativo não circulante	-	2.351	67.165	74.817
Passivo não circulante	(852)	-	(852)	-
	(852)	2.351	66.313	74.817

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

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

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

Base	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	191.842	65.226	223.640	76.036
Prejuízos fiscais acumulados	1.526.243	518.923	1.358.549	461.907
	<b>1.718.085</b>	<b>584.149</b>	1.582.189	537.943

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(189.484)	(403.294)	(151.427)	(414.940)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota vigente	64.425	137.120	51.485	141.080
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	19.909	2.190	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS (i)	-	-	6.193	-
Outras (adições) exclusões permanentes	(72)	(5.950)	(579)	4.104
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	1.280	1.133
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	468	(353)
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	5.491	(20.049)	5.491	(20.049)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(89.753)	(113.311)	(89.753)	(113.311)
Outras adições temporárias	-	-	-	(958)
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	(12.642)	-
Recuperação de IRPJ e CSLL oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito (ii)	120.980	-	120.980	-
	<b>120.980</b>	-	<b>82.923</b>	11.646
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	120.980	-	88.224	(375)
Diferidos	-	-	(5.301)	12.021
	<b>120.980</b>	-	<b>82.923</b>	11.646

(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 possui alíquota de 20% em consonância com a Medida Provisória 1.034/2021.

(ii) Conforme nota explicativa nº 9.2.2.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 11. Partes relacionadas

### 11.1. Política contábil

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

## 11. Partes relacionadas--Continuação

### 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:

	<b>Controladora</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<u>Ativo circulante:</u>		
<b>M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.</b>		
Vendas com cartão Marisa (i)	68.937	180.705
Despesas compartilhadas e outros (iii)	9.633	10.871
	<b>78.570</b>	<b>191.576</b>
<b>Registrada Marcas, Patentes e Royalties Ltda.</b>	-	1.358
<b>M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento</b>		
Correspondente bancário	17	10
Despesas compartilhadas (iii)	8.174	11.018
	<b>8.191</b>	<b>11.028</b>
	<b>86.761</b>	<b>203.962</b>
<u>Passivo circulante:</u>		
<b>M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (iv)</b>	<b>(3.137)</b>	<b>(2.233)</b>
<b>M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento</b>		
Operações de antecipação de recebíveis (ii)	<b>(10.628)</b>	-
	<b>(13.765)</b>	<b>(2.233)</b>

- (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, conforme detalhado na nota explicativa nº 15.
- (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 entre Marisa e M CARTÕES referente a recebimentos de fatura em loja.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

## 11. Partes relacionadas--Continuação

### 11.2. Composição--Continuação

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

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
<u>Resultado:</u>		
<b>M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.</b>		
Mútuo entre partes relacionadas (i)	836	-
Prestação de serviços -vendas	375	507
	<u>1.211</u>	<u>507</u>
<b>M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento</b>		
Correspondente bancário	(125)	-
	<u>250</u>	<u>507</u>

(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:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	127	252
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	25.418	54.516
	<u>25.545</u>	<u>54.768</u>
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	175	270
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	30.848	60.137
	<u>31.023</u>	<u>60.407</u>
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	124	136
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	27.355	26.867
	<u>27.479</u>	<u>27.003</u>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

## 11. Partes relacionadas--Continuação

### 11.2. Composição--Continuação

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

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

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

### 11.3. Remuneração da Administração da Companhia

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGOE) realizada em 30 de abril de 2021, foi fixado o limite de remuneração global dos Administradores em até R\$17.583 para o exercício social de 2021.

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

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria	<b>2.248</b>	928
Diretoria	<b>6.780</b>	5.155
Benefícios de curto prazo	<b>327</b>	350
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	<b>1.759</b>	791
	<b>11.114</b>	7.224

## 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

## 12. Investimentos (Controladora)--Continuação

### 12.2. Composição

	30/09/2021						
	Participação direta e indireta %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro	Total do investimento	Resultado da equivalência
M CARTÕES M BANK	100%	475.763	218.736	257.027	22.194	257.027	22.194
Participações Registrada	100%	121.341	-	121.341	32.545	121.341	32.545
	100%	5.859	163	5.696	3.817	5.696	3.817
						<b>384.064</b>	<b>58.556</b>
31/12/2020							
	Participação direta e indireta %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro / (prejuízo)	Total do investimento	Resultado da equivalência
M CARTÕES M BANK	100%	534.355	297.623	236.732	(886)	236.732	(886)
Participações Registrada	100%	111.696	-	112.797	(10.293)	112.797	(10.293)
	100%	6.392	1.673	4.719	4.485	4.719	4.485
						<b>354.248</b>	<b>(6.694)</b>

### 12.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2019	376.545
Participação no resultado das controladas	(6.694)
Dividendos recebidos	(15.603)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	354.248
<b>Participação no resultado das controladas</b>	<b>58.556</b>
<b>Dividendos recebidos</b>	<b>(28.740)</b>
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>384.064</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

## 12. Investimentos (Controladora)--Continuação

### 12.4. Informações financeiras resumidas das controladas

	30/09/2021			
	M CARTÕES	M BANK		Total
		Participações	Registrada	
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	386.073	130	3.808	390.011
Ativo não circulante	89.690	121.211	2.051	212.952
Passivo circulante	181.624	-	163	181.787
Passivo não circulante	37.112	-	-	37.112
Patrimônio Líquido	257.027	121.341	5.696	384.064
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	143.544	195.831	4.353	343.728
Lucro do período	22.194	32.545	3.817	58.556
	31/12/2020			
	M CARTÕES	M BANK		Total
		Participações	Registrada	
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	442.389	130	4.388	446.907
Ativo não circulante	91.966	112.667	2.004	206.637
Passivo circulante	259.859	-	1.673	261.532
Passivo não circulante	37.764	-	-	37.764
Patrimônio Líquido	236.732	112.797	4.719	354.248
	30/09/2020			
	M CARTÕES	M BANK		Total
		Participações	Registrada	
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	111.451	207.826	3.183	322.460
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	2.631	(2.297)	2.661	2.995

## 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.1. Política contábil--Continuação

##### 13.1.1. Imobilizado--Continuação

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício, e durante o período da pandemia do Covid-19 a cada trimestre, e ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 30 de setembro de 2021, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

##### 13.1.2. Intangível

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.1. Política contábil--Continuação

##### 13.1.2. Intangível--Continuação

Os gastos com desenvolvimento de *software* são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, a qual é reavaliada anualmente. Em 30 de setembro de 2021, 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 período quando incorridas.

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

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

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

#### 13.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	319.444	(268.704)	50.740	315.199	(256.696)	58.503
Benfeitorias em imóveis de terceiros	734.112	(727.069)	7.043	739.420	(723.232)	16.188
Equipamentos de informática	134.180	(124.267)	9.913	133.099	(121.930)	11.169
Móveis e utensílios	211.957	(178.608)	33.349	212.063	(170.320)	41.743
Imobilizado em andamento e outros	7.430	(4.563)	2.867	8.069	(4.260)	3.809
	<b>1.407.123</b>	<b>(1.303.211)</b>	<b>103.912</b>	1.407.850	(1.276.438)	131.412

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

	Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	320.310	(269.150)	51.160	316.065	(257.092)	58.973
Benfeitorias em imóveis de terceiros	734.979	(727.922)	7.057	740.287	(724.029)	16.258
Equipamentos de informática	142.591	(132.255)	10.336	141.510	(129.347)	12.163
Móveis e utensílios	213.569	(179.959)	33.610	213.675	(171.627)	42.048
Imobilizado em andamento e outros	7.979	(5.064)	2.915	8.618	(4.734)	3.884
	<b>1.419.428</b>	<b>(1.314.350)</b>	<b>105.078</b>	<b>1.420.155</b>	<b>(1.286.829)</b>	<b>133.326</b>

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

	Controladora						
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação (ii)	Provisão ao valor recuperável	30/09/2021
Instalações	10	58.503	5.059	(513)	(13.627)	1.318	50.740
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.188	1.302	(2.842)	(7.649)	44	7.043
Equipamentos de informática	20	11.169	1.110	(5)	(2.548)	187	9.913
Móveis e utensílios	10	41.743	884	(111)	(9.393)	226	33.349
Imobilizado em andamento e outros	10	3.809	457	(1.097)	(302)	-	2.867
		<b>131.412</b>	<b>8.812</b>	<b>(4.568)</b>	<b>(33.519)</b>	<b>1.775</b>	<b>103.912</b>

