

# **Informações Financeiras Intermediárias**

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

31 de março de 2022

com Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias

# Marisa Lojas S.A. e Controladas

## Informações financeiras intermediárias

31 de março de 2022

### Índice

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

#### Informações financeiras intermediárias

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

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Marisa Lojas S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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



## **Outros assuntos**

### *Demonstrações do valor adicionado*

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de maio de 2022.

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6.2	<b>15.094</b>	49.443	<b>121.895</b>	261.974
Títulos e valores mobiliários	6.4	<b>34.473</b>	31.085	<b>34.473</b>	31.085
Instrumentos financeiros		-	3.367	-	3.367
Contas a receber de clientes	7.2	<b>204.397</b>	379.960	<b>807.963</b>	860.755
Estoques	8.2	<b>441.333</b>	369.329	<b>441.333</b>	369.329
Partes relacionadas	11.2	<b>19.001</b>	26.710	-	-
Tributos a recuperar	9.2	<b>147.797</b>	143.318	<b>194.263</b>	187.258
Outros ativos circulantes	32.5	<b>39.648</b>	25.847	<b>75.401</b>	63.540
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>901.743</b>	1.029.059	<b>1.675.328</b>	1.777.308
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários	6.4	<b>70.470</b>	38.740	<b>77.281</b>	45.693
Tributos a recuperar	9.2	<b>586.443</b>	584.651	<b>638.073</b>	638.297
Outros ativos não circulantes	32.5	<b>1.090</b>	1.103	<b>3.008</b>	3.496
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	<b>1.687</b>	-	<b>80.161</b>	69.482
Depósitos judiciais	20.2	<b>102.199</b>	100.970	<b>135.178</b>	134.024
<b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>		<b>761.889</b>	725.464	<b>933.701</b>	890.992
Investimentos	12.2	<b>395.383</b>	389.007	-	-
Ativo de direito de uso	14.2	<b>500.133</b>	525.587	<b>500.138</b>	525.616
Imobilizado	13.2	<b>107.285</b>	112.114	<b>108.982</b>	113.188
Intangível	13.4	<b>106.724</b>	101.909	<b>120.303</b>	116.081
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.871.414</b>	1.854.081	<b>1.663.124</b>	1.645.877
<b>Total do ativo</b>		<b>2.773.157</b>	2.883.140	<b>3.338.452</b>	3.423.185

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	15.2	<b>300.934</b>	347.058	<b>312.694</b>	358.473
Fornecedores convênio	15.2	<b>93.415</b>	122.678	<b>93.415</b>	122.678
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	<b>304.178</b>	299.280	<b>457.477</b>	480.253
Arrendamentos a pagar	14.3	<b>162.721</b>	171.086	<b>162.731</b>	171.119
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	<b>74.280</b>	75.012	<b>77.088</b>	77.512
Tributos a recolher	18.2	<b>34.756</b>	72.727	<b>37.929</b>	76.157
Partes relacionadas	11.2	<b>79.843</b>	48.679	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		<b>20.844</b>	25.946	<b>20.844</b>	25.946
Instrumentos financeiros	31.1.3	<b>10.643</b>	29	<b>10.643</b>	29
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	<b>3.832</b>	1.606
Receitas diferidas	19.2	<b>511</b>	511	<b>3.785</b>	8.013
Outros passivos circulantes	19.3	<b>59.828</b>	76.972	<b>88.197</b>	108.406
Total do passivo circulante		<b>1.141.953</b>	1.239.978	<b>1.268.635</b>	1.430.192
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	<b>12.312</b>	107.979	<b>399.661</b>	403.131
Arrendamentos a pagar	14.3	<b>393.233</b>	408.484	<b>393.233</b>	408.484
Instrumentos financeiros	31.1.3	<b>4.535</b>	778	<b>4.535</b>	778
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	-	1.144	-	1.144
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	<b>124.294</b>	120.372	<b>147.311</b>	146.750
Receitas diferidas	19.2	<b>2.340</b>	2.468	<b>26.253</b>	27.085
Outros passivos não circulantes	19.3	<b>989</b>	2.413	<b>5.323</b>	6.097
Total do passivo não circulante		<b>537.703</b>	643.638	<b>976.316</b>	993.469
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	<b>1.695.135</b>	1.447.349	<b>1.695.135</b>	1.447.349
Adiantamento para futuro aumento de capital social	22.1	-	70.227	-	70.227
Ações em tesouraria		<b>(1.174)</b>	(1.110)	<b>(1.174)</b>	(1.110)
Reserva de opções de ações		<b>16.354</b>	17.222	<b>16.354</b>	17.222
Outros resultados abrangentes		<b>(3.273)</b>	2.222	<b>(3.273)</b>	2.222
Prejuízos acumulados		<b>(613.541)</b>	(536.386)	<b>(613.541)</b>	(536.386)
Total do patrimônio líquido		<b>1.093.501</b>	999.524	<b>1.093.501</b>	999.524
Total do passivo e patrimônio líquido					
		<b>2.773.157</b>	2.883.140	<b>3.338.452</b>	3.423.185

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

### Demonstrações dos resultados

Período de três meses findo em 31 de março de 2022 e de 2021

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Receita operacional líquida	25.2	<b>440.800</b>	295.423	<b>582.388</b>	411.748
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	<b>(228.957)</b>	(158.448)	<b>(332.682)</b>	(173.386)
<b>Lucro bruto</b>		<b>211.843</b>	136.975	<b>249.706</b>	238.362
(Despesas) e receitas operacionais					
Despesas com vendas	27.1	<b>(163.277)</b>	(130.061)	<b>(173.435)</b>	(139.918)
Despesas gerais e administrativas	27.2	<b>(40.859)</b>	(35.471)	<b>(55.416)</b>	(50.519)
Despesas com depreciação e amortização	13 e 14.3	<b>(67.099)</b>	(67.974)	<b>(68.980)</b>	(69.808)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	<b>7.696</b>	(2.451)	<b>8.631</b>	10.008
Resultado de equivalência patrimonial	12.2	<b>19.585</b>	44.774	-	-
<b>Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras</b>		<b>(32.111)</b>	(54.208)	<b>(39.494)</b>	(11.875)
Despesas financeiras	29.2	<b>(65.804)</b>	(34.499)	<b>(65.090)</b>	(40.363)
Receitas financeiras	29.2	<b>20.760</b>	2.592	<b>22.365</b>	2.942
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(77.155)</b>	(86.115)	<b>(82.219)</b>	(49.296)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	10.5	-	32.737	<b>(3.928)</b>	6.821
Diferido	10.5	-	-	<b>8.992</b>	(10.903)
<b>Total imposto de renda e contribuição social</b>		-	32.737	<b>5.064</b>	(4.082)
<b>Prejuízo do período</b>		<b>(77.155)</b>	(53.378)	<b>(77.155)</b>	(53.378)
Atribuíveis a					
Controladores da Companhia		<b>(77.155)</b>	(53.378)	<b>(77.155)</b>	(53.378)
<b>Prejuízo do período por ação básico e diluído - R\$</b>	30	<b>(0,29505)</b>	(0,20412)	<b>(0,29505)</b>	(0,20412)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três meses findo em 31 de março de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Prejuízo do período	<b>(77.155)</b>	(53.378)	<b>(77.155)</b>	(53.378)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i>	<b>(8.326)</b>	9.947	<b>(8.326)</b>	9.947
IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	<b>2.831</b>	(3.411)	<b>2.831</b>	(3.411)
Outros resultados abrangentes	<b>(5.495)</b>	6.536	<b>(5.495)</b>	6.536
Total do resultado abrangente	<b>(82.650)</b>	(46.842)	<b>(82.650)</b>	(46.842)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Controladora e Consolidado  
 Período de três meses findo em 31 de março de 2022 e de 2021  
 (Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital social	Reserva de capital Opção de ações	Reservas de lucros		Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
					Legal	Retenção				
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1.447.349	-	14.793	43.986	35.939	(1.110)	(4.477)	(544.557)	991.923
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	-	-	(53.378)	(53.378)
Plano de opção de compra de ações ( <i>stock options</i> )	23	-	-	499	-	-	-	-	-	499
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	-	-	6.536	-	6.536
Saldos em 31 de março de 2021		1.447.349	-	15.292	43.986	35.939	(1.110)	2.059	(597.935)	945.580
Saldo em 31 de dezembro de 2021		1.447.349	<b>70.227</b>	17.222	-	-	(1.110)	2.222	(536.386)	999.524
Aumento de capital social	22.1	<b>250.000</b>	<b>(70.227)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>179.773</b>
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	<b>(2.214)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(2.214)</b>
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	-	<b>(77.155)</b>	<b>(77.155)</b>
Ações em tesouraria		-	-	-	-	-	(64)	-	-	<b>(64)</b>
Plano de opção de compra de ações ( <i>stock options</i> )	23	-	-	<b>(868)</b>	-	-	-	-	-	<b>(868)</b>
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	-	-	<b>(5.495)</b>	-	<b>(5.495)</b>
Saldos em 31 de março de 2022		<b>1.695.135</b>	-	<b>16.354</b>	-	-	<b>(1.174)</b>	<b>(3.273)</b>	<b>(613.541)</b>	<b>1.093.501</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(77.155)	(53.378)	(77.155)	(53.378)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	13.3 e 13.5	16.598	20.724	18.085	21.868
Depreciação do ativo de direito de uso	14.2	50.890	47.918	50.895	47.940
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	13.3 e 13.5	76	4.360	77	4.361
Equivalência patrimonial	12.2	(19.585)	(44.774)	-	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	7.3	-	-	27.508	(50.275)
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes		(236)	(461)	(236)	(461)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	8	1.691	(243)	1.691	(243)
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	13.6	(330)	-	(330)	-
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	14.3	18.501	15.248	18.503	15.252
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	14.3	(79)	(2.091)	(79)	(2.091)
Plano de opção de compra de ações (stock options)		(868)	499	(868)	499
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debentures e mútuos	11.2.1/16.3	9.213	9.309	22.928	12.814
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário	9.3	-	(32.737)	-	(32.737)
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28	(11.075)	-	(11.075)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(8.992)	10.903
Instrumentos financeiros		3.367	(3.410)	3.367	(3.410)
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	4.301	2.017	2.425	7.708
		(4.691)	(37.019)	46.744	(21.250)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber de clientes	7	175.799	150.187	25.520	193.630
Estoques	8	(73.695)	(188.567)	(73.695)	(188.567)
Tributos a recuperar	9	(6.271)	(14.943)	(4.671)	(12.754)
Partes relacionadas	11	7.709	160	-	-
Depósitos judiciais	20.2	(1.229)	4.466	(1.154)	4.401
Dividendos recebidos	12	13.209	6.900	-	-
Outros ativos operacionais		(13.788)	(12.305)	(11.373)	19.617
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores	15	(40.411)	2.644	(40.024)	3.959
Fornecedores convênio	15	(29.263)	(15.358)	(29.263)	(15.358)
Tributos a recolher	18	(26.896)	(41.926)	(23.284)	(14.004)
Instrumentos financeiros		6.045	3.034	6.045	3.034
Receita diferida	19	(128)	-	(5.060)	(4.453)
Salários, provisões e encargos sociais	17	(732)	272	(424)	575
Partes relacionadas	11	31.164	(768)	-	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(379)	(663)	(1.864)	(1.269)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		(5.102)	(13.244)	(5.102)	(13.243)
Outros passivos operacionais	19.3	(18.568)	(21.984)	(20.983)	(31.613)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		12.773	(179.114)	(138.588)	(77.295)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(3.753)	(6.322)
Juros pagos	11.2.1/16.3	(10.270)	(12.056)	(15.517)	(13.850)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		2.503	(191.170)	(157.858)	(97.467)
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	13.3	(6.409)	539	(7.284)	479
Aquisição de ativo intangível	13.5	(15.634)	(7.403)	(16.319)	(10.727)
Títulos e valores mobiliários	6.4	(35.118)	(119.150)	(34.976)	(124.166)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(57.161)	(126.014)	(58.579)	(134.414)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	16.3	65.851	170.813	152.987	174.767
Mútuo com partes relacionadas	11.2.1	-	70.727	-	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.3	(155.563)	(130.215)	(186.644)	(149.514)
Amortização do passivo de arrendamento	14.3	(67.474)	(45.943)	(67.480)	(45.966)
Ações em tesouraria		(64)	-	(64)	-
Aumento de capital social	22.1	179.773	-	179.773	-
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	(2.214)	-	(2.214)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		20.309	65.382	76.358	(20.713)
Redução no caixa e equivalentes de caixa		(34.349)	(251.802)	(140.079)	(252.594)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6	49.443	271.099	261.974	526.932
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	6	15.094	19.297	121.895	274.338

