

Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

30 de setembro de 2023

com Relatório so

bre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2023

Índice

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



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da

Marisa Lojas S.A.

São Paulo - SP

Introdução

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

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

Alcance da revisão

Exceto, quanto ao descrito no tópico seguinte, conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva

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

Em 14 de setembro de 2022 e em 17 de maio de 2023, a M Cartões foi notificada de decisões desfavoráveis com relação aos autos de infrações dos exercícios de 2012 e 2011, respectivamente. Caso as referidas decisões desfavoráveis tivessem sido avaliadas com base nos requerimentos da Interpretação Técnica ICPC 22/IFRIC23 – Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a probabilidade de perda deveria ser classificada como provável e, em nosso entendimento, uma provisão deveria ser reconhecida para se adequar às práticas contábeis referidas pela NBC TG 21 e IAS 34. As informações revisadas indicam que, se essa provisão tivesse sido reconhecida, na controladora o saldo de investimentos, o total do ativo não circulante e o patrimônio líquido em 30 de setembro de 2023 estão superavaliados em R\$150.374 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022), e os prejuízos dos períodos de três e nove meses findos naquela data estão subavaliados em R\$4.691 mil e R\$13.511 mil, respectivamente, e no consolidado o total do passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em 30 de setembro de 2023 em R\$150.374 mil (R\$136.863 mil em 31 de dezembro de 2022) e os prejuízos dos períodos de três e nove meses findos naquela data estão subavaliados em R\$4.691 mil e R\$13.511 mil, respectivamente.”

Conforme divulgado nas notas explicativas 6.9 e 19.3, os saldos de R\$107.000 mil apresentado em outros ativos circulantes no consolidado e de R\$98.789mil apresentado em outros passivos circulantes na controladora e no consolidado, correspondem às transações realizadas entre a Companhia e a M Pagamentos nas vendas realizadas por meio do Cartão Marisa Private Label. Os saldos apresentados deveriam ser eliminados nas demonstrações financeiras consolidadas, o que não ocorreu pois o processo de conciliação iniciado pela Companhia, em decorrência de mudanças recentes nos prazos de liquidação financeira de tais transações, não foi concluído até a presente data. Conseqüentemente, não foi possível concluir os nossos procedimentos de revisão para determinar se os referidos saldos estavam adequadamente apresentados em 30 de setembro de 2023 de acordo com as práticas contábeis referidas pela NBC TG 21 e IAS 34.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 2.2, em decorrência da correção de erros relacionados: (i) ao reconhecimento indevido de receita decorrente do valor recebido pela controlada M Cartões em função de parceria com terceiros e (ii) à capitalização indevida de gastos no intangível da Companhia e da M Cartões, os valores correspondentes referentes às demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove

meses findo naquela data, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu em prejuízo de R\$196.390 mil e R\$408.765 mil durante os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023, respectivamente, e, conforme balanço patrimonial nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$527.744 mil na controladora e R\$329.004 mil no consolidado. Conforme apresentado na nota explicativa 2, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na mesma nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

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

São Paulo, 14 de novembro de 2023.

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5.2	14.288	116.306	210.083	241.233
Títulos e valores mobiliários	5.4	8.547	62.507	8.547	62.507
Instrumentos financeiros		260	-	260	-
Contas a receber de clientes	6.2	23.468	235.403	247.641	617.050
Estoques	7.2	158.820	384.560	158.820	384.560
Partes relacionadas	10.2	8.866	22.751	-	-
Tributos a recuperar	8.2	176.455	185.267	209.713	223.866
Outros ativos circulantes	6.9	21.393	26.248	143.886	42.844
Total do ativo circulante		412.097	1.033.042	978.950	1.572.060
Não circulante					
Contas a receber de clientes	6.2	2.441	13.594	2.441	13.594
Títulos e valores mobiliários	5.4	2.758	27.769	3.540	64.628
Tributos a recuperar	8.2	519.559	514.029	553.235	536.407
Outros ativos não circulantes	6.9	10.915	913	11.722	2.307
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.3	-	32	96.670	70.778
Depósitos judiciais	20.2	100.855	100.855	147.510	145.151
Total do ativo realizável a longo prazo		636.528	657.192	815.118	832.865
Investimentos	11.2	138.256	4.564	-	-
Ativo de direito de uso	13.2	545.881	535.990	546.026	536.132
Imobilizado	12.2	73.362	84.803	74.436	86.041
Intangível	12.4	57.036	67.478	65.158	77.854
Total do ativo não circulante		1.451.063	1.350.027	1.500.738	1.532.892
Total do ativo		1.863.160	2.383.069	2.479.688	3.104.952

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	14.2	472.981	464.255	473.659	476.880
Outras obrigações – risco sacado	15.2	-	69.484	-	69.484
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	79.439	290.446	411.745	470.824
Arrendamentos a pagar	13.3	121.481	113.349	121.485	113.351
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	66.721	68.635	68.292	71.826
Tributos a recolher	18.2	34.345	81.429	40.385	89.768
Partes relacionadas	10.2	2.138	14.674	-	-
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		15.850	31.137	15.850	31.137
Instrumentos financeiros	31.1.3	-	1.128	-	1.128
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	4.282	4.449
Receitas diferidas	19.2	511	511	2.263	14.213
Outros passivos circulantes	19.3	146.375	72.818	169.993	98.123
Total do passivo circulante		939.841	1.207.866	1.307.954	1.441.183
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	96.811	29.111	259.562	403.787
Arrendamentos a pagar	13.3	530.303	475.617	530.453	475.760
Instrumentos financeiros	31.1.3	-	795	-	795
Provisão para litígios e demandas judiciais	20	186.327	148.461	260.738	208.839
Receitas diferidas	19.2	1.574	1.957	12.677	47.703
Outros passivos não circulantes	19.3	500	2.078	500	9.701
Total do passivo não circulante		815.515	658.019	1.063.930	1.146.585
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	1.694.928	1.694.928	1.694.928	1.694.928
Ações em tesouraria		(1.241)	(1.174)	(1.241)	(1.174)
Reserva de opções de ações		19.169	19.779	19.169	19.779
Outros resultados abrangentes		-	(62)	-	(62)
Prejuízos acumulados		(1.605.052)	(1.196.287)	(1.605.052)	(1.196.287)
Total do patrimônio líquido		107.804	517.184	107.804	517.184
Total do passivo e patrimônio líquido		1.863.160	2.383.069	2.479.688	3.104.952

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

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

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022 (Reapresentado)	01/01/2022 a 30/09/2022 (Reapresentado)	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022 (Reapresentado)	01/01/2022 a 30/09/2022 (Reapresentado)
Receita operacional líquida	25.2	258.797	1.169.131	511.999	1.561.354	313.826	1.421.606	621.642	1.936.343
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(137.185)	(614.331)	(254.093)	(780.998)	(214.215)	(902.214)	(365.575)	(1.120.208)
Lucro bruto		121.612	554.800	257.906	780.356	99.611	519.392	256.067	816.135
(Despesas) e receitas operacionais									
Despesas com vendas	27.1	(108.122)	(397.621)	(152.254)	(471.767)	(110.921)	(404.836)	(162.282)	(501.781)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(49.718)	(160.581)	(44.618)	(129.444)	(63.516)	(205.838)	(58.860)	(173.534)
Despesas com depreciação e amortização	12 e 13.2	(45.774)	(156.172)	(61.522)	(195.867)	(46.080)	(159.732)	(63.401)	(201.410)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	(13.278)	(1.848)	(14.130)	(24.031)	(13.416)	(4.396)	(19.353)	(37.781)
Resultado de equivalência patrimonial	11.2	(45.015)	(76.161)	(14.528)	(15.875)	-	-	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		(140.295)	(237.583)	(29.146)	(56.628)	(134.322)	(255.410)	(47.829)	(98.371)
Despesas financeiras	29.2	(65.858)	(222.680)	(84.960)	(211.841)	(71.936)	(232.499)	(89.070)	(227.832)
Receitas financeiras	29.2	9.763	51.498	12.057	40.883	9.877	53.426	14.640	46.017
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(196.390)	(408.765)	(102.049)	(227.586)	(196.381)	(434.483)	(122.259)	(280.186)
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	9.5	-	-	-	-	(9)	(207)	(184)	(600)
Diferido	9.5	-	-	-	-	-	25.925	20.394	53.200
Total imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	(9)	25.718	20.210	52.600
Prejuízo do período		(196.390)	(408.765)	(102.049)	(227.586)	(196.390)	(408.765)	(102.049)	(227.586)
Atribuíveis a Controladores da Companhia		(196.390)	(408.765)	(102.049)	(227.586)	(196.390)	(408.765)	(102.049)	(227.586)
Prejuízo do período por ação básico e diluído - R\$	30	(0,57318)	(1,19302)	(0,31275)	(0,69749)				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
			(Reapresentado)	(Reapresentado)			(Reapresentado)	(Reapresentado)
Prejuízo do período	(196.390)	(408.765)	(102.049)	(227.586)	(196.390)	(408.765)	(102.049)	(227.586)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i>	-	94	(7.858)	(2.864)	-	94	(7.858)	(2.864)
IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i>			2.672	973			2.672	973
de fluxo de caixa	-	(32)			-	(32)		
Outros resultados abrangentes	-	62	(5.186)	(1.891)	-	62	(5.186)	(1.891)
Total do resultado abrangente	(196.390)	(408.703)	(107.235)	(229.477)	(196.390)	(408.703)	(107.235)	(229.477)

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
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2023 e de 2022
 (Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital social	Reserva de capital Opção de ações	Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.447.349	70.227	17.222	(1.110)	2.222	(536.386)	999.524
Ajustes de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	(140.519)	(140.519)
Saldos em 1º de janeiro de 2022 reapresentados		1.447.349	70.227	17.222	(1.110)	2.222	(676.905)	859.005
Adiantamento para futuro aumento de capital social	22.1	250.000	(70.227)	-	-	-	-	179.773
Gastos com emissão de ações ordinárias		(2.448)	-	-	-	-	-	(2.448)
Prejuízo do período (reapresentado)		-	-	-	-	-	(227.586)	(227.586)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	-	1.488	-	-	-	1.488
Ações em tesouraria		-	-	-	(64)	-	-	(64)
Operações com instrumentos financeiros		-	-	-	-	(1.891)	-	(1.891)
Saldos em 30 de setembro de 2022 (reapresentado)		1.694.901	-	18.710	(1.174)	331	(904.491)	808.277
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1.694.928	-	19.779	(1.174)	(62)	(1.196.287)	517.184
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(408.765)	(408.765)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	-	(610)	-	-	-	(610)
Ações em tesouraria		-	-	-	(67)	-	-	(67)
Operações com instrumentos financeiros	32.2.2	-	-	-	-	62	-	62
Saldos em 30 de setembro de 2023		1.694.928	-	19.169	(1.241)	-	(1.605.052)	107.804

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022 (Reapresentado)	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(408.765)	(227.586)	(408.765)	(227.586)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	12.3 e 12.5	30.769	48.017	33.788
Depreciação do ativo de direito de uso	13.2	125.939	148.973	125.946
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	12.3 e 12.5	16.569	20.593	16.159
Equivalência patrimonial	11.2 e 11.3	76.161	15.875	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	6.3	-	-	(43.522)
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	6.2	(3.512)	(17)	(3.512)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	7	1.618	6.812	1.618
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	12.6	(18.817)	(60)	(18.817)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	13.3	90.429	65.078	90.445
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	13.3	-	(141)	-
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados		-	62	62
Plano de opção de compra de ações (stock options)		(610)	1.488	(610)
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debêntures e mútuos	16.4	25.572	27.327	85.106
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28	-	(11.075)	-
Recuperação de PIS e COFINS devido imunidade tributária sobre as vendas na Zona Franca de Manaus - Controladora e créditos extemporâneos referente essencialidade - Consolidado	8.2	(40.792)	-	(44.992)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(25.925)
Instrumentos financeiros		(260)	2.830	(260)
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	41.368	13.687	56.246
		(64.331)	111.863	(137.095)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	6	226.600	162.918	427.596
Estoques	7	224.122	(57.859)	224.122
Tributos a recuperar	8	44.074	3.148	42.317
Partes relacionadas	10	13.885	9.601	-
Depósitos judiciais	20.2	-	(8.025)	(2.359)
Dividendos recebidos	11	3.147	16.102	-
Outros ativos operacionais		(5.147)	(6.917)	(110.457)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	14	8.726	164.553	(3.221)
Outras obrigações – risco sacado	15	(69.484)	-	(69.484)
Tributos a recolher	18	(47.084)	(29.950)	(49.383)
Instrumentos financeiros		(1.829)	(972)	(1.829)
Receita diferida	19	(383)	(383)	(46.976)
Salários, provisões e encargos sociais	17	(1.914)	18.224	(3.534)
Partes relacionadas	10	(105.536)	(24.943)	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(3.502)	(2.499)	(4.347)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		(15.287)	(3.514)	(15.287)
Outros passivos operacionais	19.3	71.978	(36.927)	62.669
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		278.035	314.420	312.732
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(166)
Juros pagos	16.4	(18.844)	(34.205)	(48.095)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		259.191	280.215	264.471
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	12.3	(3.095)	(10.233)	(3.103)
Aquisição de ativo intangível	12.5	(3.543)	(41.869)	(3.726)
Aumento de capital social em controladas		(120.000)	-	-
Resgates (aplicações) de títulos e valores mobiliários	5.4	78.971	4.535	115.048
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		(47.667)	(47.567)	108.219
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	16.4	113.135	183.650	113.135
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.4	(216.722)	(323.041)	(307.002)
Amortização do passivo de arrendamento	13.3	(163.440)	(202.522)	(163.458)
Amortização de obrigações com risco sacado	16.4	(46.448)	(99.621)	(46.448)
Ações em tesouraria		(67)	(64)	(67)
Aumento de capital social	22.1	-	179.773	-
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	-	(2.448)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(313.542)	(264.273)	(403.840)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		(102.018)	(31.625)	(31.150)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	116.306	49.443	241.233
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	5	14.288	17.818	210.083