	Consolidado						
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Provisão ao valor recuperável	30/09/2021
Instalações	10	58.973	5.059	(513)	(13.677)	1.318	51.160
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.258	1.302	(2.843)	(7.704)	44	7.057
Equipamentos de informática	20	12.163	1.118	(5)	(3.127)	187	10.336
Móveis e utensílios	10	42.048	884	(110)	(9.438)	226	33.610
Imobilizado em andamento e outros	10	3.884	458	(1.097)	(330)	-	2.915
		<b>133.326</b>	<b>8.821</b>	<b>(4.568)</b>	<b>(34.276)</b>	<b>1.775</b>	<b>105.078</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\$1.759 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

	Controladora						
	Taxa média anual %	31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação (ii)	Provisão ao valor recuperável	31/12/2020
Instalações	10	72.878	10.381	(1.640)	(21.046)	(2.070)	58.503
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	31.754	3.455	(598)	(18.700)	277	16.188
Equipamentos de informática	20	12.658	3.278	(261)	(4.316)	(190)	11.169
Móveis e utensílios	10	55.086	1.945	(596)	(14.355)	(337)	41.743
Imobilizado em andamento e outros	10	1.401	2.971	(140)	(423)	-	3.809
		173.777	22.030	(3.235)	(58.840)	(2.320)	131.412

	Consolidado						
	Taxa média anual %	31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Provisão ao valor recuperável	31/12/2020
Instalações	10	73.035	10.737	(1.640)	(21.089)	(2.070)	58.973
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	31.904	3.455	(598)	(18.780)	277	16.258
Equipamentos de informática	20	14.555	3.281	(261)	(5.222)	(190)	12.163
Móveis e utensílios	10	55.460	1.945	(596)	(14.424)	(337)	42.048
Imobilizado em andamento e outros	10	1.534	2.971	(140)	(481)	-	3.884
		176.488	22.389	(3.235)	(59.996)	(2.320)	133.326

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$3.279 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

#### 13.4. Composição do intangível

	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	384.232	(301.590)	82.642	360.095	(277.535)	82.560
Fundo de comércio	62.860	(60.468)	2.392	63.268	(59.114)	4.154
Direitos de uso de infraestrutura	24.212	(23.902)	310	24.270	(23.478)	792
Intangível em andamento e outros	12.818	(139)	12.679	201	(139)	62
	484.122	(386.099)	98.023	447.834	(360.266)	87.568

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

	Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	417.410	(320.991)	96.419	385.966	(293.746)	92.220
Fundo de comércio	62.860	(60.468)	2.392	63.268	(59.114)	4.154
Direitos de uso de infraestrutura	24.212	(23.902)	310	24.270	(23.478)	792
Intangível em andamento e outros	27.050	(14.365)	12.685	14.433	(14.365)	68
	<b>531.532</b>	<b>(419.726)</b>	<b>111.806</b>	<b>487.937</b>	<b>(390.703)</b>	<b>97.234</b>

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

	Taxa média anual %	Controladora				
		31/12/2020	Adições	Amortização	Provisão ao valor recuperável	30/09/2021
Software	20	82.560	24.144	(24.062)	-	82.642
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	(1.354)	(408)	2.392
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	(424)	(58)	310
Intangível em andamento e outros	(iii)	62	12.617	-	-	12.679
		<b>87.568</b>	<b>36.761</b>	<b>(25.840)</b>	<b>(466)</b>	<b>98.023</b>

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

	Tx Média Anual %	Controladora				
		31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2020
Software	20	92.099	31.278	(80)	(40.737)	82.560
Fundo de comércio (i)	(ii)	6.854	-	(87)	(2.613)	4.154
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	1.896	-	(86)	(1.018)	792
Intangível em andamento e outros	(iii)	62	-	-	-	62
		<b>100.911</b>	<b>31.278</b>	<b>(253)</b>	<b>(44.368)</b>	<b>87.568</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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

	Tx Média Anual %	Consolidado				31/12/2020
		31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	
Software	20	101.101	35.065	(80)	(43.866)	92.220
Fundo de comércio (i)	(ii)	6.854	-	(87)	(2.613)	4.154
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	1.896	-	(86)	(1.018)	792
Intangível em andamento e outros	(iii)	68	-	-	-	68
		<u>109.919</u>	<u>35.065</u>	<u>(253)</u>	<u>(47.497)</u>	<u>97.234</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 e dos produtos e serviços financeiros e o saldo de R\$68 refere-se a marcas e patentes, cuja vida útil é indefinida.

#### 13.6. Movimentação da provisão ao valor recuperável

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(1.202)
Provisão constituída	(1.978)
Baixa de provisão	1.202
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>(1.978)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(3.522)
Provisão constituída	(466)
Baixa de provisão	1.775
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u><u>(2.213)</u></u>

### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

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\$13.468 no resultado do período findo em 30 de setembro de 2021 na rubrica de “Despesas com vendas”, oriundos das renegociações dos contratos de lojas. Em 30 de setembro de 2020, foi R\$48.882, sendo R\$48.335 na rubrica de “Despesas com vendas”, oriundo das renegociações dos contratos de lojas, e R\$547 na rubrica “Despesas gerais e administrativas”, oriundo da renegociação dos contratos das áreas administrativas.”

A Companhia entende que, pelas características atuais de seus arrendamentos (contratos de aluguel atualizados pela inflação a cada aniversário), deveria adotar, para fins de registro contábil, a utilização da 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 utilização da 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 seus órgãos reguladores.

##### 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:

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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--Continuação

Contratos por prazo e taxa de desconto	
Prazos contratos	Taxa média a.a. (%)
Até 3 anos	15,33%
De 3 a 7 anos	12,64%
De 7 a 15 anos	15,57%

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

	Controladora	Consolidado
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	547.842	548.116
Depreciação acumulada	(138.562)	(138.642)
Remensuração (i)	78.372	78.366
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>487.652</b>	<b>487.840</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	537.837	538.142
Depreciação acumulada	(143.710)	(143.759)
Remensuração (i)	138.242	138.055
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>532.369</b>	<b>532.438</b>

(i) Remensuração realizada em função de renovações e modificações estruturais de determinados contratos.

##### 14.3. Movimentação do passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	569.362	569.612
Juros incorridos	40.974	40.995
Pagamentos	(107.771)	(107.861)
Descontos obtidos (i)	(48.882)	(48.882)
Remensuração	78.372	78.366
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>532.055</b>	<b>532.230</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	584.176	584.463
Juros incorridos	48.869	48.875
Pagamentos	(170.343)	(170.424)
Remensuração	138.242	138.055
Descontos obtidos (i)	(13.468)	(13.468)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>587.476</b>	<b>587.501</b>
<b>Circulante</b>	<b>179.358</b>	<b>179.383</b>
<b>Não circulante</b>	<b>408.118</b>	<b>408.118</b>
	<b>587.476</b>	<b>587.501</b>

(i) 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. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou a renegociação de determinados contratos, os quais tiveram modificações estruturais no arrendamento, além do encerramento de alguns contratos.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

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

Vencimento	Controladora	Consolidado
Em até 12 meses	179.358	179.383
De 13 a 24 meses	122.476	122.476
De 25 a 36 meses	77.594	77.594
De 37 a 48 meses	64.085	64.085
Acima de 48 meses	143.963	143.963
	587.476	587.501

##### 14.5. Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel que aderiram ao NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos, abaixo, os valores potenciais desses impostos em 30 de setembro de 2021:

	Valor nominal		Ajustado a valor presente	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Contraprestação do arrendamento	825.839	825.897	587.476	587.501
PIS e COFINS potencial (9,25%)	76.390	76.395	54.342	54.344

##### 14.6. Demais informações

A Companhia não possui outros contratos de arrendamentos que não foram enquadrados na NBC TG 06 (R3). Adicionalmente, dado o cenário atual, de lojas fechadas, a Companhia optou por não divulgar os valores futuros, por não haver razoável segurança sobre a determinação dos valores.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a despesa relativa aos contratos de arrendamento variável foi de R\$2.463 (R\$2.140 em 30 de setembro de 2020).