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

Período de três meses findo em 31 de março de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	<b>592.704</b>	396.720	<b>743.024</b>	520.554
Perdas de crédito esperadas	-	-	<b>(27.896)</b>	50.274
Outras receitas operacionais	<b>15.162</b>	5.053	<b>16.927</b>	20.657
	<b>607.866</b>	401.773	<b>732.055</b>	591.485
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	<b>(317.602)</b>	(219.068)	<b>(393.499)</b>	(283.311)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<b>(113.649)</b>	(73.102)	<b>(133.006)</b>	(102.534)
	<b>(431.251)</b>	(292.170)	<b>(526.505)</b>	(385.845)
Valor adicionado bruto	<b>176.615</b>	109.603	<b>205.550</b>	205.640
Depreciação e amortização	<b>(67.099)</b>	(67.974)	<b>(68.980)</b>	(69.808)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<b>109.516</b>	41.629	<b>136.570</b>	135.832
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	<b>19.585</b>	44.773	-	-
Receitas financeiras	<b>20.760</b>	2.592	<b>22.365</b>	2.942
	<b>40.345</b>	47.365	<b>22.365</b>	2.942
Valor adicionado total a distribuir	<b>149.861</b>	88.994	<b>158.935</b>	138.774
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	<b>95.808</b>	84.407	<b>100.081</b>	88.001
Remuneração direta	<b>79.858</b>	70.421	<b>83.454</b>	73.524
Benefícios	<b>8.943</b>	7.984	<b>9.349</b>	8.236
FGTS	<b>7.007</b>	6.002	<b>7.278</b>	6.241
Impostos, taxas e contribuições	<b>84.933</b>	26.711	<b>89.374</b>	71.796
Federais	<b>35.745</b>	(6.205)	<b>38.764</b>	38.236
Estaduais	<b>48.923</b>	32.712	<b>48.937</b>	32.722
Municipais	<b>265</b>	204	<b>1.673</b>	838
Juros e aluguéis	<b>46.275</b>	31.254	<b>46.635</b>	32.355
Juros	<b>12.356</b>	6.091	<b>12.704</b>	7.165
Aluguéis	<b>33.919</b>	25.163	<b>33.931</b>	25.190
Remuneração de capitais próprios	<b>(77.155)</b>	(53.378)	<b>(77.155)</b>	(53.378)
Resultado do período	<b>(77.155)</b>	(53.378)	<b>(77.155)</b>	(53.378)
Valor adicionado total distribuído	<b>149.861</b>	88.994	<b>158.935</b>	138.774

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 1. Contexto operacional

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

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

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

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, conforme descrito no quadro abaixo:

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

#### 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 resultou no fechamento temporário das lojas físicas da Companhia em determinados períodos de 2020 e 2021, conforme determinações governamentais, que somados ao impacto potencial da pandemia, aumentaram o grau de incerteza sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras e nas informações financeiras intermediárias.

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### **1. Contexto operacional--Continuação**

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

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 31 de março de 2022, 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 31 de março de 2022, não havia nenhum indicativo de que a Companhia não teria condições de continuar operando, pelo menos, pelos próximos 12 meses.

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

##### 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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

### 1. Contexto operacional--Continuação

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

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

A Administração da Companhia avalia constantemente a qualidade e rentabilidade de ambas as carteiras, através da utilização de um modelo de concessão de crédito mais robusto, faz ajustes em limites de crédito (na concessão e na manutenção do mesmo), bem como ações de cobranças mais assertivas, com a utilização 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.

Desde o início da 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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

### 1. Contexto operacional--Continuação

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

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

###### *Imobilizado e intangível*

Em virtude do cenário macroeconômico, a Companhia realizou as análises referentes a eventual necessidade de reduzir ao valor recuperável os seus ativos. As referidas análises foram efetuadas considerando o cenário atual devido ao surto do Covid-19. Para 31 de março de 2022, a Administração procedeu com atualização das análises e registrou a provisão para redução ao valor recuperável, conforme demonstrado na nota explicativa nº 13.

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

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

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

A Companhia, com base no cenário atual, avaliou as projeções de recuperabilidade dos tributos indiretos registrados em 31 de março de 2022, e não identificou necessidade de alteração no que tange à realização dos valores, conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.3.

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

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

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

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

### **1. Contexto operacional--Continuação**

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

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

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

#### **1.2. Aprovação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas**

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

### **2. Empresas controladas**

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

#### **2.1. M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.**

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

#### **2.2. M BANK Participações Ltda.**

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Reclassificação para fins de comparabilidade – demonstração dos fluxos de caixa

Visando a melhoria da qualidade das informações apresentadas nas informações financeiras intermediárias e permitir melhor comparabilidade com os valores apresentados em 31 de março de 2022, a Companhia efetuou a reclassificação dos valores reportados nos fluxos de caixa relativos aos Títulos e valores mobiliários das “atividades operacionais” para “atividades de investimento”.

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### **4. Políticas contábeis**

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

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

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

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

#### **4.2. Base de consolidação**

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 4. Políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

### 4. Políticas contábeis--Continuação

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

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

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1, correlato a NBC TG 26 (R5) / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis e IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações definem o que é informação de política contábil material e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements* para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de políticas contábeis.

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

### 5. Principais estimativas e julgamentos

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

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

As premissas e estimativas significativas para as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao período findo em 31 de março de 2022, foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, divulgadas em 16 de março de 2022.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa	10.530	10.678	10.536	10.683
Bancos conta movimento	3.907	18.600	3.374	21.205
Aplicações financeiras (6.3)	657	20.165	107.985	230.086
	<b>15.094</b>	<b>49.443</b>	<b>121.895</b>	<b>261.974</b>

#### 6.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Operações compromissadas CDB (i)	657	20.165	1.485	97.574
Operações compromissadas DI (ii)	-	-	106.500	132.501
Letra financeira	-	-	-	11
	<b>657</b>	<b>20.165</b>	<b>107.985</b>	<b>230.086</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 31 de março de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 99,27% na controladora e 98,99% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (99,18% na controladora e 100,18% no consolidado em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Em 31 de março de 2022, referem-se a aplicações compromissadas com lastro em título público da controlada M PAGAMENTOS onde há compromisso de recompra definido no ato da negociação, normalmente no próximo dia útil subsequente, e compromissadas com lastro em papel de terceiros (debentures). Em 31 de março de 2022, as operações apresentaram remuneração média de 98,71% do CDI (95,49% do CDI para títulos públicos e 98,36% do CDI para compromissadas com lastro em papel de terceiros em 31 de dezembro de 2021).

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fundo de investimentos (i)	48.351	10.492	48.351	10.492
Aplicações em CDB (ii)	56.117	58.617	62.928	65.570
Braskem ações	475	716	475	716
	<b>104.943</b>	69.825	<b>111.754</b>	76.778
Ativo circulante	34.473	31.085	34.473	31.085
Ativo não circulante	70.470	38.740	77.281	45.693
	<b>104.943</b>	69.825	<b>111.754</b>	76.778

(i) Referem-se às aplicações em fundos de investimentos dados em garantia da operação de "co-branded" com o Itaú Unibanco, cuja remuneração média em 31 de março de 2022 é de 108,26% (em 31 de dezembro de 2021 a remuneração média foi de 95,69%).

(ii) Em 31 de março de 2022, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 99,13% do CDI para a Controladora e 99,28% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal no valor de R\$15.607, Bradesco no valor de R\$26.575, Banco Alfa no valor de R\$2.060, Banco Industrial no valor de R\$3.690, Daycoval no valor de R\$1.564 e com o Banco Safra no valor de R\$6.621; e também do Consolidado, junto aos bancos ABC no valor de R\$ 1.541 e Itaú no valor de R\$5.270, nas controladas Registrada e M CARTÕES, respectivamente, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2021, a remuneração média foi de 98,55% do CDI(controladora) e 98,80 do CDI (Consolidado), dados em garantia na operação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, Banco ABC, Banco Alfa, Banco Daycoval, e dados em garantia em carta fiança Banco Itaú e Banco Safra.

#### 6.5. Risco de crédito

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 7. Contas a receber de clientes

#### 7.1. Política contábil

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

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

#### 7.2. Composição das carteiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	73.853	101.484	73.853	101.484
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	25.482	35.088	25.482	35.088
Cartão Marisa - "private label" com juros (iii)	-	-	426.106	337.953
Cartão Marisa - "private label" sem juros	105.671	245.677	203.750	301.591
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	18.835	10.753
Operações de crédito pessoal - M PAGAMENTOS	-	-	201.330	189.429
Outras contas a receber	3.934	2.490	3.972	2.550
Ajuste a valor presente	(4.543)	(4.779)	(4.543)	(4.779)
Perdas de crédito esperadas (iv)	-	-	(140.822)	(113.314)
	<b>204.397</b>	<b>379.960</b>	<b>807.963</b>	<b>860.755</b>

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito, cujo recebimento em até 90 dias é de 96,1% em 31 de março de 2022 (94,60% em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Conforme contrato celebrado com o Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco") para criação do cartão de crédito Itaú Unibanco/Marisa, nas situações em que ocorre a migração do cliente detentor do "Cartão Marisa" para este novo cartão, os saldos a receber em aberto são automaticamente assumidos pelo Itaú Unibanco, o qual pagará à Companhia o valor principal acrescido de juros previamente contratados pelo cliente nas vendas parceladas, se aplicável.

(iii) Refere-se às operações do Cartão Marisa registradas na M CARTÕES, com parcelas vencidas, que são migradas automaticamente para a M PAGAMENTOS, enquanto que as vendas parceladas com incidência de juros são originadas diretamente na financeira.