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	1.574.698	2.097.628	1.844.441	2.496.442
Perdas de crédito esperadas	-	-	41.115	(77.332)
Outras receitas operacionais	50.006	31.116	70.580	36.252
	1.624.704	2.128.744	1.956.136	2.455.362
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	(842.671)	(1.086.552)	(1.174.001)	(1.348.874)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(368.255)	(346.578)	(440.432)	(430.777)
Perdas / Recuperação de ativos	3.565	(20.025)	3.565	(24.418)
	(1.207.361)	(1.453.155)	(1.610.868)	(1.804.069)
Valor adicionado bruto	417.343	675.589	345.268	651.293
Depreciação e amortização	(156.172)	(195.867)	(159.732)	(201.410)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	261.171	479.722	185.536	449.883
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(76.161)	(15.875)	-	-
Receitas financeiras	51.457	40.883	53.384	46.017
	(24.704)	25.008	53.384	46.017
Valor adicionado total a distribuir	236.467	504.730	238.920	495.900
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	260.895	287.445	270.157	299.942
Remuneração direta	212.381	239.140	219.549	249.526
Benefícios	21.931	28.300	23.215	29.648
FGTS	26.583	20.005	27.393	20.768
Impostos, taxas e contribuições	225.595	294.093	218.718	267.829
Federais	92.652	116.328	82.788	86.439
Estaduais	132.655	176.709	132.688	176.736
Municipais	288	1.056	3.242	4.654
Juros e aluguéis	158.742	150.778	158.810	155.715
Juros	29.002	39.563	29.002	44.446
Aluguéis	129.740	111.215	129.808	111.269
Remuneração de capitais próprios	(408.765)	(227.586)	(408.765)	(227.586)
Prejuízo do período	(408.765)	(227.586)	(408.765)	(227.586)
Valor adicionado total distribuído	236.467	504.730	238.920	495.900

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional

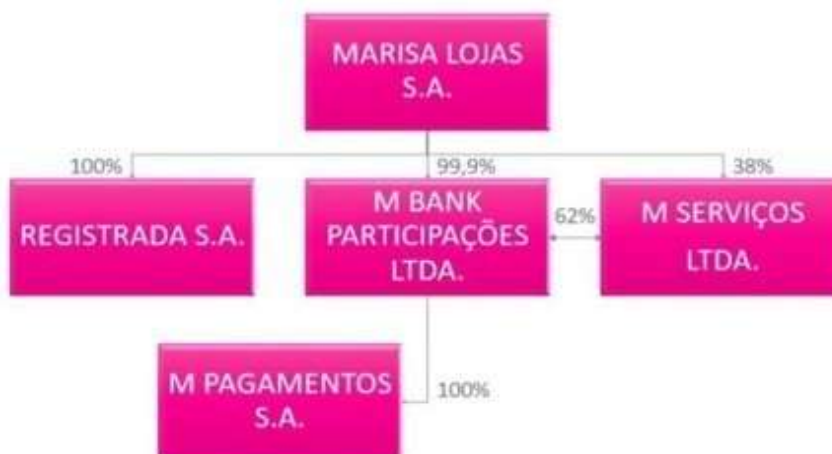
A Marisa Lojas S.A. (“Controladora” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima, estabelecida no Brasil, com sede na Rua James Holland, 422, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 28 de abril de 1959, listada na Bolsa de Valores de São Paulo (“B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão”) sob o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

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

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

1.1. Empresas controladas

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



* M SERVIÇOS Ltda, denominada anteriormente M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Empresas controladas--Continuação

1.1.1. M BANK Participações Ltda. ("M BANK")

A M BANK opera como holding investindo na sociedade M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento e na M SERVIÇOS Ltda. Em 30 de junho de 2022, a Companhia cedeu a totalidade de suas 233.095.596 quotas da M CARTÕES para a M BANK, com o objetivo de centralizar os produtos e operações de crédito ao M BANK, por sua vez, já controladora das operações da M Pagamentos. Em 1º de junho de 2023, após uma cisão de ativos, a M BANK passou a deter 62% do total de quotas da M SERVIÇOS (que correspondem a 151.048.486 quotas), e os demais 38% são pertencentes à MARISA LOJAS S.A. (que correspondem a 93.000.000 quotas).

1.1.2. M SERVIÇOS - Ltda. ("M SERVIÇOS")

A M SERVIÇOS, após a cisão mencionada na nota explicativa "1.2 c)", passou a ter como principal objetivo a administração do balcão de serviços da Marisa contemplando todos os produtos financeiros.

Tais serviços correspondem aos produtos financeiros já comercializados hoje no cartão Marisa.

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

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

1.1.4. REGISTRADA Marcas, Patentes e Royalties S.A. ("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

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Encerramento de lojas e plano de capitalização do MBank

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

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

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

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

1.3 Reformulação do Negócio de Crédito e Cartões Marisa

Conforme informado em Fato Relevante em 18 de setembro de 2023, a Companhia firmou um acordo com a CREDSYSTEM INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA (“Credsystem”), ao qual a mesma passará a atuar como parceira comercial e estratégica da Marisa na exploração de produtos de crédito, notadamente nas modalidades de empréstimo pessoal e de cartões (private label e co-branded) na plataforma de lojas (“balcão”) da Marisa. (“Nova Parceria”). A nova parceria com a Credsystem contribuirá também para que possamos focar na otimização e rentabilização da nossa atividade principal no varejo de moda. O contrato que estava previsto inicialmente para ser assinado em 30 de setembro de 2023, está em fase final e deverá ser assinado nos próximos dias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

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.

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

A Companhia e suas controladas reconheceram um prejuízo de R\$408.765 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e, naquela data o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$527.744 na controladora (R\$174.824 em 31.12.2022) e R\$329.004 no consolidado (R\$130.877 em 31.12.2022). Adicionalmente, na mesma data, o valor de mercado com base na cotação das ações da Companhia era de R\$205.706 e o valor do patrimônio líquido de R\$107.804, sendo esses alguns dos indicadores de *impairment* a ser avaliado pela Administração. Conforme descrito na nota explicativa nº 1.1., a Companhia está em fase de aprimoramento do seu modelo de negócios, tanto operacional como financeiro, através da contratação de duas assessorias que estão operando em duas frentes: a) processo de otimização financeira e aprimoramento de sua estrutura de capital e b) aperfeiçoamento da estrutura de custos da Companhia, visando redução de custos e melhoria dos controles internos.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

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

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes

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

- (i) critério inadequado no reconhecimento das receitas apuradas referente à anuidade bonificada do cartão *Private Label* da Marisa pela controlada M SERVIÇOS no montante de R\$1.338 e R\$49.043 em 31 de dezembro de 2021 e 1º de janeiro de 2021, respectivamente. Sem impacto para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2022;
- (ii) registro intempestivo de provisão para riscos oriundo de processo judicial transitado em julgado ocorrido em outubro de 2020 com sentença desfavorável à M SERVIÇOS no valor de R\$29.941 em 1º de janeiro de 2021, impactando no aumento de saldo de provisão de impostos de R\$3.796 em 31 de dezembro de 2021. Sem impacto para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2022;
- (iii) reconhecimento intempestivo de receita decorrente do valor *upfront* recebido pela M SERVIÇOS decorrente de parceria com a *Assurant* no montante de R\$28.567 em 1º de janeiro de 2021, R\$7.478 em 31 de dezembro de 2021 e R\$890 em 30 de setembro de 2022, sendo R\$(707) no período de 1º de julho a 30 de setembro de 2022, e;

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

- (iv) capitalização indevida de despesas nas contas de ativo intangível nos montantes de R\$8.671 em 1º de janeiro de 2021, R\$11.685 em 31 de dezembro de 2021 e R\$19.902 na controladora e R\$4.393 nas controladas M SERVIÇOS e M PAGAMENTOS em 30 de setembro de 2022, sendo R\$4.280 na controladora e R\$1.014 nas controladas M SERVIÇOS e M PAGAMENTOS no período de 1º de julho a 30 de setembro de 2022.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

Demonstração do resultado

MARISA LOJAS S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

No período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	1.561.354	-	1.561.354	1.933.071	3.272 (iii)	1.936.343
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	(780.998)	-	(780.998)	(1.120.208)	-	(1.120.208)
LUCRO BRUTO	780.356	-	780.356	812.863	3.272	816.135
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS						
Despesas com vendas	(471.767)	-	(471.767)	(501.781)	-	(501.781)
Despesas gerais e administrativas	(129.444)	-	(129.444)	(173.534)	-	(173.534)
Despesas com depreciação e amortização	(195.867)	-	(195.867)	(201.410)	-	(201.410)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(4.129)	(19.902) (iv)	(24.031)	(13.486)	(24.295) (iv)	(37.781)
Resultado de equivalência patrimonial	(10.592)	(5.283) (a)	(15.875)	-	-	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	(31.443)	(25.185)	(56.628)	(77.348)	(21.023)	(98.371)
Despesas financeiras	(211.841)	-	(211.841)	(223.670)	(4.162) (iii)	(227.832)
Receitas financeiras	40.883	-	40.883	46.017	-	46.017
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(202.401)	(25.185)	(227.586)	(255.001)	(25.185)	(280.186)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Corrente	-	-	-	(600)	-	(600)
Diferido	-	-	-	53.200	-	53.200
TOTAL IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	52.600	-	52.600
PREJUÍZO DO PERÍODO	(202.401)	(25.185)	(227.586)	(202.401)	(25.185)	(227.586)

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período de três meses de 1º de julho a 30 de setembro de 2022:

Demonstração do resultado

MARISA LOJAS S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

No período de três meses de 1º de julho a 30 de setembro de 2022:

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	511.999	-	511.999	619.302	2.340 (iii)	621.642
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	(254.093)	-	(254.093)	(365.575)	-	(365.575)
LUCRO BRUTO	257.906	-	257.906	253.727	2.340	256.067
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS						
Despesas com vendas	(152.254)	-	(152.254)	(162.282)	-	(162.282)
Despesas gerais e administrativas	(44.618)	-	(44.618)	(58.860)	-	(58.860)
Despesas com depreciação e amortização	(61.522)	-	(61.522)	(63.401)	-	(63.401)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9.850)	(4.280) (iv)	(14.130)	(14.059)	(5.294) (iv)	(19.353)
Resultado de equivalência patrimonial	(14.221)	(307) (a)	(14.528)	-	-	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	(24.559)	(4.587)	(29.146)	(44.875)	(2.954)	(47.829)
Despesas financeiras	(84.960)	-	(84.960)	(87.437)	(1.633) (iii)	(89.070)
Receitas financeiras	12.057	-	12.057	14.640	-	14.640
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(97.462)	(4.587)	(102.049)	(117.672)	(4.587)	(122.259)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Corrente	-	-	-	(184)	-	(184)
Diferido	-	-	-	20.394	-	20.394
TOTAL IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	20.210	-	20.210
PREJUÍZO DO PERÍODO	(97.462)	(4.587)	(102.049)	(97.462)	(4.587)	(102.049)

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

Demonstração do resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
PREJUÍZO DO PERÍODO	(202.401)	(25.185)	(227.586)	(202.401)	(25.185)	(227.586)
Ganhos com hedge accounting	(2.864)	-	(2.864)	(2.864)	-	(2.864)
IR/CSLL sobre perdas com Hedge de Fluxo de Caixa	973	-	973	973	-	973
Outros resultados abrangentes	(1.891)	-	(1.891)	(1.891)	-	(1.891)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>(204.292)</u>	<u>(25.185)</u>	<u>(229.477)</u>	<u>(204.292)</u>	<u>(25.185)</u>	<u>(229.477)</u>

No período de três meses de 1º de julho a 30 de setembro de 2022:

Demonstração do resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
PREJUÍZO DO PERÍODO	(97.462)	(4.587)	(102.049)	(97.462)	(4.587)	(102.049)
Ganhos com hedge accounting	(7.858)	-	(7.858)	(7.858)	-	(7.858)
IR/CSLL sobre perdas com Hedge de Fluxo de Caixa	2.672	-	2.672	2.672	-	2.672
Outros resultados abrangentes	(5.186)	-	(5.186)	(5.186)	-	(5.186)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>(102.648)</u>	<u>(4.587)</u>	<u>(107.235)</u>	<u>(102.648)</u>	<u>(4.587)</u>	<u>(107.235)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 30 de setembro de 2022:

Demonstração do fluxo de caixa

MAPISA LOJAS S.A. E CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
No período findo em 30 de setembro de 2022:

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS						
Prejuízo do período	(202.401)	(25.185)	(227.586)	(202.401)	(25.185)	(227.586)
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:						
Depreciação e amortização	48.017	-	48.017	52.422	-	52.422
Depreciação do ativo de direito de uso	143.373	-	143.373	143.367	-	143.367
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baseado	691	19.902 (iv)	20.593	691	24.295 (iv)	24.986
Equivalência patrimonial	10.592	5.283 (4)	15.875	-	-	-
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	75.091	-	75.091
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	(17)	-	(17)	(17)	-	(17)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	6.812	-	6.812	6.812	-	6.812
Provisão para perdas do imobilizado e intangível	(60)	-	(60)	(60)	-	(60)
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	65.076	-	65.076	65.062	-	65.062
Dariconto obtido sobre passivo de arrendamento	(141)	-	(141)	(141)	-	(141)
Custo residual de contratos de arrendamento encerrados	62	-	62	62	-	62
Plano de opção de compra de ações (stock option)	1.488	-	1.488	1.488	-	1.488
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de empréstimos, financiamentos, débitos e mútuos	27.327	-	27.327	79.964	-	79.964
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	(11.075)	-	(11.075)	(11.075)	-	(11.075)
Imposto de renda e contribuição social devidos	-	-	-	(53.200)	-	(53.200)
Instrumentos financeiros	2.830	-	2.830	2.830	-	2.830
Provisão para litígios e demandas judiciais	13.687	-	13.687	10.982	-	10.982
	111.063	-	111.063	177.519	(890)	176.629
(Aumento) redução nos ativos operacionais:						
Contas a receber de clientes:	162.310	-	162.310	33.156	-	33.156
Estoques	(57.859)	-	(57.859)	(57.859)	-	(57.859)
Tributos a recuperar	3.149	-	3.149	10.306	-	10.306
Partes relacionadas	9.601	-	9.601	-	-	-
Depósitos judiciais	(8.025)	-	(8.025)	(7.853)	-	(7.853)
Dividendos recebidos	16.102	-	16.102	-	-	-
Outros créditos	(6.907)	-	(6.907)	8.903	-	8.903
Aumento (redução) nos passivos operacionais:						
Fornecedores	23.324	140.729 (b)	164.053	14.577	140.729 (b)	155.306
Dúvidas obrigações - risco sacado	-	-	-	-	-	-
Tributos a receber	(29.950)	-	(29.950)	(30.776)	-	(30.776)
Instrumentos financeiros (passivo)	(972)	-	(972)	(972)	-	(972)
Reserva diferida	(383)	-	(383)	(5.392)	890 (iii)	(5.502)
Salários, proventos e encargos sociais	18.224	-	18.224	20.020	-	20.020
Partes relacionadas (passivo)	(24.343)	-	(24.343)	-	-	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	52.439	-	52.439	(4.325)	-	(4.325)
Alugueis, condomínio e fundo de promoção a pagar	(3.514)	-	(3.514)	(3.514)	-	(3.514)
Outras obrigações	(26.327)	-	(26.327)	(43.329)	-	(43.329)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	173.631	140.729	314.320	106.252	140.729	246.981
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(6.098)	-	(6.098)
Juros pagos	(24.205)	-	(24.205)	(58.739)	-	(58.739)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	139.486	140.729	280.235	43.435	140.729	184.164
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO						
Aquisição de imobilizado	(10.233)	-	(10.233)	(12.656)	-	(12.656)
Aquisição de ativo intangível	(41.869)	-	(41.869)	(44.321)	-	(44.321)
Tributos e valores mobiliários	4.535	-	4.535	4.700	-	4.700
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(47.567)	-	(47.567)	(62.277)	-	(62.277)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO						
Captação de empréstimos e financiamentos	324.379	(140.729) (b)	183.650	523.968	(140.729) (b)	383.179
Amortização de empréstimos e financiamentos	(422.682)	89.621 (b)	(323.041)	(568.477)	89.621 (b)	(468.856)
Amortização do passivo de arrendamento	(202.522)	-	(202.522)	(202.543)	-	(202.543)
Amortização de obrigações com risco sacado	-	(89.621) (b)	(89.621)	-	(89.621) (b)	(89.621)
Ações em rescalda	(64)	-	(64)	(64)	-	(64)
Aumento de capital	179.773	-	179.773	179.773	-	179.773
Gastos com emissão de ações	(2.448)	-	(2,448)	-	-	(2,448)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(123.544)	(140,729)	(264,273)	(63,851)	(140,729)	(210,500)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(76,625)	-	(76,625)	(70,600)	-	(70,600)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	43,443	-	43,443	261,974	-	261,974
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho	17,818	-	17,818	183,281	-	183,281

(4) Reflexo motivado pelos ajustes decorrentes nos itens (ii) e (iv). Os itens (i) e (iii) não apresentaram impacto em 2022.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

No período findo em 30 de setembro de 2022:

Demonstração do valor adicionado

MARISA LOJAS S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

No período findo em 30 de Setembro de 2022:

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
RECEITAS						
Vendas de mercadorias e serviços	2.097.628	-	2.097.628	2.493.170	3.272	2.496.442
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e outros créditos	-	-	-	(77.332)	-	(77.332)
Outras receitas operacionais	31.116	-	31.116	36.252	-	36.252
	<u>2.128.744</u>	<u>-</u>	<u>2.128.744</u>	<u>2.452.090</u>	<u>3.272</u>	<u>2.455.362</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS						
Custo das mercadorias e dos serviços	(1.086.552)	-	(1.086.552)	(1.348.874)	-	(1.348.874)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(346.701)	123	(346.578)	(430.900)	123	(430.777)
Perdas / Recuperação de ativos	-	(20.025)	(20.025)	-	(24.418)	(24.418)
	<u>(1.433.253)</u>	<u>(19.902)</u>	<u>(1.453.155)</u>	<u>(1.779.774)</u>	<u>(24.295)</u>	<u>(1.804.069)</u>
VALOR ADICIONADO BRUTO	695.491	(19.902)	675.589	672.316	(21.023)	651.293
Depreciação e amortização	(195.867)	-	(195.867)	(201.410)	-	(201.410)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	<u>499.624</u>	<u>(19.902)</u>	<u>479.722</u>	<u>470.906</u>	<u>(21.023)</u>	<u>449.883</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA						
Resultado de equivalência patrimonial	(10.592)	(5.283)	(15.875)	-	-	-
Receitas financeiras	40.883	-	40.883	46.017	-	46.017
	<u>30.291</u>	<u>(5.283)</u>	<u>25.008</u>	<u>46.017</u>	<u>-</u>	<u>46.017</u>
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	<u>529.915</u>	<u>(25.185)</u>	<u>504.730</u>	<u>516.923</u>	<u>(21.023)</u>	<u>495.900</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO						
Pessoal e encargos	287.445	-	287.445	299.942	-	299.942
Remuneração direta	239.140	-	239.140	249.526	-	249.526
Benefícios	28.300	-	28.300	29.648	-	29.648
FGTS	20.005	-	20.005	20.768	-	20.768
Impostos, taxas e contribuições	294.093	-	294.093	267.829	-	267.829
Federais	116.328	-	116.328	86.439	-	86.439
Estaduais	176.709	-	176.709	176.736	-	176.736
Municipais	1.056	-	1.056	4.654	-	4.654
Juros e aluguéis	150.778	-	150.778	151.553	4.162	155.715
Juros	39.563	-	39.563	40.284	4.162	44.446
Aluguéis	111.215	-	111.215	111.269	-	111.269
Remuneração de capitais próprios	(202.401)	(25.185)	(227.586)	(202.401)	(25.185)	(227.586)
Resultado do período	(202.401)	(25.185)	(227.586)	(202.401)	(25.185)	(227.586)
VALOR ADICIONADO TOTAL DISTRIBUÍDO	<u>529.915</u>	<u>(25.185)</u>	<u>504.730</u>	<u>516.923</u>	<u>(21.023)</u>	<u>495.900</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

2.1. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

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

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

2.3. Aprovação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

A emissão dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 14 de novembro de 2023.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

3. Políticas contábeis

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

3.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

3.2. Base de consolidação

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3. Transações e saldos em moeda estrangeira

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

3.4. Normas emitidas, vigentes e não vigentes

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

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

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

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

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Avaliando a emenda, acreditamos que a Companhia não terá impacto a ser refletido nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

3. Políticas contábeis--Continuação

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

Alterações ao IFRS 16 – Arrendamentos

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

Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1º de janeiro de 2024. Avaliamos os impactos da emenda e não há impacto a ser refletido nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

3. Políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

4. Principais estimativas e julgamentos

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

5.1. Política contábil de caixa e equivalentes

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

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

5.2. Composição de caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa	4.055	14.469	4.060	14.458
Bancos conta movimento	562	12.368	3.051	13.225
Aplicações financeiras (5.3)	9.671	89.469	202.972	213.550
	14.288	116.306	210.083	241.233

5.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Operações compromissadas CDB (i)	413	49.876	622	51.896
Operações compromissadas DI (ii)	9.258	39.593	16.401	161.654
LFT - Letra Financeira do Tesouro (iii)	-	-	185.949	-
	9.671	89.469	202.972	213.550

(i) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em CDB, onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento. Em 30 de setembro de 2023, as operações apresentaram remuneração média de 80,00% na controladora e 84,24% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (100,61% na controladora e 100,57% no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

(ii) Referem-se a aplicações compromissadas com lastro em título público da controlada M PAGAMENTOS, onde há compromisso de recompra definido no ato da negociação, normalmente no próximo dia útil subsequente, e compromissadas com lastro em papel de terceiros (debentures) na M SERVIÇOS. Em 30 de setembro de 2023, as operações apresentaram remuneração média de 88,80% do CDI (95,30% em 31 de dezembro de 2022).

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

5.4. Composição de títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fundo de investimentos	-	17.098	-	17.098
Aplicações em CDB (i)	11.305	73.178	12.087	79.970
LFT - Letra Financeira do tesouro (ii)	-	-	-	30.067
	11.305	90.276	12.087	127.135
Ativo circulante	8.547	62.507	8.547	62.507
Ativo não circulante	2.758	27.769	3.540	64.628
	11.305	90.276	12.087	127.135

(i) Em 30 de setembro de 2023, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 100,58% do CDI para a Controladora e 100,74% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos ABC, Banco Alfa, Banco Industrial, Daycoval e com o Banco Safra no valor de R\$11.305; e também na controlada Registrada no valor de R\$782, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2022, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 99,10% do CDI para a Controladora e 98,18% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento da Controladora, junto aos bancos Caixa Econômica Federal, Bradesco, Banco Alfa, Banco Industrial, Daycoval e com o Banco Safra no valor de R\$73.178; e nas controladas Registrada e M SERVIÇOS, junto aos bancos ABC e Itaú no valor de R\$6.792.

(ii) Referem-se às aplicações efetuadas em decorrência do aumento de capital efetuado pela controlada M BANK na M PAGAMENTOS em 23 de dezembro de 2022, com remuneração de 100% do CDI. Esta aplicação foi finalizada em 20 de janeiro de 2023.

5.5. Risco de crédito

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

6. Contas a receber de clientes

6.1. Política contábil

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

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

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

6.2. Composição das carteiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	24.301	103.211	24.301	103.163
Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii)	-	33.909	-	33.909
Cartão Marisa - "private label" com juros (v)	-	-	168.479	262.051
Cartão Marisa - "private label" sem juros (v)	3.035	116.552	85.030	234.909
Contas a receber - Banco Itaú Unibanco	-	-	796	3.077
Operações de crédito pessoal	-	-	40.119	152.101
Operações com pessoa jurídica – Antecipa (iv)	-	-	43.231	-
Outras contas a receber	849	1.113	818	1.160
Ajuste a valor presente	(2.276)	(5.788)	(2.276)	(5.788)
Perdas de crédito esperadas (iii)	-	-	(110.416)	(153.938)
	25.909	248.997	250.082	630.644
Circulante	23.468	235.403	247.641	617.050
Não circulante (i)	2.441	13.594	2.441	13.594
	25.909	248.997	250.082	630.644

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito e débito, cujo recebimento em até 90 dias corresponde a 95,78% do total em 30 de setembro de 2023 (91,92% em 31 de dezembro de 2022). Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía o valor de R\$9.109 de cartões de crédito e débito - terceiros dados em garantia nas operações de empréstimos classificados no ativo circulante (R\$64.098 em 31 de dezembro de 2022) e R\$2.441 classificados como ativo não circulante (R\$13.594 em 31 de dezembro de 2022).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.2. Composição das carteiras--Continuação

- (ii) A parceria com o Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco") foi encerrada em 9 de março de 2023, conforme mencionado na nota explicativa nº 19.1.
- (iii) O critério de provisão do Cartão Marisa e Operações de crédito pessoal tem como base a expectativa de realização da carteira de crédito, levando em consideração a performance de recuperação dos recebíveis até 360 dias após o vencimento. Essa metodologia tem suportado as estimativas de perdas nesta carteira com razoável grau de assertividade, e atende aos conceitos do Pronunciamento Técnico NBC TG 48/IFRS 9. Tal critério, tanto para distribuição das faixas como para atribuição do percentual de provisão, não é comparável com o utilizado para carteiras de crédito de instituições financeiras, que estão sob a norma do Banco Central (Resolução 2.682), que estabelece, entre outros, o arrasto dos saldos dos clientes para a pior faixa de risco, com a aplicação de percentuais mínimos de provisão para cada faixa.