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 Controlada 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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--Continuação

Dessa forma, para resguardar a representação fidedigna da informação e em atendimento às áreas técnicas da CVM, apresentamos abaixo os saldos comparativos do ativo de direito de uso, passivo de arrendamento, da despesa financeira e da despesa de depreciação do exercício social encerrado e do exercício anterior:

	Taxa média a.a.	Adoção	31/12/2020	30/09/2021
<b>Direito de uso</b>				
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	12,68%	651.095	537.837	<b>532.369</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)	13,07%	762.959	546.675	<b>548.740</b>
<b>Passivo de arrendamento</b>				
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		651.095	584.176	<b>587.476</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)		762.959	593.776	<b>605.541</b>
<b>Despesa financeira</b>				
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)			76.427	<b>48.869</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)			77.683	<b>50.372</b>
<b>Despesa de depreciação</b>				
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)			190.804	<b>143.710</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)			193.939	<b>148.129</b>

### 15. Fornecedores

#### 15.1. Política contábil

Os saldos das contas a pagar de fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, trazidas a valor presente pelo custo médio de captação da Companhia, considerando-se o prazo efetivo de cada operação. Para o período findo em 30 de setembro de 2021, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 0,44% a.m. (0,16% a.m. em 31 de dezembro de 2020). 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

### 15. Fornecedores--Continuação

#### 15.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	<b>431.376</b>	401.129	<b>440.579</b>	401.910
Mercadoria para revenda importação	<b>38.864</b>	40.588	<b>38.864</b>	40.588
Serviços	<b>38.395</b>	33.332	<b>45.334</b>	33.887
Outros	<b>11</b>	14	<b>205</b>	31
Ajuste a valor presente	<b>(5.726)</b>	(2.486)	<b>(5.726)</b>	(2.486)
	<b>502.920</b>	472.577	<b>519.256</b>	473.930
Fornecedores	<b>385.833</b>	365.190	<b>402.169</b>	366.543
Fornecedores convênio	<b>117.087</b>	107.387	<b>117.087</b>	107.387
	<b>502.920</b>	472.577	<b>519.256</b>	473.930

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

### 16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

#### 16.1. Política contábil

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

#### 16.2. Composição

	Controladora		Taxa efetiva
	30/09/2021	31/12/2020	
<u>Passivo circulante:</u>			
Debêntures	-	40.068	(i)
Notas promissórias - Safra	84.984	149.205	100% do CDI + 1,75% a.a. (iv)
Resolução nº 4131	65.380	57.660	100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	25.259	46.774	100% do CDI + 5,66% a.a. (v)
Cédula de crédito bancário - diversos	64.817	34.531	100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii)
Finame	1.077	1.224	2,60% a 6% a.a.
Finep	7.782	7.856	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – convênio	39.046	-	(ix)
Total passivo circulante	288.345	337.318	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	26.966	-	100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	25.000	19.444	100% do CDI + 5,66% a.a. (v)
Cédula de crédito bancário - diversos	77.504	65.476	100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii)
Finame	436	1.239	2,60% a 6% a.a.
Finep	7.726	13.471	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	137.632	99.630	
Total passivo	425.977	436.948	
	Consolidado		
	30/09/2021	31/12/2020	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Debêntures	-	40.068	(i)
Notas promissórias – Safra	84.984	149.205	100% do CDI + 1,75% a.a. (iv)
Resolução nº 4131	65.380	57.660	100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii)
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	81.025	-	100% do CDI + 1,75% a.a. (vi)
Letra de câmbio - XP Investimentos	140.700	204.172	(iii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	25.259	46.774	100% do CDI + 5,66% a.a. (v)
Cédula de crédito bancário - diversos	64.817	34.531	100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii)
Finame	1.082	1.231	2,60% a 6% a.a.
Finep	7.782	7.856	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – convênio	39.046	-	(ix)
Total passivo circulante	510.075	541.497	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	26.966	-	100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii)
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	5.123	82.991	100% do CDI + 1,75% a.a. (vi)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	231.415	43.571	(vii)
Letra de câmbio - XP Investimentos	21.865	95.071	(iii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	25.000	19.444	100% do CDI + 5,66% a.a. (v)
Cédula de crédito bancário - diversos	77.504	65.476	100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii)
Finame	444	1.248	2,60% a 6% a.a.
Finep	7.726	13.471	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	396.043	321.272	
Total passivo	906.118	862.769	

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

### 16.2. Composição--Continuação

- (i) Vide nota explicativa nº 16.3.
- (ii) Refere-se à captação de R\$105.000 junto aos Banco Santander e Bradesco, com vencimento entre 15 de março de 2022 a 15 de setembro de 2023 e juros de 100% do CDI + 4,46 e 4,78% a.a..
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Letras de Câmbio pela controlada M PAGAMENTOS negociadas com a Instituição Financeira XP Investimentos com prazos de dois e três anos. Juros pós fixado de 113% a 126% do CDI e juros pré fixado de 4,70% a 6,20% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 115% a 128% do CDI e juros pré fixado de 6,15% a 8,20% a.a., para vencimento em três anos.
- (iv) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas Promissórias Comerciais em 10 Séries (quatro notas cada série), com vencimentos de janeiro de 2020 a julho de 2022 e taxa de 100% do CDI + 1,75% a.a..
- (v) 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..
- (vi) 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..
- (vii) 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 126% a 136% do CDI e juros pré fixado de 6,30% a.a. a 9,80% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 128% a 138% do CDI e juros pré fixado de 8% a 10,85% a.a., para vencimento em três anos.
- (viii) 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. 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.
- (ix) Em função da pandemia do Covid-19, a Companhia renegociou os prazos de vencimento de determinados fornecedores, que efetuaram a antecipação de seus títulos junto algumas instituições financeiras, em média 90 dias adicionais ao prazo original, mantendo as mesmas taxas e valores envolvidos nas respectivas transações comerciais e em 30 de setembro de 2021 o saldo em aberto era de R\$39.046.

### 16.3. Debêntures

Debêntures não conversíveis	Principal R\$	Data de emissão	Vencimento final	Títulos em circulação	Encargos financeiros	Controladora e Consolidado	
						30/09/2021	31/12/2020
5ª emissão - 2ª série	50.000	24/01/2019	26/04/2021	(i) 50.000	CDI+4,50%a.a.	-	20.000
6ª emissão - série única	55.000	28/02/2019	22/02/2021	(ii) 55.000	CDI+1,80%a.a.	-	19.250
Total do principal						-	39.250
Custos de transação a apropriar						-	-
Juros a pagar						-	946
Total debêntures						-	40.196

- (i) 5ª emissão de Debêntures não conversíveis em ações, com garantia real, em série única, com prazo de um ano e seis meses contados da data de emissão, com remuneração de 100% do CDI + 1,90% a.a. Adicionalmente, as debêntures serão amortizadas trimestralmente a partir de 24 de julho de 2019. Em função do cenário econômico, em 17 de abril de 2020, a Companhia renegociou essa operação, cujos encargos passaram a ser de 100% do CDI + 4,50% a.a., com amortização de juros semestral, e o principal com vencimento em 26 de abril de 2021. Esta operação foi liquidada antecipadamente em 24 de fevereiro de 2021.
- (ii) 6ª emissão de Debêntures não conversíveis em ações, em série única, com prazo de dois anos contados da data de emissão, com remuneração de 100% do CDI + 1,80% a.a. Adicionalmente, as debêntures serão 65% amortizadas em 20 de fevereiro de 2020 e 35% amortizadas no vencimento em 22 de fevereiro de 2021.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

### 16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora					30/09/2021
	31/12/2020	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	40.068	-	(39.250)	3.843	(4.661)	-
Notas promissórias – Safra	149.205	-	(63.000)	3.940	(5.161)	84.984
Resolução nº 4131	57.660	105.000	(67.878)	3.325	(5.761)	92.346
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	66.218	50.000	(66.111)	3.168	(3.016)	50.259
Cédula de crédito bancário - diversos	100.007	65.000	(23.534)	9.078	(8.230)	142.321
Finame	2.463	-	(948)	52	(54)	1.513
FINEP	21.327	-	(5.795)	1.176	(1.200)	15.508
Fornecedores - convênio	-	96.177	(57.131)	-	-	39.046
	436.948	316.177	(323.647)	24.582	(28.083)	425.977

	Consolidado					30/09/2021
	31/12/2020	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	40.068	-	(39.250)	3.843	(4.661)	-
Notas promissórias – Safra	149.205	-	(63.000)	3.940	(5.161)	84.984
Resolução nº 4131	57.660	105.000	(67.878)	3.325	(5.761)	92.346
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i)	82.991	-	-	3.157	-	86.148
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	43.571	182.049	-	5.795	-	231.415
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	299.243	-	(126.163)	7.800	(18.315)	162.565
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	66.218	50.000	(66.111)	3.168	(3.016)	50.259
Cédula de crédito bancário - diversos	100.007	65.000	(23.534)	9.078	(8.230)	142.321
Finame	2.479	-	(952)	53	(54)	1.526
FINEP	21.327	-	(5.795)	1.176	(1.200)	15.508
Fornecedores – convênio	-	96.177	(57.131)	-	-	39.046
	862.769	498.226	(449.814)	41.335	(46.398)	906.118