(iv) O critério de provisão do Cartão Marisa e Operações de crédito pessoal tem como base a expectativa de realização da carteira de crédito, levando em consideração a *performance* de recuperação dos recebíveis até 360 dias após o vencimento. Essa metodologia tem suportado as estimativas de perdas nesta carteira com razoável grau de assertividade, e atende aos conceitos do Pronunciamento Técnico NBC TG 48/IFRS 9. Tal critério, tanto para distribuição das faixas como para atribuição do percentual de provisão, não é comparável com o utilizado para carteiras de crédito de instituições financeiras, que estão sob a norma do Banco Central (Resolução 2.682), que estabelece, entre outros, o arrasto dos saldos dos clientes para a pior faixa de risco, com a aplicação de percentuais mínimos de provisão para cada faixa.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

#### 7.3. Perdas de crédito esperadas

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

#### Movimentação

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(136.106)
Constituições/reversões	<b>(37.219)</b>
Créditos baixados definitivamente	<b>87.510</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2021</b>	<b><u>(85.815)</u></b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	(113.314)
Constituições/reversões	<b>(47.471)</b>
Créditos baixados definitivamente	<b>19.963</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b><u>(140.822)</u></b>

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer:		
Até 30 dias	<b>97.875</b>	44.422
De 31 a 60 dias	<b>36.470</b>	31.886
De 61 a 90 dias	<b>30.181</b>	29.268
De 91 a 180 dias	<b>59.078</b>	64.222
Acima de 181 dias	<b>24.837</b>	39.635
Soma do saldo a vencer	<b><u>248.441</u></b>	<u>209.433</u>
Percentual sobre a carteira total	<b><u>58,30%</u></b>	<u>61,97%</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	<b>26.742</b>	19.800
De 31 a 60 dias	<b>23.105</b>	15.977
De 61 a 90 dias	<b>20.928</b>	13.038
De 91 a 120 dias	<b>15.390</b>	10.952
De 121 a 150 dias	<b>16.481</b>	11.348
De 151 a 180 dias	<b>15.237</b>	11.226
De 181 a 240 dias	<b>23.642</b>	16.665
De 241 a 300 dias	<b>19.929</b>	20.606
De 301 a 360 dias	<b>16.211</b>	8.908
Total do saldo vencidas	<b><u>177.665</u></b>	<u>128.520</u>
Percentual sobre a carteira total	<b><u>41,70%</u></b>	<u>38,03%</u>
Total dos saldos a vencer e vencidas	<b><u>426.106</u></b>	<u>337.953</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
A vencer:				
Até 30 dias	39.239	106.637	69.366	123.462
De 31 a 60 dias	34.754	56.106	34.287	46.906
De 61 a 90 dias	16.152	38.237	22.886	38.043
De 91 a 120 dias	8.350	23.595	14.255	25.382
De 121 a 150 dias	2.867	15.283	7.983	15.667
De 151 a 180 dias	1.501	1.570	2.506	3.452
De 181 a 210 dias	1.094	1.281	1.583	2.014
Acima de 210 dias e menor de 360 dias	1.714	2.968	2.555	4.257
Soma do saldo a vencer	105.671	245.677	155.421	259.183
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	76,28%	85,94%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	22.432	24.480
De 31 a 60 dias	-	-	8.401	5.594
De 61 a 90 dias	-	-	4.823	2.549
De 91 a 120 dias	-	-	2.422	1.597
De 121 a 150 dias	-	-	1.785	1.591
De 151 a 180 dias	-	-	8.466	6.597
Total do saldo vencidas	-	-	48.329	42.408
Percentual sobre a carteira total	-	-	23,72%	14,06%
Total dos saldos a vencer e vencidas	105.671	245.677	203.750	301.591

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

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
A vencer:		
Até 30 dias	28.395	26.855
De 31 a 60 dias	25.270	23.993
De 61 a 90 dias	20.592	19.247
De 91 a 180 dias	43.758	41.779
Acima de 181 dias	31.640	35.004
Soma do saldo a vencer	149.655	146.878
Percentual sobre a carteira total	74,33%	77,54%
Vencidas:		
Até 30 dias	11.597	9.272
De 31 a 60 dias	8.611	5.886
De 61 a 90 dias	6.619	4.758
De 91 a 120 dias	5.554	4.098
De 121 a 150 dias	4.720	3.628
De 151 a 180 dias	3.917	3.445
De 181 a 240 dias	5.627	5.877
De 241 a 300 dias	3.500	3.976
De 301 a 360 dias	1.530	1.611
Total do saldo vencidas	51.675	42.551
Percentual sobre a carteira total	25,67%	22,46%
Total dos saldos a vencer e vencidas	201.330	189.429

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 7.7. Risco de crédito

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

### 8. Estoques

#### 8.1. Política contábil

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

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

#### 8.2. Composição

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Mercadorias para revenda	<b>451.329</b>	379.381
Provisões para perdas dos estoques	<b>(13.799)</b>	(15.062)
Ajuste a valor presente	<b>(6.437)</b>	(3.483)
Mercadorias para revenda, líquidas	<b>431.093</b>	360.836
Importação em andamento	<b>3.224</b>	1.980
Estoque de material de consumo e embalagem	<b>7.016</b>	6.513
	<b>441.333</b>	369.329

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

### 8. Estoques--Continuação

#### 8.3. Provisão para perdas em estoques

	<b>Controladora e Consolidado</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(24.397)
Provisão constituída	<b>(5.553)</b>
Baixa de provisão	<b>7.700</b>
Saldo em 31 de março de 2021	<b>(22.250)</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<b>(15.062)</b>
Provisão constituída	<b>(2.039)</b>
Baixa de provisão	<b>3.302</b>
Saldo em 31 de março de 2022	<b>(13.799)</b>

### 9. Tributos a recuperar

#### 9.1. Política contábil

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

#### 9.2. Composição

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Imposto sobre circulação de mercadorias e Serviços (ICMS)	<b>19.381</b>	16.296	<b>19.381</b>	16.296
Imposto de renda sobre aplicação financeira	<b>11.647</b>	10.937	<b>14.762</b>	13.769
Imposto de renda e contribuição social a recuperar (IRPJ e CSLL)	<b>125.775</b>	125.773	<b>211.715</b>	211.469
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	<b>1.774</b>	1.722	<b>3.933</b>	3.900
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	<b>454.302</b>	452.425	<b>459.956</b>	458.078
Programa de Integração Social (PIS)	<b>99.805</b>	99.305	<b>101.032</b>	100.532
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	<b>1.542</b>	1.633	<b>1.542</b>	1.633
Outros (i)	<b>20.014</b>	19.878	<b>20.015</b>	19.878
	<b>734.240</b>	727.969	<b>832.336</b>	825.555
Ativo circulante	<b>147.797</b>	143.318	<b>194.263</b>	187.258
Ativo não circulante	<b>586.443</b>	584.651	<b>638.073</b>	638.297
	<b>734.240</b>	727.969	<b>832.336</b>	825.555

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

### 9. Tributos a recuperar--Continuação

#### 9.2. Composição--Continuação

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

Em julho de 2002, a Companhia ingressou com Mandado de Segurança referente à inconstitucionalidade da inclusão do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS, sendo que em novembro de 2018, obteve o trânsito em julgado favorável de sua ação (RE/504.365) perante o Supremo Tribunal Federal. A ação garantiu à Companhia o direito de reaver, mediante compensação, os valores indevidamente recolhidos e não prescritos, no período de 1992 a 2014, com as devidas correções. O impacto total registrado à época correspondia a R\$801.260. Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação do créditos pela Receita Federal, estando a Companhia apta para compensações futuras, sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 31 de março de 2022, o saldo desses créditos é de R\$495.389 (R\$488.060 em 31 de dezembro de 2021).

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 9. Tributos a recuperar--Continuação

#### 9.2. Composição--Continuação

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

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 9. Tributos a recuperar--Continuação

#### 9.2. Composição--Continuação

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

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

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

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo exercício, e a expectativa de realização dos saldos dos valores relativos aos créditos fiscais, oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e demais créditos de PIS e COFINS, e classificou R\$97.328 no circulante (R\$96.742 em dezembro de 2021) e R\$463.660 (R\$461.868 em dezembro de 2021) no não circulante. Adicionalmente, no montante registrado como não circulante, a Companhia apresenta também R\$122.783 de créditos decorrentes da recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.2. No Consolidado, a controlada M CARTÕES possui saldo negativo de IRPJ e CSLL de R\$51.630.

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

<u>Anos</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
De 13 a 24 meses	<b>132.134</b>	<b>132.134</b>
De 25 a 36 meses	<b>160.813</b>	<b>178.023</b>
De 37 a 48 meses	<b>186.020</b>	<b>203.230</b>
De 49 a 60 meses	<b>107.476</b>	<b>124.686</b>
	<b>586.443</b>	<b>638.073</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### **10.1. Política contábil**

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

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

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

Diante disso, a Companhia entendeu que o histórico de prejuízos recorrentes se tornou a evidência mais substancial para determinar se ativos fiscais diferidos são realizáveis na medida em que existirão resultados tributáveis futuros, já que as metas para alcançar lucros fiscais não estavam sendo atingidas. Dessa forma, a Companhia decidiu por realizar a baixa integral do prejuízo fiscal e base negativa de imposto de renda e contribuição social, bem como as diferenças temporárias da Controladora Marisa S.A. em 31 de dezembro de 2018. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, o estudo foi revisitado e a conclusão permanece a mesma.

Em 31 de março de 2022, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada M CARTÕES era de R\$17.273 (R\$16.930 em 31 de dezembro de 2021), cuja expectativa de realização, mediante o atual cenário, é de até cinco anos e, para a controlada indireta M PAGAMENTOS era de R\$2.816 (R\$4.397 em 31 de dezembro de 2021), cuja expectativa de realização é de um ano.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Prejuízo fiscal	399.088	373.661	412.845	388.857
Base negativa de CSLL	143.672	134.518	150.004	140.649
Provisão para riscos	42.128	40.805	49.847	49.583
Receita diferida - parcerias	-	-	9.462	10.976
Perdas de crédito esperadas	-	-	37.804	27.939
Provisão para perdas nos estoques	4.690	5.120	4.690	5.120
Provisões contas a pagar	18.554	24.805	21.427	26.659
Remuneração variável	3.523	4.481	3.647	4.481
Provisão de aluguéis	1.329	1.723	1.329	1.723
Ajuste a valor presente	1.055	797	1.055	797
Provisão para ganho / (perdas) com <i>hedge accounting</i>	1.687	(1.144)	1.687	(1.144)
Outros	4.026	800	4.429	(592)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(542.760)	(508.179)	(542.760)	(508.179)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(75.305)	(78.531)	(75.305)	(78.531)
	1.687	(1.144)	80.161	68.338
Classificados como:				
Ativo não circulante	1.687	-	80.161	69.482
Passivo não circulante	-	(1.144)	-	(1.144)
	1.687	(1.144)	80.161	68.338

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

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

Base	31/03/2022		31/12/2021	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	221.486	75.305	230.974	78.531
Prejuízos fiscais acumulados	1.596.352	542.760	1.494.643	508.179
	<b>1.817.838</b>	<b>618.065</b>	<b>1.725.617</b>	<b>586.710</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(77.155)	(86.115)	(82.219)	(49.296)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota vigente	26.233	29.279	27.954	16.761
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	6.659	15.223	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS (i)	-	-	5.667	1.812
Outras (adições) exclusões permanentes	(1.379)	945	4.286	(367)
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	498	407
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	(248)	(102)
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	3.068	(597)	3.068	(597)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(34.581)	(44.850)	(34.581)	(44.850)
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	(1.580)	(9.883)
Recuperação de IRPJ e CSLL oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito (ii)	-	32.737	-	32.737
	-	32.737	5.064	(4.082)
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	32.737	(3.928)	6.821
Diferidos	-	-	8.992	(10.903)
	-	32.737	5.064	(4.082)

(i) A diferença de alíquota da CSLL é decorrente da consolidação dos saldos da controlada indireta M PAGAMENTOS S/A - Crédito, Financiamento e Investimento, a qual em 31 de março de 2021 possuía alíquota de 15% em consonância com a Lei nº 13.169/15, 20% de 01 de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021 e 15% a partir de 1º de janeiro de 2022, em consonância com a Medida Provisória 1.034/2021.