Em 17 agosto de 2023 a controlada M PAGAMENTOS realizou uma operação junto ao Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados NPL II referente à cessão de recebíveis de operações de cartão de crédito e crédito pessoal com faixas de inadimplência superiores a 180 dias de atraso, resultando numa redução das respectivas posições de carteira, bem como, reversão no provisionamento de perdas destas operações.

- (iv) Refere-se ao novo produto comercializado pela M PAGAMENTOS, denominado "Antecipa". Que consiste na cessão de valores que clientes (pessoa jurídica) poderão operacionalizar junto à instituição com objetivo de viabilizar seus negócios. Os "clientes" aqui denominados, são fornecedores indicados pela Marisa para antecipar seus títulos. A concretização da operação se dá com a apresentação de NF de fornecimento, ou seja, tal operação não altera as condições comerciais pactuadas pela Marisa com seus fornecedores em relação ao prazo e aos preços de aquisição dos estoques de mercadorias para revenda, inicialmente pactuados no pedido de fornecimento. A coobrigação junto ao M PAGAMENTOS é do cliente M pagamentos, não tendo nenhuma obrigação da Marisa junto a instituição M pagamentos. A Marisa continuará pagando o fornecedor no prazo e valor previamente acordado, não havendo, portanto, alteração dos termos iniciais, e utilizando o boleto bancário emitido pelo fornecedor

O montante dos recebíveis encontram-se divulgadas na nota explicativa nº 6.7. Sendo os referidos clientes que compoem a carteira relacionados no passivo da controladora conforme nota explicativa nº 14.2. As antecipações devem ser liquidadas pelo cliente da M pagamentos na data do vencimento da fatura de fornecimento. O risco de liquidez é avaliado conforme parâmetros de mercado.

Como critério de análise para fundamentação do produto, para cada operação será feita análise do perfil de cada cliente, considerando os critérios de avaliação comercial, o qual contempla os seguintes tópicos de análise: i) Informações da Instituição e dos Sócios; ii) Compliance, Anticorrupção e Prevenção a Lavagem de Dinheiro; iii) Investigações e Punição; iv) Combate à Fraude e Desvios de Conduta; v) Proteção e Privacidade de Dados; vi) Auditoria; vii) Segurança da Informação; viii) Plano de Continuidade de Negócios; ix) Setor Público e x) ESG.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

6.3. Perdas de crédito esperadas

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

Movimentação

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(113.314)
Constituições/reversões	(168.635)
Créditos baixados definitivamente	93.544
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(188.405)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(153.938)
Constituições/reversões	(767)
Créditos baixados definitivamente	44.289
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>(110.416)</u>

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer:		
Até 30 dias	32.858	36.760
De 31 a 60 dias	16.882	25.527
De 61 a 90 dias	11.572	19.517
De 91 a 180 dias	13.373	44.002
Acima de 181 dias	5.699	28.321
Soma do saldo a vencer	<u>80.384</u>	<u>154.127</u>
Percentual sobre a carteira total	<u>47,71%</u>	<u>58,82%</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	7.423	13.918
De 31 a 60 dias	7.390	14.888
De 61 a 90 dias	8.893	13.739
De 91 a 120 dias	9.659	14.128
De 121 a 150 dias	10.482	12.444
De 151 a 180 dias	10.925	10.461
De 181 a 240 dias	16.907	12.135
De 241 a 300 dias	3.120	6.445
De 301 a 360 dias	13.296	9.766
Total do saldo vencidas	<u>88.095</u>	<u>107.924</u>
Percentual sobre a carteira total	<u>52,29%</u>	<u>41,18%</u>
Total dos saldos a vencer e vencidas	<u>168.479</u>	<u>262.051</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer:				
Até 30 dias	2.000	41.413	30.847	78.282
De 31 a 60 dias	485	33.007	15.386	46.125
De 61 a 90 dias	232	20.736	10.379	38.961
De 91 a 120 dias	203	10.190	5.802	25.933
De 121 a 150 dias	100	9.955	2.852	16.304
De 151 a 180 dias	15	635	532	3.381
De 181 a 210 dias	-	199	106	1.046
Acima de 211 dias e menor de 360 dias	-	417	63	2.125
Soma do saldo a vencer	3.035	116.552	65.967	212.157
Percentual sobre a carteira total	100,00%	100,00%	77,58%	90,31%
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	7.536	8.139
De 31 a 60 dias	-	-	2.907	4.731
De 61 a 90 dias	-	-	1.324	2.188
De 91 a 120 dias	-	-	1.275	1.833
De 121 a 150 dias	-	-	1.416	1.438
De 151 a 180 dias	-	-	4.605	4.423
Total do saldo vencidas	-	-	19.063	22.752
Percentual sobre a carteira total	-	-	22,42%	9,69%
Total dos saldos a vencer e vencidas	3.035	116.552	85.030	234.909

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.6. Aging da carteira - Operações de crédito pessoal

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
A vencer:		
Até 30 dias	6.223	23.210
De 31 a 60 dias	3.980	20.624
De 61 a 90 dias	2.683	16.418
De 91 a 180 dias	3.676	31.994
Acima de 181 dias	3.229	23.559
Soma do saldo a vencer	19.791	115.805
Percentual sobre a carteira total	49,33%	76,14%
Vencidas:		
Até 30 dias	3.115	10.274
De 31 a 60 dias	3.056	7.398
De 61 a 90 dias	3.082	5.777
De 91 a 120 dias	3.022	4.615
De 121 a 150 dias	2.579	3.236
De 151 a 180 dias	402	2.117
De 181 a 240 dias	2.497	1.822
De 241 a 300 dias	2.389	763
De 301 a 360 dias	186	294
Total do saldo vencidas	20.328	36.296
Percentual sobre a carteira total	50,67%	23,86%
Total dos saldos a vencer e vencidas	40.119	152.101

6.7. Aging da carteira - Operações com pessoa jurídica – Antecipa

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
A vencer:		
Até 30 dias	2.514	-
De 31 a 60 dias	6.027	-
De 61 a 90 dias	20.374	-
De 91 a 180 dias	14.316	-
Acima de 181 dias	-	-
Total dos saldos a vencer	43.231	-

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

6.8. 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.

6.9. Outros ativos - Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Antecipações com cartão Private Label (i)	-	-	107.000	-
Produtos e serviços financeiros	594	13.868	5.150	26.967
Creditos referente a colaboradores (fopag)	5.108	3.622	5.267	3.752
Seguros a apropriar	16.038	2.617	17.853	4.964
Despesas antecipadas	10.516	5.351	10.639	5.543
Outros créditos diversos	52	1.703	9.699	3.925
	32.308	27.161	155.608	45.151
Ativo circulante	21.393	26.248	143.886	42.844
Ativo não circulante	10.915	913	11.722	2.307
	32.308	27.161	155.608	45.151

(i) Refere-se ao processo de repasses relacionados à agenda de recebíveis pertinentes a vendas com cartão marisa. Em decorrência da cisão societária de parte dos ativos da empresa M SERVIÇOS ocorrida ao final do segundo trimestre de 2023, o sistema responsável por gerir e controlar as vendas e agendas de repasses relacionadas ao cartão private label, apresentou saldos pendentes de conciliação entre a controlada M PAGAMENTOS e sua controladora MARISA LOJAS (R\$ 98.789), conforme menção em nota explicativa "19.3. Composição de outros passivos". Processo de conciliação já iniciado pela Companhia em agosto e prazo de conclusão ainda em novembro de 2023, para que as referidas correções sejam aplicadas tanto para fins de reporte, bem como, no processo de conciliação da variação entre os saldos apresentados. -

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

7. Estoques

7.1. Política contábil

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

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

7.2. Composição

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	169.153	377.767
Provisões para perdas dos estoques	(13.372)	(12.542)
Ajuste a valor presente	(5.319)	(4.531)
Mercadorias para revenda, líquidas	150.462	360.694
Importação em andamento	4.860	19.939
Estoque de material de consumo e embalagem	3.498	3.927
	158.820	384.560

7.3. Provisão para perdas em estoques

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(15.062)
Provisão constituída	(11.597)
Baixa de provisão	10.023
Saldo em 30 de setembro de 2022	(16.636)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(12.542)
Provisão constituída	(14.451)
Baixa de provisão	13.621
Saldo em 30 de setembro de 2023	(13.372)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

8. Tributos a recuperar

8.1. Política contábil

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

8.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	14.059	16.458	14.059	16.458
Imposto de renda sobre aplicação financeira	14.664	14.172	18.188	17.584
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar (IRPJ e CSLL)	122.250	125.495	178.473	180.521
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	2.481	2.356	5.448	4.900
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) – Notas 8.2.1.1 e 8.2.1.2	442.375	427.661	442.375	427.656
Programa de Integração Social (PIS) – Notas 8.2.1.1 e 8.2.1.2	97.363	94.055	97.361	94.052
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	906	1.093	906	1.093
Outros	1.916	18.006	6.138	18.009
	696.014	699.296	762.948	760.273
Ativo circulante	176.455	185.267	209.713	223.866
Ativo não circulante	519.559	514.029	553.235	536.407
	696.014	699.296	762.948	760.273

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

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

Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação dos créditos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS pela Receita Federal, estando a Companhia apta para o consumo em suas operações. Sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 30 de setembro de 2023, o saldo desses créditos é de R\$498.243 (R\$520.713 em 31 de dezembro de 2022).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

8. Tributos a recuperar--Continuação

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

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

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

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

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

8.2.2.1. *Neutralidade tributária*

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

8.2.2.1. *Neutralidade tributária*

CSLL ocorrida durante os anos em que houve o pagamento indevido de PIS e COFINS (2011-2015), os quais resultaram em uma recuperação de R\$32.737 (em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

8. Tributos a recuperar—Continuação

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

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

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

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

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

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.

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

Em 4 de outubro de 2021, foi emitida a certidão do trânsito em julgado parcial na ação que concerne à inexistência de relação jurídico-tributária entre as partes, para afastar a incidência de INSS sobre as verbas do salário maternidade, auxílio funeral e salário doença/seguro (acidente de trabalho), os quais resultaram em um crédito fiscal de

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

8. Tributos a recuperar—Continuação

8.2.3. Contribuição para previdência social (Instituto Nacional do Seguro Social - “INSS”) – Controladora -- Continuação

R\$16.475. Em 24 de janeiro de 2023, ocorreu o deferimento do pedido de habilitação deste crédito pela Receita Federal e o saldo já foi integralmente compensado ao longo do primeiro trimestre de 2023.

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

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo exercício, e a expectativa de realização dos saldos dos valores relativos aos créditos fiscais, oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e demais créditos de PIS e COFINS, e classificou R\$148.727 no circulante (R\$107.249 em dezembro de 2022) e R\$350.216 (R\$412.118 em dezembro de 2022) no não circulante. Adicionalmente, no montante registrado como não circulante, a Companhia apresenta também R\$122.783 de créditos decorrentes da recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.2. No Consolidado, registrado no não circulante a controlada M SERVIÇOS possui crédito de IRPJ e CSLL de R\$33.676.

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

<u>Anos</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
De 13 a 24 meses	157.137	157.137
De 25 a 36 meses	186.020	202.858
De 37 a 48 meses	176.402	193.240
	519.559	553.235

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

9. Imposto de renda e contribuição social

9.1. Política contábil

9.1.1. Imposto de renda e contribuição social - correntes

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

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

9.1.2. Imposto de renda e contribuição social - diferidos

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

9.2. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Prejuízo fiscal	476.954	408.710	550.675	456.079
Base negativa de CSLL	171.704	147.136	256.571	200.183
Provisão para riscos	55.819	46.049	63.216	53.250
Receita diferida – parcerias	-	-	5.401	10.390
Perdas de crédito esperadas	-	-	15.979	28.586
Provisão para perdas nos estoques	4.546	4.264	4.546	4.264
Provisões contas a pagar	13.137	21.331	15.972	27.672
Remuneração variável	4.030	2.820	4.084	2.954
Provisão de aluguéis	2.496	2.499	2.496	2.499
Ajuste a valor presente	132	567	132	567
Provisão para ganho/(perdas) com <i>hedge accounting</i>	-	32	-	32
Outros	(120)	6.395	(233)	6.297
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(648.658)	(555.846)	(735.484)	(605.197)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(80.040)	(83.925)	(86.685)	(116.798)
	-	32	96.670	70.778
Classificados como:				
Ativo não circulante	-	32	96.670	70.778
Passivo não circulante	-	-	-	-
	-	32	96.670	70.778

9.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos

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

Base	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias	252.024	86.685	329.020	144.740
Prejuízos fiscais acumulados	2.128.385	735.484	1.761.720	648.336
	2.380.409	822.169	2.090.740	793.076

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(408.765)	(227.586)	(434.483)	(280.186)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota nominal	138.980	77.379	147.724	95.263
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(25.895)	(5.398)	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS e M SERVIÇOS (i)	-	-	8.495	29.278
Outras (adições) exclusões permanentes	(6.672)	(5.826)	502	(5.162)
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	-	1.556
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	-	(600)
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	(15.116)	126	(14.968)	126
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(91.297)	(66.281)	(116.035)	(66.281)
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	-	(1.580)
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	-	(207)	(600)
Diferidos	-	-	25.925	53.200
	-	-	25.718	52.600

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

10. Partes relacionadas

10.1. Política contábil

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição

10.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação

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

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
<u>Ativo circulante:</u>		
M SERVIÇOS Ltda.		
Vendas com cartão Marisa (i)	1.197	116.552
Despesas compartilhadas e outros (iii)	6.402	12.365
	<u>7.599</u>	<u>128.917</u>
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Vendas com cartão Marisa	1.837	-
Correspondente bancário	-	4
Despesas compartilhadas (iii)	2.464	10.382
	<u>4.301</u>	<u>10.386</u>
	<u>11.900</u>	<u>139.303</u>
<u>Passivo circulante:</u>		
M SERVIÇOS Ltda.		
Repasses de recebimento de faturas (iv)	(248)	(2.268)
	<u>(248)</u>	<u>(2.268)</u>
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Repasso de recebimento de fatura	(226)	-
MDR	(1.664)	-
Operações de antecipação de recebíveis e taxas (ii)	-	(12.406)
	<u>(2.138)</u>	<u>(14.674)</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição--Continuação

10.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação--Continuação

- (i) Refere-se ao valor a receber das vendas efetuadas com o cartão Marisa, conforme nota explicativa nº 6.
- (ii) Para 31 de dezembro de 2022, refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Companhia para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Companhia podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias. Para 30 de setembro de 2023, refere-se à taxa do cartão Marisa – *Private Label* de 2% sobre cada operação.
- (iii) Refere-se às despesas administrativas do Grupo incorridas que são compartilhadas e rateadas entre a Companhia e suas controladas, conforme contratos firmados entre as partes. A soma destes saldos, por sua vez representam o montante registrado como partes relacionadas no Balanço Patrimonial da Controladora.
- (iv) Refere-se ao repasse em aberto entre Marisa e M SERVIÇOS referente a recebimentos de fatura em loja.