	Controladora					30/09/2020
	31/12/2019	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	331.044	-	(291.205)	8.181	(7.912)	40.108
Resolução nº 4131	-	55.000	-	1.857	-	56.857
Finame	4.468	-	(1.509)	107	(111)	2.955
“Fixed Rate Notes” - Votorantim	31.822	-	(37.786)	7.233	(1.269)	-
Cédula de crédito bancário - Votorantim	-	17.939	-	549	-	18.488
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	70.000	-	1.593	(1.479)	70.114
FINEP	23.578	2.000	(4.696)	1.412	(1.417)	20.877
Notas promissórias - Safra	178.886	-	(35.000)	5.631	(1.817)	147.700
Fornecedores – convênio	-	104.747	(77.568)	-	-	27.179
	569.798	249.686	(447.764)	26.563	(14.005)	384.278

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

### 16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos—Continuação

	Consolidado					
	31/12/2019	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	30/09/2020
Debêntures	331.044	-	(291.205)	8.181	(7.912)	40.108
Depósito a Prazo com Garantia Especial – DPGE (i)	-	77.000	-	362	-	77.362
Resolução nº 4131	-	55.000	-	1.857	-	56.857
“Fixed Rate Notes” - Votorantim	31.822	-	(37.786)	7.233	(1.269)	-
“Fixed Rate Notes” - Santander	27.554	-	(26.683)	12	(883)	-
Letra financeira - Banco ABC (i)	28.752	-	(25.051)	198	(3.899)	-
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	323.450	20.459	(28.127)	9.363	(3.624)	321.521
Finame	4.492	-	(1.515)	100	(113)	2.964
FINEP	23.578	2.000	(4.696)	1.412	(1.417)	20.877
Cédula de crédito bancário - Votorantim	-	17.939	-	549	-	18.488
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	70.000	-	1.593	(1.479)	70.114
Notas promissórias - Safra	178.886	-	(35.000)	5.631	(1.817)	147.700
Arrendamento mercantil	313	-	(365)	64	(12)	-
Fornecedores – convênio	-	104.747	(77.568)	-	-	27.179
	949.891	347.145	(527.996)	36.555	(22.425)	783.170

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

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

Ano	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Até 12 meses	288.345	337.318	510.075	541.497
De 13 a 24 meses	111.389	52.363	223.303	223.540
De 25 a 36 meses	17.886	26.543	164.383	77.006
Acima de 36 meses	8.357	20.724	8.357	20.726
	425.977	436.948	906.118	862.769

### 16.6. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

#### 16.6. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”--Continuação

A Companhia também monitora em bases mensais a aderência aos *covenants* não financeiros definidos para cada contrato. Tais *covenants* incluem nível máximo de protestos de títulos relativos a operações financeiras, cumprimento do cronograma de pagamento das debêntures, dentre outros. A Companhia estava adimplente para 30 de setembro de 2021.

Em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, a Companhia renegociou as cláusulas restritivas referentes às notas promissórias com o Banco Safra antes de 30 de setembro de 2021 e, portanto, estava adimplente àquela data base.

### 17. Salários, provisões e contribuições sociais

#### 17.1. Política contábil

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

#### 17.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Férias	33.438	35.567	34.891	37.082
13º Salário	17.753	-	18.383	-
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	7.028	7.422	7.327	7.713
Salários a pagar	15.265	15.365	15.589	15.746
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	1.131	2.093	1.254	2.301
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	5.886	2.607	6.084	2.720
Provisão para remuneração variável e outros	10.842	3.383	11.374	3.441
Outros	622	162	731	162
	<b>91.965</b>	<b>66.599</b>	<b>95.633</b>	<b>69.165</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

## 18. Tributos a recolher

### 18.1. Política contábil

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

### 18.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	17.808	45.092	17.808	45.092
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	1.231	10.430	3.006	11.292
Programa de Integração Social (PIS)	267	2.262	576	2.402
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	645	422	645	422
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	3.331	1.769	3.331	1.769
Imposto sobre Serviços (ISS)	579	449	1.148	688
Outros	1.766	1.467	2.201	1.549
	<b>25.627</b>	<b>61.891</b>	<b>28.715</b>	<b>63.214</b>

## 19. Receita diferida e outras obrigações

### 19.1. Política contábil

As receitas recebidas antecipadamente de clientes que são classificadas no passivo circulante e não circulante, relativas a operações de serviços vinculados a parcerias estabelecidas com seus parceiros Itaú e Assurant, são detalhadas a seguir:

#### 19.1.1. Operação Itaú Unibanco & Marisa - cartão "co-branded"

Simultaneamente à criação do cartão de crédito Itaú/Marisa ("co-branded") 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

### 19. Receita diferida e outras obrigações--Continuação

#### 19.1. Política contábil--Continuação

##### 19.1.1. Operação Itaú Unibanco & Marisa - cartão "co-branded"--Continuação

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

Em 29 de setembro de 2015, a Companhia e o Itaú Unibanco celebraram a renovação desta parceria para o desenvolvimento dos cartões embandeirados Itaucard Marisa - MasterCard. A parceria inicial, válida por 10 anos e que entrou em vigor em abril de 2009, foi estendida até 31 de março de 2029. Em virtude desta renovação e ampliação de prazo da parceria, a receita diferida será apropriada ao resultado pela fruição de prazo do respectivo aditamento.

Para 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 30 de novembro de 2021. Em função da pandemia do Covid-19, a Companhia, com base em sua melhor estimativa, reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e, por entender que não conseguirá atender aos requisitos previsto contratualmente, registrou uma provisão a pagar de R\$2.817 em 30 de setembro de 2021 (R\$1.335 em 31 de dezembro de 2020), na rubrica "outros passivos não circulantes".

##### 19.1.2. Parceria Assurant - comercialização de seguros e assistência

Em 29 de março de 2017, a Companhia e suas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS renovaram sua parceria com a Assurant Seguradora S.A. e Assurant Serviços Ltda., cujo escopo é a comercialização de produtos de seguros e assistência, com prazo inicial de vigência de cinco anos. Em virtude desta renovação, a controlada M CARTÕES recebeu a quantia de R\$75.000 a título de antecipação, a serem diferidos e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato. Em 30 de setembro de 2021, o cumprimento das metas estava em conformidade com o previsto contratualmente.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

### 19. Receita diferida e outras obrigações--Continuação

#### 19.2. Composição receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Itaú Unibanco/Marisa	-	-	20.009	22.121
Assurant	-	-	7.500	18.750
Convênio Bradesco (i)	3.107	-	3.107	-
	<b>3.107</b>	-	<b>30.616</b>	40.871
Passivo circulante	511	-	17.224	16.714
Passivo não circulante	2.596	-	13.392	24.157
	<b>3.107</b>	-	<b>30.616</b>	40.871

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

#### 19.3. Composição outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar Itaucard (i)	3.037	5.044	5.855	5.044
Provisão honorários advocatícios (ii)	21.893	35.017	22.086	35.423
Provisões serviços de terceiros (iii)	23.063	24.095	40.945	38.713
Seguros a pagar à Assurant (iv)	634	-	19.938	25.197
Parceria de venda de celular (v)	-	-	3.517	6.014
Outros (vi)	10.638	19.726	10.638	19.876
	<b>59.265</b>	83.882	<b>102.979</b>	130.267
Passivo circulante	53.863	63.186	94.760	108.236
Passivo não circulante	5.402	20.696	8.219	22.031
	<b>59.265</b>	83.882	<b>102.979</b>	130.267

(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 aos temas de créditos com PIS e COFINS.

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

## 20. Provisão para litígios e demandas judiciais

### 20.1. Política contábil

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

**20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação****20.2. Composição**

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

### 20.2. Composição--Continuação

	Controladora					30/09/2020
	31/12/2019	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	25.324	1.175	-	-	373	26.872
IPI (ii)	22.613	-	-	-	8.737	31.350
FAP/RAT	10.213	57	-	-	233	10.503
Liminar - exclusão do PIS e COFINS sobre a própria base (iii)	32.678	3.529	(36.207)	-	-	-
Outros riscos tributários	10.381	61	-	-	1.372	11.814
	101.209	4.822	(36.207)	-	10.715	80.539
Trabalhistas	27.332	5.168	(2.972)	(3.623)	(132)	25.773
Cíveis	648	531	(170)	(99)	916	1.826
	129.189	10.521	(39.349)	(3.722)	11.499	108.138
Depósitos judiciais	97.396	2.596	(8.495)	6.664	11.639	109.800
	Consolidado					30/09/2020
	31/12/2019	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	25.324	1.175	-	-	373	26.872
IPI (ii)	22.613	-	-	-	8.737	31.350
FAP/RAT	10.378	57	-	-	233	10.668
Liminar - exclusão do PIS e COFINS sobre a própria base (iii)	32.678	3.529	(36.207)	-	-	-
Outros riscos tributários	10.381	61	-	-	1.372	11.814
	101.374	4.822	(36.207)	-	10.715	80.704
Trabalhistas	32.553	6.149	(3.260)	(3.824)	(124)	31.494
Cíveis	11.088	1.074	(3.493)	(1.883)	2.857	9.643
	145.015	12.045	(42.960)	(5.707)	13.448	121.841
Depósitos judiciais	133.404	2.884	(11.515)	7.194	11.726	143.693