(ii) Conforme nota explicativa nº 9.2.2.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 11. Partes relacionadas

#### 11.1. Política contábil

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

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

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

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

- Operações de venda a prazo no cartão de crédito, comercialização de seguros e outros serviços, assim como concessão de empréstimos pessoais são realizados nas dependências das lojas da Companhia;
- As despesas administrativas do Grupo incorridas são compartilhadas entre as entidades e posteriormente rateadas, respeitando a vigência dos contratos firmados entre as partes;
- Aluguéis devidos pela Companhia às empresas do Grupo;
- Adiantamentos recebidos com posterior distribuição de dividendos.
- Antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças.
- Mútuos entre as empresas. Em 31 de março de 2021, a Companhia efetuou um contrato de mútuo com prazo de vencimento em 730 dias e taxa de 100% CDI + 3% a.a., liquidados no 3º trimestre de 2021.

Em 31 de março de 2022, foi realizada uma Cessão de Carteira referente às operações de cartão de crédito, em dia e sem juros, ao qual a M CARTÕES, em caráter definitivo e sem coobrigação, cedeu o montante de R\$39.993 à M PAGAMENTOS, sobre uma taxa de deságio de 2%. Fator este que resultou numa receita de R\$799 na empresa M PAGAMENTOS e uma despesa de igual valor na empresa M CARTÕES, anuladas no consolidado.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(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>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Vendas com cartão Marisa (i)	<b>105.671</b>	245.669
Despesas compartilhadas e outros (iii)	<b>10.391</b>	15.628
	<b>116.062</b>	261.297
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	<b>11</b>	8
Despesas compartilhadas (iii)	<b>8.599</b>	11.082
	<b>8.610</b>	11.090
	<b>124.672</b>	272.387
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (iv)	<b>(57.633)</b>	(3.213)
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Operações de antecipação de recebíveis (ii)	<b>(22.210)</b>	(45.466)
	<b>(79.843)</b>	(48.679)

(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 em aberto entre Marisa e M CARTÕES referente a recebimentos de fatura em loja.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 11. Partes relacionadas--Continuação

#### 11.2. Composição--Continuação

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

	Controladora	
	31/03/2022	31/03/2021
<u>Resultado:</u>		
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Prestação de serviços -vendas	111	105
	<u>111</u>	<u>105</u>
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento Correspondente bancário	(33)	(41)
	<u>78</u>	<u>64</u>

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

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	37	83
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	8.818	17.024
	<u>8.855</u>	<u>17.107</u>
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	66	122
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	9.855	19.006
	<u>9.921</u>	<u>19.128</u>
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	69	29
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	10.145	6.569
	<u>10.214</u>	<u>6.598</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 11. Partes relacionadas--Continuação

#### 11.2. Composição--Continuação

##### 11.2.2. Composição das operações com outras partes relacionadas - transações não 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 26 de abril de 2022, foi fixado o limite de remuneração global dos Administradores em até R\$21.091 para o exercício social de 2022.

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

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>
Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria	<b>896</b>	<b>522</b>
Diretoria	<b>2.503</b>	<b>2.202</b>
Benefícios de curto prazo	<b>112</b>	<b>105</b>
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	<b>80</b>	<b>499</b>
	<b>3.591</b>	<b>3.328</b>

### 12. Investimentos (Controladora)

#### 12.1. Política contábil

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 12.2. Composição

31/03/2022							
	Participação direta e indireta %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro	Total do investimento	Resultado da equivalência
M CARTÕES M BANK	100%	475.390	221.622	253.768	5.851	253.768	5.851
Participações Registrada	100%	137.720	3	137.717	12.499	137.717	12.499
	100%	4.092	194	3.898	1.235	3.898	1.235
						<u>395.383</u>	<u>19.585</u>

  

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

#### 12.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2020	354.248
Participação no resultado das controladas	44.774
Dividendos recebidos	(6.900)
Saldo em 31 de março de 2021	<u>392.122</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	389.007
Participação no resultado das controladas	19.585
Dividendos recebidos	(13.209)
Saldo em 31 de março de 2022	<u>395.383</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

#### 12.4. Informações financeiras resumidas das controladas

	31/03/2022			
	M CARTÕES	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	383.254	125	2.551	385.930
Ativo não circulante	92.136	137.595	1.541	231.272
Passivo circulante	186.008	3	194	186.205
Passivo não circulante	35.614	-	-	35.614
Patrimônio líquido	253.768	137.717	3.898	395.383
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	43.803	99.695	1.419	144.917
Lucro do período	5.851	12.499	1.235	19.585

  

	31/12/2021			
	M CARTÕES	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	532.986	127	3.794	536.907
Ativo não circulante	92.091	135.591	1.791	229.473
Passivo circulante	334.862	-	213	335.075
Passivo não circulante	42.298	-	-	42.298
Patrimônio líquido	247.917	135.718	5.372	389.007
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	193.822	287.235	6.361	487.418
Lucro líquido do exercício	13.085	46.922	5.508	65.515

### 13. Imobilizado e intangível

#### 13.1. Política contábil

##### 13.1.1. Imobilizado

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.1. Política contábil--Continuação

##### 13.1.1. Imobilizado--Continuação

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício, e durante o período da pandemia do Covid-19 a cada trimestre, e ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 31 de março de 2022, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

##### 13.1.2. Intangível

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

#### 13.1. Política contábil--Continuação

##### 13.1.2. Intangível--Continuação

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

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

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

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

#### 13.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	326.043	(276.630)	49.413	323.917	(272.775)	51.142
Benfeitorias em imóveis de terceiros	743.327	(728.857)	14.470	742.375	(728.143)	14.232
Equipamentos de informática	135.373	(125.739)	9.634	135.112	(124.990)	10.122
Móveis e utensílios	214.587	(183.817)	30.770	214.762	(181.256)	33.506
Imobilizado em andamento e outros	7.773	(4.775)	2.998	7.777	(4.665)	3.112
	<b>1.427.103</b>	<b>(1.319.818)</b>	<b>107.285</b>	<b>1.423.943</b>	<b>(1.311.829)</b>	<b>112.114</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

	Consolidado					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	327.244	(277.115)	50.129	324.916	(273.238)	51.678
Benfeitorias em imóveis de terceiros	744.862	(729.735)	15.127	743.242	(728.999)	14.243
Equipamentos de informática	143.784	(134.101)	9.683	143.523	(133.165)	10.358
Móveis e utensílios	216.199	(185.194)	31.005	216.374	(182.620)	33.754
Imobilizado em andamento e outros	8.322	(5.284)	3.038	8.326	(5.171)	3.155
	<b>1.440.411</b>	<b>(1.331.429)</b>	<b>108.982</b>	<b>1.436.381</b>	<b>(1.323.193)</b>	<b>113.188</b>

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

	Controladora						
	Taxa média anual	31/12/2021		Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor
	%	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	31/03/2022	
Instalações	10	51.142	1.647	(1)	(3.855)	480	49.413
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.232	962	-	(714)	(10)	14.470
Equipamentos de informática	20	10.122	317	(9)	(750)	(46)	9.634
Móveis e utensílios	10	33.506	316	-	(2.562)	(490)	30.770
Imobilizado em andamento e outros	10	3.112	7	-	(109)	(12)	2.998
		<b>112.114</b>	<b>3.249</b>	<b>(10)</b>	<b>(7.990)</b>	<b>(78)</b>	<b>107.285</b>

	Consolidado						
	Taxa média anual	31/12/2021		Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) Reversão ao valor
	%	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	31/03/2022	
Instalações	10	51.678	1.850	(1)	(3.878)	480	50.129
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.243	1.630	-	(736)	(10)	15.127
Equipamentos de informática	20	10.358	320	(9)	(940)	(46)	9.683
Móveis e utensílios	10	33.754	316	-	(2.575)	(490)	31.005
Imobilizado em andamento e outros	10	3.155	8	-	(113)	(12)	3.038
		<b>113.188</b>	<b>4.124</b>	<b>(10)</b>	<b>(8.242)</b>	<b>(78)</b>	<b>108.982</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\$389 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

Controladora						
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	31/03/2021
					(ii)	
Instalações	10	58.503	1.951	(513)	(4.684)	55.257
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.188	68	(2.843)	(3.481)	9.932
Equipamentos de informática	20	11.169	164	(3)	(873)	10.457
Móveis e utensílios	10	41.743	118	(105)	(3.251)	38.505
Outros imobilizados	10	3.809	203	(896)	(99)	3.017
		131.412	2.504	(4.360)	(12.388)	117.168
Consolidado						
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	31/03/2021
					(ii)	
Instalações	10	58.973	1.951	(513)	(4.701)	55.710
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	16.258	68	(2.844)	(3.501)	9.981
Equipamentos de informática	20	12.163	167	(3)	(1.070)	11.257
Móveis e utensílios	10	42.048	118	(105)	(3.266)	38.795
Outros imobilizados	10	3.884	260	(896)	(111)	3.137
		133.326	2.564	(4.361)	(12.649)	118.880

(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\$668 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a controladora e suas controladas.

#### 13.4. Composição do intangível

Controladora						
	31/03/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	398.643	(319.607)	79.036	398.384	(311.404)	86.980
Fundo de comércio	63.268	(61.231)	2.037	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	24.270	(24.070)	200	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	25.451	-	25.451	12.834	(139)	12.695
	511.632	(404.908)	106.724	498.348	(396.439)	101.909

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

	Consolidado					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	434.176	(341.566)	92.610	433.272	(332.126)	101.146
Fundo de comércio	63.268	(61.231)	2.037	62.908	(60.907)	2.001
Direitos de uso de infraestrutura	24.270	(24.070)	200	24.222	(23.989)	233
Intangível em andamento e outros	25.456	-	25.456	27.066	(14.365)	12.701
	<b>547.170</b>	<b>(426.867)</b>	<b>120.303</b>	<b>547.468</b>	<b>(431.387)</b>	<b>116.081</b>

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

	Taxa média anual %	Controladora					Reversão de provisão ao valor recuperável	31/03/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	86.980	277	(18)	(8.203)	-	79.036	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(324)	360	2.037	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(81)	48	200	
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	12.804	(48)	-	-	25.389	
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	62	
		<b>101.909</b>	<b>13.081</b>	<b>(66)</b>	<b>(8.608)</b>	<b>408</b>	<b>106.724</b>	

  

	Taxa média anual %	Consolidado					Reversão de provisão ao valor recuperável	31/03/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	101.146	920	(18)	(9.438)	-	92.610	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	-	(324)	360	2.037	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(81)	48	200	
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	12.804	(49)	-	-	25.388	
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	68	
		<b>116.081</b>	<b>13.724</b>	<b>(67)</b>	<b>(9.843)</b>	<b>408</b>	<b>120.303</b>	

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

	Controladora				
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Amortização	31/03/2021
Software	20	82.560	5.501	(7.727)	80.334
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	(457)	3.697
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	(152)	640
Intangível em andamento e outros	(iii)	-	4.036	-	4.036
Marcas e patentes		62	-	-	62
		<u>87.568</u>	<u>9.537</u>	<u>(8.336)</u>	<u>88.769</u>

  

	Consolidado				
	Taxa média anual %	31/12/2020	Adições	Amortização	31/03/2021
Software	20	92.220	9.083	(8.610)	92.693
Fundo de comércio (i)	(ii)	4.154	-	(457)	3.697
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	792	-	(152)	640
Intangível em andamento	(iii)	-	4.036	-	4.036
Marcas e patentes		68	-	-	68
		<u>97.234</u>	<u>13.119</u>	<u>(9.219)</u>	<u>101.134</u>

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

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

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

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

A provisão é feita no montante estimado de baixas de ativos, a qual é revertida no momento da baixa efetiva. Com base nessas análises, para 31 de março de 2022, a Companhia efetuou o registro de R\$1.671 de provisão ao valor recuperável para as unidades cuja projeção não excedeu seu valor contábil. Em 31 de março de 2021, não houve variação na provisão ao valor recuperável.