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
<u>Resultado:</u>		
M SERVIÇOS Ltda.		
Prestação de serviços – vendas	457	358
	<u>457</u>	<u>358</u>
M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento		
Prestação de serviços – vendas	4.483	-
Correspondente bancário	(16)	(84)
	<u>4.924</u>	<u>274</u>

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.2. Composição--Continuação

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	-	1.590
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	149.295	243.176
	149.295	244.766
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Mareasa Participações Ltda.	-	1.620
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	171.568	248.749
	171.568	250.369
	30/09/2023	30/09/2022
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	47	69
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	14.400	10.145
	14.447	10.214

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

10. Partes relacionadas--Continuação

10.3. Remuneração da Administração da Companhia

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

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Conselho de Administração e Comitê de Auditoria	1.650	2.561
Diretoria	7.639	7.228
Benefícios de curto prazo	344	338
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	1.030	2.915
	10.663	13.042

11. Investimentos

11.1. Política contábil

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

11.2. Composição

	Participação %	30/09/2023					Resultado da equivalência
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro / (prejuízo)	Total do investimento	
M BANK Participações (i)	100%	759.278	600.443	147.923	(66.943)	147.923	(66.944)
M SERVIÇOS Registrada	38%	99.717	129.976	(30.259)	(27.867)	(11.497)	(10.589)
	100%	1.839	9	1.830	1.372	1.830	1.372
						138.256	(76.161)

(i) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M BANK Participações, M PAGAMENTOS e M SERVIÇOS. Em 30 de abril de 2023, a Companhia efetuou o aumento de capital na controlada M SERVIÇOS no valor total de R\$93.000 e, portanto, a participação da Companhia na M SERVIÇOS passou a ser 62% de forma indireta através da M BANK Participações e 38% de forma direta.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

11. Investimentos--Continuação

11.2. Composição—Continuação

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

- (i) Conforme nota explicativa nº 1.1, a Companhia cedeu a totalidade de suas quotas da M SERVIÇOS para a MBANK Participações em 30 de setembro de 2022, com efeito contábil a partir de 1º de julho de 2022.
- (ii) Os saldos apresentados referem-se aos números consolidados da M BANK Participações, M PAGAMENTOS e M SERVIÇOS.

11.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)	268.844
Participação no resultado das controladas	(1.347)
Dividendos recebidos	(14.630)
Saldo em 30 de setembro de 2022 (Reapresentado)	<u>252.867</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.564
Aumento de capital em controladas (i)	213.000
Participação no resultado das controladas	(76.161)
Dividendos recebidos	(3.147)
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>138.256</u>

- (i) Em 12 de abril de 2023, a Companhia efetuou o aumento de capital social da controlada M BANK Participações, mediante integralização em moeda nacional no valor de R\$90.000. Em 30 de abril de 2023, a Companhia efetuou o aumento de capital na controlada M SERVIÇOS, mediante a contribuição de créditos decorrentes de vendas com cartão Marisa e mediante a créditos oriundos do encerramento do contrato celebrado entre o Grupo Marisa e Itaú Unibanco S/A, no valor total de R\$93.000. Em 23 de agosto de 2023, a Companhia efetuou o aumento de capital na controlada M PAGAMENTOS, por meio da M BANK, mediante integralização em moeda nacional no valor de R\$30.000.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

11. Investimentos--Continuação

11.4. Informações financeiras resumidas das controladas—Continuação

	30/09/2023			
	M SERVIÇOS	M BANK Participações	Registrada	Total
	(i)	(ii)		
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	47.987	607.931	1.056	656.974
Ativo não circulante	51.730	140.435	783	192.948
Passivo circulante	46.245	378.828	9	425.082
Passivo não circulante	83.731	221.615	-	305.346
Patrimônio Líquido	(30.259)	147.923	1.830	119.494

	30/09/2023			
	M SERVIÇOS	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	70.847	189.408	1.479	261.734
Lucro / (Prejuízo) líquido do período	(27.867)	(66.943)	1.371	(93.439)

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

	31/12/2022			
	M SERVIÇOS	M BANK Participações	Registrada	Total
	(i)	(ii)		
<u>Balanco patrimonial</u>				
Ativo circulante	-	764.829	2.731	767.560
Ativo não circulante	-	165.623	1.100	166.723
Passivo circulante	-	439.827	225	440.052
Passivo não circulante	-	489.667	-	489.667
Patrimônio Líquido	-	958	3.606	4.564

	30/09/2022 (Reapresentado)			
	M SERVIÇOS	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Demonstração do resultado</u>				
Receita líquida	78.039	294.810	4.473	377.322
Lucro / (Prejuízo) líquido do período	(5.863)	(14.007)	3.995	(15.875)

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

12. Imobilizado e intangível

12.1. Política contábil

12.1.1. Imobilizado

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

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada período/exercício e ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 30 de setembro de 2023, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

12.1.2. Intangível

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.1. Política contábil--Continuação

12.1.2. Intangível--Continuação

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

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

12.1.3. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

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

12.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	257.991	(229.943)	28.048	256.721	(221.391)	35.330
Benfeitorias em imóveis de terceiros	577.438	(558.633)	18.805	581.085	(561.573)	19.512
Equipamentos de informática	134.581	(128.382)	6.199	121.888	(114.949)	6.939
Móveis e utensílios	196.424	(177.029)	19.395	169.038	(149.134)	19.904
Imobilizado em andamento e outros	4.907	(3.992)	915	8.094	(4.976)	3.118
	1.171.341	(1.097.979)	73.362	1.136.826	(1.052.023)	84.803

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.2. Composição do imobilizado--Continuação

	Consolidado					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	259.329	(230.598)	28.731	258.060	(221.963)	36.097
Benfeitorias em imóveis de terceiros	578.886	(560.069)	18.817	582.534	(563.008)	19.526
Equipamentos de informática	143.215	(136.834)	6.381	130.523	(123.362)	7.161
Móveis e utensílios	198.036	(178.474)	19.562	170.649	(150.548)	20.101
Imobilizado em andamento e outros	5.466	(4.521)	945	8.651	(5.495)	3.156
	1.184.932	(1.110.496)	74.436	1.150.417	(1.064.376)	86.041

12.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado

	Taxa média anual %	Controladora (Provisão)						
		Reversão ao valor					Transferência	30/09/2023
		31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	recuperável		
Instalações	10	35.330	1.617	(8.588)	(8.035)	9.588	(1.864)	28.048
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.512	1.437	(3.696)	(1.528)	1.520	1.560	18.805
Equipamentos de informática	20	6.939	209	(63)	(1.903)	827	190	6.199
Móveis e utensílios	10	19.904	428	(1.491)	(5.211)	5.040	725	19.395
Imobilizado em andamento e outros	10	3.118	(596)	(1.438)	(221)	52	-	915
		84.803	3.095	(15.276)	(16.898)	17.027	611	73.362

	Taxa média anual %	Consolidado (Provisão)						
		Reversão ao valor					Transferência	30/09/2023
		31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	recuperável		
Instalações	10	36.097	1.617	(8.588)	(8.119)	9.588	(1.864)	28.731
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.526	1.437	(3.696)	(1.530)	1.520	1.560	18.817
Equipamentos de informática	20	7.161	216	(63)	(1.950)	827	190	6.381
Móveis e utensílios	10	20.101	431	(1.491)	(5.244)	5.040	725	19.562
Imobilizado em andamento e outros	10	3.156	(598)	(1.438)	(227)	52	-	945
		86.041	3.103	(15.276)	(17.070)	17.027	611	74.436

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$536 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado—Continuação

	Controladora (reapresentado)						
	Taxa média anual %	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) / Reversão ao valor	30/09/2022
					(ii)		
Instalações	10	51.142	1.899	-	(11.248)	341	42.134
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.232	2.327	-	(1.993)	(31)	14.535
Equipamentos de informática	20	10.122	470	(57)	(2.196)	(60)	8.279
Móveis e utensílios	10	33.506	501	(189)	(7.414)	(576)	25.828
Imobilizado em andamento e outros	10	3.112	187	-	(310)	-	2.989
		<u>112.114</u>	<u>5.384</u>	<u>(246)</u>	<u>(23.161)</u>	<u>(326)</u>	<u>93.765</u>
Consolidado (reapresentado)							
	Taxa média anual %	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação recuperável	(Provisão) / Reversão ao valor	30/09/2022
Instalações	10	51.678	2.230	-	(11.320)	341	42.929
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	14.243	4.605	-	(2.287)	(31)	16.530
Equipamentos de informática	20	10.358	611	(57)	(2.445)	(60)	8.407
Móveis e utensílios	10	33.754	504	(189)	(7.455)	(576)	26.038
Imobilizado em andamento e outros	10	3.155	194	-	(319)	-	3.030
		<u>113.188</u>	<u>8.144</u>	<u>(246)</u>	<u>(23.826)</u>	<u>(326)</u>	<u>96.934</u>

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$1.123 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

12.4. Composição do intangível

	Controladora					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	411.950	(355.555)	56.395	377.676	(341.744)	35.932
Fundo de comércio	46.092	(45.535)	557	47.907	(47.045)	862
Direitos de uso de infraestrutura	20.576	(20.576)	-	21.126	(21.095)	31
Intangível em andamento e outros	84	-	84	30.653	-	30.653
	<u>478.702</u>	<u>(421.666)</u>	<u>57.036</u>	<u>477.362</u>	<u>(409.884)</u>	<u>67.478</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.4. Composição do intangível--Continuação

	Consolidado					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	448.669	(384.157)	64.512	413.795	(367.493)	46.302
Fundo de comércio	46.092	(45.534)	558	47.907	(47.045)	862
Direitos de uso de infraestrutura	20.576	(20.576)	-	21.126	(21.095)	31
Intangível em andamento e outros	88	-	88	30.659	-	30.659
	515.425	(450.267)	65.158	513.487	(435.633)	77.854

12.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

	Taxa média anual %	Controladora						
		31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão / (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	30/09/2023
Software	20	35.932	43	(425)	(13.389)	1.504	32.730	56.395
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	-	(140)	(451)	286	-	557
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	3.500	(728)	-	-	(33.341)	22
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	-	62
		67.478	3.543	(1.293)	(13.871)	1.790	(611)	57.036

	Taxa média anual %	Consolidado						
		31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão / (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	30/09/2023
Software	20	46.302	225	(13)	(16.236)	1.504	32.730	64.512
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	1	(140)	(451)	286	-	558
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	3.500	(730)	-	-	(33.341)	20
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	-	68
		77.854	3.726	(883)	(16.718)	1.790	(611)	65.158

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

12.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível—Continuação

	Taxa média anual %	Controladora (reapresentado)					Reversão de provisão ao valor recuperável	30/09/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	86.980	708	-	(23.726)	(1)	63.961	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	(1)	(929)	360	1.431	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(201)	48	80	
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	37.468	(444)	-	(21)	49.636	
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	62	
		101.909	38.176	(445)	(24.856)	386	115.170	

	Taxa média anual %	Consolidado (reapresentado)					Reversão de provisão ao valor recuperável	30/09/2022
		31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização			
Software	20	101.146	2.893	-	(27.467)	(1)	76.571	
Fundo de comércio (i)	(ii)	2.001	-	(1)	(929)	360	1.431	
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	233	-	-	(201)	48	80	
Intangível em andamento e outros	(iii)	12.633	37.467	(444)	-	(21)	49.635	
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	68	
		116.081	40.360	(445)	(28.597)	386	127.785	

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

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

(iii) Refere-se ao desenvolvimento 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