- (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) Mandado de segurança em que se objetiva provimento jurisdicional que exclua o PIS e a COFINS das suas próprias bases de cálculo. Em março de 2020, a liminar foi suspensa em função da reforma da decisão que declara que a Companhia não tem o direito de excluir o PIS e COFINS da sua própria base. Consequentemente, a Companhia efetuou a compensação de tais valores durante o segundo trimestre de 2020.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

### 20.3. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Trabalhista	<b>6.496</b>	10.454	<b>7.532</b>	11.771
Cível	<b>1.251</b>	906	<b>3.083</b>	2.706
Tributário (i)	<b>52.888</b>	56.224	<b>82.829</b>	86.165
FGTS Contribuição Social (ii)	<b>26.300</b>	25.876	<b>26.300</b>	25.876
Demanda de energia elétrica (iii)	<b>10.388</b>	10.388	<b>10.388</b>	10.388
FAP/RAT	<b>988</b>	922	<b>1.153</b>	1.087
Outros depósitos	<b>1.769</b>	3.626	<b>2.221</b>	4.042
	<b>100.080</b>	108.396	<b>133.506</b>	142.035

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

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

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

### 20.4. Processos avaliados como perda possível

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia e suas controladas possuía processos tributários em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é classificada como perda possível. Os valores atualizados montam R\$513.295 na Controladora e R\$907.931 no Consolidado (R\$590.337 na Controladora e R\$935.591 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020), 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 empresa – PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$29.283 (R\$29.604 em 31 de dezembro de 2020). Dentro deste cenário a Companhia já possui decisão favorável, para afastar a cobrança dos valores possíveis.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

#### ICMS - Importação

A Companhia possui discussões judiciais relativa ao crédito de ICMS em operação de importação, supostamente devido ao Estado de São Paulo. A Companhia visa a anulação dos débitos fiscais através de Ação Anulatória, na qual, apresentou seguro garantia. O montante envolvido, considerando juros e multa de mora, equivale a R\$16.534 (R\$41.213 em 31 de dezembro de 2020).

#### ICMS - Diversos

A 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\$358.172 (R\$396.087 em 31 de dezembro de 2020).

#### PIS e COFINS

A Companhia teve um pedido de compensação de crédito negado junto a Receita Federal do Brasil, referente a PIS e COFINS, cujo valor atualizado monta a R\$85.053 (R\$75.360 em 31 de dezembro de 2020). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

#### IRPJ e CSLL

A controlada M CARTÕES, possui algumas autuações e discussões relativas a apuração dos anos-calendários de 2007 a 2012, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$374.955 (R\$336.200 em 31 de dezembro de 2020). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

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\$131.285, sendo R\$98.311 da Controladora (R\$137.993 em 31 de dezembro de 2020, sendo R\$104.770 da Controladora).

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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\$10.956 na Controladora e R\$12.567 no Consolidado, em 30 de setembro de 2021 (R\$7.054 na Controladora e R\$8.635 no Consolidado em 30 de setembro de 2020).

## 21. Garantias, seguros e fianças bancárias

### 21.1. Seguro-garantia judicial

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

Instituição financeira	Tipo de garantia	30/09/2021	31/12/2020
Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss"re - Ezze - Berkley -Zurich	Seguro-garantia judicial	<b>476.621</b>	369.228

### 21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	30/09/2021	31/12/2020
Bancos Safra - Itaú – Bradesco	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	<b>55.674</b>	24.253

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

## 22. Patrimônio líquido

### 22.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social da Companhia era de R\$1.447.349 representado por 261.666.739 ações ordinárias, sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, distribuído conforme segue:

	30/09/2021			31/12/2020		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	830.682	150.179.320	57,39	826.118	149.354.213	57,08
Mercado (i)	616.667	111.487.419	42,61	621.231	112.312.526	42,92
	<b>1.447.349</b>	<b>261.666.739</b>	<b>100,00</b>	1.447.349	261.666.739	100,00

(i) Em reunião do Conselho de Administração realizada em 3 de fevereiro de 2020, foi aprovado o aumento de capital social de 809.907 ações, totalizando R\$4.654, mediante a subscrição de novas ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, em razão do exercício de opção de compra de ações outorgadas no âmbito do Programa de Opção de Compra de Ações de 2019, criado em reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de abril de 2019, e do Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia, aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 2 de dezembro de 2016.

### 22.2. Ações em tesouraria

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

A Companhia havia adquirido a totalidade de 500.000 ações conforme Programa, a preço médio de R\$6,64 no período de 3 de abril de 2018 a 10 de abril de 2018. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantinha em tesouraria 169.267 ações ao preço médio de R\$6,64 totalizando R\$1.110 para atendimento ao Programa de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas.

### 22.3. Capital social autorizado

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

## 22. Patrimônio líquido—Continuação

### 22.4. Reserva de retenção de lucros

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a reserva de retenção de lucros não foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76, em virtude dos resultados apurados terem sido negativos.

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

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, após os ajustes necessários consoantes a legislação societária brasileira, é registrado na rubrica “Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar” por ser considerada como numa obrigação legal prevista do Estatuto Social da Companhia; entretanto a parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, declarada pela Administração após o período contábil a que se refere às informações financeiras, mas antes da data de autorização para emissão das referidas informações financeiras, é registrado na rubrica “Dividendos adicionais propostos”. Em virtude de os resultados apurados terem sido negativos, não houve distribuição de dividendos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro e 2020.

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

### 23.1. Política contábil

Em 2 de dezembro de 2016, foi deliberada em Ata de Assembleia Geral Extraordinária a aprovação do Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia, que tem 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”.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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

#### 23.1. Política contábil--Continuação

Em 5 de dezembro de 2016, foi celebrado o Contrato de Opção e Outorga para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$7,54 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo da opção do tipo ‘Bermuda’ é uma variação do modelo de Hull & White, mais conhecido como modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe.

A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 05/12/2015 e 05/12/2016. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 2,61% ao dia útil.

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

Em 26 de abril de 2019, a Companhia deliberou, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, a criação do Programa de Opção de Compra de Ações 2019, considerando que a Assembléia Geral da Companhia havia aprovado em 2 de dezembro de 2016 o Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações com o objetivo de estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia, alinhar os interesses dos acionistas aos das Pessoas Elegíveis e incentivar a geração de resultados sustentáveis.

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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

#### 23.1. Política contábil--Continuação

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

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

Em 24 de fevereiro de 2021, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$6,81 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 24/02/2020 e 24/04/2021. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 2,21% ao dia útil.

Em 5 de maio de 2021, foi celebrada nova outorga de opções para alguns dos executivos da Companhia, sendo o preço de exercício das opções fixado em R\$5,10 para cada ação, sem previsão de correção. O modelo empregado na determinação do preço justo deste plano foi o modelo de Árvores Binomiais. O instrumento prevê ajuste na quantidade de ações outorgadas para os casos de bonificações, desdobramentos, grupamentos ou conversões de ações de espécie/classe. A volatilidade empregada foram os retornos logarítmicos dentro de uma janela de um ano entre 5/5/2020 e 5/5/2021. A volatilidade encontrada empregando EWMA foi de 3,91% ao dia útil.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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

#### 23.1. Política contábil--Continuação

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

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

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

Outorga	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
05/12/2016	05/12/2018	05/12/2026	2.267	268	3,78	7,54
07/11/2017	07/11/2019	08/11/2027	721	476	5,17	7,76
26/04/2019	26/04/2019	31/12/2021	3.395	2.290	5,16 - 5,42	5,10
15/08/2020	15/08/2020	31/12/2022	186	186	7,79	5,10
23/11/2020	23/11/2020	23/11/2025	420	420	6,83	7,69
24/02/2021	01/02/2023	01/02/2026	133	133	3,11	6,81
05/05/2021	31/12/2021	31/12/2023	376	376	3,74	5,10
			<b>7.498</b>	<b>4.149</b>		

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

Em 30 de setembro de 2021, 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 2019	4.247
Adições de opções de compras de ações	860
Cancelamento das opções de compras de ações	(581)
Exercício das opções de compras de ações	(810)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2020	3.716
<b>Adições de opções de compras de ações</b>	<b>509</b>
<b>Cancelamento das opções de compras de ações</b>	<b>(76)</b>
<b>Saldo de opções de compra de ações em 30 de setembro de 2021</b>	<b>4.149</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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

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

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

Em 30 de setembro de 2021, o valor contabilizado como despesa com plano de opção de compra de ações, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) - Pagamento Baseado em Ações, foi de R\$1.759 (R\$1.743 em 30 de setembro de 2020), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”.