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.001)
Provisão constituída	(78)
Baixa de provisão	408
Saldo em 31 de março de 2022	<u>(1.671)</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

A Companhia utilizou as seguintes premissas para cálculo:

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

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1, a Companhia aplicou o expediente prático a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamento em consonância com os requisitos da Deliberação nº 859/20 e registrou R\$141 no resultado do exercício findo em 31 de março de 2022 na rubrica de "Despesas com vendas", oriundos das renegociações dos contratos de lojas (R\$2.091 em 31 de março de 2021).

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

#### 14.1. Taxa de desconto--Continuação

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

Contratos por prazo e taxa de desconto	
Prazos contratos	Taxa média a.a. (%)
Até 3 anos	16,36%
De 3 a 7 anos	13,04%
De 7 a 15 anos	15,99%

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

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	537.837	538.142
Depreciação acumulada	(47.918)	(47.940)
Remensuração (i)	34.418	34.418
Saldos em 31 de março de 2021	524.337	524.620
Saldos em 31 de dezembro de 2021	525.587	525.616
Depreciação acumulada	<b>(50.890)</b>	<b>(50.895)</b>
Remensuração (i)	<b>25.498</b>	<b>25.479</b>
Encerramentos de contratos	<b>(62)</b>	<b>(62)</b>
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>500.133</b>	<b>500.138</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 2020</b>	584.176	584.463
Juros incorridos	15.248	15.252
Pagamentos	(45.943)	(45.966)
Remensuração	34.418	34.418
Descontos obtidos (i)	(2.091)	(2.091)
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>585.808</b>	<b>586.076</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	579.570	579.603
Juros incorridos	18.501	18.503
Pagamentos	(67.474)	(67.480)
Remensuração	25.498	25.479
Descontos obtidos	(141)	(141)
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>555.954</b>	<b>555.964</b>
<b>Circulante</b>	<b>162.721</b>	<b>162.731</b>
<b>Não circulante</b>	<b>393.233</b>	<b>393.233</b>
	<b>555.954</b>	<b>555.964</b>

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

<b>Vencimento</b>	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Em até 12 meses	162.721	162.731
De 13 a 24 meses	110.747	110.747
De 25 a 36 meses	79.686	79.686
De 37 a 48 meses	64.357	64.357
Acima de 48 meses	138.443	138.443
	<b>555.954</b>	<b>555.964</b>

#### 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 31 de março de 2022:

	<b>Valor nominal</b>		<b>Ajustado a valor presente</b>	
	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Contraprestação do arrendamento	799.205	799.215	555.954	555.964
PIS e COFINS potencial (9,25%)	73.926	73.927	51.426	51.427

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 14.6. Demais informações

Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$328 (R\$770 em 31 de março de 2021).

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

#### 14.6. Demais informações--Continuação

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

	<b>Taxa média a.a.</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/03/2022</b>
<b>Direito de uso</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	13,22%	525.587	<b>500.133</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)	13,57%	540.712	<b>513.328</b>
<b>Passivo de arrendamento</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		579.570	<b>555.954</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)		596.248	<b>570.622</b>
<b>Despesa financeira</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		67.747	<b>18.501</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)		69.697	<b>18.989</b>
<b>Despesa de depreciação</b>			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		193.351	<b>50.890</b>
FCD Nominal x Taxa Nominal ( <i>Benchmarking</i> CVM)		198.915	<b>52.233</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 15. Fornecedores

#### 15.1. Política contábil

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

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

#### 15.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	<b>282.867</b>	382.827	<b>282.867</b>	382.827
Mercadoria para revenda importação	<b>67.951</b>	47.662	<b>67.951</b>	47.662
Serviços	<b>51.335</b>	45.117	<b>63.093</b>	56.513
Outros	<b>73</b>	47	<b>75</b>	66
Ajuste a valor presente	<b>(7.877)</b>	(5.917)	<b>(7.877)</b>	(5.917)
	<b>394.349</b>	469.736	<b>406.109</b>	481.151
Fornecedores	<b>300.934</b>	347.058	<b>312.694</b>	358.473
Fornecedores convênio	<b>93.415</b>	122.678	<b>93.415</b>	122.678
	<b>394.349</b>	469.736	<b>406.109</b>	481.151

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### **15. Fornecedores--Continuação**

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

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

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

#### **16.1. Política contábil**

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 16.2. Composição

	Controladora		
	31/03/2022	31/12/2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias – Safra	43.037	64.396	100% do CDI + 1,75% a.a. (ii)
Resolução nº 4131	48.048	68.375	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	44.118	34.744	100% do CDI + 5,66% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário – diversos	109.425	69.534	100% do CDI + 3% a 10,59% a.a. (vii)
Finame	747	944	2,60% a 8,70% a.a.
Finep	7.777	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – convênio	51.026	53.506	(viii)
Total passivo circulante	304.178	299.280	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	-	21.128	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	15.625	100% do CDI + 5,66% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário – diversos	8.223	65.136	100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (vii)
Finame	225	295	2,60% a 6% a.a.
Finep	3.864	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	12.312	107.979	
Total passivo	316.490	407.259	
	Consolidado		
	31/03/2022	31/12/2021	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Notas promissórias – Safra	43.037	64.396	100% do CDI + 1,75% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	48.048	68.375	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (v)
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	90.617	88.105	100% do CDI + 1,75% a.a. (vi)
Certificado de Depósito Bancário – CDB	13.341	9.558	(iv)
Letra de câmbio - XP Investimentos	49.339	83.305	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	44.118	34.744	100% do CDI + 5,66% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário – diversos	109.425	69.534	100% do CDI + 3% a 10,59% a.a. (vii)
Finame	749	949	2,60% a 6% a.a.
Finep	7.777	7.781	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – convênio	51.026	53.506	(viii)
Total passivo circulante	457.477	480.253	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Resolução nº 4131	-	21.128	100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a. (i)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	370.297	278.113	(iv)
Letra de câmbio - XP Investimentos	17.046	17.032	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	-	15.625	100% do CDI + 5,66% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	8.223	65.136	100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii)
Finame	231	302	2,60% a 6% a.a.
Finep	3.864	5.795	TJLP + 4% a.a.
Total passivo não circulante	399.661	403.131	
Total passivo	857.138	883.384	

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 16.2. Composição--Continuação

- (i) Refere-se à captação de R\$65.000 junto aos Banco do Brasil e Bradesco, com vencimento entre 28 de dezembro de 2022 a 15 de setembro de 2023 e juros de 100% do CDI + 3,89% e 4,78% a.a.
- (ii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Letras de Câmbio pela controlada M PAGAMENTOS negociadas com a Instituição Financeira XP Investimentos com prazos de dois e três anos. Juros pós fixado de 117% a 128% do CDI juros pré fixado de 4,70% a 8,20% a.a. para vencimento em dois e três anos.
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas 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..
- (iv) Em 21 de maio de 2020, a Companhia efetuou a captação de R\$70.000 através da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) com a Caixa Econômica Federal, com vencimento final em 19 de maio de 2022 e juros de 100% CDI + 4,03% a.a. Em 14 de maio de 2021 houve a novação da operação constituindo o valor atual de R\$50.000 com vencimento em 15 de maio de 2023 e juros 100% CDI + 5,66% a.a..
- (v) Entre 30 de julho e 29 de setembro de 2020, a controlada M PAGAMENTOS efetuou a captação de R\$77.000 mediante emissão de DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, com prazo de dois anos e juros de 100% CDI + 1,75% a.a..
- (vi) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pela controlada M PAGAMENTOS, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 117% a 140% do CDI e juros pré fixado de 6,27% a.a. a 14,10% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 150% do CDI e juros pré fixado de 8% a 14,60% a.a., para vencimento em três anos.
- (vii) Em 9 de março de 2021, a Companhia efetuou a captação de R\$55.000, sendo R\$50.000 junto ao Banco ABC, com vencimento em 25 de agosto de 2023 e juros de 100% CDI + 4,95% a.a. e R\$5.000 junto ao Banco BIB, cuja operação foi liquidada antecipadamente em 11 de junho de 2021 e houve uma nova captação de R\$10.000, com vencimento em 12 de dezembro de 2022 e juros de 100% CDI + 6,80% a.a., em 30 de dezembro de 2021 a Companhia efetuou a captação de R\$10.000 junto ao Banco Fibra, com vencimento em 31 de março de 2023 e juros de 100% CDI +6,30% a.a. No decorrer do 4º trimestre de 2020, a Companhia efetuou captações de R\$100.000 mediante a emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) em diversos bancos, com taxa de emissão de R\$418, vencimentos entre junho de 2021 e novembro de 2025 e taxas de 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a.e taxa pré-fixada de 10,59% a.a.
- (viii) Em função da pandemia do Covid-19, a Companhia renegociou os prazos de vencimento de determinados fornecedores, que efetuaram a antecipação de seus títulos junto algumas instituições financeiras, em média 90 dias adicionais ao prazo original, mantendo as mesmas taxas e valores envolvidos nas respectivas transações comerciais e em 31 de março de 2022 o saldo em aberto era de R\$51.026.

#### 16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora					31/03/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(20.000)	1.497	(2.856)	43.037
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(56.152)	1.027	(1.155)	48.048
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	-	(6.250)	1.792	(1.793)	44.118
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	-	(17.455)	4.579	(4.146)	117.648
Finame	1.239	-	(268)	11	(10)	972
FINEP	13.576	-	(1.932)	307	(310)	11.641
Fornecedores - convênio	53.506	51.026	(53.506)	-	-	51.026
	407.259	65.851	(155.563)	9.213	(10.270)	316.490

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Consolidado					31/03/2022
	31/12/2021	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Notas promissórias - Safra	64.396	-	(20.000)	1.497	(2.856)	43.037
Resolução nº 4131	89.503	14.825	(56.152)	1.027	(1.155)	48.048
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i)	88.105	-	-	2.512	-	90.617
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	287.671	87.136	-	8.831	-	383.638
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	100.337	-	(31.080)	2.374	(5.246)	66.385
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	50.369	-	(6.250)	1.792	(1.793)	44.118
Cédula de crédito bancário - diversos	134.670	-	(17.455)	4.579	(4.146)	117.648
Finame	1.251	-	(269)	9	(11)	980
FINEP	13.576	-	(1.932)	307	(310)	11.641
Fornecedores – convênio	53.506	51.026	(53.506)	-	-	51.026
	<b>883.384</b>	<b>152.987</b>	<b>(186.644)</b>	<b>22.928</b>	<b>(15.517)</b>	<b>857.138</b>

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

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

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

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

Ano	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Até 12 meses	304.178	299.280	457.477	480.253
De 13 a 24 meses	10.049	86.010	210.108	246.250
De 25 a 36 meses	2.263	17.244	189.553	152.365
Acima de 37 meses	-	4.725	-	4.516
	316.490	407.259	857.138	883.384

#### 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 para os bancos Safra e Bradesco e inferior a 5,5 vezes para a Caixa Econômica Federal. Considera-se como dívida líquida a somatória das rubricas de “Empréstimos, financiamentos e debêntures” do passivo circulante e não circulante, acrescida da rubrica de “Operações com derivativos do passivo circulante e não circulante”, excluídas as rubricas: “Caixa”, “Bancos”, “Aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e operações com derivativos do ativo circulante e não circulante”. Para tal cálculo considera-se o EBITDA ajustado dos últimos 12 (doze) meses.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

Com base no exposto anteriormente, a Companhia (i) renegociou as cláusulas restritivas referentes às notas promissórias com o Banco Safra antes de 31 de março de 2022 e, portanto, estava adimplente àquela data base; (ii) renegociou as cláusulas restritivas referentes ao contrato com o Banco Bradesco em 4 de maio de 2022 e, portanto, na data base 31 de março de 2022, a Companhia classificou o saldo total a pagar para a rubrica de passivo circulante, bem como efetuou a reclassificação de demais contratos com cláusulas de vencimento antecipado, conforme determina a NBC TG 26 (R3) / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis; e (iii) estava adimplente em 31 de março de 2022 em relação às cláusulas de *covenants* financeiros do contrato com a Caixa Econômica Federal.