12. Imobilizado e intangível--Continuação

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

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

Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.001)
Provisão constituída	(18.777)
Baixa de provisão	2.001
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(18.777)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(18.777)
Provisão constituída	-
Baixa de provisão	18.777
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>-</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

13. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

A Companhia utilizou as seguintes premissas para cálculo:

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

13.1. Taxa de desconto

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

Contratos por prazo e taxa de desconto	
Prazos contratos	Taxa média a.a. (%)
Até 3 anos	16,67%
De 3 a 7 anos	15,63%
De 7 a 15 anos	15,14%

13.2. Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	525.587	525.616
Depreciação do período	(148.973)	(148.987)
Remensuração	151.915	151.998
Encerramento de contratos	(62)	(62)
Adições de contratos	258.449	258.496
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>786.916</u>	<u>787.061</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	535.990	536.132
Depreciação do período	(125.939)	(125.946)
Remensuração	135.830	135.840
Saldos em 30 de setembro de 2023	<u>545.881</u>	<u>546.026</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

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

13.3. Movimentação do passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	579.570	579.603
Juros incorridos	65.078	65.082
Pagamentos	(202.522)	(202.543)
Remensuração	151.915	151.998
Descontos obtidos	(141)	(141)
Adições de contratos	258.449	258.496
Saldos em 30 de setembro de 2022	852.349	852.495
Saldos em 31 de dezembro de 2022	588.966	589.111
Juros incorridos	90.429	90.445
Pagamentos	(163.440)	(163.458)
Remensuração	135.829	135.840
Saldos em 30 de setembro de 2023	651.784	651.938
Circulante	121.481	121.485
Não circulante	530.303	530.453
	651.784	651.938

13.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

Vencimento	Controladora	Consolidado
Em até 12 meses	121.481	121.485
De 13 a 24 meses	147.878	147.888
De 25 a 36 meses	148.095	148.105
De 37 a 48 meses	148.545	148.555
Acima de 48 meses	85.785	85.905
	651.785	651.938

13.5. Crédito de PIS e COFINS

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

	Valor nominal		Ajustado a valor presente	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Contraprestação do arrendamento	1.468.777	1.469.133	651.785	651.938
PIS e COFINS potencial (9,25%)	135.862	135.895	60.290	60.304

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

13.6. Demais informações

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$946 (R\$1.920 em 30 de setembro de 2022).

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

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

	Taxa média a.a.	31/12/2022	30/09/2023
Direito de uso			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	15,36%	535.990	545.881
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)	14,23%	550.952	505.711
Passivo de arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		588.966	651.785
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		605.407	603.822
Despesa financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		96.020	92.356
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		98.700	85.560
Despesa de depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		196.068	125.939
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		201.541	116.671

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

14. Fornecedores

14.1. Política contábil

Os saldos das contas a pagar de fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, trazidas a valor presente pelo custo médio de captação da Companhia, considerando-se o prazo efetivo de cada operação. Para o período findo em 30 de setembro de 2023, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 0,97% a.m. (1,12 a.m. em 31 de dezembro de 2022). O ajuste a valor presente de compras é registrado nas contas de “Fornecedores” (retificadora) e tem como contrapartida a conta de “Custo de mercadorias vendidas”.

14.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	371.999	356.204	371.999	356.203
Mercadoria para revenda importação	41.516	66.203	41.516	66.203
Serviços	66.521	50.445	66.839	63.054
Outros	152	53	512	70
Ajuste a valor presente	(7.207)	(8.650)	(7.207)	(8.650)
	472.981	464.255	473.659	476.880

15. Outras obrigações – risco sacado

15.1. Política

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

15. Outras obrigações – risco sacado--Continuação

15.2. Composição--Continuação

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores - mercadoria para revenda nacional	-	69.484
	-	69.484

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Política contábil

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição

	Controladora		
	30/09/2023	31/12/2022	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	31.201	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	10.362	47.615	100% do CDI + 5,04% a 5,80% a.a. (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	18.240	47.036	15,94% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	50.728	112.049	(vi)
Finame	100	234	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Finep	9	5.863	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	-	46.448	(vii)
Total passivo circulante	79.439	290.446	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Debêntures	96.811	-	16.3
Nota Comercial – Safra	-	12.986	100% do CDI +2,80% a.a. (iii)
Cédula de crédito bancário - diversos	-	16.063	(vi)
Finame	-	62	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Total passivo não circulante	96.811	29.111	
Total	176.250	319.557	
	Consolidado		
	30/09/2023	31/12/2022	Taxa efetiva
<u>Passivo circulante:</u>			
Nota Comercial – Safra	-	31.201	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Resolução nº 4131	10.362	47.615	100% do CDI + 5,04% a 5,80% a.a. (i)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	332.301	161.893	(v)
Letra de câmbio - XP Investimentos	-	18.480	(ii)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	18.240	47.036	15,94% a.a. (iv)
Cédula de crédito bancário - diversos	50.728	112.049	(vi)
Finame	105	239	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Finep	9	5.863	TJLP + 4% a.a.
Fornecedores – risco sacado	-	46.448	(vii)
Total passivo circulante	411.745	470.824	
<u>Passivo não circulante:</u>			
Debêntures	96.811	-	16.3
Nota Comercial – Safra	-	12.986	100% do CDI +2,8% a.a. (iii)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	162.745	374.673	(v)
Cédula de crédito bancário - diversos	-	16.063	(vi)
Finame	6	65	2,6% a 8,7% a.a. – 3,5% a 6%
Total passivo não circulante	259.562	403.787	
Total	671.307	874.611	

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição--Continuação

- (i) Refere-se à captação de R\$80.000 junto aos Bancos Santander e Bradesco, com vencimento entre 15 de setembro de 2023 e 1º de novembro de 2023, juros de 100% do CDI + 4,78% e 5,04% a.a. Em 31 de julho de 2023 houve a liquidação antecipada da resolução 4131 ao Bradesco, e a contratação de uma nova operação no valor de R\$ 5.000 taxa CDI +5,80% com vencimento em 31 de janeiro de 2025
- (ii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Letras de Câmbio pela controlada M PAGAMENTOS negociadas com a Instituição Financeira XP Investimentos com prazo de um ano. Juros pós fixado de 127% a 128% do CDI juros pré-fixado de 6,15% a 8,20% a.a. A liquidação desta captação ocorreu no 1º semestre de 2023.
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas Comerciais em série única, com vencimento em maio de 2024 e taxa de 100% do CDI + 2,80% a.a. A Companhia antecipou a liquidação deste empréstimo no 1º trimestre de 2023.
- (iv) Em 21 de maio de 2020, a Companhia efetuou a captação de R\$70.000 através da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) com a Caixa Econômica Federal, com vencimento final em 19 de maio de 2022 e juros de 100% CDI + 4,03% a.a. Em 14 de maio de 2021, houve a renovação da operação constituindo o valor atual de R\$50.000 com vencimento em 15 de maio de 2023 e juros 100% CDI + 5,66% a.a. Em 18 de maio 2022, foi realizada uma novação com valor de R\$50.000 e com vencimento em 20 de maio de 2024 e taxa 100% CDI + 5,91% a.a. Em 26 de julho de 2023 houve amortização de parte do saldo devedor, no valor de R\$9.765, ao qual houve repactuação do saldo residual da operação no valor de R\$18.135 para 18 meses com vencimento em 26 de janeiro de 2025 e taxa pré de 15,94% a.a
- (v) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pela controlada M PAGAMENTOS, segregadas por operações dirárias com vencimentos em 2 e 3 anos. Sendo as operações de vencimento em 2 anos iniciadas em 09/11/2021 com vencimento final para 15/08/2024 com remuneração de juros pós fixado de 116% a 140% do CDI e juros pré-fixado de 14,10% a.a. a 15,70% a.a. Já as operações em 3 anos sendo iniciadas em 11/11/2020 com vencimento final para 31/07/2025 com remuneração e juros pós fixado de 119% a 150% do CDI e juros pré-fixado de 8% a 14,6% a.a.
- (vi) Referem-se a captações mediante a emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) em diversos bancos, com vencimentos entre novembro de 2024 e novembro de 2025 e taxas de 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. e uma captação com juros pré-fixados de 10,56% a.a.
- (vii) Para 31 de dezembro de 2022, a Companhia renegociou os prazos de vencimento de determinados fornecedores, que efetuaram a antecipação de seus títulos junto algumas instituições financeiras, em média 90 dias adicionais ao prazo original, mantendo as mesmas taxas e valores envolvidos nas respectivas transações comerciais junto aos fornecedores. Essa operação possuía taxa de 2% ao mês em média junto às instituições financeiras.

16.3. Emissão de debêntures

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.3. Emissão de debêntures—Continuação

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

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

16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora					30/09/2023
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	-	90.000	-	6.811	-	96.811
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	5.000	(41.884)	2.201	(2.570)	10.362
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	18.135	(47.222)	4.605	(4.314)	18.240
Cédula de crédito bancário – diversos	128.112	-	(76.826)	9.782	(10.340)	50.728
Finame	296	-	(188)	9	(8)	109
FINEP	5.863	-	(5.865)	243	(241)	-
Fornecedores – risco sacado	46.448	-	(46.448)	-	-	-
	319.557	113.135	(263.170)	25.572	(18.844)	176.250

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação

	Consolidado					30/09/2023
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	
Debêntures	-	90.000	-	6.811	-	96.811
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	5.000	(41.884)	2.201	(2.570)	10.362
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	536.566	-	(75.109)	59.037	(25.448)	495.046
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	18.480	-	(15.167)	490	(3.803)	-
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	18.135	(47.222)	4.605	(4.314)	18.240
Cédula de crédito bancário - diversos	128.112	-	(76.826)	9.782	(10.340)	50.728
Finame	304	-	(192)	16	(8)	120
FINEP	5.863	-	(5.865)	243	(241)	-
Fornecedores - risco sacado	46.448	-	(46.448)	-	-	-
	874.611	113.135	(353.450)	85.106	(48.095)	671.307

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

16.5. Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos

Ano	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Até 12 meses	79.439	290.446	411.745	470.824
De 13 a 24 meses	14.311	24.389	177.062	280.297
De 25 a 36 meses	18.000	4.722	18.000	123.490
Acima de 36 meses	64.500	-	64.500	-
	176.250	319.557	671.307	874.611

16.6. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

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

Com base no exposto anteriormente, na data base 30 de setembro de 2023, a Companhia classificou o saldo total a pagar para a rubrica de passivo circulante, bem como efetuou a reclassificação dos demais contratos com cláusulas de vencimento antecipado, conforme determina a NBC TG 26 (R3) / CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis.

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

17. Salários, provisões e contribuições sociais

17.1. Política contábil

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

17.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Férias	25.790	37.711	26.388	39.362
Provisão para 13º salário	14.615	-	14.925	-
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	5.343	7.606	5.476	7.950
Salários a pagar	8.118	10.918	8.308	11.295
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	422	2.618	515	2.977
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	1.311	2.579	1.353	2.702
Provisão para remuneração variável e outros	10.201	6.449	10.403	6.783
Outros	921	754	924	757
	66.721	68.635	68.292	71.826

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

18. Tributos a recolher

18.1. Política contábil

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

18.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	18.760	72.932	18.760	72.932
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	6.741	3.475	7.210	5.183
Programa de Integração Social (PIS)	455	565	532	837
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	1	43	1	43
Imposto sobre Serviços (ISS)	813	952	1.242	1.349
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	4.636	1.047	4.636	1.047
Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)	-	-	4.920	6.010
Outros	2.939	2.415	3.084	2.367
	34.345	81.429	40.385	89.768

19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes

19.1. Política contábil

As receitas recebidas relativas às operações de serviços vinculados a parcerias estabelecidas antecipadamente de clientes são classificadas no passivo circulante e não circulante e reconhecidas no resultado do período/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

30 de setembro de 2023

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

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

19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Itaú Unibanco/Marisa (i)	-	-	-	16.492
Assurant (ii)	-	-	4.382	34.214
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	8.473	8.382
Convênio Bradesco (iv)	2.085	2.468	2.085	2.468
Rendas a apropriar sobre cessão de créditos	-	-	-	360
	2.085	2.468	14.940	61.916
Passivo circulante	511	511	2.263	14.213
Passivo não circulante	1.574	1.957	12.677	47.703
	2.085	2.468	14.940	61.916

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

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

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

(ii) Parceria Assurant - comercialização de seguros e assistência

Em 29 de março de 2017, a Companhia e suas controladas M SERVIÇOS 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 SERVIÇOS recebeu a quantia de R\$75.000 a título de antecipação, a serem diferidos e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato e com base no cumprimento das metas. Em 1º de março de 2023, foi liquidado o montante de R\$30.000 relativos à devolução desta antecipação. Em 30 de setembro de 2023, o saldo apurado é de R\$4.380 de receita diferida e *performance* por metas.

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

Refere-se ao valor recebido para implementação do sistema de vendas e demais ações de consultoria decorrente de parceria para a comercialização de planos odontológicos pela controlada M SERVIÇOS. Em 30 de setembro de 2023, a M SERVIÇOS reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e registrou uma provisão a pagar de R\$1.895, com atualização monetária (R\$1.229 em 31 de dezembro de 2022).