### 24. Programa de pagamento baseado em ações com liquidação em caixa - “Phantom Shares”

#### 24.1. Política contábil

Em 26 de abril de 2019, a Companhia deliberou, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, a criação do Programa de Pagamento Baseado em Ações com Liquidação em Caixa - “*Phantom Shares*”.

O programa tem por objetivo outorgar a determinados Beneficiários da Companhia direitos sobre a valorização das ações de emissão da Companhia, com liquidação em caixa, como parte do pacote de remuneração destes, com vistas a: (a) estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia; (b) alinhar os interesses dos acionistas da Companhia aos dos Beneficiários contemplados pelo Programa; e (c) possibilitar à Companhia ou outras sociedades sob o seu controle atrair e reter administradores contemplados pelo Programa.

As “*Phantom Shares*” não conferem ao seu titular a condição de acionista da Companhia, nem qualquer direito ou privilégio inerente a tal condição, em especial o direito de voto, direito a dividendos e outros direitos políticos. Nenhuma ação de emissão da Companhia será entregue ao Beneficiário em razão das “*Phantom Shares*” outorgadas.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

### 24. Programa de pagamento baseado em ações com liquidação em caixa - "Phantom Shares"--Continuação

#### 24.2. Mensuração e despesas incorridas

O valor justo da concessão de opções de ações em 30 de setembro de 2021, foi mensurado pelo modelo de Simulação Monte Carlo usando os dados abaixo.

Total de opções concedidas	2.346.988
Data da outorga	18/06/2019
Valor justo da opção na data da outorga	R\$6,81
Valor justo da opção em 30 de setembro de 2021	-
Volatilidade estimada do preço da ação	3,67%
Taxa de retorno livre de risco	7,20%
Vencimento médio remanescente (em anos)	0,3

Em 23 de junho de 2021, a Companhia deliberou, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, a criação do Programa de Pagamento Baseado em Ações com Liquidação em Caixa 2021 - "Phantom Shares", considerando os mesmos objetivos do programa de 2019 mencionado acima. O valor justo da concessão de opções de ações em 30 de setembro de 2021, foi mensurado pelo modelo de Simulação Monte Carlo usando os dados abaixo.

Total de opções concedidas	210.588
Data da outorga	29/06/2021
Valor justo da opção na data da outorga	R\$3,61
Valor justo da opção em 30 de setembro de 2021	R\$0,44
Volatilidade estimada do preço da ação	3,56%
Taxa de retorno livre de risco	9,83%
Vencimento médio remanescente (em anos)	2,3

O passivo registrado em 30 de setembro de 2021 é de R\$513 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020, em função da oscilação do valor da ação) e está apresentado no balanço patrimonial sob a rubrica "Salários, provisões e encargos sociais" e na demonstração de resultado sob a rubrica "Despesas gerais e administrativas".

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

## 25. Receita operacional líquida

### 25.1. Política contábil

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

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

### 25.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	<b>1.902.187</b>	1.481.041	<b>1.902.187</b>	1.481.040
Operações com cartão de crédito	-	-	<b>203.017</b>	225.818
Prestação de serviços (i)	<b>26.312</b>	19.388	<b>108.017</b>	94.629
Operação com crédito pessoal	-	-	<b>77.642</b>	68.909
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	<b>(453.563)</b>	(347.576)	<b>(453.563)</b>	(347.576)
Prestação de serviços	<b>(3.269)</b>	(2.402)	<b>(25.328)</b>	(22.034)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	<b>(138.606)</b>	(121.783)	<b>(138.608)</b>	(121.783)
	<b>1.333.061</b>	1.028.668	<b>1.673.364</b>	1.379.003

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo da revenda de mercadorias	<b>(731.053)</b>	(629.611)	<b>(731.053)</b>	(629.611)
Custo da prestação de serviços	<b>(375)</b>	(357)	<b>(70.913)</b>	(68.027)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	-	-	<b>(148.105)</b>	(203.305)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	<b>57.762</b>	-
	<b>(731.428)</b>	(629.968)	<b>(892.309)</b>	(900.943)

- (i) Em 18 de março de 2021, as controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS realizaram uma operação de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$295.304 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\$43.261. Em 27 de setembro de 2021, as controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS realizaram uma nova operação de cessão de recebíveis no valor total de R\$141.712, o qual resultou num recebimento líquido de R\$25.481, sendo R\$10.980 relativos à cessão e baixa da carteira ativa e R\$14.501 como recuperação de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal já classificados como perdas incobráveis.

#### 27. Despesas por natureza

##### 27.1. Despesa com vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com pessoal e serviços	<b>(254.803)</b>	(231.600)	<b>(282.597)</b>	(257.683)
Utilidades públicas	<b>(53.233)</b>	(51.892)	<b>(53.474)</b>	(52.124)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	<b>(89.687)</b>	(75.469)	<b>(90.579)</b>	(76.248)
Fretes	<b>(30.935)</b>	(44.093)	<b>(30.935)</b>	(44.093)
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento (i)	<b>13.468</b>	48.335	<b>13.468</b>	48.335
Outras	<b>(12.720)</b>	(16.599)	<b>(13.099)</b>	(16.612)
	<b>(427.910)</b>	(371.318)	<b>(457.216)</b>	(398.425)

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

##### 27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com pessoal e serviços	<b>(103.185)</b>	(92.037)	<b>(142.365)</b>	(131.396)
Utilidades públicas	<b>(3.025)</b>	(1.797)	<b>(3.312)</b>	(2.472)
Despesas locatícias e comunicação	<b>(1.565)</b>	(1.509)	<b>(5.244)</b>	(4.009)
Despesas tributárias	<b>(403)</b>	(653)	<b>(423)</b>	(666)
Desconto sobre passivo de arrendamento	-	547	-	547
Outras	<b>(4.414)</b>	(5.270)	<b>(8.593)</b>	(9.398)
	<b>(112.592)</b>	(100.719)	<b>(159.937)</b>	(147.394)

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas recuperadas	834	1.051	1.094	1.325
Provisão para perdas e outras despesas com litígios e demandas judiciais	(19.583)	(14.153)	(34.925)	(21.585)
Créditos fiscais	3.439	4.281	3.211	4.453
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas	1.132	(2.301)	1.158	(2.301)
Baixa de estoque de material de consumo e embalagem	-	(7.506)	-	(7.506)
Receitas com parcerias (i)	9.498	-	17.498	-
Outras (ii)	2.382	(8.767)	12.652	(6.408)
	<b>(2.298)</b>	<b>(27.395)</b>	<b>688</b>	<b>(32.022)</b>

(i) Refere-se a: i) 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, e, ii) a parceria entre a Companhia e Magazine Luiza para venda de produtos eletrônicos em lojas físicas, através do cartão Marisa, conforme operação descrita na nota explicativa nº 35.

(ii) Refere-se a créditos de vale troca vencido e seguros cancelados, entre outros.

### 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 período pelo regime de competência.

#### 29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(27.171)	(17.884)	(27.171)	(17.884)
Ganho (perda) em 'swap'	(3.971)	6.866	(3.971)	6.866
Juros e variação monetária passiva	(22.962)	(37.736)	(24.812)	(37.549)
Juros sobre passivo de arrendamento	(48.869)	(40.974)	(48.875)	(40.995)
Variação cambial	-	(6.676)	-	(6.676)
Despesas bancárias e outras taxas	(16.321)	(13.400)	(17.246)	(14.056)
Outras	(2.679)	(46)	(5.224)	(4.420)
	<b>(121.973)</b>	<b>(109.850)</b>	<b>(127.299)</b>	<b>(114.714)</b>
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	2.908	4.226	3.576	5.001
Descontos obtidos	521	627	525	628
Variação cambial ativa	2.806	-	2.806	-
Juros ativos e atualização monetária	10.175	13.939	11.433	14.238
	<b>16.410</b>	<b>18.792</b>	<b>18.340</b>	<b>19.867</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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 período apresentado.

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Média ponderada da quantidade de ações	<b>261.666.739</b>	261.545.549
Média ponderada das ações em tesouraria	<b>(169.267)</b>	(169.267)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	<b>261.497.472</b>	261.376.282
Prejuízo do período	<b>(68.504)</b>	(403.294)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	<b>(0,26197)</b>	(1,54296)

(\*) Não houve efeito diluidor para 30 de setembro de 2021 e de 2020, 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.

Em 30 de setembro de 2021, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$84.678 (R\$136.106 em 31 de dezembro de 2020), para cobrir os riscos de crédito.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(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. Risco de crédito--Continuação

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.

##### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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					
	30/09/2021					
	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	(29.469)	(165.955)	(207.444)	(248.933)	(124.466)	(82.978)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	20.406	2.748	31.383	60.019	(25.888)	(54.523)
Exposição líquida (i)	(9.063)	(163.207)	(176.061)	(188.914)	(150.354)	(137.501)

(i) O cenário provável considera a cotação do Dólar futuro de R\$5,6315.

	Consolidado					
	31/12/2020					
	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	(30.749)	(159.966)	(199.958)	(239.949)	(119.975)	(79.983)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	17.209	(6.309)	16.011	38.332	(28.629)	(50.950)
Exposição líquida (i)	(13.540)	(166.275)	(183.947)	(201.617)	(148.604)	(130.933)

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(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

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.

##### Análise de sensibilidade

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

		Controladora					
		30/09/2021					
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	124.761	5.790	7.256	8.738	4.340	2.904
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(408.956)	(42.622)	(60.942)	(79.190)	(24.228)	(5.757)
Exposição líquida		(284.195)	(36.832)	(53.686)	(70.452)	(19.888)	(2.853)
		Consolidado					
		30/09/2021					
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	338.500	6.830	8.538	10.263	5.138	3.461
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(889.084)	(119.715)	(151.720)	(184.196)	(88.159)	(57.032)
Exposição líquida		(550.584)	(112.885)	(143.182)	(173.933)	(83.021)	(53.571)

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

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

##### Análise de sensibilidade--Continuação

		Controladora					
		31/12/2020					
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	235.785	7.127	8.918	10.718	5.346	3.574
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(413.158)	(26.892)	(29.183)	(31.465)	(24.591)	(22.280)
Exposição líquida		(177.373)	(19.765)	(20.265)	(20.747)	(19.245)	(18.706)
		Consolidado					
		31/12/2020					
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	489.432	7.587	9.487	11.398	5.598	3.815
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(838.963)	(52.397)	(57.244)	(62.089)	(47.546)	(42.692)
Exposição líquida		(349.531)	(44.810)	(47.757)	(50.691)	(41.948)	(38.877)

##### 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.

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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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*

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

<b>Controladora</b>						
<b>30/09/2021</b>						
	<b>Saldo contábil</b>	<b>Fluxo caixa contratual</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>De 1 a 2 anos</b>	<b>De 3 a 5 anos</b>	<b>Acima de 5 anos</b>
Fornecedores e fornecedores convênio	502.920	506.365	506.365	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	425.977	426.583	288.946	111.393	26.244	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	2.839	-	-	-	-	-
	<b>931.736</b>	<b>932.948</b>	<b>795.311</b>	<b>111.393</b>	<b>26.244</b>	-
<b>Consolidado</b>						
<b>30/09/2021</b>						
	<b>Saldo contábil</b>	<b>Fluxo caixa contratual</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>De 1 a 2 anos</b>	<b>De 3 a 5 anos</b>	<b>Acima de 5 anos</b>
Fornecedores e fornecedores convênio	519.256	522.701	522.701	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	906.118	906.724	510.676	223.308	172.740	-
Instrumentos financeiros derivativos ativos	2.839	-	-	-	-	-
	<b>1.428.213</b>	<b>1.429.425</b>	<b>1.033.377</b>	<b>223.308</b>	<b>172.740</b>	-
<b>Controladora</b>						
<b>31/12/2020</b>						
	<b>Saldo contábil</b>	<b>Fluxo caixa contratual</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>De 1 a 2 anos</b>	<b>De 3 a 5 anos</b>	<b>Acima de 5 anos</b>
Fornecedores e fornecedores convênio	472.577	475.063	475.063	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	436.948	437.921	277.337	113.317	47.267	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	6.913	-	-	-	-	-
	<b>916.438</b>	<b>912.984</b>	<b>752.400</b>	<b>113.317</b>	<b>47.267</b>	-

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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*

	Consolidado					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	473.930	476.416	476.416	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	862.769	863.744	481.515	284.494	97.735	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	6.913	-	-	-	-	-
	<b>1.343.612</b>	<b>1.340.160</b>	<b>957.931</b>	<b>284.494</b>	<b>97.735</b>	<b>-</b>

##### 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.

##### *Índices de endividamento*

Os índices de endividamento em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro 2020, são assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures	<b>425.977</b>	436.948	<b>906.118</b>	862.769
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	<b>(139.287)</b>	(303.754)	<b>(353.379)</b>	(561.591)
Dívida Líquida	<b>286.690</b>	133.194	<b>552.739</b>	301.178
Patrimônio Líquido	<b>931.210</b>	991.923	<b>931.310</b>	991.923
Índice de alavancagem financeira	<b>31%</b>	13%	<b>59%</b>	30%

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 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*.

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 período. Os valores registrados no patrimônio líquido somente são transferidos para resultado do período quando o item protegido for efetivamente realizado.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia e suas controladas não possuíam empréstimos em moeda estrangeira ou outros instrumentos financeiros derivativos não designados como *hedge accounting*.

#### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 32.1. Política contábil--Continuação

##### 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.

##### 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.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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)

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*).

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

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

As posições dos contratos a termo de moedas - NDF em aberto em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, por vencimento, bem como as taxas médias ponderadas e o valor justo, são demonstrados a seguir:

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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")--Continuação

Controladora e Consolidado				
30/09/2021				
Vencimentos	Valor de referência Notional (US\$)	Taxa média	Valor justo (R\$) (*)	Objeto de hedge (US\$)
Outubro/21	2.126	5,3178	316	2.382
Novembro/21	1.578	5,3956	156	2.195
Dezembro/21	1.587	5,5162	22	1.915
Janeiro/22	2.806	5,4598	288	3.426
Fevereiro/22	3.196	5,5331	201	3.824
Março/22	2.197	5,5026	289	3.587
Abril/22	1.556	5,4622	316	1.885
Mai/22	2.860	5,5112	555	3.990
Junho/22	2.500	5,5459	498	6.263
	<b>20.406</b>	<b>5,4785</b>	<b>2.641</b>	<b>29.467</b>

(\*) A rubrica "Instrumentos financeiros" no passivo circulante inclui R\$136 de contratos a termo encerrados em 30 de setembro de 2021, porém com liquidação financeira em 1º de outubro de 2021.

Controladora e Consolidado				
31/12/2020				
Vencimentos	Valor de referência Notional (US\$)	Taxa média	Valor justo (R\$) (*)	Objeto de hedge (US\$)
Janeiro/21	3.299	5,5797	(1.318)	2.659
Fevereiro/21	4.276	5,5983	(1.770)	5.933
Março/21	4.117	5,5378	(1.431)	4.926
Abril/21	2.364	5,6995	(1.189)	2.331
Mai/21	3.153	5,3829	(574)	3.093
	<b>17.209</b>	<b>5,5547</b>	<b>(6.282)</b>	<b>18.942</b>

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	<b>2.506</b>	(6.828)
IR/CS diferidos	<b>(852)</b>	2.351
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	<b>1.654</b>	(4.477)
Resultado líquido reconhecido no período	<b>6.131</b>	(3.363)
Resultado líquido reconhecido em períodos anteriores	<b>(4.477)</b>	(1.114)
	<b>1.654</b>	(4.477)

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

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

Em 30 de setembro de 2021, o detalhe dos contratos de *swaps* em aberto é como segue:

Vencimento	Valor de referência (nacional)	<b>Consolidado</b>				<b>Valor justo</b>	
		<b>Banco</b>		<b>Companhia</b>			
		Indexador	Juros	Indexador	Juros	Controladora	Consolidado
Setembro/23	<b>50.000</b>	CDI	4,78% a.a.	US\$	4,59 % a.a.	<b>(2.750)</b>	<b>(2.750)</b>

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas controladas não possuíam contratos de *swaps* em aberto.

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(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

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

#### 32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

		Controladora						
		30/09/2021						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	9.020	9.020	9.020	-	-	9.020	
Bancos conta movimento	6.2	5.506	5.506	5.506	-	-	5.506	
Operações compromissadas CDB	6.3	13.036	13.036	-	13.036	-	13.036	
Operações compromissadas DI	6.3	40.921	40.921	-	40.921	-	40.921	
Aplicações CDB - Garantia	6.4	69.979	69.979	-	69.979	-	69.979	
Braskem ações	6.4	825	825	-	825	825	-	
Contas a receber de clientes	7.2	202.653	202.653	202.653	-	-	202.653	
Outros ativos circulantes e não circulantes		30.130	30.130	30.130	-	-	30.130	
Depósitos judiciais	20.2	100.080	100.080	100.080	-	-	100.080	
Fornecedores	15.2	(502.920)	(502.920)	(502.920)	-	-	(502.920)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(425.977)	(425.977)	(425.977)	-	-	(425.977)	
NDF's	32.2.1	2.641	2.641	-	-	2.641	2.641	
		(454.106)	(454.106)	(581.508)	124.761	2.641	825 (454.931)	
		Consolidado						
		30/09/2021						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	9.025	9.025	9.025	-	-	9.025	
Bancos conta movimento	6.2	5.854	5.854	5.854	-	-	5.854	
Operações compromissadas CDB	6.3	16.963	16.963	-	16.963	-	16.963	
Operações compromissadas DI	6.3	243.584	243.584	-	243.584	-	243.584	
Letra financeira	6.3	11	11	11	-	-	11	
Aplicações CDB - Garantia	6.4	77.117	77.117	-	77.117	-	77.117	
Braskem ações	6.4	825	825	-	825	825	-	
Contas a receber de clientes	7.2	714.952	714.952	714.952	-	-	714.952	
Outros ativos circulantes e não circulantes		80.283	80.283	80.283	-	-	80.283	
Depósitos judiciais	20.2	133.506	133.506	133.506	-	-	133.506	
Fornecedores	15.2	(519.256)	(519.256)	(519.256)	-	-	(519.256)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(906.118)	(906.118)	(906.118)	-	-	(906.118)	
NDF's	32.2.1	2.641	2.641	-	-	2.641	2.641	
		(140.613)	(140.613)	(481.743)	338.489	2.641	825 (141.438)	

## Notas Explicativas

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

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

## 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

		Controladora						
		31/12/2020						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)					Hierarquia do valor justo	
NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	8.773	8.773	8.773	-	-	8.773	
Bancos conta movimento	6.2	26.541	26.541	26.541	-	-	26.541	
Operações compromissadas CDB	6.3	201.133	201.133	-	201.133	-	201.133	
Operações compromissadas DI	6.3	34.652	34.652	-	34.652	-	34.652	
Aplicações CDB - Garantia	6.4	32.267	32.267	-	32.267	-	32.267	
Braskem ações	6.4	388	388	-	388	388	-	
Contas a receber de clientes	7.2	354.162	354.162	354.162	-	-	354.162	
Outros ativos circulantes e não circulantes		19.421	19.421	19.421	-	-	19.421	
Depósitos judiciais	20.2	108.396	108.396	108.396	-	-	108.396	
Fornecedores	15.2	(472.577)	(472.577)	(472.577)	-	-	(472.577)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(436.948)	(436.948)	(436.948)	-	-	(436.948)	
NDF's	32.3.1	(6.282)	(6.282)	-	-	(6.282)	(6.282)	
		(130.074)	(130.074)	(392.232)	268.440	(6.282)	388	
							(130.462)	
		Consolidado						
		31/12/2020						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)					Hierarquia do valor justo	
NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	8.777	8.777	8.777	-	-	8.777	
Bancos conta movimento	6.2	28.723	28.723	28.723	-	-	28.723	
Operações compromissadas CDB	6.3	222.383	222.383	-	222.383	-	222.383	
Operações compromissadas DI	6.3	267.038	267.038	-	267.038	-	267.038	
Letra financeira	6.3	11	11	11	-	-	11	
Aplicações CDB - Garantia	6.4	34.271	34.271	-	34.271	-	34.271	
Braskem ações	6.4	388	388	-	388	388	-	
Contas a receber de clientes	7.2	705.175	705.175	705.175	-	-	705.175	
Outros ativos circulantes e não circulantes		98.915	98.915	98.915	-	-	98.915	
Depósitos judiciais	20.2	142.035	142.035	142.035	-	-	142.035	
Fornecedores	15.2	(473.930)	(473.930)	(473.930)	-	-	(473.930)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(862.769)	(862.769)	(862.769)	-	-	(862.769)	
NDF's	32.3.1	(6.282)	(6.282)	-	-	(6.282)	(6.282)	
		164.735	164.735	(353.063)	524.080	(6.282)	388	
							164.347	

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

(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 varejo e operações de crédito. Essas divisões são consideradas os segmentos primários para divulgação de informações. As principais características para cada uma das divisões são:

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

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

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

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

#### 33.1. Política contábil—Continuação

	30/09/2020			Saldo Consolidado
	Varejo	Operações cartões de crédito	Operações crédito pessoal	
Receita líquida de clientes	1.028.668	147.459	202.876	1.379.003
Custos do segmento	(629.968)	(96.395)	(174.580)	(900.943)
Lucro bruto	398.700	51.064	28.296	478.060
Despesas com vendas	(371.318)	(27.107)	-	(398.425)
Despesas gerais e administrativas	(100.719)	(28.008)	(18.667)	(147.394)
Outras receitas (despesas) operacionais	(27.395)	(4.627)	-	(32.022)
Resultado operacional do segmento	(100.732)	(8.678)	9.629	(99.781)
Depreciação e amortização				(220.312)
Receitas financeiras				19.867
Despesas financeiras				(114.714)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(414.940)

### 34. Cobertura de seguros

#### 34.1. Política contábil

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

#### 34.2. Composição da cobertura de seguros

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
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	50.000
Despesas fixas - Incêndio/raio/explosão/tumultos	33.776	-
Veículos	5.342	5.680
	417.018	343.580

## Notas Explicativas

### Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2021

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

### 35. Outros compromissos

Em 17 de dezembro de 2019, a Companhia firmou o Acordo de Parceria com o Magazine Luiza S.A. ("Magazine Luiza") com o intuito de melhorar o mix de produtos com a categoria de celulares e acessórios, assim como alavancar o fluxo de clientes em loja.

Pela concessão ao Magazine Luiza do direito de ocupação e exploração de suas lojas, a Companhia poderá receber o valor mínimo garantido de R\$30.000 nos anos de 2021 a 2024, o que representa simbolicamente um valor médio por filial por mês, desde que atingidos um número mínimo de lojas e que não ocorra qualquer atraso.

Em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, o cronograma de implementação dos quiosques do Magazine Luiza ficou prejudicado, tendo o valor mínimo para o ano de 2020 e de 2021, seguido uma proporção relacionada às unidades abertas nestes exercícios. Para os anos subsequentes manteve-se os valores originalmente contratados.

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

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

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Remensuração contratual - nota explicativa nº 14	<b>138.242</b>	78.372	<b>138.055</b>	78.366
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário - nota explicativa nº 9.2.2	<b>122.783</b>	-	<b>122.783</b>	-
Compensação de impostos a recolher	-	36.207	-	36.207
Aquisição de imobilizado a pagar	<b>1.441</b>	471	<b>1.441</b>	471
Aquisição de intangível a pagar	<b>6.642</b>	504	<b>7.108</b>	907

### 37. Eventos subsequentes

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 as verbas do (v) salário maternidade, (vii) auxílio funeral e (viii) salário doença/seguro (acidente de trabalho). O impacto financeiro foi levantado com base na documentação em posse da Companhia, sendo que, as melhores estimativas indicam um montante de R\$17 milhões.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da

Marisa Lojas S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Marisa Lojas S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC-2SP034519/O-6

Patricia Nakano Ferreira

Contadora CRC-1SP234620/O-4

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

#### Declaração do Presidente

Eu, Marcelo Ribeiro Pimentel, declaro que:

Revisei este relatório das Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021, da Marisa Lojas S.A e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais Demonstrações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Marcelo Ribeiro Pimentel

Presidente

#### Declaração do Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

Eu, Adalberto Pereira dos Santos, declaro que:

Revisei este relatório das Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021, da Marisa Lojas S.A e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais Demonstrações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Adalberto Pereira dos Santos

Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

#### Declaração do Vice-Presidente Comercial

Eu, Alberto Kohn de Penhas, declaro que:

Revisei este relatório das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 30 de setembro de 2021, da Marisa Lojas S.A e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais Demonstrações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Alberto Kohn de Penhas

Vice-Presidente de Vendas e Operações

#### Declaração do Vice-Presidente de Tecnologia e Digital

Eu, Rodrigo Lamosa Poço, declaro que:

Revisei este relatório das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 30 de setembro de 2021, da Marisa Lojas S.A e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais Demonstrações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Rodrigo Lamosa Poço

Vice-Presidente de Tecnologia e Digital

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

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

Declaração do Presidente

Eu, Marcelo Ribeiro Pimentel, declaro que:

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

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Marcelo Ribeiro Pimentel

Presidente

Declaração do Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

Eu, Adalberto Pereira dos Santos, declaro que:

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

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Adalberto Pereira dos Santos

Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

Declaração do Vice-Presidente Comercial

Eu, Alberto Kohn de Penhas, declaro que:

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

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Alberto Kohn de Penhas

Vice-Presidente Comercial

Declaração do Vice-Presidente de Tecnologia e Digital

Eu, Rodrigo Lamosa Poço, declaro que:

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

São Paulo, 8 de novembro de 2021.

Rodrigo Lamosa Poço

Vice-Presidente de Tecnologia e Digital