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

### 17. Salários, provisões e contribuições sociais

#### 17.1. Política contábil

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

#### 17.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Férias	<b>34.355</b>	36.963	<b>35.679</b>	38.450
13º Salário	<b>6.970</b>	-	<b>7.193</b>	-
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	<b>7.982</b>	7.645	<b>8.277</b>	7.942
Salários a pagar	<b>14.601</b>	20.247	<b>14.935</b>	20.594
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	<b>1.582</b>	2.715	<b>1.716</b>	2.969
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	<b>1.918</b>	2.795	<b>1.998</b>	2.911
Provisão para remuneração variável e outros	<b>6.570</b>	4.393	<b>6.936</b>	4.393
Outros	<b>302</b>	254	<b>354</b>	253
	<b>74.280</b>	75.012	<b>77.088</b>	77.512

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 18. Tributos a recolher

#### 18.1. Política contábil

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

#### 18.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	<b>18.015</b>	64.983	<b>18.015</b>	64.983
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	<b>1.281</b>	1.253	<b>3.171</b>	3.134
Programa de Integração Social (PIS)	<b>278</b>	272	<b>604</b>	600
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	<b>288</b>	607	<b>288</b>	607
Imposto sobre Serviços (ISS)	<b>698</b>	720	<b>1.294</b>	1.321
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	<b>11.694</b>	1.151	<b>11.698</b>	1.151
Outros	<b>2.502</b>	3.741	<b>2.859</b>	4.361
	<b>34.756</b>	72.727	<b>37.929</b>	76.157

### 19. Receita diferida e outras obrigações

#### 19.1. Política contábil

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Itaú Unibanco/Marisa (i)	-	-	<b>18.603</b>	19.307
Assurant (ii)	-	-	-	3.750
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	<b>8.125</b>	8.125
Convênio Bradesco (iv)	<b>2.851</b>	2.979	<b>2.851</b>	2.979
Rendas a apropriar sobre cessão de créditos (v)	-	-	<b>459</b>	937
	<b>2.851</b>	2.979	<b>30.038</b>	35.098
Passivo circulante	<b>511</b>	511	<b>3.785</b>	8.013
Passivo não circulante	<b>2.340</b>	2.468	<b>26.253</b>	27.085
	<b>2.851</b>	2.979	<b>30.038</b>	35.098

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

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

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

Em 29 de setembro de 2015, a Companhia e o Itaú Unibanco celebraram a renovação desta parceria para o desenvolvimento dos cartões embaixados Itaucard Marisa - MasterCard. A parceria inicial, válida por 10 anos e que entrou em vigor em abril de 2009, foi estendida até 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 31 março de 2022, a Companhia, por meio de sua controlada M CARTÕES, possuía acordo de prorrogação do prazo de dispensa temporária de parte do valor garantido, com validade até 31 de dezembro de 2022. Em função da pandemia do Covid-19, a Companhia, com base em sua melhor estimativa, reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e, por entender que não conseguirá atender aos requisitos previstos contratualmente, registrou uma provisão a pagar de R\$4.335 em 31 de março de 2022 (R\$3.684 em 31 de dezembro de 2021), na rubrica "outros passivos não circulantes".

(ii) Parceria Assurant - comercialização de seguros e assistência

Em 29 de março de 2017, a Companhia e suas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS renovaram sua parceria com a Assurant Seguradora S.A. e Assurant Serviços Ltda., cujo escopo é a comercialização de produtos de seguros e assistência, com prazo inicial de vigência de cinco anos. Em virtude desta renovação, a controlada M CARTÕES recebeu a quantia de R\$75.000 a título de antecipação, a serem diferidos e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato. Em 31 de março de 2022, o cumprimento das metas estava em conformidade com o previsto contratualmente.

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

Refere-se ao valor recebido para implementação do sistema de vendas e demais ações de consultoria decorrente de parceria para a comercialização de planos odontológicos pela controlada M CARTÕES. O acordo para renovação ocorreu em fevereiro de 2021. Em 31 de março de 2022, a M CARTÕES reavaliou as metas estabelecidas contratualmente para o primeiro ano do contrato e registrou uma provisão a pagar de R\$330, com atualização monetária.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

(iv) Parceria Bradesco – folha de pagamento

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

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

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

#### 19.3. Composição de outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a pagar Itaucard (i)	3.143	4.400	7.478	8.084
Provisão honorários advocatícios (ii)	17.611	20.407	17.766	21.259
Provisões serviços de terceiros (iii)	29.982	35.907	36.252	46.689
Seguros a pagar à Assurant (iv)	-	-	19.755	15.206
Parceria de venda de celular (v)	-	-	2.397	4.659
Outros (vi)	10.081	18.671	9.872	18.606
	<b>60.817</b>	<b>79.385</b>	<b>93.520</b>	<b>114.503</b>
Passivo circulante	59.828	76.972	88.197	108.406
Passivo não circulante	989	2.413	5.323	6.097
	<b>60.817</b>	<b>79.385</b>	<b>93.520</b>	<b>114.503</b>

- (i) Refere-se a recebimentos de fatura por clientes Marisa-Itaucard (cartões "co-branded"). Uma vez que quando estes clientes são migrados, é efetuado o repasse diário do recebimento de fatura.
- (ii) Refere-se a honorários a serem pagos aos advogados decorrentes, substancialmente, das ações relacionadas ao tema de crédito com PIS e COFINS.
- (iii) Refere-se substancialmente a consultorias especializadas em realizar ações de marketing.
- (iv) Refere-se a repasse de comissões de seguros vendidos pela Companhia em parceria com a seguradora Assurant.
- (v) Refere-se a repasse de comissões de celulares vendidos em parceria com empresa terceira.
- (vi) Tratam-se de valores pulverizados que se referem, substancialmente, a provisões de despesas em lojas, tais como fretes, energia, água, telefone, entre outras.

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### **20.1. Política contábil**

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 20.2. Composição

	Controladora					31/03/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	473	30.760
IPI (ii)	32.440	-	-	-	547	32.987
FAP/RAT	11.160	26	-	-	274	11.460
Outros riscos tributários	8.803	25	-	(208)	354	8.974
	82.488	253	-	(208)	1.648	84.181
Trabalhistas	37.031	2.572	(310)	(782)	726	39.237
Cíveis	853	113	(69)	(37)	16	876
	120.372	2.938	(379)	(1.027)	2.390	124.294
Depósitos judiciais	100.970	542	-	(147)	834	102.199
	Consolidado					31/03/2022
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	473	30.760
IPI (ii)	32.440	-	-	-	547	32.987
FAP/RAT	11.325	26	-	-	273	11.624
Outros riscos tributários	9.290	148	-	(208)	354	9.584
	83.140	376	-	(208)	1.647	84.955
Trabalhistas	51.870	2.734	(826)	(970)	1.019	53.827
Cíveis	11.740	740	(1.038)	(3.045)	132	8.529
	146.750	3.850	(1.864)	(4.223)	2.798	147.311
Depósitos judiciais	134.024	625	-	(403)	932	135.178

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 20.2. Composição—Continuação

	<b>Controladora</b>					<b>31/03/2021</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Pagamentos</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualizações</b>	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	353	-	-	88	28.348
IPI (ii)	31.454	-	-	-	111	31.565
FAP/RAT	10.583	8	-	-	67	10.658
Outros riscos tributários	11.863	49	-	(238)	32	11.706
	81.807	410	-	(238)	298	82.277
Trabalhistas	26.066	2.797	(586)	(1.285)	1.040	28.032
Cíveis	2.480	39	(77)	(1.131)	87	1.398
	110.353	3.246	(663)	(2.654)	1.425	111.707
Depósitos judiciais	108.396	268	-	(1.062)	(3.672)	103.930
	<b>Consolidado</b>					<b>31/03/2021</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Pagamentos</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualizações</b>	
Tributárias:						
FGTS (i)	27.907	353	-	-	88	28.348
IPI (ii)	31.454	-	-	-	111	31.565
FAP/RAT	10.748	8	-	-	67	10.823
Outros riscos tributários	11.863	49	-	(238)	32	11.706
	81.972	410	-	(238)	298	82.442
Trabalhistas	32.980	5.452	(709)	(1.304)	1.201	37.620
Cíveis	10.532	292	(560)	(1.390)	2.987	11.861
	125.484	6.154	(1.269)	(2.932)	4.486	131.923
Depósitos judiciais	142.035	418	-	(1.190)	(3.629)	137.634

- (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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 20.3. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Trabalhista	5.220	5.091	6.066	5.956
Cível	1.267	1.211	2.926	2.912
Tributário (i)	54.003	53.371	83.944	83.312
FGTS Contribuição Social (ii)	26.992	26.600	26.992	26.600
Demanda de energia elétrica (iii)	10.388	10.388	10.388	10.388
FAP/RAT	1.099	1.033	1.265	1.199
Outros depósitos	3.230	3.276	3.597	3.657
	<b>102.199</b>	<b>100.970</b>	<b>135.178</b>	<b>134.024</b>

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

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

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

#### 20.4. Processos avaliados como perda possível

Em 31 de março de 2022, 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\$487.796 na controladora e R\$897.251 no consolidado (R\$482.255 na controladora e R\$882.952 no consolidado em 31 de dezembro de 2021), os quais não foram provisionados, conforme determinam as práticas contábeis. Os principais temas estão descritos a seguir:

##### Contribuições previdenciárias

A Companhia, possui autuação em virtude de possível divergência no pagamento das contribuições previdenciárias devidas a terceiros, incidentes sobre o programa de participação nos lucros e resultados da empresa – PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$29.947 (R\$29.617 em 31 de dezembro de 2021). Dentro deste cenário a Companhia já possui decisão favorável, para afastar a cobrança dos valores possíveis.

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

##### ICMS - Importação

A Companhia possui discussões judiciais relativa ao crédito de ICMS em operação de importação, supostamente devido ao Estado de São Paulo. A Companhia visa a anulação dos débitos fiscais através de Ação Anulatória, na qual, apresentou seguro garantia. O montante envolvido, considerando juros e multa de mora, equivale a R\$16.937 (R\$16.737 em 31 de dezembro de 2021).

##### ICMS - Diversos

Companhia possui diversas discussões, envolvendo seus estabelecimentos em todo Brasil relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, crédito indevido, guerra Fiscal e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O montante envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, é de R\$326.637 (R\$322.392 em 31 de dezembro de 2021).