(iv) Parceria Bradesco - folha de pagamento

Refere-se a renovação de convênio de parceria entre Marisa Lojas e Banco Bradesco, para continuidade da administração das contas bancárias relativas à folha de pagamentos dos colaboradores do Grupo Marisa. O acordo para renovação ocorreu em maio de 2021 e com término em novembro de 2027.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

19.3. Composição de outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a pagar Itaucard	-	5.328	-	12.951
Provisão honorários advocatícios (i)	5.935	14.151	6.084	14.456
Provisões serviços de terceiros (ii)	27.940	35.742	45.657	47.944
Seguros a pagar à Assurant (iii)	-	-	2.323	12.380
Parceria de venda de celular	-	-	11	342
Antecipações com cartão Private Label (v)	98.789	-	98.789	-
Outros (iv)	14.211	19.675	17.629	19.751
	146.875	74.896	170.493	107.824
Passivo circulante	146.375	72.818	169.993	98.123
Passivo não circulante	500	2.078	500	9.701
	146.875	74.896	170.493	107.824

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

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

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

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

(v) Refer-se a valores decorrentes de alterações na agenda de recebíveis para operações de vendas com o Cartão Marisa PL. Vide comentários na nota explicativa no. 6.9.

20. Provisão para litígios e demandas judiciais

20.1. Política contábil

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais-- Continuação

20.1. Política contábil-- Continuação

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

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

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

20.2. Composição

	Controladora					30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	1.051	30.041
IPI (ii)	35.093	-	-	-	2.967	38.060
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	1.330	13.821
FAP/RAT	12.657	184	-	-	1.157	13.998
Outros riscos tributários	9.557	19.011	-	(208)	16.552	44.912
	98.788	19.195	-	(208)	23.057	140.832
Trabalhistas	41.413	15.829	(3.404)	(17.155)	(1.275)	35.408
Cíveis	8.260	1.666	(98)	(416)	675	10.087
	148.461	36.690	(3.502)	(17.779)	22.457	186.327
Depósitos judiciais	100.855	2.235	-	(10.222)	7.987	100.855

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição--Continuação

	Consolidado					30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	1.051	30.041
IPI (ii)	35.093	-	-	-	2.967	38.060
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	1.330	13.821
FAP/RAT	12.822	184	-	-	1.157	14.163
CSLL (iv)	41.509	-	-	-	2.844	44.353
Outros riscos tributários	10.317	19.038	-	(208)	16.800	45.947
	141.222	19.222	-	(208)	26.149	186.385
Trabalhistas	52.569	27.417	(3.538)	(20.732)	480	56.196
Cíveis	15.048	3.219	(809)	(983)	1.682	18.157
	208.839	49.858	(4.347)	(21.923)	28.311	260.738
Depósitos judiciais	145.151	2.265	-	(11.237)	11.331	147.510

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

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

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

Embora o prognóstico do processo da Companhia é dado como possível, caso não haja a modulação dos efeitos do *leading case* que trata especificamente a matéria, poderá ocorrer a devolução do montante aproveitado pela Companhia. Por conta disso, a Companhia provisionou o total de R\$13.821, com atualização monetária.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição—Continuação

	Controladora					
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	30/09/2022
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	2.027	32.314
IPI (ii)	32.440	-	-	-	1.938	34.378
FAP/RAT	11.160	26	-	-	1.047	12.233
Outros riscos tributários	8.803	25	-	(208)	703	9.323
	82.488	253	-	(208)	5.715	88.248
Trabalhistas	37.031	8.671	(2.320)	(2.246)	1.325	42.461
Cíveis	853	143	(179)	(63)	97	851
	120.372	9.067	(2.499)	(2.517)	7.137	131.560
Depósitos judiciais	100.970	4.752	-	(150)	3.423	108.995
	Consolidado					
	31/12/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	30/09/2022
Tributárias:						
FGTS (i)	30.085	202	-	-	2.027	32.314
IPI (ii)	32.440	-	-	-	1.938	34.378
FAP/RAT	11.325	26	-	-	1.047	12.398
Outros riscos tributários	9.290	148	-	(208)	879	10.109
	83.140	376	-	(208)	5.891	89.199
Trabalhistas	51.870	8.845	(2.952)	(4.043)	1.474	55.194
Cíveis	11.740	1.557	(1.983)	(3.430)	521	8.405
	146.750	10.778	(4.935)	(7.681)	7.886	152.798
Depósitos judiciais	134.024	4.544	-	(367)	3.676	141.877

20.3. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2023
Trabalhista	5.464	5.779	5.826	6.572
Cível	1.381	1.425	3.342	3.308
Tributário (i)	49.719	51.221	93.508	92.730
FGTS Contribuição Social (ii)	29.733	28.193	30.041	28.501
Demanda de energia elétrica (iii)	11.589	10.987	11.589	10.987
FAP/RAT	1.243	1.174	1.243	875
Outros depósitos	1.677	2.076	1.912	2.178
	100.806	100.855	147.461	145.151

(i) Corresponde, especialmente ao depósito judicial sobre restituições de Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) na Controladora e sobre a majoração da alíquota da CSLL para a M SERVIÇOS no Consolidado, entre outros depósitos judiciais de natureza tributária.

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.4. Processos avaliados como perda possível

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam processos tributários em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é classificada como perda possível. Os valores atualizados montam R\$655.004 na controladora e R\$1.292.083 no consolidado (R\$498.210 na controladora e R\$937.495 no consolidado em 31 de dezembro de 2022), os quais não foram provisionados, conforme determinam as práticas contábeis. Os principais temas estão descritos a seguir:

Contribuições previdenciárias

A Companhia possui autuação em virtude de possível divergência no pagamento das contribuições previdenciárias devidas a terceiros, incidentes sobre o programa de participação nos lucros e resultados da Companhia – PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$34.241 (R\$32.119 em 31 de dezembro de 2022). Dentro deste cenário a Companhia já possui decisão favorável, para afastar a cobrança dos valores possíveis.

ICMS - 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\$419.277 (R\$330.815 em 31 de dezembro de 2022).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.4. Processos avaliados como perda possível--Continuação

PIS e COFINS

A Companhia teve um pedido de compensação de crédito negado junto à Receita Federal do Brasil, referente a PIS e COFINS, cujo valor atualizado monta a R\$94.581 (R\$90.377 em 31 de dezembro de 2022). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

IRPJ e CSLL

A controlada M SERVIÇOS, possui autuações e discussões judiciais relativas à apuração de IRPJ e CSLL dos anos-calendários de 2007 a 2015, cujo valor total atualizado é de R\$535.478 (R\$498.580 em 31 de dezembro de 2022). Dentre esses processos, estão na esfera judicial quatro autuações dos anos 2011, 2012 e 2015, sendo que em apenas duas ações houve sentença improcedente em setembro de 2022 e maio de 2023, em sede de primeira instância, cujo valor atualizado em 30 de setembro de 2023 é de R\$150.374 (R\$ 136.863 em 31 de dezembro de 2022), a qual aguarda julgamento dos embargos de declaração impostos pela Fazenda Nacional e pela M SERVIÇOS.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

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

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

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

A Companhia, amparada pelos assessores jurídicos, avaliou que os dispêndios essenciais seriam aqueles sem os quais inviabilizam a consecução do seu objeto social, seja insumos relativos às operações comerciais pela Controladora ou insumos relativos à administração e operações do cartão Marisa pela controlada M SERVIÇOS, tais como comissão e impressão de cartão de crédito, condomínio, assistência médica, emissão de boletos, entre outros, no total de R\$8.549 na Controladora e R\$9.450 no Consolidado, em 30 de setembro de 2023 (R\$10.868 na Controladora e R\$12.361 no Consolidado em 30 de setembro de 2022).

21. Garantias, seguros e fianças bancárias

21.1. Seguro-garantia judicial

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

Instituição financeira / Seguradora	Tipo de garantia	30/09/2023	31/12/2022
Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss"re - Ezze - Berkley -Zurich – taxa média de 2,3% a.a.	Seguro-garantia judicial	675.868	398.790

21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	30/09/2023	31/12/2022
Bancos Safra - Itaú - Bradesco - BIB	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	19.633	48.475

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

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

	30/09/2023			31/12/2022		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas)	911.720	184.418.831	53,79	911.371	184.805.279	53,90
Mercado	783.208	158.424.081	46,21	783.557	158.037.633	46,10
	1.694.928	342.842.912	100,00	1.694.928	342.842.912	100,00

Aumento do capital social

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

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia havia recebido e registrado na rubrica de "Adiantamento para futuro aumento de capital social" o montante de R\$70.227 mil em função da subscrição de 22.801.122 ações e em janeiro de 2022, a Companhia concluiu a captação de R\$179.773 relativos à subscrição de 58.367.709 novas ações relativos ao aumento de capital acima aprovado.

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.2. Ações em tesouraria

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

A Companhia havia adquirido a totalidade de 500.000 ações conforme Programa, a preço médio de R\$6,64 no período de 3 de abril de 2018 a 10 de abril de 2018. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha em tesouraria 231.763 ações ao preço médio de R\$5,31 totalizando R\$1.241 para atendimento ao Programa de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas.

22.3. Capital social autorizado

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

22.4. Reserva de retenção de lucros

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

23.1. Política contábil

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto

Data		Quantidade - mil		Outorga		Volatilidade ao dia útil - EWMA
Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício	
05/12/2016	05/12/2026	2.267	229	3,78	7,54	2,61%
07/11/2017	08/11/2027	721	348	5,17	7,76	3,74%
26/04/2019	31/12/2021	3.395	2.290	5,16 -5,42	5,10	3,25%
15/08/2020	31/12/2022	186	154	7,79	5,10	3,21%
23/11/2020	23/11/2025	420	195	6,83	7,69	2,97%
05/05/2021	31/12/2023	376	125	3,74	5,10	3,91%
16/05/2022	16/05/2027	4.155	-	1,34	2,34	4,12%
		11.520	3.341			

23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

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

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

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

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

Em 30 de setembro de 2023, o valor contabilizado como despesa com plano de opção de compra de ações, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$1.026 (R\$438 em 30 de setembro de 2022), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 7.081.401 opções de ações no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, resultando em um estorno de R\$2.333.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

24.1. Política contábil

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

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

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

24.2. Mensuração e despesas incorridas

Tipo de Programa	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
RSU	16/05/2022	16/05/2025	1.414	560	2,38	2,38
PSU	16/05/2022	16/05/2025	707	403	4,71	2,38
RSU	01/11/2022	01/11/2025	161	142	2,16	2,16
RSU	01/11/2022	01/11/2025	161	140	4,71	4,71
			2.443	1.245		

Em 30 de setembro de 2023, o valor contabilizado como despesa com programa de ações restritas e ações restritas com *performance*, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) – Pagamento baseado em ações, foi de R\$2.245 (R\$1.448 em 30 de setembro de 2022), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 892.275 opções de ações no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, resultando em um estorno de R\$1.236.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

25. Receita operacional líquida

25.1. Política contábil

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

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

25.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
				(Reapresentado)
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	1.659.896	2.199.521	1.659.896	2.199.521
Operações com cartão de crédito	-	-	159.018	226.516
Prestação de serviços (i)	9.738	31.669	79.440	101.383
Operação com crédito pessoal	-	-	41.022	102.584
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	(404.378)	(532.288)	(404.378)	(532.288)
Prestação de serviços	(1.189)	(3.986)	(18.456)	(27.811)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	(94.936)	(133.562)	(94.936)	(133.562)
	1.169.131	1.561.354	1.421.606	1.936.343

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custo da revenda de mercadorias	(609.508)	(780.061)	(609.508)	(780.061)
Custo da prestação de serviços	(67)	(937)	(52.447)	(72.510)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	(4.756)	-	(240.259)	(271.641)
Recuperação de operações baixadas como perdas (i)	-	-	-	4.004
	(614.331)	(780.998)	(902.214)	(1.120.208)

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

27. Despesas por natureza

27.1. Despesa com vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com pessoal e serviços	(271.005)	(283.036)	(277.418)	(311.244)
Utilidades públicas	(45.314)	(55.590)	(46.263)	(55.842)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	(49.649)	(95.598)	(54.479)	(96.786)
Fretes	(16.111)	(23.964)	(16.111)	(23.964)
Outras	(15.542)	(13.579)	(10.565)	(13.945)
	(397.621)	(471.767)	(404.836)	(501.781)

27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com pessoal e serviços	(146.116)	(115.041)	(179.330)	(151.035)
Utilidades públicas	(5.735)	(3.248)	(5.992)	(3.540)
Despesas locatícias e comunicação	(1.644)	(2.782)	(4.028)	(5.736)
Despesas tributárias	(1.258)	(445)	(1.290)	(472)
Outras	(5.828)	(7.928)	(15.198)	(12.751)
	(160.581)	(129.444)	(205.838)	(173.534)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Despesas recuperadas	356	1.147	476	1.316
Constituição de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas de perdas efetivas	(35.471)	(26.343)	(53.749)	(36.377)
Créditos fiscais (i)	34.345	12.812	49.083	13.096
Baixas de imobilizado, arrendamento, reversão de provisão para perdas, líquidas (ii)	3.565	(20.025)	3.565	(24.418)
Receitas com parcerias	-	10.236	-	10.236
Perdas com operação de crédito (cessão carteira) (iv)	-	-	(2.332)	-
Outras, líquidas (iii)	(4.643)	(1.858)	(1.439)	(1.634)
	(1.848)	(24.031)	(4.396)	(37.781)

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

Em 30 de setembro de 2022, refere-se à reversão de R\$11.075 relativos ao não recolhimento do DIFAL de fevereiro/2021 a dezembro/2021, os quais estavam classificados em impostos a recolher no passivo circulante e cujo prognóstico de perda foi classificado como remoto pelos assessores jurídicos da Companhia, após a publicação da Lei Complementar nº 190/2022 em 04 de janeiro de 2022, a qual estabelece a exigência do DIFAL nas operações em referência.