##### 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\$86.300 (R\$85.681 em 31 de dezembro de 2021). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

##### IRPJ e CSLL

A controlada M CARTÕES, possui algumas autuações e discussões relativas a apuração dos anos-calendários de 2007 a 2012, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$388.504 (R\$383.666 em 31 de dezembro de 2021). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

##### Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas estão contestando o pagamento de certos impostos, contribuições, obrigações trabalhistas e processos cíveis e efetuaram depósitos para recursos de montantes equivalentes pendentes das decisões legais finais e depósitos em caução relacionados com os recursos sobre processos judiciais, no montante de R\$130.367, sendo R\$97.694 da Controladora (R\$131.288 em 31 de dezembro de 2021, sendo R\$98.311 da Controladora).

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

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

O Superior Tribunal de Justiça “STJ” ao julgar o Recurso Especial 1.221.170/PR, decidiu que o conceito de insumo deve ser aferido à luz dos critérios de essencialidade ou relevância, considerando a importância de determinado bem para o desenvolvimento da atividade econômica desempenha pelo contribuinte.

A Companhia, amparada pelos assessores jurídicos, avaliou que os dispêndios essenciais seriam aqueles sem os quais inviabilizam a consecução do seu objeto social, seja insumos relativos às operações comerciais pela Controladora ou insumos relativos à administração e operações do cartão Marisa pela controlada M CARTÕES, tais como comissão e impressão de cartão de crédito, condomínio, assistência médica, emissão de boletos, entre outros, no total de R\$3.573 na Controladora e R\$4.085 no Consolidado, em 31 de março de 2022 (R\$14.825 na Controladora e R\$16.945 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

### 21. Garantias, seguros e fianças bancárias

#### 21.1. Seguro-garantia judicial

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

Instituição financeira	Tipo de garantia	31/03/2022	31/12/2021
Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss"re - Ezze - Berkley -Zurich – taxa média de 0,27% a.a.	Seguro-garantia judicial	524.195	485.590

#### 21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	31/03/2022	31/12/2021
Bancos Safra - Itaú – Bradesco – M BANK	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	53.202	52.768

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

## 22. Patrimônio líquido

### 22.1. Capital social

Em 31 de março de 2022, o capital social da Companhia era de R\$1.695.135 representado por 342.835.570 ações ordinárias (R\$ 1.447.439 representado por 261.666.739 em 31 de dezembro de 2021), sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, distribuído conforme segue:

	31/03/2022			31/12/2021		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	907.451	183.528.979	53,53	832.837	150.568.944	57,54
Mercado	787.684	159.306.591	46,47	614.512	111.097.795	42,46
	<b>1.695.135</b>	<b>342.835.570</b>	<b>100,00</b>	1.447.349	261.666.739	100,00

#### Aumento do capital social

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Em decorrência do aumento de capital ora homologado, o capital social da Companhia passará de R\$1.471.959 mil para R\$1.721.959 mil, dividido em 342.835.570 ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal. Adicionalmente, a Companhia incorreu em R\$2.214 com gastos de emissão de ações.

Nesta mesma data, também foi homologada a emissão de 81.168.831 Bônus de Subscrição adicionais à subscrição das ações emitidas no âmbito do Aumento de Capital. O início do período de negociação dos Bônus de Subscrição ocorreu no dia 3 de fevereiro de 2022 e poderão ser exercidos no período de 15 de setembro de 2022 até 15 de novembro de 2022.

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### **22.2. Ações em tesouraria**

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

A Companhia havia adquirido a totalidade de 500.000 ações conforme Programa, a preço médio de R\$6,64 no período de 3 de abril de 2018 a 10 de abril de 2018. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha em tesouraria 169.267 ações ao preço médio de R\$6,64 totalizando R\$1.110 para atendimento ao Programa de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas.

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

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 23.1. Política contábil

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

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

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

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

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

Outorga	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
05/12/2016	05/12/2018	05/12/2026	2.267	229	3,78	7,54
07/11/2017	07/11/2019	08/11/2027	721	374	5,17	7,76
26/04/2019	26/04/2019	31/12/2021	3.395	2.290	5,16 -5,42	5,10
15/08/2020	15/08/2020	31/12/2022	186	186	7,79	5,10
23/11/2020	23/11/2020	23/11/2025	420	420	6,83	7,69
05/05/2021	31/12/2021	31/12/2023	376	125	3,74	5,10
			<u>7.365</u>	<u>3.624</u>		

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### **23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto--Continuação**

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

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

Em 26 de abril de 2019, a Companhia deliberou, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, a criação do Programa de Opção de Compra de Ações 2019, considerando que a 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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

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

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

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

Até 31 de março de 2022, não houve opções outorgadas referente ao plano aprovado em 23 de dezembro de 2021.

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

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

Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2020	3.716
Adições de opções de compras de ações	509
Cancelamento das opções de compras de ações	(209)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2021	4.016
<b>Adições de opções de compras de ações</b>	<b>-</b>
<b>Cancelamento das opções de compras de ações</b>	<b>(392)</b>
<b>Saldo de opções de compra de ações em 31 de março de 2022</b>	<b>3.624</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

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

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

Em 31 de março de 2022, o valor contabilizado como despesa com plano de opção de compra de ações, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) - Pagamento Baseado em Ações, foi de R\$80 (R\$498 em 31 de março de 2021), 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**

O Programa de Pagamento Baseado em Ações com Liquidação em Caixa - “*Phantom Shares*” 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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(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

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 2019 - “*Phantom Shares*”, com 2.346.988 opções concedidas, por um período de 3 anos e com valor justo da opção na data da outorga de R\$6,81. O referido programa foi encerrado em 31 de dezembro de 2021 e o valor justo da opção na data de encerramento era de R\$0.

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 referido programa foi encerrado em 17 de março de 2022 e, portanto, não há saldo em aberto em 31 de março de 2022..

### 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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 25. Receita operacional líquida--Continuação

#### 25.2. Composição--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	<b>625.045</b>	424.280	<b>625.045</b>	424.280
Operações com cartão de crédito	-	-	<b>80.940</b>	66.776
Prestação de serviços (i)	<b>8.081</b>	6.686	<b>35.893</b>	40.895
Operação com crédito pessoal	-	-	<b>41.567</b>	23.249
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	<b>(150.892)</b>	(100.476)	<b>(150.892)</b>	(100.476)
Prestação de serviços	<b>(1.012)</b>	(822)	<b>(9.743)</b>	(8.731)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	<b>(40.422)</b>	(34.245)	<b>(40.422)</b>	(34.245)
	<b>440.800</b>	295.423	<b>582.388</b>	411.748

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Custo da revenda de mercadorias	<b>(228.746)</b>	(158.343)	<b>(228.742)</b>	(158.343)
Custo da prestação de serviços	<b>(211)</b>	(105)	<b>(25.932)</b>	(19.332)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	-	-	<b>(82.012)</b>	(38.972)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	<b>4.004</b>	43.261
	<b>(228.957)</b>	(158.448)	<b>(332.682)</b>	(173.386)

(i) Em 31 de março de 2022, as controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS realizaram uma operação de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$41.110 junto ao FIDIC Multisegmentos NPL Ipanema VI, o qual resultou em uma recuperação de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal no total de R\$4.004.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 27. Despesas por natureza

#### 27.1. Despesa com vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas com pessoal e serviços	<b>(94.000)</b>	(78.502)	<b>(103.420)</b>	(87.291)
Utilidades públicas	<b>(21.064)</b>	(18.905)	<b>(21.162)</b>	(18.994)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	<b>(31.548)</b>	(20.871)	<b>(31.931)</b>	(21.101)
Fretes	<b>(9.369)</b>	(8.783)	<b>(9.369)</b>	(8.783)
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento (i)	<b>141</b>	2.091	<b>141</b>	2.091
Outras	<b>(7.437)</b>	(5.091)	<b>(7.694)</b>	(5.840)
	<b>(163.277)</b>	(130.061)	<b>(173.435)</b>	(139.918)

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

#### 27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas com pessoal e serviços	<b>(35.901)</b>	(31.249)	<b>(47.912)</b>	(43.620)
Utilidades públicas	<b>(1.368)</b>	(2.270)	<b>(1.480)</b>	(2.360)
Despesas locatícias e comunicação	<b>(484)</b>	(438)	<b>(921)</b>	(1.014)
Despesas tributárias	<b>(120)</b>	(126)	<b>(134)</b>	(137)
Outras	<b>(2.986)</b>	(1.388)	<b>(4.969)</b>	(3.388)
	<b>(40.859)</b>	(35.471)	<b>(55.416)</b>	(50.519)

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas recuperadas	18	171	18	257
Constituição (reversão) de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas	(5.378)	(5.413)	(6.158)	(8.564)
Créditos fiscais (i)	11.876	1.511	11.958	5.759
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas	59	(411)	59	(411)
Receitas com parcerias (ii)	1.856	-	1.856	8.000
Outras (iii)	(736)	1.691	895	4.967
	<b>7.695</b>	<b>(2.451)</b>	<b>8.628</b>	<b>10.008</b>

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

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

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

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

## 29. Resultado financeiro

### 29.1. Política contábil

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 29. Resultado financeiro--Continuação

#### 29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(17.312)	(6.880)	(17.312)	(6.880)
Ganho (perda) em 'swap'	(11.842)	-	(11.842)	-
Juros e variação monetária passiva	(11.553)	(6.611)	(10.100)	(10.832)
Juros sobre passivo de arrendamento	(18.502)	(15.248)	(18.503)	(15.252)
Despesas bancárias e outras taxas	(5.072)	(3.695)	(5.431)	(3.926)
Descontos concedidos	-	-	(284)	(1.401)
Outras	(1.523)	(2.065)	(1.618)	(2.072)
	<b>(65.804)</b>	<b>(34.499)</b>	<b>(65.090)</b>	<b>(40.363)</b>
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	2.123	631	3.312	914
Descontos obtidos	513	278	513	279
Variação cambial ativa	10.175	-	10.175	-
Juros ativos e atualização monetária	7.949	1.683	8.365	1.749
	<b>20.760</b>	<b>2.592</b>	<b>22.365</b>	<b>2.942</b>

### 30. Resultado por ação (Controladora)

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

	31/03/2022	31/03/2021
Média ponderada da quantidade de ações	293.232.396	261.666.739
Média ponderada das ações em tesouraria	(182.736)	(169.267)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	<b>293.049.660</b>	<b>261.497.472</b>
Prejuízo do período	<b>(77.155)</b>	(53.378)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	<b>(0,26328)</b>	(0,20412)

(\*) Não houve efeito diluidor para 31 de março de 2022 e 2021, uma vez que o cálculo do resultado diluído apresentaria redução no prejuízo por ação.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco

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

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

#### 31.1. Política contábil e análises

##### 31.1.1. Risco de crédito

As políticas de vendas e concessão de crédito das controladas estão subordinadas às políticas de crédito fixadas pela Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes de inadimplência dos clientes. Esse objetivo é alcançado pela Administração por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes, que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e da diversificação de suas operações (pulverização do risco). O saldo de clientes sujeito a risco de crédito está apresentado na nota explicativa nº 7.

Em 31 de março de 2022, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$140.822 (R\$113.314 em 31 de dezembro de 2021), para cobrir os riscos de crédito.

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

##### 31.1.2. Riscos de mercado

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

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

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

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

##### Análise de sensibilidade

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

		Consolidado			
		31/03/2022			
		Valorização da moeda		Desvalorização da moeda	
Notional US\$ (pagar)/receber	Cenário provável	Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%
Derivativos designados para <u>hedge accounting</u> - Importações					
Objeto de <i>hedge</i> - Importações	(18.977)	(93.704)	(117.130)	(70.278)	(46.852)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	6.324	(4.315)	3.341	(11.971)	(19.627)
Exposição líquida (i)	(12.653)	(98.019)	(113.789)	(82.249)	(66.479)

(i) O cenário provável considera a cotação do Dólar futuro de R\$4,9378.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

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

###### Análise de sensibilidade--Continuação

		Consolidado			
		31/12/2021			
		Valorização da moeda		Desvalorização da moeda	
Notional US\$ (pagar)/ receber	Cenário provável	Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%
<u>Derivativos designados para hedge accounting - Importações</u>					
Objeto de <i>hedge</i> - Importações	(30.260)	(175.713)	(219.642)	(263.570)	(131.785)
Instrumento de <i>hedge</i> - NDF	15.115	3.368	25.015	46.661	(18.279)
Exposição líquida (i)	(15.145)	(172.345)	(194.627)	(216.909)	(150.064)
		(127.783)			

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

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

##### Análise de sensibilidade

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

		Controladora					
		31/03/2022					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	105.600	10.505	13.111	15.722	7.904	5.307
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(303.877)	(26.285)	(30.271)	(34.170)	(22.208)	(18.035)
Exposição líquida		<u>(198.277)</u>	<u>(15.780)</u>	<u>(17.160)</u>	<u>(18.448)</u>	<u>(14.304)</u>	<u>(12.728)</u>
		Consolidado					
		31/03/2022					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	219.739	11.244	14.017	16.795	8.474	5.709
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(844.517)	(153.371)	(181.942)	(211.594)	(125.839)	(99.307)
Exposição líquida		<u>(624.778)</u>	<u>(142.127)</u>	<u>(167.925)</u>	<u>(194.799)</u>	<u>(117.365)</u>	<u>(93.598)</u>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

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

##### Análise de sensibilidade--Continuação

		Controladora					
		31/12/2021					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	89.990	8.824	11.076	13.357	6.599	4.403
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(392.444)	(38.157)	(56.679)	(75.108)	(19.536)	(812)
Exposição líquida		<b>(302.454)</b>	<b>(29.333)</b>	<b>(45.603)</b>	<b>(61.751)</b>	<b>(12.937)</b>	<b>3.591</b>
		Consolidado					
		31/12/2021					
Risco	Saldo contábil	Cenário provável	Valorização do CDI		Desvalorização do CDI		
			Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%	
Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários	Baixa CDI	306.864	16.356	20.452	24.575	12.286	8.244
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(868.557)	(135.013)	(173.777)	(213.361)	(97.033)	(59.804)
Exposição líquida		<b>(561.693)</b>	<b>(118.657)</b>	<b>(153.325)</b>	<b>(188.786)</b>	<b>(84.747)</b>	<b>(51.560)</b>

##### 31.1.3. Risco de liquidez

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

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

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

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

	Controladora					
	31/03/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	394.349	402.226	402.226	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	316.490	316.659	243.648	55.738	17.273	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	15.178	-	-	-	-	-
	<b>726.017</b>	<b>718.885</b>	<b>645.874</b>	<b>55.738</b>	<b>17.273</b>	<b>-</b>

  

	Consolidado					
	31/03/2022					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	406.109	413.984	413.984	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	857.138	857.307	396.947	255.798	204.562	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	15.178	-	-	-	-	-
	<b>1.278.425</b>	<b>1.271.293</b>	<b>810.933</b>	<b>255.798</b>	<b>204.562</b>	<b>-</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

	Controladora					
	31/12/2021					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	469.736	475.653	475.653	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	407.259	407.604	299.626	86.010	21.968	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	807	-	-	-	-	-
	<b>877.802</b>	<b>883.257</b>	<b>775.279</b>	<b>86.010</b>	<b>21.968</b>	<b>-</b>

  

	Consolidado					
	31/12/2021					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e fornecedores convênio	481.151	487.068	487.068	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	883.384	883.727	480.598	246.250	156.879	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	807	-	-	-	-	-
	<b>1.365.342</b>	<b>1.370.795</b>	<b>967.666</b>	<b>246.250</b>	<b>156.879</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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 31. Gerenciamento de risco--Continuação

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

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

###### *Índices de endividamento*

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	316.490	407.259	857.138	883.384
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(120.037)	(119.268)	(233.649)	(338.752)
Dívida Líquida	196.453	287.991	623.489	544.632
Patrimônio líquido	1.093.501	999.524	1.093.501	999.524
Índice de alavancagem financeira	18%	29%	57%	54%

### 32. Instrumentos financeiros

#### 32.1. Política contábil

##### 32.1.1. Ativos financeiros

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 32.1. Política contábil--Continuação

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

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

##### 32.1.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

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

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

##### 32.1.5. Passivos financeiros

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 32.1. Política contábil--Continuação

##### 32.1.6. Outros passivos financeiros

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

##### 32.1.7. Empréstimos e financiamentos

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

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

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

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, por vencimento, bem como as taxas médias ponderadas e o valor justo, são demonstrados a seguir:

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

Controladora e Consolidado				
31/03/2022				
Vencimentos	Valor de referência Notional (US\$)	Taxa média	Valor justo (R\$) (*)	Objeto de hedge (US\$)
Abril/22	1.556	5,4622	(857)	2.398
Maio/22	2.268	5,5446	(1.576)	1.347
Junho/22	2.500	5,5459	(1.616)	3.590
	6.324	5,5249	(4.049)	7.335

(\*) A rubrica "Instrumentos financeiros" no passivo circulante inclui R\$911 de contratos a termo encerrados em 31 de março de 2022, porém com liquidação financeira em 1º de abril de 2022.

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

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>Patrimônio líquido</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	<b>(4.960)</b>	3.367
IR/CS diferidos	<b>1.687</b>	(1.145)
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	<b>(3.273)</b>	2.222
Resultado líquido reconhecido no período/exercício	<b>(5.495)</b>	6.699
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	<b>2.222</b>	(4.477)
	<b>(3.273)</b>	2.222

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

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

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

<u>Consolidado</u>							
<u>31/03/2022</u>							
	<u>Valor de referência</u>	<u>Banco</u>	<u>Companhia</u>		<u>Valor justo</u>		
<u>Vencimento</u>	<u>(nacional)</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Setembro/23	<b>50.000</b>	CDI	<b>4,78% a.a.</b>	US\$	<b>5,60 % a.a.</b>	<b>(8.430)</b>	<b>(8.430)</b>
Dezembro/22	<b>14.825</b>	CDI	<b>3,89% a.a.</b>	US\$	<b>3,89% a.a.</b>	<b>(2.858)</b>	<b>(2.858)</b>
	<b>64.825</b>					<b>(11.288)</b>	<b>(11.288)</b>

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

#### 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.

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

Controladora								
31/03/2022								
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo		
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	10.530	10.530	10.530	-	-	-	10.530
Bancos conta movimento	6.2	3.907	3.907	3.907	-	-	-	3.907
Operações compromissadas CDB	6.3	657	657	-	657	-	-	657
Operações compromissadas DI	6.3	-	-	-	-	-	-	-
Fundos de investimento	6.4	48.351	48.351	-	48.351	-	-	48.351
Aplicações CDB - Garantia	6.4	56.117	56.117	-	56.117	-	-	56.117
Braskem ações	6.4	475	475	-	475	-	475	-
Contas a receber de clientes	7.2	204.397	204.397	204.397	-	-	-	204.397
Outros ativos circulantes e não circulantes		40.737	40.737	40.737	-	-	-	40.737
Depósitos judiciais	20.2	102.199	102.199	102.199	-	-	-	102.199
Fornecedores	15.2	(394.349)	(394.349)	(394.349)	-	-	-	(394.349)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(316.490)	(316.490)	(316.490)	-	-	-	(316.490)
NDF's	32.2.1	(4.228)	(4.228)	-	-	(4.228)	-	(4.228)
		(247.697)	(247.697)	(349.069)	105.600	(4.228)	475	(248.172)

  

Consolidado								
31/03/2022								
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo		
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	10.536	10.536	10.536	-	-	-	10.536
Bancos conta movimento	6.2	3.374	3.374	3.374	-	-	-	3.374
Operações compromissadas CDB	6.3	1.485	1.485	-	1.485	-	-	1.485
Operações compromissadas DI	6.3	106.500	106.500	-	106.500	-	-	106.500
Fundos de investimento	6.4	58.351	58.351	-	58.351	-	-	58.351
Aplicações CDB - Garantia	6.4	62.928	62.928	-	62.928	-	-	62.928
Braskem ações	6.4	475	475	-	475	-	475	-
Contas a receber de clientes	7.2	807.963	807.963	807.963	-	-	-	807.963
Outros ativos circulantes e não circulantes		78.408	78.408	78.408	-	-	-	78.408
Depósitos judiciais	20.2	135.178	135.178	135.178	-	-	-	135.178
Fornecedores	15.2	(406.109)	(406.109)	(406.109)	-	-	-	(406.109)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(857.138)	(857.138)	(857.138)	-	-	-	(857.138)
NDF's	32.2.1	(4.228)	(4.228)	-	-	(4.228)	-	(4.228)
		(12.277)	(12.277)	(227.788)	219.739	(4.228)	475	(12.752)

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

  

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

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

### 33. Informações por segmento de negócio

#### 33.1. Política contábil

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

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

	31/03/2022			
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	Saldo Consolidado
Receita líquida de clientes	440.800	45.222	96.366	582.388
Custos do segmento	(228.957)	(30.295)	(73.430)	(332.682)
Lucro bruto	211.843	14.927	22.936	249.706
Despesas com vendas	(163.277)	(10.158)	-	(173.435)
Despesas gerais e administrativas	(40.859)	(7.421)	(7.136)	(55.416)
Outras receitas (despesas) operacionais	7.696	(401)	1.336	8.631
Resultado operacional do segmento	15.403	(3.053)	17.136	29.486
Depreciação e amortização				(68.980)
Receitas financeiras				22.365
Despesas financeiras				(65.090)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(82.219)

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

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

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

#### 33.1. Política contábil—Continuação

	31/03/2021			Saldo consolidado
	Varejo	Operações cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	
Receita líquida de clientes externos	295.423	52.324	64.001	411.748
Custos do segmento	(158.448)	(5.853)	(9.085)	(173.386)
Lucro bruto	136.975	46.471	54.916	238.362
Despesas com vendas	(130.061)	(9.857)	-	(139.918)
Despesas gerais e administrativas	(35.471)	(8.917)	(6.131)	(50.519)
Outras receitas (despesas) operacionais	(2.451)	9.636	2.823	10.008
Resultado operacional do segmento	(31.008)	37.333	51.608	57.933
Depreciação e amortização				(69.808)
Receitas financeiras				2.942
Despesas financeiras				(40.363)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(49.296)

### 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	
	31/03/2022	31/12/2021
Responsabilidade civil	20.000	20.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	212.900	212.900
Transportes	55.000	55.000
D&O - responsabilidade civil	90.000	90.000
Despesas fixas - Incêndio/raio/explosão/tumultos	33.776	33.776
Veículos	6.009	5.939
	417.685	417.615

## Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Remensuração contratual - nota explicativa nº 14	<b>25.498</b>	34.418	<b>25.479</b>	34.418
Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário - nota explicativa nº 9.2.2	-	32.737	-	32.737
Aquisição de imobilizado a pagar	<b>1.708</b>	3.043	<b>1.708</b>	3.043
Aquisição de intangível a pagar	<b>5.099</b>	2.134	<b>5.593</b>	2.392

### 36. Eventos subsequentes

Em 5 de maio de 2022, a Companhia obteve do Banco Bradesco a não declaração de vencimento antecipado do contrato de empréstimo e financiamento em aberto em 31 de março de 2022, conforme demonstrado na nota explicativa nº16.