Em 30 de setembro de 2023 a controlada M Pagamentos, reconheceu o montante de R\$10.161, referente à indébito tributário pertinente à despesas de intermediação financeira não deduzidas da base de cálculo de PIS/COFINS entre Setembro de 2018 e Julho de 2023.

- (ii) Contempla as baixas de imobilizado conforme descrito na nota explicativa nº 3 (no valor de R\$19.902 na controladora e R\$24.295 no consolidado) e reversão de provisão para *impairment* com encerramento de lojas, conforme detalhado na nota explicativa nº 12.
- (iii) Refere-se substancialmente a despesas com participação de empregados, créditos de vale troca vencidos na Controladora e perdas com impostos, seguros e outros.
- (iv) Refere-se ao deságio na venda de operações de recebíveis relacionadas ao cartão marisa, no processo de cessão de carteira para fundo externo (FIDC).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

29. Resultado financeiro

29.1. Política contábil

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

29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas financeiras:				(Reapresentado)
Ajuste a valor presente - fornecedores	(64.481)	(76.770)	(64.482)	(76.770)
Ganho (perda) em 'swap'	(2.379)	(9.526)	(2.379)	(9.526)
Juros e variação monetária passiva	(46.158)	(33.745)	(49.314)	(32.702)
Juros sobre passivo de arrendamento	(92.356)	(65.078)	(92.372)	(65.082)
Despesas bancárias e outras taxas	(17.041)	(24.995)	(19.535)	(25.963)
Descontos concedidos	(3)	-	(1.265)	(10.731)
Outras	(262)	(1.727)	(3.152)	(7.058)
	(222.680)	(211.841)	(232.499)	(227.832)
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	3.819	7.180	4.780	9.305
Descontos obtidos	5.687	1.063	5.688	1.073
Variação cambial ativa	927	4.509	927	4.509
Juros ativos e atualização monetária	41.065	28.131	42.031	31.130
	51.498	40.883	53.426	46.017

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

30. Resultado por ação (Controladora)

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

	30/09/2023	30/09/2022 (Reapresentado)
Média ponderada da quantidade de ações	342.842.912	326.482.875
Média ponderada das ações em tesouraria	(213.348)	(187.717)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	342.629.564	326.295.158
Prejuízo do período	(408.765)	(227.586)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	(1,19302)	(0,69749)

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

31. Gerenciamento de risco

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

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

31.1. Política contábil e análises

31.1.1. Risco de crédito

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.1. Riscos de crédito--Continuação

Em 30 de setembro de 2023, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$110.416 (R\$153.938 em 31 de dezembro de 2022), para cobrir os riscos de crédito.

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

31.1.2. Riscos de mercado

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

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

Até 31 de dezembro de 2022, a Companhia, com base em sua política de *Hedge*, tinha como objetivo proteger 90% de suas importações com operações de *hedge*, utilizando contratos de compra a termo de moeda do tipo *Non-Deliverable Forward* (“NDF”). Para as captações de empréstimos em moeda estrangeira, a Companhia tem como objetivo proteger 100% do valor contratado através de *swap* cambial. A Companhia, preocupada com a volatilidade do Dólar frente ao Real, optou por realizar operações de *hedge* de fluxo de caixa, cujo objetivo é a proteção cambial das importações.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

a) *Risco de moeda (cambial)*

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

Análise de sensibilidade

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

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

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

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

b) *Risco de taxa de juros*

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

Análise de sensibilidade

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

		Controladora					
		30/09/2023					
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	22.785	1.485	1.869	2.260	1.107	736
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap	Alta CDI	(148.366)	(59.986)	(71.372)	(82.706)	(48.542)	(37.034)
Exposição líquida		(125.581)	(58.501)	(69.503)	(80.446)	(47.435)	(36.298)
		Consolidado					
		30/09/2023					
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	216.968	33.308	41.674	50.129	25.032	16.847
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(661.215)	(123.230)	(142.227)	(161.242)	(104.248)	(85.273)
Exposição líquida		(444.247)	(89.922)	(100.553)	(111.113)	(79.216)	(68.426)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

Análise de sensibilidade--Continuação

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

31.1.3. Risco de liquidez

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

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

Composição do vencimento dos passivos financeiros

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

	Controladora					
	30/09/2023					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	472.981	483.695	483.695	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	176.250	209.741	91.137	26.882	91.722	-
Instrumentos Financeiros	(260)	(260)	(260)	-	-	-
	648.971	693.176	574.572	26.882	91.722	-
	Consolidado					
	30/09/2023					
	Saldo contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores e outras obrigações com risco sacado	481.579	492.293	492.293	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	671.307	781.126	384.503	301.101	95.522	-
Instrumentos Financeiros	(260)	(260)	(260)	-	-	-
	1.152.626	1.273.159	876.536	301.101	95.522	-

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

Composição do vencimento dos passivos financeiros—Continuação

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

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

31.1.4. Gerenciamento de capital

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.4. Gerenciamento de capital--Continuação

Índices de endividamento

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

	Controladora		Consolidado (i)	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	176.250	319.557	671.307	874.611
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(25.593)	(206.582)	(222.170)	(368.368)
Dívida líquida	150.657	112.975	449.137	506.243
Patrimônio líquido	107.804	517.184	107.804	517.184
Índice de alavancagem financeira	140%	22%	417%	98%

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

32. Instrumentos financeiros

32.1. Política contábil

32.1.1. Ativos financeiros

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

32.1.2. Instrumentos financeiros derivativos e operações de hedge

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

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

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

32.1.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

32.1.4. Valor justo de instrumentos financeiros

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

32.1.5. Passivos financeiros

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

32.1.6. Outros passivos financeiros

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

32.1.7. Empréstimos e financiamentos

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

32.2.2. Ganhos e perdas de instrumentos financeiros derivativos

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

	Controladora e Consolidado	
	Patrimônio líquido	
	30/09/2023	30/09/2022
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	-	502
IR/CS diferidos	-	(171)
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	-	331
Resultado líquido reconhecido no período	62	(1.891)
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	(62)	2.222
	-	331

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

Controladora e Consolidado						
30/09/2023						
Vencimento	Valor de referência (<i>notional</i>)	Banco		Companhia		Valor justo
		Indexador	Juros	Indexador	Juros	
Janeiro/25	5.000	CDI	5,80% a.a.	US\$	10,51 % a.a.	201

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

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

	NE	Valor Contábil	Valor justo	Controladora 30/09/2023				
				Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo	
				Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	5.2	4.055	4.055	4.055	-	-	-	4.055
Bancos conta movimento	5.2	562	562	562	-	-	-	562
Operações compromissadas CDB	5.3	413	413	-	413	-	-	413
Operações compromissadas DI	5.3	9.671	9.671	-	9.671	-	-	9.671
Aplicações CDB - Garantia	5.4	11.281	11.281	-	11.281	-	-	11.281
Contas a receber de clientes	6.2	25.909	25.909	25.909	-	-	-	25.909
Outros ativos circulantes e não circulantes		32.308	32.308	32.308	-	-	-	32.308
Depósitos judiciais	20.2	100.855	100.855	100.855	-	-	-	100.855
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	14	(472.981)	(472.981)	(472.981)	-	-	-	(472.981)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(176.250)	(176.250)	(176.250)	-	-	-	(176.250)
		(464.177)	(464.177)	(485.542)	21.365	-	-	(464.177)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Mensuração e hierarquia do valor justo--Continuação

		Consolidado						
		30/09/2023						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
	NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	5.2	4.060	4.060	4.060	-	-	-	4.060
Bancos conta movimento	5.2	3.051	3.051	3.051	-	-	-	3.051
Operações compromissadas CDB	5.3	622	622	-	622	-	-	622
Operações compromissadas DI	5.3	16.401	16.401	-	16.401	-	-	16.401
Letra financeira	5.3	185.949	185.949	-	185.949	-	-	185.949
Aplicações CDB - Garantia	5.4	12.064	12.064	-	12.064	-	-	12.064
Contas a receber de clientes	6.2	250.082	250.082	250.082	-	-	-	250.082
Outros ativos circulantes e não circulantes		155.608	155.608	155.608	-	-	-	155.608
Depósitos judiciais	20.2	147.510	147.510	147.510	-	-	-	147.510
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	14.2	(473.659)	(473.659)	(473.659)	-	-	-	(473.659)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(671.307)	(671.307)	(671.307)	-	-	-	(671.307)
		(369.619)	(369.619)	(584.655)	215.036	-	-	(369.619)
		Controladora						
		31/12/2022						
		Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)				Hierarquia do valor justo		
	NE	Valor contábil	Valor justo	Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	5.2	14.469	14.469	14.469	-	-	-	14.469
Bancos conta movimento	5.2	12.368	12.368	12.368	-	-	-	12.368
Operações compromissadas CDB	5.3	49.876	49.876	-	49.876	-	-	49.876
Operações compromissadas DI	5.3	39.593	39.593	-	39.593	-	-	39.593
Fundos de investimento	5.4	17.098	17.098	-	17.098	-	-	17.098
Aplicações CDB - Garantia	5.4	73.178	73.178	-	73.178	-	-	73.178
Contas a receber de clientes	6.2	248.997	248.997	248.997	-	-	-	248.997
Outros ativos circulantes e não circulantes		27.161	27.161	27.161	-	-	-	27.161
Depósitos judiciais	20.2	100.855	100.855	100.855	-	-	-	100.855
Fornecedores e outras obrigações – risco sacado	15.2	(533.739)	(533.739)	(533.739)	-	-	-	(533.739)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(319.557)	(319.557)	(319.557)	-	-	-	(319.557)
		(269.701)	(269.701)	(449.446)	179.745	-	-	(269.701)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Mensuração e hierarquia do valor justo--Continuação

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

33. Informações por segmento de negócio

33.1. Política contábil

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

- (i) Varejo: comércio de artigos de vestuário (moda feminina, masculina e infantil), perfumaria, cosméticos, relógios, com foco em consumidores da classe C e D, em lojas físicas e *e-commerce*.
- (ii) MBank: operações cartão de crédito - por meio do Cartão Marisa ofertam aos consumidores da Companhia o crédito para aquisição de produtos, além de seguros, pagamento de contas; e, operações de crédito pessoal através da oferta de empréstimo pessoal aos consumidores da Companhia.

	30/09/2023		
	Varejo	MBank	Saldo Consolidado
Receita líquida de clientes	1.169.131	252.475	1.421.606
Custos do segmento	(614.331)	(287.883)	(902.214)
Lucro (prejuízo) bruto	554.800	(35.408)	519.392
Despesas com vendas	(397.621)	(7.215)	(404.836)
Despesas gerais e administrativas	(160.581)	(45.257)	(205.838)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.848)	(2.548)	(4.396)
Resultado operacional do segmento	(5.250)	(90.428)	(95.678)
Depreciação e amortização			(159.732)
Receitas financeiras			53.426
Despesas financeiras			(232.499)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social			(434.483)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

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

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

33. Informações por segmento de negócio--Continuação

33.1. Política contábil—Continuação

	30/09/2022			Saldo Consolidado
	Varejo	Operações de cartões de crédito	Operações de crédito pessoal	
Receita líquida de clientes	1.566.760	115.030	254.553	1.936.343
Custos do segmento	(780.998)	(94.945)	(244.265)	(1.120.208)
Lucro bruto	785.762	20.085	10.288	816.135
Despesas com vendas	(471.767)	(30.014)	-	(501.781)
Despesas gerais e administrativas	(129.444)	(24.343)	(19.747)	(173.534)
Outras receitas (despesas) operacionais	(24.031)	(16.724)	2.974	(37.781)
Resultado operacional do segmento	160.520	(50.996)	(6.485)	103.039
Depreciação e amortização				(201.410)
Receitas financeiras				46.017
Despesas financeiras				(227.832)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social				(280.186)

34. Cobertura de seguros

34.1. Política contábil

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

34.2. Composição da cobertura de seguros

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Responsabilidade civil	20.000	20.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	154.843	246.676
Transportes	3.000	55.000
D&O - responsabilidade civil	90.000	90.000
Veículos	2.462	5.987
	270.305	417.663

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias

30 de setembro de 2023

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

35. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Remensuração contratual - nota explicativa nº 13	135.830	151.915	135.840	138.055
Aquisição de imobilizado a pagar	(8.034)	4.849	(8.589)	1.441
Aquisição de intangível a pagar	(9.553)	3.693	(10.503)	7.108

36. Eventos subsequentes

36.1 Retorno ao Mercado Financeiro

Conforme fato relevante emitido ao mercado em 26 de outubro de 2023, a Marisa Lojas anunciou sua volta ao mercado de crédito bancário. Naquela data foi assinado um contrato vinculante com veículo financeiro do Banco BTG Pactual S.A referente à contratação de empréstimo com prazo final de três anos e com valor de até R\$ 65 mil, garantidos pelo montante de R\$302 mil que correspondem a parte dos direitos creditórios de titularidade da Companhia oriundos de processo judicial finalizado referente à exclusão de ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS.