

Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

31 de março de 2024

com Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Informações financeiras intermediárias

31 de março de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as 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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Balancos patrimoniais
31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6.2	95.135	90.845	96.886	92.328
Títulos e valores mobiliários	6.4	5.036	4.657	5.036	4.657
Contas a receber de clientes	7.2	55.986	66.772	57.671	67.519
Estoques	8.2	198.782	145.600	198.782	145.600
Partes relacionadas	11.2	562	1.289	2.364	4.799
Tributos a recuperar	9.2	79.469	90.256	104.140	114.845
Outros ativos circulantes		40.163	27.151	46.840	31.139
		475.133	426.570	511.719	460.887
Ativos de operação descontinuada					
	35	11.357	45.378	422.435	500.845
		486.490	471.948	934.154	961.732
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	6.4	1.014	1.958	1.396	2.591
Tributos a recuperar	9.2	620.290	634.145	620.289	634.145
Outros ativos não circulantes		10.503	10.168	13.011	10.842
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.3	-	-	73.702	75.233
Depósitos judiciais	20.2	105.515	102.137	152.453	148.172
		737.322	748.408	860.851	870.983
Investimentos	12.2	38.036	28.573	-	-
Ativo de direito de uso	14.2	464.510	496.592	464.642	496.735
Imobilizado	13.2	65.690	67.920	66.273	68.540
Intangível	13.4	46.729	51.828	50.335	55.902
		1.352.287	1.393.321	1.442.101	1.492.160
Total do ativo					
		1.838.777	1.865.269	2.376.255	2.453.892

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	15.2	516.060	506.784	519.504	507.556
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	346.936	116.802	346.937	116.804
Arrendamentos a pagar	14.3	185.274	183.178	185.277	183.181
Salários, provisões e contribuições sociais	17.2	42.876	48.682	43.242	49.278
Tributos a recolher	18.2	63.548	80.552	63.779	80.773
Partes relacionadas	11.2	110	895	-	25.492
Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar		10.274	23.622	10.274	23.624
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	4.569	4.565
Receitas diferidas	19.2	4.511	4.511	6.263	6.263
Outros passivos circulantes	19.3	58.893	157.030	91.136	173.520
		1.228.482	1.122.056	1.270.981	1.171.056
Passivo de operação descontinuada					
	35	-	-	411.078	455.466
		1.228.482	1.122.056	1.682.059	1.626.522
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	103.644	100.273	103.644	100.273
Arrendamentos a pagar	14.3	346.679	372.889	346.820	373.039
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	196.290	197.254	269.460	270.203
Receitas diferidas	19.2	107.319	57.447	117.490	68.088
Outros passivos não circulantes	19.3	500	14.883	919	15.300
		754.432	742.746	838.333	826.903
Patrimônio líquido negativo					
Capital social	22.1	1.694.928	1.694.928	1.694.928	1.694.928
Ações em tesouraria	22.2	(1.242)	(1.242)	(1.242)	(1.242)
Reserva de opções de ações		27.526	23.820	27.526	23.820
Prejuízos acumulados		(1.865.349)	(1.717.039)	(1.865.349)	(1.717.039)
Total do patrimônio líquido negativo		(144.137)	467	(144.137)	467
Total do passivo e patrimônio líquido negativo					
		1.838.777	1.865.269	2.376.255	2.453.892

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)	01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)
Receita operacional líquida	25.2	248.969	445.845	253.057	488.996
Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços	26	(135.900)	(222.385)	(137.185)	(265.722)
Lucro bruto		113.069	223.460	115.872	223.274
(Despesas) e receitas operacionais					
Despesas com vendas	27.1	(102.802)	(147.107)	(102.661)	(150.297)
Despesas gerais e administrativas	27.2	(47.193)	(47.447)	(48.109)	(58.904)
Despesas com depreciação e amortização	13.3 e 13.5	(42.910)	(60.038)	(43.418)	(61.326)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	(5.093)	(21.382)	5.396	(26.862)
Resultado de equivalência patrimonial	12.2	9.464	(21.986)	-	-
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras		(75.465)	(74.500)	(72.920)	(74.115)
Despesas financeiras	29.2	(54.662)	(86.135)	(55.715)	(87.348)
Receitas financeiras	29.2	15.838	14.112	15.882	15.118
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(114.289)	(146.523)	(112.753)	(146.345)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	10.5		-	(4)	(179)
Diferido	10.5		-	(1.532)	1
Total imposto de renda e contribuição social			-	(1.536)	(178)
Prejuízo do período das operações continuada		(114.289)	(146.523)	(114.289)	(146.523)
Resultado Líquido das operações descontinuadas	35	(34.021)	(2.444)	(34.021)	(2.444)
Prejuízo do período		(148.310)	(148.967)	(148.310)	(148.967)
Prejuízo do período por ação					
básico e diluído – Operação continuada R\$	30	(0,33356)	(0,42761)		
Prejuízo do exercício por ação básico e diluído - R\$		(0,43285)	(0,43475)		

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)	01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)
Prejuízo do período	(148.310)	(148.967)	(148.310)	(148.967)
Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i>	-	94	-	94
IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	(32)	-	(32)
Outros resultados abrangentes	-	62	-	62
Total do resultado abrangente	(148.310)	(148.905)	(148.310)	(148.905)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido negativo
Períodos de três meses findos em 31 de março 2024 e 2023
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	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 2022		1.694.928	19.779	(1.174)	(62)	(1.196.287)	517.184
Prejuízo do período		-	-	-	-	(148.967)	(148.967)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	61	-	-	-	61
Operações com instrumentos financeiros	31.2.2	-	-	-	62	-	62
Saldos em 31 de março de 2023		1.694.928	19.840	(1.174)	-	(1.345.254)	368.340
Saldos em 31 de dezembro de 2023		1.694.928	23.820	(1.242)	-	(1.717.039)	467
Prejuízo do período		-	-	-	-	(148.310)	(148.310)
Plano de opção de compra de ações (<i>stock options</i>)		-	3.706	-	-	-	3.706
Patrimônio líquido negativo em 31 de março de 2024		1.694.928	27.526	(1.242)	-	(1.865.349)	(144.137)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)	01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(114.289)	(146.523)	(114.289)	(146.523)
Prejuízo do período proveniente da operação descontinuada		(34.021)	(2.444)	(34.021)	(2.444)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	13.3 e 13.5	11.108	13.423	11.616	14.833
Depreciação do ativo de direito de uso	14.2	33.051	46.900	33.053	46.902
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado	13.3 e 13.5	4.295	1.749	4.332	1.749
Equivalência patrimonial	12.2 e 12.3	24.557	24.430	-	-
Provisão para perdas de crédito esperadas (reversão)	6.3	-	-	-	41.345
Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes	6.2	-	(1.381)	-	(1.381)
Provisão para perdas dos estoques e AVP	7	3.777	5.478	3.777	5.478
Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão)	13.6	-	(1.158)	-	(1.158)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamento	14.3	20.498	32.135	20.505	32.142
Desconto obtido sobre passivo de arrendamento	14.3	-	-	-	-
Custo residual de arrendamento encerrados e provisão para encerramento de contrato, líquidos		-	-	-	-
Plano de opção de compra de ações (stock options)		3.706	61	3.706	61
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debentures e mútuos	16.3	9.645	9.381	23.064	29.188
Recuperação de DIFAL oriundos da inconstitucionalidade diante da ausência de Lei Complementar	28	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	1.535	(8.750)
Instrumentos financeiros		-	-	-	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	670	34.523	1.396	34.286
		(37.003)	16.574	(45.326)	45.728
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber de clientes	6	10.786	127.233	182.969	93.046
Estoques	7	(56.959)	(13.490)	(56.959)	(13.490)
Tributos a recuperar	8	24.643	9.119	26.190	13.529
Partes relacionadas	10	727	(53.973)	2.471	-
Depósitos judiciais	20.2	(3.378)	141	(4.178)	252
Dividendos recebidos	11	-	1.770	-	-
Outros ativos operacionais		(13.348)	(25.685)	(18.972)	(23.627)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores	14	9.276	109.784	11.948	100.592
Outras obrigações - risco sacado	15	-	(65.649)	-	(65.649)
Tributos a recolher	18	(17.004)	(10.161)	(20.395)	(10.679)
Instrumentos financeiros		-	(293)	-	(293)
Receita diferida	19	49.872	(127)	49.402	(45.707)
Salários, provisões e encargos sociais	17	(5.806)	(497)	(6.267)	(52)
Partes relacionadas	10	(785)	(6.081)	(25.490)	-
Provisão para litígios e demandas judiciais	20.2	(1.642)	(1.379)	(1.810)	(1.604)
Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar		(13.349)	(3.719)	(13.350)	(3.719)
Outros passivos operacionais	19.3	(112.520)	5.654	(98.277)	(6.455)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(166.490)	89.221	(18.044)	81.872
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	-	(155)
Juros pagos	16.3	(4.481)	(8.975)	(17.212)	(9.559)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(170.971)	80.246	(35.256)	72.158
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	12.3	(7.913)	(1.599)	(7.914)	(1.998)
Aquisição de ativo intangível	12.5	(151)	(1.165)	(198)	(1.419)
Resgates (aplicações) de títulos e valores mobiliários	5.4	565	47.100	816	83.000
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		(7.499)	44.336	(7.296)	79.583
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	16.3	240.002	-	240.002	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	16.3	(11.661)	(116.998)	(51.929)	(120.621)
Amortização do passivo de arrendamento	14.3	(45.581)	(35.440)	(45.588)	(35.447)
Amortização de obrigações com risco sacado	16.3	-	(36.442)	-	(36.442)
Ações em tesouraria		-	-	-	-
Aumento de capital social	22.1	-	-	-	-
Gastos com emissão de ações ordinárias	22.1	-	-	-	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		182.760	(188.880)	142.485	(192.510)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	90.845	116.306	195.505	241.233
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	5	95.135	52.008	295.438	200.464

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)	01/01/2024 a 31/03/2024	01/01/2023 a 31/03/2023 (Reapresentado)
Receitas				
Vendas de mercadorias e serviços	341.366	597.434	345.895	645.342
Perdas de crédito esperadas	-	-	639	2.388
Outras receitas operacionais	3.624	5.432	13.997	5.855
	344.990	602.866	360.531	653.585
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo das mercadorias e dos serviços	(178.686)	(299.254)	(180.611)	(272.839)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(104.386)	(130.735)	(105.725)	(145.490)
Perdas/Recuperação de ativos	1.917	8	1.917	8
	(281.155)	(429.981)	(284.419)	(418.321)
Valor adicionado bruto	63.835	172.885	76.112	235.264
Depreciação e amortização	(42.910)	(60.038)	(43.418)	(61.326)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	20.925	112.847	32.694	173.938
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	9.463	(21.986)	-	-
Receitas financeiras	15.838	14.113	15.882	15.118
	25.301	(7.873)	15.882	15.118
Valor adicionado total a distribuir	46.226	104.974	48.576	189.056
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	(59.002)	(99.280)	(59.310)	(103.134)
Remuneração direta	(45.497)	(81.894)	(45.750)	(85.162)
Benefícios	(5.594)	(7.985)	(5.615)	(8.341)
FGTS	(7.911)	(9.401)	(7.945)	(9.631)
Impostos, taxas e contribuições	(59.874)	(94.647)	(61.900)	(174.852)
Federais	(24.193)	(36.423)	(26.077)	(66.844)
Estaduais	(35.661)	(58.003)	(35.670)	(106.966)
Municipais	(20)	(221)	(153)	(1.042)
Juros e aluguéis	(41.639)	(57.571)	(41.655)	(57.594)
Juros	(6.444)	(9.713)	(6.444)	(9.713)
Aluguéis	(35.195)	(47.858)	(35.211)	(47.881)
Remuneração de capitais próprios	(114.289)	(146.524)	(114.289)	(146.524)
Prejuízo do período	(114.289)	(146.524)	(114.289)	(146.524)
Resultado Líquido das operações descontinuadas	(34.021)	(2.444)	(34.021)	(2.444)
Valor adicionado total distribuído	(46.226)	(104.974)	(48.576)	(189.056)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(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. A partir de 15 de novembro de 2023, o Grupo passou a contar com a parceria firmada com a Credsystem Instituição de Pagamentos Ltda. (“Credsystem”) para administração do cartão *private label* Marisa, conforme divulgado com mais detalhes na nota 35.

1.2 Pedido de cancelamento da autorização para funcionamento da M Pagamentos

Em 27 de fevereiro de 2024, a M pagamentos entrou com novo pedido junto ao (DEORF), órgão do Banco Central do Brasil (BACEN), desta vez solicitando o cancelamento da autorização para funcionamento, em função da mudança de objeto social da M pagamentos para participação societária, no país e no exterior, na qualidade de acionista e ou quotista, e ou administração de bens.

Em 21 de maio de 2024, em reunião por conferência junto ao órgão regulador, o mesmo, exigiu da M PAGAMENTOS apresentação de um plano de descontinuidade.

Em 25 de maio de 2024, foi apresentado ao Banco Central plano para descontinuidade da instituição M PAGAMENTOS, totalmente dentro do prazo esperado, o Banco Central ainda não se manifestou sobre o plano.

Em 12 de junho de 2024 o Bacen enviou a Companhia três ofícios, exigindo manifestação de seus representantes sobre o descumprimento de obrigações regulatórias e formalização do Plano de Descontinuidade.

Em resposta ao Ofício 13438/2024-BCB/DESUC, A Mpagamentos justificou ao Bacen o motivo pelo descumprimento dos limites operacionais até o momento e se comprometeu a apresentar um plano efetivo de descontinuidade da Mpagamentos em resposta ao ofício 13449/2024-

Marisa Lojas S.A. e Controladas

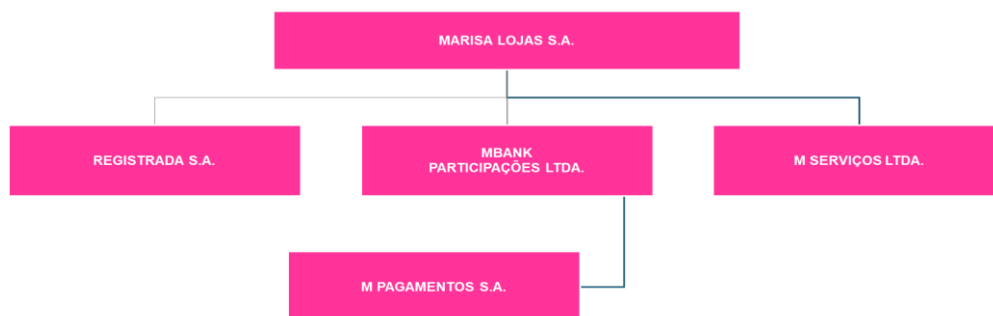
Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

BCB/DESUC. A Companhia tem como prazo até o dia 20 de julho de 2024 para responder ao ofício.

A Companhia está empenhada e envidará todos os esforços para que o processo de “Descontinuação Operacional” da M PAGAMENTOS seja totalmente transparente, com a Diretoria informando o mercado, tempestivamente, sobre sua evolução.

2. Empresas controladas

As Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia incluem as empresas conforme estrutura societária apresentada abaixo e descrições a seguir. Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a M PAGAMENTOS está sendo apresentada como “Operações Descontinuadas” conforme divulgado na nota explicativa 35:



2.1 Empresas controladas—Continuação

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

2.2. M SERVIÇOS - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (“M SERVIÇOS”)

A M SERVIÇOS tem por objetivo principal a administração de parcerias.

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

A M PAGAMENTOS tem por objetivo atuar no mercado de crédito, financiamento e investimento no segmento varejista, administrando o cartão *private label* Marisa e concedendo empréstimos para pessoas físicas. A partir 31 de dezembro de 2023, a operação está sendo descontinuada, conforme descrito na nota explicativa 35.

2.4. REGISTRADA Marcas, Patentes e Royalties S.A (“REGISTRADA”)

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

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

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com 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 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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações financeiras consolidadas, estão divulgadas em suas respectivas notas explicativas.

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

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

3.1. Avaliação acerca da continuidade das operações

A Companhia e suas controladas reconheceram um prejuízo no período de R\$148.310 mil, sendo R\$114.289 das operações continuadas (R\$148.967 para o período de três meses findo em 31 de março de 2023), e o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$ 741.992 na controladora e R\$ 747.905 no consolidado.

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 passivos de curto prazo e empréstimos e financiamentos, conforme os prazos divulgados na Nota Explicativa nº 16. Abaixo divulgamos alguns eventos ocorridos em 2024, que visam suportar a continuidade de nossas operações e estão alinhados com a nossa projeção de fluxo de caixa para os próximos 12 meses:

Em 19 de abril de 2024, a Companhia obteve uma Nota Comercial no valor de R\$ 100.002 junto ao BTG, taxa de 100% CDI acrescidos de 4% a.a., com vencimento em 31 de julho de 2024.

Em 14 de maio de 2024, a Companhia obteve uma Nota Comercial no valor de R\$ 150.000 junto ao BTG, taxa de 100% CDI acrescidos de 4% a.a., com vencimento em 31 de julho de 2024.

Em 12 de junho de 2024, a Companhia obteve uma Nota Comercial no valor de R\$ 50.000 junto ao BTG, taxa de 100% CDI acrescidos de 4% a.a., com vencimento em 31 de julho de 2024.

Em 10 de junho de 2024, 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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

adicional de bônus de subscrição aos acionistas. Em adição, a Companhia comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral, que iniciou uma operação de oferta privada com a assessoria do BTG Pactual Investment Banking Ltda.

O aumento de capital proposto foi no montante mínimo de R\$590.000 e máximo de até R\$750.000, mediante a emissão para subscrição particular de até 535.714.285 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a um preço por ação de R\$1,40. O preço de emissão foi fixado, sem diluição injustificada para os atuais acionistas da Companhia, nos termos do artigo 170, parágrafo 1º, inciso III, da Lei das S.A., levando-se em consideração o preço das ações de emissão da Companhia no fechamento do pregão da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") no dia 7 de junho de 2024, com deságio de 18,6%. A totalidade dos acionistas da companhia terão, nos termos do artigo 171 da Lei das Sociedades por Ações, o período do dia 14 de junho de 2024 a 15 julho de 2024 para exercer o direito de preferência na subscrição das novas ações emitidas.

3.2 Aprovação das informações financeiras intermediárias individuais consolidadas

A emissão dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, não auditadas pelos auditores independentes, foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 15 de julho de 2024.

4. Políticas contábeis

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

4.1 Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras intermediárias 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

4.2 Base de consolidação

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

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

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

4.3 Transações e saldos em moeda estrangeira

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

4.4 Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2024 não impactaram essas informações contábeis intermediárias da Companhia. Uma série de outras revisões de normas e interpretações estão em andamento pelo IASB e a Companhia as avaliará oportunamente.

5. Principais estimativas e julgamentos

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

A elaboração das informações financeiras intermediárias também requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício do julgamento por parte da Administração do Grupo

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

Marisa em relação ao futuro, que impactam sobre questões incertas. Esses julgamentos tornam-se mais subjetivos à medida que aumenta o número de premissas que afetam a possível solução futura dessas incertezas.

As premissas e estimativas significativas para as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findos em 31 de março de 2024, foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, divulgadas em 22 de abril de 2024.

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

6.1 Política contábil de caixa e equivalentes

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

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

6.2. Composição de caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa	3.806	6.247	3.809	6.250
Bancos conta movimento	2.674	3.105	2.563	3.112
Aplicações financeiras (6.3)	88.655	81.493	90.514	82.966
	95.135	90.845	96.886	92.328
Caixa e equivalente de caixa atribuível a operação descontinuada - nota 35			198.552	103.177
Caixa equivalente de caixa apresentado na demonstração do fluxo de caixa	95.135	90.845	295.438	195.505

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

6.3. Composição das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Operações compromissadas CDB (i)	52.655	3.028	53.292	4.501
Operações compromissadas DI (ii)	36.000	78.465	37.222	78.465
	88.655	81.493	90.514	82.966

- (i) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em CDB, onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento. Em 31 de março de 2024, as operações apresentaram remuneração média de 98,51% na controladora e 98,51% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (110,50% na controladora e 110,10% no consolidado em 31 de dezembro de 2023).
- (ii) Referem-se a aplicações compromissadas com lastro de títulos privados na controladora e na M SERVIÇOS. No período findo em 31 de março de 2024, as operações apresentaram remuneração média de 69,99% do CDI (77,36, 30% do CDI para títulos públicos em 31 de dezembro de 2023).

6.4. Composição de títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fundo de investimentos	-	-	-	500
Aplicações em CDB (i)	6.050	6.615	6.432	6.748
	6.050	6.615	6.432	7.248

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

Ativo circulante	5.036	4.657	5.036	4.657
Ativo não circulante	1.014	1.958	1.396	2.591
	6.050	6.615	6.432	7.248

(i) Em 31 de março de 2024, referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média foi de 100,00% do CDI para a Controladora e 100,09% do CDI para o Consolidado. Tais recursos foram dados em garantia nas operações de financiamento e fiança bancária da Controladora, junto aos bancos, Banco Industrial, Daycoval; e na controlada registrada, junto ao banco ABC, conforme NE 16. Em 31 de dezembro de 2023, a remuneração média foi de 77,36% do CDI (controladora) e 77,40% do CDI (Consolidado), dados em garantia na operação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, Banco ABC, Banco Alfa, Banco Daycoval, e dados em garantia em carta fiança Banco Itaú e Banco Safra.

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

6.5. Risco de crédito

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

7. Contas a receber de clientes

7.1. Política contábil

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

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

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

7.CONTAS A RECEBER DE CLIENTES—CONTINUAÇÃO

7.2. Composição das carteiras

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Cartões de crédito e débito - terceiros (i)	55.364	63.962	55.365	63.962
Outras contas a receber	854	4.191	4.258	7.297
Ajuste a valor presente	(232)	(1.381)	(232)	(1.381)
Perdas de crédito esperadas		-	(1.720)	(2.359)
	55.986	66.772	57.671	67.519
Circulante	55.986	66.772	57.671	67.519
	55.986	66.772	57.671	67.519

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito e débito, cujo recebimento em até 90 dias corresponde a 93,26% do total em 31 de março de 2023 (95,79% em 31 de dezembro de 2023). Em 31 de março de 2023, a Companhia possuía o valor de R\$8.082 (R\$10.084 em 31 de dezembro de 2023) dados em garantia nas operações de empréstimos junto ao banco ABC e Bradesco.

7.3 Perdas de crédito esperadas

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

Movimentação

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(153.938)
(Constituições)/reversões	33.271
Operações descontinuadas	102.497
Créditos baixados definitivamente	15.811
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(2.359)
(Constituições)/reversões	1.796
Créditos baixados definitivamente	(1.157)
Saldo em 31 de março de 2024	(1.720)

7.3 **Aging da carteira - Cartão de crédito de terceiros.**

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
A vencer:		
Até 30 dias	27.269	32.406
De 31 a 60 dias	15.961	13.297
De 61 a 90 dias	6.164	4.056
De 91 a 180 dias	4.153	15.416

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

Acima de 181 dias	2	7
Soma do saldo a vencer	53.549	65.182
Percentual sobre a carteira total	96%	98%
Vencidas:		
Até 30 dias	-	-
De 31 a 60 dias	-	-
De 61 a 90 dias	-	-
De 91 a 120 dias	-	-
De 121 a 150 dias	-	-
De 151 a 180 dias	-	-
De 181 a 240 dias	-	-
De 241 a 300 dias	1	-
De 301 a 360 dias	2.436	1.590
Total do saldo vencidas	2.437	1.590
Percentual sobre a carteira total	4%	2%
Total dos saldos a vencer e vencidas	55.986	66.772

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

7.3 Aging da carteira - Cartão de crédito de terceiros - Continuação

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
A vencer:		
Até 30 dias	27.269	32.406
De 31 a 60 dias	15.961	13.297
De 61 a 90 dias	6.164	4.056
De 91 a 180 dias	4.153	15.416
Acima de 181 dias	3	7
Soma do saldo a vencer	53.550	65.182
Percentual sobre a carteira total	93%	97%
De 301 a 360 dias	4.121	2.337
Total do saldo vencidas	4.121	2.337
Percentual sobre a carteira total	7%	3%
Total dos saldos a vencer e vencidas	57.671	67.519

8. Estoques

8.1. Política contábil

Os estoques são apresentados pelo menor valor 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

8.2. Composição

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	166.382	154.255
Provisões para perdas dos estoques	(15.778)	(13.442)
Ajuste a valor presente	(4.597)	(3.156)
Mercadorias para revenda, líquidas	146.007	137.657
Importação em andamento	49.577	4.598
Estoque de material de consumo e embalagem	3.198	3.345
	198.782	145.600

8.3. Provisão para perdas em estoques

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(12.542)
Provisão constituída	(21.524)
Baixa de provisão	20.624
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(13.442)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(13.442)
Provisão constituída	(4.238)
Baixa de provisão	1.902
Saldo em 31 de março de 2024	(15.778)

9. Tributos a recuperar

9.1. Política contábil

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)		11.249	14.900	11.249	14.900
Imposto de renda sobre aplicação financeira		15.265	14.921	16.811	16.457
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar (IRPJ e CSLL)	9.2.2	185.640	172.826	222.713	209.898
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)		2.494	2.488	4.703	4.662
Provisão de Baixa de IRPJ		(8.479)	(8.479)	(24.673)	(24.673)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	9.2.1	401.931	434.542	401.961	434.542
Programa de Integração Social (PIS)	9.2.1	88.895	90.325	88.901	90.325
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)		844	958	844	958
Outros (i)		1.920	1.920	1.920	1.921
		699.759	724.401	724.429	748.990
Ativo circulante		79.469	90.256	104.140	114.845
Ativo não circulante		620.290	634.145	620.289	634.145
		699.759	724.401	724.429	748.990

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

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

Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação dos créditos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS pela Receita Federal. Em 31 de março de 2024, o saldo desses créditos é de R\$490.826 (R\$524.867 em 31 de dezembro de 2023). Em 08 de novembro de 2023, a Companhia captou R\$ 55.000 junto ao BTG com garantia de parte destes créditos tributários, no montante de R\$ 324.291.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

9. Tributos a recuperar--Continuação

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

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

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

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

Diante deste cenário, na medida em que há probabilidade de êxito favorável em decorrência da decisão do STF, e com base nas definições do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro e ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a Companhia procedeu o registro de R\$90.046, os referidos créditos de IR e CSLL foram registrados no resultado do terceiro trimestre de 2021 na linha de imposto de renda e contribuição social corrente no montante de R\$88.243 e na linha de receita financeira no montante de R\$1.803 em contrapartida ao montante de tributos a recuperar no longo prazo. O saldo em 31 de março 2024 é de R\$177.161 (R\$172.826 em 31 de dezembro de 2023). 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. A controlada M Serviços, possui créditos de IRPJ e CSLL de R\$ 20.200 em 31 de março de 2024 (R\$ 36.389 em 31 de dezembro de 2023).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo exercício. E a expectativa de realização dos valores relativos aos créditos fiscais, oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e demais créditos de PIS e COFINS, assim sendo, a expectativa de compensação desses créditos está relacionada a seguir:

<u>Anos</u>	<u>Controladora e Consolidado</u>
De 13 a 24 meses	65.219
De 25 a 36 meses	71.740
De 37 a 48 meses	483.331
	<u>620.290</u>

10. Imposto de renda e contribuição social

10.1. Política contábil

10.1.1. Imposto de renda e contribuição social - correntes

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

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

10.1.2. Imposto de renda e contribuição social - diferidos

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

dos respectivos impostos diferidos ativos ou na liquidação dos impostos diferidos passivos. A despesa com IRPJ e CSLL diferidos é reconhecida no resultado do período, exceto quando se referir a bases cujos efeitos são contabilizados diretamente no patrimônio líquido; nesse caso, a despesa é reconhecida diretamente no patrimônio líquido. Os tributos sobre os lucros diferidos ativo e passivo são compensados quando existir um direito legalmente exequível de compensar os ativos fiscais circulantes contra os passivos fiscais circulantes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos estiverem relacionados aos tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade fiscal sobre a mesma entidade tributável.

10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

10.2. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Diante disso, a Companhia entendeu que o histórico de prejuízos recorrentes se tornou a evidência mais substancial para determinar se ativos fiscais diferidos são realizáveis na medida em que existirão resultados tributáveis futuros, já que as metas para alcançar lucros fiscais não estavam sendo atingidas. Dessa forma, a Companhia decidiu por realizar a baixa integral do prejuízo fiscal e base negativa de imposto de renda e contribuição social, bem como as diferenças temporárias da Controladora Marisa S.A. em 31 de dezembro de 2018. Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o estudo foi revisitado e a conclusão permaneceu a mesma.

A Companhia revisou os saldos de composição e projeção de orçamento para realização do imposto de renda e contribuição social diferidos da sua controlada M SERVIÇOS. Na revisão das estimativas referente aos saldos de ativos fiscais diferidos, incluindo as parcerias do Hub de Serviços, tais como, Rede Mais, Assurant, Sulamérica e Credsystem, notou-se a possibilidade de constituição do imposto de renda e contribuição social diferido, com base nas projeções de resultado para os próximos 10 anos. Em 31 de março de 2024 este saldo representava R\$ 73.702 (R\$ 75.233 em 31 dezembro de 2023). Administração avaliou a necessidade de impairment deste saldo e concluiu que o mesmo está em linha com a projeção de orçamento aprovada pelo Conselho de Administração do Grupo, em reunião realizada no dia 11 de abril de 2024.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Prejuízo fiscal	521.996	486.686	552.304	516.219
Base negativa de CSLL	190.855	178.144	212.182	199.006
Provisão para riscos	66.761	66.871	77.172	77.518
Receita diferida - parcerias	-	-	4.769	4.957
Perdas de crédito esperadas	-	-	688	944
Provisão para perdas nos estoques	5.365	4.570	5.365	4.570
Provisões contas a pagar	16.332	24.073	24.131	32.365
Remuneração variável	1.319	1.581	1.344	1.689
Provisão de aluguéis	2.530	2.733	2.530	2.733
Ajuste a valor presente	(771)	(1.586)	(771)	(1.586)
Outros	(61)	168	(1.686)	58
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	(712.851)	(664.830)	(712.851)	(664.830)
Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias	(91.475)	(98.410)	(91.475)	(98.410)
	-	-	73.702	75.233
Classificados como:				
Ativo não circulante		-	73.702	75.233
		-	73.702	75.233

10.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos

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

Base	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Diferenças temporárias dedutíveis	269.043	91.475	289.442	98.410
Prejuízos fiscais acumulados	2.104.300	715.462	1.963.064	667.442
	2.373.343	806.937	2.252.506	765.852

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(114.289)	(148.967)	(112.753)	(157.538)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social sobre as operações descontinuadas	(31.581)	-	(31.581)	-
	(145.870)	(148.967)	(144.334)	(157.538)
Prejuízo antes do Imposto de Rende e da contribuição social	(145.870)	(148.967)	(144.334)	(157.538)
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota nominal	49.596	50.649	49.074	53.563
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(7.519)	(8.306)	-	-
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS e M SERVIÇOS (i)	-	-	-	(1.387)
Outras (adições) exclusões permanentes	3.185	(892)	4.370	11.306
Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido:				
Reversão do efeito da tributação - lucro real	-	-	-	495
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo	-	-	-	(179)
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	2.758	(29.245)	3.809	(30.553)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos	(48.020)	(12.206)	(44.984)	(24.674)
Baixas de IR e CS diferidos e outras adições	-	-	(1.536)	-
Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	-	-
	-	-	10.733	8.571
Imposto de renda e contribuição social efetivos				
Correntes	-	-	(4)	(179)
Diferidos	-	-	(1.532)	8.750
	-	-	(1.536)	8.571

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

- (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.

11. Partes relacionadas

11.1. Política contábil

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

Tais transações e saldos existentes com outras entidades do Grupo são divulgadas em destaque nas informações financeiras intermediárias 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--Continuação

31 de março de 2024

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

11.2. Composição

11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação

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

	<u>Controladora</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Ativo circulante:</u>		
M SERVIÇOS - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. Despesas compartilhadas e outros	360	(1.751)
M PAGAMENTOS S.A.-Crédito, Financiamento e Investimento Despesas compartilhadas (ii)	202	3.040
	562	1.289
<u>Passivo circulante:</u>		
M SERVIÇOS - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. Despesas compartilhadas e outro (ii)	(110)	(111)
Repasses de recebimento de fatura (iii)	-	(356)
	(110)	(467)
M PAGAMENTOS S.A.-Crédito, Financiamento e Investimento Taxa de cartão de crédito (iv)	-	(428)
	(110)	(895)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação - Continuação

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
<u>Ativo circulante:</u>		
M PAGAMENTOS S.A.-Crédito, Financiamento e Investimento	2.004	-
Marisa Lojas S.A.	-	3.040
M SERVIÇOS - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.(i)	360	1.759
	2.364	4.799

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
<u>Passivo circulante:</u>		
M PAGAMENTOS S.A.-Crédito, Financiamento e Investimento		
M SERVIÇOS - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.(i)	-	(25.492)
	-	(25.492)

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
<u>Resultado:</u>		
M SERVIÇOS - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Prestação de serviços – vendas	-	457
	-	457
M PAGAMENTOS S.A.-Crédito, Financiamento e Investimento		
Correspondente bancário	(59)	-
	(59)	457

- (i) Refere-se ao valor a receber das vendas efetuadas com cartão Marisa.
- (ii) 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.
- (iii) Refere-se ao repasse em aberto entre Marisa e M SERVIÇOS referente a recebimentos de fatura em loja, em 2024 não temos repasse de fatura por que a M Pagamentos está em operação descontinuada.
- (iv) Refere-se a taxas administrativas de cartões de créditos cobrada pela M Pagamentos da controladora Marisa. A partir de 15 de novembro de 2023 a operação foi totalmente transferida para a Credsystem.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
<u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u>		
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	122.422	120.941
	122.422	120.941
<u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u>		
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	132.101	132.589
	132.101	132.589
	31/03/2024	31/12/2023
<u>Resultado:</u>		
Mareasa Participações Ltda.	-	116
Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo	5.187	30.173
	5.187	30.289

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas--Continuação

11.2. Composição--Continuação

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

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

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

11.3. Remuneração da Administração da Companhia

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGOE) realizada em 30 de abril de 2024, foi fixado o limite de remuneração global dos Administradores em até R\$15.844 para o exercício social de 2024

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	
	31/03/2024	31/03/2023
Conselho de Administração e Comitê de Auditoria	384	698
Diretoria	2.646	2.630
Benefícios de curto prazo	122	112
Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros	-	245
	3.152	3.685

12. Investimentos

12.1. Política contábil

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

12. Investimentos--Continuação

12.2. Composição

	Participação %	Ativo	Passivo	31/03/2024			
				Patrimônio líquido	Lucro / (prejuízo)	Total do investimento	Resultado da equivalência
M SERVIÇOS	38%	162.480	126.348	36.133	9.484	13.730	3.604
M BANK							
Participações (i)	100%	33.833	5	22.471	(5.871)	22.471	5.871
Registrada	100%	1.882	47	1.835	(12)	1.835	(11)
						<u>38.036</u>	<u>9.464</u>
M Pagamentos (Nota 35)	100%	422.435	411.077	11.357	(34.021)	11.357	(34.021)
						<u>38.036</u>	<u>9.464</u>
						<u>38.036</u>	<u>9.464</u>
31/12/2023							
	Participação %	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro / (prejuízo)	Total do investimento	Resultado da equivalência
M SERVIÇOS	38%	174.237	147.589	26.648	29.039	10.126	-
M BANK							
Participações (i)	100%	16.603	2	16.600	17.978	16.600	(23.280)
Registrada	100%	1.857	10	1.847	1.389	1.847	1.294
						<u>28.573</u>	<u>(21.986)</u>
M Pagamentos (Nota 35)	100%	500.845	455.466	45.379	(169.765)	45.379	(2.444)
						<u>45.379</u>	<u>(2.444)</u>
						<u>45.379</u>	<u>(2.444)</u>

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

12.3. Movimentação dos investimentos em controladas

Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.564
Participação no resultado das controladas	(21.986)
Operação descontinuada	(2.444)
Dividendos recebidos	(1.770)
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(21.636)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	28.573
Participação no resultado das controladas	9.464
Saldo em 31 de março de 2024	<u>38.037</u>

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

12. Investimentos--Continuação

12.4. Informações financeiras resumidas das controladas

		31/03/2024			
		M SERVIÇOS	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>					
	Ativo circulante	35.015	71	1.499	36.585
	Ativo não circulante	127.466	33.762	383	161.611
	Passivo circulante	42.448	5	47	42.500
	Passivo não circulante	83.900	-	-	83.900
	Patrimônio líquido	36.133	33.828	1.835	71.796
<u>Demonstração do resultado</u>					
	Receita líquida	4.147	-	-	4.147
	Lucro (prejuízo) do período	9.484	5.871	(12)	15.343
	Operação descontinuada	35	(34.021)	-	(34.021)
		M SERVIÇOS	M BANK Participações	Registrada	Total
<u>Balanco patrimonial</u>					
	Ativo circulante	47.027	78	1.224	48.329
	Ativo não circulante	127.210	61.902	633	189.745
	Passivo circulante	63.430	2	10	63.442
	Passivo não circulante	84.159	0	-	84.159
	Patrimônio líquido	26.648	61.978	1.847	90.473
<u>Demonstração do resultado</u>					
	Receita líquida	76.772	-	1.479	78.251
	Lucro (prejuízo) do exercício	29.038	17.978	1.389	48.405
	Operação descontinuada	-	(169.764)	-	(169.764)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

13. Imobilizado e intangível

13.1. Política contábil

13.1.1. Imobilizado

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.1. Política contábil--Continuação

13.1.1. Imobilizado--Continuação

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 31 de março de 2024, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

13.1.2. Intangível

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

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

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

- É tecnicamente viável concluir o *software* para que ele esteja disponível para uso;
- A Administração pretende concluir o *software* e usá-lo ou vendê-lo;

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

- 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.

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.1. Política contábil--Continuação

13.1.2. Intangível--Continuação

Os gastos com desenvolvimento de *software* são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, a qual é reavaliada anualmente. Em 31 de março de 2024, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos intangíveis. As despesas relacionadas à manutenção de *software* são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

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

13.1.3. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

13.2. Composição do imobilizado

	Controladora					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	254.831	(231.719)	23.112	254.527	(229.727)	24.800
Benfeitorias em imóveis de terceiros	573.699	(555.277)	18.422	576.335	(557.444)	18.891
Equipamentos de informática	135.997	(129.692)	6.305	134.707	(129.016)	5.691
Móveis e utensílios	195.359	(178.393)	16.966	194.976	(177.302)	17.674
Outros	5.612	(4.727)	885	4.888	(4.024)	864
	1.165.498	(1.099.808)	65.690	1.165.433	(1.097.513)	67.920

	Consolidado					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	255.695	(232.326)	23.369	255.389	(230.317)	25.072
Benfeitorias em imóveis de terceiros	574.578	(556.145)	18.433	577.213	(558.310)	18.903
Equipamentos de informática	144.631	(138.168)	6.463	143.341	(137.479)	5.862
Móveis e utensílios	196.970	(179.856)	17.114	196.588	(178.755)	17.833
Imobilizado em andamento e outros	6.113	(5.219)	894	5.382	(4.512)	870
	1.177.987	(1.111.714)	66.273	1.177.913	(1.109.373)	68.540

13.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado

	Taxa média anual %	Controladora						
		31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	Provisão ao valor		31/03/2024
						recuperável	Transferência	
Instalações	10	24.800	11	(718)	(2.657)		1.676	23.112
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	18.891	-	(3.256)	(1.086)		3.873	18.422
Equipamentos de informática	20	5.691	7.707	(8)	(681)		(6.404)	6.305
Móveis e utensílios	10	17.674	38	(311)	(1.375)		940	16.966
Imobilizado em andamento e outros	10	864	157	(2)	(49)		(85)	885
		67.920	7.913	(4.295)	(5.848)		-	65.690

	Taxa média anual %	Consolidado						
		31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	Provisão ao valor		31/03/2024
						recuperável	Transferência	
Instalações	10	25.072	11	(733)	(2.657)		1.676	23.369
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	18.903	-	(3.257)	(1.086)		3.873	18.433
Equipamentos de informática	20	5.862	7.706	(20)	(681)		(6.404)	6.463
Móveis e utensílios	10	17.833	38	(322)	(1.375)		940	17.114
Imobilizado em andamento e outros	10	870	158	-	(49)		(85)	894
		68.540	7.913	(4.332)	(5.848)		-	66.273

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado—Continuação

Controladora

	Taxa média anual %	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação (ii)	(Provisão)	31/03/2023
						Reversão ao valor recuperável (iii)	
Instalações	10	35.330	762	(197)	(3.161)	779	33.513
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.512	517	(1)	(364)	(295)	19.369
Equipamentos de informática	20	6.939	20	-	(643)	228	6.544
Móveis e utensílios	10	19.904	252	(152)	(1.898)	530	18.636
Imobilizado em andamento e outros	10	3.118	344	(1.297)	(86)	(157)	1.922
		<u>84.803</u>	<u>1.895</u>	<u>(1.647)</u>	<u>(6.152)</u>	<u>1.085</u>	<u>79.984</u>

Consolidado

	Taxa média anual %	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação (ii)	(Provisão)	31/03/2023
						Reversão ao valor recuperável (iii)	
Instalações	10	36.097	762	(197)	(3.189)	779	34.252
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(i)	19.526	518	(1)	(526)	(295)	19.222
Equipamentos de informática	20	7.161	21	-	(659)	228	6.751
Móveis e utensílios	10	20.101	254	(152)	(1.910)	530	18.823
Imobilizado em andamento e outros	10	3.156	344	(1.297)	(89)	(157)	1.957
		<u>86.041</u>	<u>1.899</u>	<u>(1.647)</u>	<u>(6.373)</u>	<u>1.085</u>	<u>81.005</u>

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

(ii) O total da depreciação das contas patrimoniais difere em R\$389 do resultado, pelo fato de haver compartilhamento de despesas de depreciação entre a Controladora e suas controladas.

(iii) Conforme nota explicativa nº2.5, a Administração da companhia divulgou em 2023 o encerramento de 91 lojas deficitárias. Em decorrência disto, a companhia efetuou a provisão para baixa dos ativos imobilizados em 31/12/2022, atualizados em 31/03/2023.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.4. Composição do intangível

	Controladora					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	455.669	(409.644)	46.025	411.972	(360.756)	51.216
Fundo de comércio	46.092	(45.673)	419	46.092	(45.608)	484
Direitos de uso de infraestrutura	20.576	(20.576)	-	20.576	(20.576)	-
Outros intangíveis	223	-	223	66	-	66
Marcas e Patentes	62	-	62	62	-	62
	522.622	(475.893)	46.729	478.768	(426.940)	51.828

	Consolidado					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	457.063	(407.436)	49.627	437.879	(382.593)	55.286
Fundo de comércio	46.092	(45.673)	419	46.092	(45.607)	485
Direitos de uso de infraestrutura	20.576	(20.576)	-	20.576	(20.576)	-
Intangível em andamento e outros	223	-	223	68	-	68
Marcas e Patentes	66	-	66	63	-	63
	524.020	(473.685)	50.335	504.678	(448.776)	55.902

13.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

	Controladora							
	Taxa média anual				Provisão			
	%	31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	Reversão ao valor recuperável	Transferência	31/03/2024
Software	19	51.216	4	-	(5.195)	-	-	46.025
Fundo de comércio (i)	(ii)	484	-	-	(65)	-	-	419
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	-	-	-	-	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	66	157	-	-	-	-	223
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	-	62
		51.828	161	-	(5.260)	-	-	46.729

	Consolidado							
	Taxa média anual				Provisão			
	%	31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	Reversão ao valor recuperável	Transferência	31/03/2024
Software	20	55.286	4	-	(5.664)	-	-	49.627
Fundo de comércio (i)	(ii)	485	-	-	(65)	-	-	419
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	-	-	-	-	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	68	157	(2)	-	-	-	223
Marcas e patentes	-	63	3	-	-	-	-	66
Operação descontinuada	35	-	-	-	-	-	-	-
		55.902	164	(2)	(5.729)	-	-	50.335

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

	Taxa média anual %	Controladora						
		31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	31/03/2023
Software	20	35.932	43	(102)	(7.041)	1.472	(1.384)	28.920
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	-	-	(199)	88	-	751
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	1.789	-	-	(1.487)	1.384	32.277
Marcas e patentes	-	62	-	-	-	-	-	62
		67.478	1.832	(102)	(7.271)	73	-	62.010
		Consolidado						
	Taxa média anual %	31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Reversão (Provisão) ao valor recuperável	Transferência	31/03/2023
Software	20	46.302	399	(102)	(8.230)	1.472	(1.384)	38.457
Fundo de comércio (i)	(ii)	862	-	-	(199)	88	-	751
Direitos de uso de infraestrutura (i)	20	31	-	-	(31)	-	-	-
Intangível em andamento e outros	(iii)	30.591	1.789	-	-	(1.487)	1.384	32.277
Marcas e patentes	-	68	-	-	-	-	-	68
		77.854	2.188	(102)	(8.460)	73	-	71.553

(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 e dez anos para ambos os períodos/exercícios.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

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 não efetuou provisão em 31 de março de 2024.

Saldo em 31 de dezembro de 2022	(18.777)
Provisão constituída	-
Baixa de provisão	1.158
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(17.619)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(675)
Provisão constituída	-
Baixa de provisão	675
Saldo em 31 de março de 2024	<u><u>-</u></u>

14. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

adotar a taxa nominal sobre o fluxo de caixa descontado real (sem projeção de inflação), uma vez que está amparada pela NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos, bem como pelo Ofício-Circular CVM SNC/SEP 01/20.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

14.1. Taxa de desconto

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

Contratos por prazo e taxa de desconto	
Prazos contratos	Taxa média a.a. (%)
Até 3 anos	15,86%
De 3 a 7 anos	15,89%
De 7 a 15 anos	15,17%

14.2. Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	535.990	536.132
Depreciação do período	(46.900)	(46.902)
Remensuração	94.722	94.731
Saldos em 31 de março de 2023	583.812	583.961
Saldos em 31 de dezembro de 2023	496.592	496.735
Depreciação do período	(33.051)	(33.053)
Remensuração	969	960
Saldos em 31 de março de 2024	464.510	464.642

14.3. Movimentação do passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	588.966	589.111
Juros incorridos	31.486	31.492
/Pagamentos	(35.440)	(35.447)
Remensuração	94.722	94.731
Outras variações e provisões	649	650
Saldos em 31 de março de 2023	680.383	680.537
Saldos em 31 de dezembro de 2023	556.067	556.220
Juros incorridos	20.498	20.505
Pagamentos	(45.581)	(45.588)
Remensuração	969	960
Saldos em 31 de março de 2024	531.953	532.097
Circulante	185.274	185.277
Não circulante	346.679	346.820
	531.953	532.097

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

14.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

Vencimento	Controladora	Consolidado
Em até 12 meses	185.252	185.254
De 13 a 24 meses	90.316	90.327
De 25 a 36 meses	49.486	49.497
De 37 a 48 meses	26.488	26.499
Acima de 48 meses	180.411	180.520
	<u>531.953</u>	<u>532.097</u>

14.5. Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de locação que aderiram ao NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos, abaixo, os valores potenciais desses impostos em 31 de março de 2023:

	Valor nominal		Ajustado a valor presente	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Contraprestação do arrendamento	978.299	978.442	531.953	532.097
PIS e COFINS potencial (9,25%)	90.493	90.506	49.206	49.219

14.6. Demais informações

Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$609 (R\$834 em 31 de março de 2023).

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:

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

14.6. Demais informações--Continuação

	Taxa	31/03/2024	31/12/2023
	média a.a.		
Direito de uso			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)	15,19%	464.510	455.525
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)	15,65%	478.592	533.788
Passivo de arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		531.953	556.068
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		548.080	651.606
Despesa financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		16.072	118.403
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		16.559	138.746
Despesa de depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada)		(33.051)	162.955
FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM)		(34.053)	190.952

15. Fornecedores

15.1. Política contábil

Os saldos das contas a pagar de fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, trazidas a valor presente pelo custo médio de captação da Companhia, considerando-se o prazo efetivo de cada operação. Para o período findo em 31 de março de 2024, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 0,83% a.m (taxa Selic de 1,17% em 31 de março de 2023). O ajuste a valor presente de compras é registrado nas contas de "Fornecedores" (retificadora) e tem como contrapartida a conta de "Custo de mercadorias vendidas".

Em sua relação com seus fornecedores, a Companhia adota como prática a antecipação de recebíveis. Tais operações, cujo objetivo é atender necessidades de liquidez da cadeia de fornecedores, são feitas com recursos do próprio caixa da Companhia. 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--Continuação

31 de março de 2024

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

15. Fornecedores--Continuação

15.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercadoria para revenda nacional e suprimentos	443.312	437.301	443.367	437.301
Mercadoria para revenda importação	19.297	37.812	19.297	37.812
Serviços	61.503	40.768	64.892	41.052
Outros	136	105	136	593
Ajuste a valor presente	(8.188)	(9.202)	(8.188)	(9.202)
	516.060	506.784	519.504	507.556
Fornecedores	516.060	506.784	519.504	507.556

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Política contábil

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição

	Controladora		Taxa efetiva
	31/03/2024	31/12/2023	
Passivo circulante:			
Resolução nº 4131	4.381	5.091	100% do CDI + 5,80% a.a. / (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	12.963	16.539	Taxa Pré 15,94% a.a. / (ii)
Cédula de crédito bancário – Diversos	34.136	41.328	Taxa Pré de 10,56% aa e Pós de CDI + 3% a.a. até CDB + 7,31% a.a. / (iii)
Finame	42	62	2,5% a 9,5% a.a.
Nota Comercial BTG	241.413	-	100% CDI+5,00% a.a.(vi)
Debentures	54.001	53.782	CDI+3% (iv)
Total passivo circulante	346.936	116.802	
Passivo não circulante:			
Debentures	103.644	100.273	7 ^a , 8 ^a e 9 ^a CDI + 3,80% aa e 10 ^a emissão CDI + 8,00% aa (v)
Total passivo não circulante	103.644	100.273	
	450.580	217.075	
	Consolidado		Taxa efetiva
	31/03/2024	31/12/2023	
Passivo circulante:			
Resolução nº 4131	4.381	5.091	100% do CDI + 5,80% a.a. / (i)
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	12.963	16.539	Taxa Pré 15,94% a.a. / (ii)
Cédula de Crédito Bancário Diversos	34.136	41.328	Taxa Pré de 10,56% aa e Pós de CDI + 3% a.a. até CDB + 7,31% a.a. / (iii)
Finame	43	64	2,5% a 9,5% a.a.
Nota Comercial BTG	241.413	-	TJLP + 4% a.a.
Debentures	54.001	53.782	100%CDI + 5% a.a. (vi)
Total passivo circulante	346.937	116.804	CDI +3% (iv)
Passivo não circulante:			
Debentures	103.644	100.273	7 ^a , 8 ^a e 9 ^a CDI + 3,80% aa e 10 ^a emissão CDI + 8,00% aa (v)
Total passivo não circulante	103.644	100.273	
	450.581	217.077	

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição--Continuação

- (i) Em 31/07/2023 houve a repactuação da Res.4131 junto ao Bradesco no valor de R\$ 5.000 com prazo de 18 meses, carência de 06 (seis) meses para o principal e Juros semestrais, vencimento 21/01/2025 e taxa de CDI + 5,80% a.a.
- (ii) Em 21 de maio de 2020, a Companhia efetuou a captação de R\$70.000 através da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) com a Caixa Econômica Federal, com vencimento final em 19 de maio de 2022 e juros de 100% CDI + 4,03% a.a. Em 14 de maio de 2021, houve a novação da operação constituindo o valor atual de R\$50.000 com vencimento em 15 de maio de 2023 e juros 100% CDI + 5,66% a.a. Em 18 de maio 2022, foi realizada uma novação com valor de R\$50.000 e com vencimento em 20 de maio de 2024 e taxa 100% CDI + 5,91% a.a. Em 26/07/2023 foi realizada uma novação no valor de R\$ 18.135 e com vencimento de 26/01/2025 e taxa pré 15,94% a.a.
- (iii) 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.
- (iv) Marisa fez a emissão de debêntures 7ª, 8ª e 9ª emissões no valor de R\$ 30MM cada, totalizando R\$ 90MM, colocação privada, série única espécie quirografária com taxa de CDI + 3,00% a.a. Emissão 12/04/2023, Vencimento 12/04/2030, 24 meses de Carência de principal e juros;
- (v) Marisa fez a 10ª emissão Privada de debêntures 1ª Série (são duas) no valor de R\$55 MM espécie com garantia Real e taxa de CDI + 8,00% a.a.. Emissão 08/11/2023, Vencimento 09/11/2026, 12 meses de Carência de principal e juros mensais a partir de 08/12/2023.
- (vi) Marisa fez captação de notas de crédito no valor de R\$ 101.383, R\$90.000 e R\$ 50.030 com taxa de CDI mais 5%a.a.

16.3. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora						
	31/12/2023	Captações	Pagamentos	Encargos	Apropriação dos gastos com emissão	Juros pagos	31/03/2024
Debêntures	154.055	-	-	5.839	242	(2.491)	157.645
Resolução nº 4131	5.091	-	(871)	248	-	(87)	4.381
BTG Pactual	-	240.002	-	1.411	-	-	241.413
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	16.539	-	(3.569)	571	-	(578)	12.963
Cédula de crédito bancário - diversos	41.328	-	(7.202)	1.334	-	(1.324)	34.136
Finame	62	-	(19)	-	-	(1)	42
	217.075	240.002	(11.661)	9.403	242	(4.481)	450.580

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

16.3 Empréstimos, financiamentos e debêntures—Continuação

	Consolidado						31/03/2024
	31/12/2023	Captações	Pagamentos	Encargos	Apropriação dos gastos com emissão	Juros pagos	
Debentures	154.055	-	-	5.839	242	(2.491)	157.645
Resolução nº 4131	5.091	-	(871)	248	-	(87)	4.381
BTG Pactual	-	240.002	-	1.411	-	-	241.413
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	16.539	-	(3.569)	571	-	(578)	12.963
Cédula de crédito bancário - diversos	41.328	-	(7.202)	1.334	-	(1.324)	34.136
Finame	64	-	(20)	-	-	(1)	43
	217.077	240.002	(11.662)	9.403	242	(4.481)	450.581

	Controladora					
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	31/03/2023
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	-	(14.367)	1.081	(1.194)	33.135
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	-	(8.333)	2.123	(2.084)	38.742
Cédula de crédito bancário - diversos	128.112	-	(47.544)	4.119	(4.196)	80.491
Finame	296	-	(68)	3	(3)	228
FINEP	5.863	-	(1.949)	134	(127)	3.921
Fornecedores – risco sacado	46.448	-	(36.442)	-	-	10.006
	319.557	-	(153.440)	9.381	(8.975)	166.523

	Consolidado					
	31/12/2022	Captações	Pagamentos	Encargos	Juros pagos	31/03/2023
Nota Comercial	44.187	-	(44.737)	1.921	(1.371)	-
Resolução nº 4131	47.615	-	(14.367)	1.081	(1.194)	33.135
Certificado de Depósito Bancário - CDB (i)	536.566	-	(3.335)	19.415	(498)	552.148
Letra de câmbio - XP Investimentos (i)	18.480	-	(286)	392	(86)	18.500
Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal	47.036	-	(8.333)	2.123	(2.084)	38.742
Cédula de crédito bancário - diversos	128.112	-	(47.544)	4.119	(4.196)	80.491
Finame	304	-	(70)	3	(3)	234
FINEP	5.863	-	(1.949)	134	(127)	3.921
Fornecedores - risco sacado	46.448	-	(36.442)	-	-	10.006
	874.611	-	(157.063)	29.188	(9.559)	737.177

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.4. Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos

Ano	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Até 12 meses	346.936	53.054	346.936	51.632
De 13 a 24 meses	17.274	60.900	17.275	62.322
De 25 a 36 meses	17.274	43.208	17.274	43.208
Acima de 37 meses	69.096	60.000	69.096	60.000
	450.580	217.162	450.581	217.162

16.5. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

Em relação às cláusulas de *covenants* financeiros, em 31 de março de 2024 não há medição de *covenants* financeiros dos contratos com o Banco Bradesco e com a Caixa Econômica Federal.

A Companhia também monitora em bases mensais a aderência aos *covenants* não financeiros definidos para cada contrato. Tais *covenants* incluem nível máximo de protestos de títulos relativos a operações financeiras, cumprimento do cronograma de pagamento das debêntures, dentre outros. Em 31 de março de 2024, a Companhia não estava adimplente em alguns *covenants* não financeiros.

Assim, 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.

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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

17.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Férias	22.883	27.610	23.055	27.783
Provisão para 13º Salário	4.495		4.530	
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	2.936	4.660	2.959	4.700
Salários a pagar	6.089	8.937	6.139	8.988
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	909	1.160	925	1.208
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)	1.132	1.900	1.140	1.913
Provisão para remuneração variável e outros	3.306	3.412	3.368	3.681
Outros	1.126	1.003	1.126	1.005
	42.876	48.682	43.242	49.278

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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

18. Tributos a recolher--Continuação

18.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	37.209	53.336	37.209	53.336
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	2.144	11.655	2.263	11.784
Parcelamento de contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4.130	5.977	4.130	5.977
Programa de Integração Social (PIS)	2.367	2.805	2.393	2.833
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	-	-	-	-
Imposto sobre Serviços (ISS)	833	801	906	893
Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU)	13.054	498	13.054	498
Outros	3.811	5.480	3.824	5.452
	63.548	80.552	63.779	80.773

19. Receitas diferidas e outros passivos circulantes e não circulantes

19.1. Política contábil

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

19.2. Composição da receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Assurant (ii)	-	-	3.506	3.943
Prodent/Sulamerica (iii)	-	-	8.417	8.450
Convênio Bradesco (iv)	1.830	1.958	1.830	1.958
Convênio Parceria (v)	110.000	60.000	110.000	60.000
	111.830	61.958	123.753	74.351
Passivo circulante	4.511	4.511	6.263	6.263
Passivo não circulante	107.319	57.447	117.490	68.088

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

111.830	61.958	123.753	74.351
----------------	--------	----------------	--------

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

19.2. Composição da receita diferida--Continuação

(i) 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 CARTÕES recebeu a quantia de R\$75.000 a título de antecipação, a serem diferidos e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato e com base no cumprimento das metas. Em 1º de março de 2023, foi liquidado o montante de R\$30.000 relativos à devolução desta antecipação. Em 31 de março de 2024, o saldo apurado é de R\$3.506 (R\$ 3.943 em 31 dezembro de 2023) de receita diferida e performance por metas.

(ii) 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 31 de março de 2023, a M SERVIÇOS reavaliou as metas estabelecidas contratualmente para o primeiro ano do contrato e registrou uma provisão a pagar de R\$1.477, com atualização monetária, em 31 de março de 2024 realizamos uma provisão a pagar de R\$ 2.225 (R\$ 2.071 em 31 de dezembro de 2023).

(iii) 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 estará vigente até 31 de outubro de 2027.

(iv) Convênio Parcerias

Refere-se a todas as outras parcerias entre Marisa Lojas e distribuidores de serviços em seus balcões.

(v) Convênio Parcerias:

Em 15 de novembro de 2023, a Companhia firmou convênio de crédito para administração do cartão PL da Marisa, além de serviços financeiros negociados no balcão das Lojas Marisa e E-Commerce. Por esse motivo, a Companhia obteve antecipação de saldo a título de bônus, que será reconhecido como outras receitas operacionais ao longo do prazo contratual de 15 anos.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Contas a pagar Itaucard (i)	-	-	2.295	2.295
Adiantamento de clientes	731	1.989	(694)	2.237
Provisão honorários advocatícios (ii)	600	12.254	600	12.406
Provisões serviços de terceiros (iii)	19.025	9.604	20.998	11.384
Provisão encerramento de lojas	-	3.411	-	3.411
Provisão previdenciária	4.942	1.042	4.942	1.042
Provisão energia elétrica	3.372	5.454	3.372	5.454
Parcelamento PRODEP-PE (vii)	13.457	13.457	13.457	13.457
Seguros a pagar à Assurant (iv)	-	-	2.921	11.728
Obrigação atuarial (viii)	14.239	14.239	14.239	14.239
Contas a pagar a M PAGAMENTOS (v)	(2.291)	93.469	-	93.469
Outros (vi)	5.318	16.994	29.925	17.698
	59.393	171.913	92.055	188.820
Passivo circulante	58.893	157.030	91.136	173.520
Passivo não circulante	500	14.883	919	15.300

- (i) Refere-se a recebimentos de fatura por clientes Marisa-Itaucard (cartões "co-branded"). Uma vez que quando estes clientes são migrados, é efetuado o repasse diário do recebimento de fatura.
- (ii) Refere-se a honorários a serem pagos aos advogados decorrentes, substancialmente, das ações relacionadas ao tema de crédito com PIS e COFINS.
- (iii) Refere-se substancialmente a consultorias especializadas em realizar ações de marketing, manutenção, benéficos (RH), frete, entre outros.
- (iv) Refere-se a repasse de comissões de seguros vendidos pela Companhia em parceria com a seguradora Assurant.
- (v) Refere-se a repasse de comissões de celulares vendidos em parceria com empresa terceira.
- (vi) Refere-se ao saldo a pagar para o Itaú decorrente do distrato.
- (vii) A companhia foi autuada por falta de pagamento do ICMS devido a utilização do PRODEPE de 2014 a 2017, por não recolhimento do percentual mínimo do imposto de responsabilidade direta (5% do faturamento). Em 2023 aderiu ao PERC – Programa Dívida Zero no Estado de Pernambuco em 24 parcelas, que foi homologado em 28 de junho de 2024, valor atualizado nesta data R\$ 14.145.
- (viii) A companhia oferece plano médico para seus colaboradores ativos por meio das operadoras de saúde: GNDI, CNU, Hapvida e Centro Clínico Gaúcho. Em atendimento a norma CPC nº 33 (R1) emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábil – CPC, aprovado pela CVM nº 110/2022, relativa à Extensão do Plano de Assistência Médica aos Demitidos e Aposentados conforme a Lei nº 9.656/98, a Companhia efetuou um levantamento dos seus processos, e, baseada na opinião de seus assessores externos, identificou a necessidade de provisionar o benefício ao que se refere à extensão da cobertura dos Planos de Saúde, mediante pagamento dos respectivos prêmios pelos participantes, aos aposentados e desligados da empresa, nos termos dos Artigos 30 e 31 da Lei nº 9.656/1998 Para os aposentados por invalidez, o benefício avaliado refere-se à extensão da cobertura por período indeterminado (vitalício) sem pagamento dos prêmios. Empregados em auxílio-doença há 2 anos ou mais foram considerados como aposentados por invalidez.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir demonstramos os cálculos e valores do benefício pós-emprego da Companhia:

(Passivo) / Ativo Atuarial reconhecido no balanço

	31/03/2024	31/12/2023
Valor presente da obrigação atuarial	14.239	14.239
Valor justo dos ativos do plano		-
Valor total das obrigações sem cobertura	14.239	14.239
Efeito do teto do ativo		-
(Passivo) / Ativo atuarial reconhecido no balanço	14.239	14.239

Valor presente da obrigação atuarial

Custo do serviço passado - primeiro ano de reconhecimento	14.239	14.239
---	--------	--------

No demonstrativo abaixo, as estatísticas dos dados utilização na avaliação atuarial em 31 de dezembro de 2023:

Descrição	Quantidade	Idade média
Ativo		
- Titulares	1.640	36,6
Auxílio doença + 2 anos		
- Titulares	83	41,7
- Dependentes	52	18,3
Aposentado por invalidez		
- Titulares	60	46,3
- Dependentes	29	23,4
Desligados (Artigo 30 da Lei 9.656/98)		
- Titulares	20	55,0
- Dependentes	10	38,1
Aposentados (Artigo 31 da Lei 9.656/98)		
- Titulares	20	55,0
- Dependentes	10	38,1

A norma requer a definição de uma série de hipóteses atuariais para determinação do compromisso relativo ao benefício avaliado, sendo a melhor estimativa que poderia ser feita para um evento futuro utilizando as taxas de desconto abaixo:

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

Hipóteses financeiras ou econômicas

Item	31/03/2024
Taxa real de juros real	9,70% a.a. nominal
	5,48% a.a. real
Duração do passivo	14,3 anos

Hipóteses biométricas ou demográficas

Item	31/03/2024
Tábua de mortalidade	AT-2000, segregada por sexo
Rotatividade	Tábua por tempo de serviço Experiência das Lojas Marisa 2023
Entrada em aposentadoria	Homens: 65 anos Mulheres: 62 anos
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas
Tábua de mortalidade de inválidos	RRB-44
Fator de envelhecimento (Aging factor)	3,00% a.a.
Take Up	Aposentadoria: 10% Desligamento: 0%
Composição familiar - Ativos	90% casados na aposentadoria
Diferença de idade - Ativos	Mulheres são 4 anos mais jovens que homens
Composição familiar - Inativos	Composição familiar real

Análise de sensibilidade – (Aumento)/Redução do passivo

Taxa de Desconto + 0,5%	912
Taxa de Desconto – 0,5%	(1.023)
HCCTR + 1%	(2.139)
HCCTR – 1%	1.725

Fluxo de Benefícios

	31/03/2024
Ano 1	885
Ano 2	845
Ano 3	850
Ano 4	906
Ano 5	942
Próximos 5 anos	5512

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais

20.1. Política contábil

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais

20.2. Composição

	Controladora					31/03/2024
	31/12/2023	Adições	Pagamentos	Reversões	Adições / (reversões) de atualizações monetárias	
Tributárias:						
FGTS (i)	30.492	-	-	-	422	30.914
IPI (ii)	38.693	-	-	-	586	39.279
Contribuição patronal (iii)	14.182	-	-	(993)	332	13.521
FAP/RAT	14.393	-	-	-	394	14.787
Outros riscos tributários	44.374	306	-	-	(6.148)	38.532
	142.134	306		(993)	(4.414)	137.033
Trabalhistas	35.968	4.792	(1.606)	(960)	473	38.667
Cíveis	19.152	-	(32)	(16)	1.486	20.590
	197.254	5.098	(1.638)	(1.969)	(2.455)	196.290
Depósitos judiciais	102.137	1.476	-	1.359	543	105.515
	Consolidado					
	31/12/2023	Adições	Pagamentos	Reversões	Adições / (reversões) de atualizações monetárias	31/03/2024
Tributárias:						
FGTS (i)	30.492	-	-	-	422	30.914
IPI (ii)	38.693	-	-	-	586	39.279
Contribuição patronal (iii)	14.182	-	-	(993)	332	13.521
FAP/RAT	14.393	-	-	-	394	14.787
Outros riscos tributários	90.764	306	-	-	(6.159)	84.911
	188.524	306		(993)	(4.425)	183.412
Trabalhistas	54.814	5.355	(1.781)	(574)	729	58.543
Cíveis	26.865	105	(361)	(345)	1.241	27.505
	270.203	5.766	(2.142)	(1.912)	(2.455)	269.460
Operação descontinuada 35	2.062	273	(33)	(54)	191	2.439
Depósitos judiciais	148.172	1.490	-	1.460	1.331	152.453

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição--Continuação

	Controladora					31/03/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	-	28.990
IPI (ii)	35.093	-	-	-	726	35.819
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	-	12.491
FAP/RAT	12.657	164	-	-	269	13.090
Outros riscos tributários	9.557	19.002	-	(208)	12.389	40.740
	98.788	19.166	-	(208)	13.384	131.130
Trabalhistas	41.413	3.265	(1.336)	(2.246)	847	41.943
Cíveis	8.260	196	(43)	(53)	172	8.532
	148.461	22.627	(1.379)	(2.507)	14.403	181.605
Depósitos judiciais	100.855	1.042	-	(2.760)	1.577	100.714
	Consolidado					31/03/2023
	31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	
Tributárias:						
FGTS (i)	28.990	-	-	-	-	28.990
IPI (ii)	35.093	-	-	-	726	35.819
Contribuição patronal (iii)	12.491	-	-	-	-	12.491
FAP/RAT	12.822	164	-	-	269	13.255
Outros riscos tributários	51.826	19.002	-	(208)	12.892	83.512
	141.222	19.166	-	(208)	13.887	174.067
Trabalhistas	52.569	4.579	(1.341)	(4.219)	748	52.336
Cíveis	15.048	497	(263)	(362)	198	15.118
	208.839	24.242	(1.604)	(4.789)	14.833	241.521
Depósitos judiciais	145.151	1.065	-	(3.329)	2.012	144.899

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição--Continuação

- (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\$14.514, com atualização monetária.

20.3. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Trabalhista	5.601	5.598	5.966	5.943
Cível	982	1.048	1.394	1.472
Tributário (i)	52.027	49.223	98.103	94.082
FGTS Contribuição Social (ii)	30.918	30.496	30.918	30.496
Demanda de energia elétrica (iii)	11.589	11.589	11.589	11.589
FAP/RAT	1.282	1.260	1.282	1.426
Outros depósitos	3.116	2.923	3.201	3.164
	105.515	102.137	152.453	148.172

- (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--Continuação

31 de março de 2024

(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 31 de março de 2024, 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\$752.878 na controladora e R\$1.471.695 no consolidado (R\$679.723 na controladora e R\$1.301.874 no consolidado em 31 de dezembro de 2023), 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\$35.450 (R\$34.241 em 31 de dezembro de 2023). 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\$424.680 (R\$509.928 em 31 de dezembro de 2023).

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\$96.257 (R\$95.163 em 31 de dezembro de 2023). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(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

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\$660.955 (R\$524.128 em 31 de dezembro de 2023). Dentre esses processos, estão na esfera judicial quatro autuações, sendo que em duas ações anulatórias houve sentença improcedente, em sede de primeira instância, cujo valor atualizado em 31 de março de 2024 é de R\$158.765 que aguardam julgamento dos recursos de apelação.

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

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

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

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

A Companhia, amparada pelos assessores jurídicos, avaliou que os dispêndios essenciais seriam aqueles sem os quais inviabilizam a consecução do seu objeto social, seja insumos relativos às operações comerciais pela Controladora ou insumos relativos à administração e operações do cartão Marisa pela controlada M SERVIÇOS, tais como comissão e impressão de cartão de crédito, condomínio, assistência médica, emissão de boletos, entre outros, no total de R\$2.060 na Controladora e R\$2.084 no Consolidado, em 31 de março de 2024 (R\$2.856 na Controladora e R\$3.275 no Consolidado em 31 de março de 2023).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

20.6. Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas estão contestando o pagamento de certos impostos, contribuições, obrigações trabalhistas e processos cíveis e efetuaram depósitos para recursos de montantes equivalentes pendentes das decisões legais finais e depósitos em caução relacionados com os recursos sobre processos judiciais, no montante de R\$152.453, sendo R\$105.515 da Controladora (R\$148.172 em 31 de dezembro de 2023, sendo R\$102.137 da Controladora).

21. Garantias, seguros e fianças bancárias

21.1. Seguro-garantia judicial

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

Instituição financeira	Tipo de garantia	31/03/2024	31/12/2023
Fator — Austral -Essor- Excelsior – Newe -Tokyo — Pottencial – Zurich Jns Seguros — Junto Seguros — Swiss"re — Ezze — Berkley -Zurich — taxa média de 0,27% a.a.	Seguro-garantia judicial	777.402	533.186

21. Garantias, seguros e fianças bancárias--Continuação

21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

Instituição financeira	Tipo de garantia	31/03/2024	31/12/2023
Bancos Itaú — Bradesco — BIB	Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível)	10.425	10.392

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia era de R\$1.694.928 representado por 342.842.910 ações ordinárias, sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, distribuído conforme segue:

	31/03/2024			31/12/2023		
	Valor	Total de ações	%	Valor	Total de ações	%
Acionistas domiciliados no país — bloco de controle (pessoas físicas)	783.208	184.555.225	53,83	911.720	184.418.831	53,79
Mercado	911.720	158.287.685	46,17	783.208	158.424.081	46,21
	1.694.928	342.842.910	100,00	1.694.928	342.842.912	100,00

22.2. Ações em tesouraria

Em 31 de março de 2023, a Companhia mantinha em tesouraria 190.167 ações ao preço médio de R\$6,18 totalizando R\$1.174 para atendimento ao Programa de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas. Em 31 de março 2024 a companhia mantinha em tesouraria 41.612 ações ao preço médio de R\$29,85, totalizando em R\$ 1.242.

22.3. Capital social autorizado

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 750.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal.

22.4. Reserva de retenção de lucros

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido--Continuação

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 informações financeiras intermediárias, mas antes da data de autorização para emissão das referidas informações financeiras intermediárias, é registrado na rubrica “Dividendos adicionais propostos”. Em virtude de os resultados apurados terem sido negativos, não houve distribuição de dividendos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

23.1. Política contábil--Continuação

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

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

23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto

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%
14/06/2019	2021	3.395	2.290	5,16 - 5,42	5,10	3,25%
15/08/2020	31/12/2022	186	154	7,79	5,10	3,21%
23/11/2020	23/11/2025	420	420	6,83	7,69	2,97%
05/05/2021	31/12/2023	376	125	3,74	5,10	3,91%
16/05/2022	16/05/2027	4.155	2.766	1,34	2,34	4,12%
01/07/2022	01/07/2029	3.274	-	0,93	2,05	3,47%
01/09/2022	01/09/2029	816	-	1,44	2,71	4,12%
01/08/2023	01/08/2028	13.079	13.079	4,33	0,74	3,32%
01/12/2023	01/12/2028	373	373	3,34	3,70	6,74%
		29.062	19.784			

23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

Em 31 de março de 2024, 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 2022	10.422
Adições de opções de compras de ações	2.991
Cancelamento das opções de compras de ações	(7.081)
Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2023	6.332
Adições de opções de compras de ações	-
Cancelamento das opções de compras de ações	-
Saldo de opções de compra de ações em 31 de março de 2024	6.332

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

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

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

Em 31 de março de 2024, 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\$3.791 (R\$410 em 31 de março de 2023), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 4.089.903 opções de ações no 1º trimestre de 2023, resultando em um estorno de R\$810, não houve cancelamento até 31 de março de 2024.

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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

24. Programa de outorga de ações restritas e ações restritas com performance-- Continuação

24.2. Mensuração e despesas incorridas

Tipo de Programa	Data		Quantidade - mil		Outorga	
	Outorga / Início do exercício	Final do exercício	Opções outorgadas	Opções em aberto	Valor justo da opção	Preço de exercício
RSU	16/05/2022	16/05/2025	1.063	836	2,38	2,38
PSU	16/05/2022	16/05/2025	707	599	4,71	2,38
RSU	01/07/2022	01/07/2025	281	-	1,74	1,74
RSU	01/09/2022	01/09/2025	70	-	2,61	2,61
RSU	01/11/2022	01/11/2025	161	161	2,16	2,16
PSU	01/11/2022	01/11/2025	161	161	4,71	4,71
RSU	01/08/2023	01/08/2030	13.079	-	4,33	0,74
RSU	01/12/2023	01/12/2023	373	-	3,33	3,70
			15.895	1.757		

Em 31 de março de 2024, 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\$ 3.791 (R\$871 em 31 de março de 2023), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”. Adicionalmente, houve o cancelamento de 350.562 opções de ações no 1º trimestre de 2023, resultando em um estorno de R\$226.

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 um canal de *e-commerce*. A receita é reconhecida no resultado quando da efetiva entrega de mercadoria ao cliente. As vendas são realizadas à vista, em dinheiro e cartão de débito ou a prazo através de cartões de terceiros ou cartão Marisa.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

25. Receita operacional líquida--Continuação

25.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)
Receita operacional bruta:				
Vendas de mercadorias	358.793	627.790	358.793	627.790
Operações com cartão de crédito		-	-	14.376
Prestação de serviços (i)	510	7.303	5.038	19.881
Operação com crédito pessoal	-	-	-	22.607
Impostos incidentes:				
Vendas de mercadorias	(92.320)	(150.693)	(92.320)	(150.693)
Prestação de serviços	(77)	(896)	(457)	(7.306)
Devoluções:				
Vendas de mercadorias	(17.937)	(37.659)	(17.997)	(37.659)
	248.969	445.845	253.057	488.996

- (i) Refere-se à prestação de serviços da parceria com Assurant e Itaú Unibanco S.A, em 09 de março de 2023 a controlada M Serviços encerrou o seu contrato de parceria junto ao Itaú Unibanco S.A. alinhado as necessidades de liquidez da Marisa no contexto do 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 a titularidade dos créditos futuros da Companhia no valor de R\$52.820, que foi utilizado para compensação das obrigações financeiras do grupo Marisa, bem como para a liquidação de uma fiança dada a Assurant no valor de R\$30.000.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)
Custo da revenda de mercadorias	(135.697)	(222.209)	(135.468)	(222.209)
Custo da prestação de serviços	2.541	(176)	1.401	(19.047)
Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal	(2.744)	-	(3.118)	(24.466)
	(135.900)	(222.385)	(137.185)	(265.722)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

27. Despesas por natureza

27.1. Despesa com vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)
Despesas com pessoal e serviços	(65.903)	(96.636)	(66.368)	(100.875)
Utilidades públicas	(11.650)	(20.214)	(11.876)	(20.715)
Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras	(19.288)	(20.955)	(19.367)	(20.963)
Frete	(1.909)	(3.407)	(1.909)	(3.407)
Outras	(4.052)	(5.895)	(3.141)	(4.337)
	(102.802)	(147.107)	(102.661)	(150.297)

27.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)
Despesas com pessoal e serviços	(38.300)	(43.314)	(39.027)	(51.655)
Utilidades públicas	(1.771)	(1.745)	(1.807)	(2.215)
Despesas locatícias e comunicação	(341)	(51)	(351)	(417)
Despesas tributárias	(376)	(269)	(385)	(274)
Outras	(6.405)	(2.068)	(6.539)	(4.343)
	(47.193)	(47.447)	(48.109)	(58.904)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)
Despesas recuperadas	10	135	33	181
Constituição de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas de perdas efetivas	(8.396)	(22.871)	(9.502)	(25.128)
Créditos/ (Débitos) Fiscais	(367)	670	(351)	495
Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas (i)	1.917	1.305	1.917	1.305
Perdas com operações de crédito	-	-	-	(1.387)
Despesa com stock option	(3.791)	(1.843)	(3.791)	(1.843)
Receitas operacionais diversas (iii)	2.833	3.600	13.167	3.883
Outras, líquidas (ii)	2.702	(2.378)	3.923	(2.745)
	(5.092)	(21.382)	5.396	(25.239)
Operação Descontinuada				1.623
	(5.092)	(21.382)	5.396	(23.616)

(i) Reversão de provisão para perdas e outras baixas.

(ii) Refere-se substancialmente a estorno da provisão de Market place, R\$ 2.065 e o restante esta pulverizado em diversas contas.

(iii) Refere-se a repasses para seguradoras no valor de R\$ 9.475 pagos pela M Pagamentos e que estavam registrada no passivo da M Serviços, R\$ 1.912 refere-se a recuperação de depósitos judiciais na Marisa, o restante são valores pulverizados.

29. Resultado financeiro

29.1. Política contábil

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

29. Resultado financeiro--Continuação

29.2. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023 Reapresentado
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente - fornecedores	(25.970)	(26.922)	(25.970)	(26.922)
Ganho (perda) em 'swap'	102	(1.017)	102	(1.017)
Juros e variação monetária passiva	(3.254)	(22.256)	(3.255)	(22.299)
Juros sobre passivo de arrendamento	(20.972)	(31.486)	(20.978)	(31.492)
Despesas bancárias e outras taxas	(4.488)	(4.292)	(5.095)	(4.338)
Descontos concedidos	-	(2)	-	(818)
Outras	(80)	(160)	(519)	(462)
	(54.662)	(86.135)	(55.715)	(87.348)
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	123	2.043	166	2.533
Descontos obtidos	68	319	68	319
Variação cambial ativa	-	316	-	316
Juros ativos e atualização monetária	15.647	11.434	15.648	11.950
	15.838	14.112	15.882	15.118

30. Resultado por ação (Controladora)

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

	31/03/2024	31/03/2023
Média ponderada da quantidade de ações	342.842.912	342.842.912
Média ponderada das ações em tesouraria	(205.900)	(190.167)
Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria	342.637.012	342.652.745
Operação continuada - Prejuízo do período	(114.289)	(146.523)
Operação descontinuada - Prejuízo do período	(34.021)	(2.444)
Prejuízo por ação básico e diluído – Operação continuada (*) - R\$	(0,33356)	(0,42761)
Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$	(0,43285)	(0,43475)

(*) Não houve efeito diluidor para 31 de março de 2023 e 2022, uma vez que o cálculo do resultado diluído apresentaria redução no prejuízo por ação.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

31. Gerenciamento de risco

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

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

31.1. Política contábil e análises

31.1.1. Risco de crédito

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

Em 31 de março de 2024, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$1.720 (R\$2.359 em 31 de dezembro de 2023), para cobrir os riscos de crédito.

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

31.1.2. Riscos de mercado

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

a) *Risco de moeda (cambial)*

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

Análise de sensibilidade

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

Em 2023 a Companhia firmou contrato com uma trading para importação das mercadorias por encomenda, com isto recebemos as mercadorias para venda já nacionalizadas.

Em 31 de março de 2024, a Companhia não possuía instrumentos de hedge em aberto.

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

b) *Risco de taxa de juros*

A Companhia mantém grande parte de suas aplicações financeiras e

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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

Análise de sensibilidade

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

Controladora							
31/03/2024							
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	96.092	21.114	27.318
Empréstimos/ financiamentos/debêntures/ Swap	Alta CDI	(452.120)	(76.530)	(89.183)	(101.682)	(63.717)	(50.734)
Consolidado							
31/03/2024							
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	98.437	21.171	27.389
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(452.121)	(76.530)	(89.183)	(102.862)	(63.717)	(50.734)
Exposição líquida							

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(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					
		31/12/2023					
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	89.401	1.716	2.133	2.550	1.299	881
Empréstimos/ financiamentos/debêntures/ Swap	Alta CDI	(177.101)	57.186	54.055	50.988	60.385	63.655
Exposição líquida		(87.700)	58.902	56.188	53.538	61.684	64.536
		Consolidado					
		31/12/2023					
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	192.945	5.967	7.446	8.929	4.492	3.021
Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap	Alta CDI	(542.485)	(62.121)	(70.480)	(78.795)	(53.716)	(45.261)
Exposição líquida		(349.540)	(56.154)	(63.034)	(69.866)	(49.224)	(42.240)

31.1.3. Risco de liquidez

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

Composição do vencimento dos passivos financeiros

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

	Controladora					
	31/03/2024					
	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	516.060	525.292	525.292	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	450.580	450.580	293.908	64.839	75.333	16.500
Instrumentos financeiros derivativos passivos						
	966.640	975.872	819.200	64.839	75.333	16.500
	Consolidado					
	31/03/2024					
	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	519.504	528.706	528.706	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	450.581	450.581	293.909	64.839	75.333	16.500
Instrumentos financeiros derivativos passivos						
	970.085	979.287	822.615	64.839	75.333	16.500

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(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					
	31/12/2023					
	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	506.784	515.986	515.986	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	217.075	218.895	53.451	62.236	103.208	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	-	-	-	-	-	-
	723.859	734.881	569.437	62.236	103.208	-

	Consolidado					
	31/12/2023					
	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	507.556	524.677	524.677	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	217.077	218.895	53.451	62.236	103.208	-
Instrumentos financeiros derivativos passivos	-	-	-	-	-	-
	724.633	743.572	578.128	62.236	103.208	-

31.1.4. Gerenciamento de capital

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.4. Gerenciamento de capital--Continuação

Índices de endividamento

Os índices de endividamento em 31 de dezembro de 2023 e 31 de março 2024, são assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures	450.580	217.075	450.581	217.077
(-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários	(101.185)	(97.460)	(103.318)	(99.576)
Dívida líquida	349.395	119.615	347.263	117.501
Patrimônio líquido	(141.697)	467	(141.697)	467
Índice de alavancagem financeira	-247%	25.613%	-245%	25.161%

32. Instrumentos financeiros

32.1. Política contábil

32.1.1. Ativos financeiros

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

32.1.2. Instrumentos financeiros derivativos e operações de hedge

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

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

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

32.1.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

32.1.4. Valor justo de instrumentos financeiros

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

32.1.5. Passivos financeiros

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

32.1.6. Outros passivos financeiros

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

32.1.7. Empréstimos e financiamentos

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

A Companhia não possuía posições a termo de moedas em aberto em 31 de março de 2024.

32.2.2. Ganhos e perdas de instrumentos financeiros derivativos

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

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>Patrimônio líquido</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	-	-
IR/CS diferidos	-	-
Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes	-	-
Resultado líquido reconhecido no período/exercício	-	62
Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores	-	(62)
	-	-

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(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 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o detalhe dos contratos de *swaps* em aberto é como segue:

Consolidado							
31/03/2024							
Vencimento	Valor de referência (<i>notional</i>)	Banco Indexador	Juros	Companhia Indexador	Juros	Valor justo Controladora	Valor justo Consolidado
Janeiro de 2025		CDI	5.80%aa	USD	10,51%aa	-	-

Consolidado							
2023							
Vencimento	Valor de referência (<i>notional</i>)	Banco Indexador	Juros	Companhia Indexador	Juros	Valor justo Controladora	Valor justo Consolidado
Janeiro de 2025	5.000	CDI	5.80%aa	USD	10,51%aa	201	201

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

32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

A Administração da Companhia entende que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas informações financeiras intermediárias 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.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo

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

	Controladora							
	31/03/2024							
	NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo	
Custo amortizado				VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	3.806	3.806	3.806	-	-	-	3.806
Bancos conta movimento	6.2	2.674	2.674	2.674	-	-	-	2.674
Operações compromissadas								
CDB	6.3	52.655	52.655	-	52.655	-	-	52.655
Operações compromissadas DI	6.3	36.000	36.000	-	36.000	-	-	36.000
Aplicações CDB - Garantia	6.4	6.050	6.050	-	6.050	-	-	6.050
Contas a receber de clientes	7.2	55.986	55.986	55.986	-	-	-	55.986
Outros ativos circulantes e não circulantes		50.665	50.665	50.665	-	-	-	50.665
Depósitos judiciais	20.2	105.515	105.515	105.515	-	-	-	105.515
Fornecedores	15.2	(516.060)	(516.060)	(516.060)	-	-	-	(516.060)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(450.580)	(450.580)	(450.580)	-	-	-	(450.580)
		(653.289)	(653.289)	(747.994)	94.705	-	-	(653.289)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo--Continuação

Consolidado							
31/03/2024							
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo	
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	6.2	3.809	3.809	3.809	-	-	3.809
Bancos conta movimento	6.2	2.563	2.563	2.563	-	-	2.563
Operações compromissadas CDB	6.3	53.292	53.292	-	53.292	-	53.292
Operações compromissadas DI	6.3	37.222	37.222	-	37.222	-	37.222
Fundos de investimento	6.4	-	-	-	-	-	-
Aplicações CDB - Garantia	6.4	6.432	6.432	-	6.432	-	6.432
Contas a receber de clientes	7.2	57.671	57.671	57.671	-	-	57.671
Outros ativos circulantes e não circulantes		59.850	59.850	59.850	-	-	59.850
Depósitos judiciais	20.2	152.453	152.453	152.453	-	-	152.453
Fornecedores	15.2	(519.504)	(519.504)	(519.504)	-	-	(519.504)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(450.581)	(450.581)	(450.581)	-	-	(450.581)
		(596.793)	(596.793)	(693.739)	96.946	-	(596.793)

Controladora							
31/12/2023							
NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo	
			Custo amortizado	VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2
Caixa	6.2	6.247	6.247	6.247	-	-	6.247
Bancos conta movimento	6.2	3.105	3.105	3.105	-	-	3.105
Operações compromissadas CDB	6.3	3.028	3.028	-	3.028	-	3.028
Operações compromissadas DI	6.3	78.465	78.465	-	78.465	-	78.465
Aplicações CDB - Garantia	6.4	1.958	1.958	-	1.958	-	1.958
Contas a receber de clientes	7.2	66.772	66.772	66.772	-	-	66.772
Outros ativos circulantes e não circulantes		37.319	37.319	37.319	-	-	37.319
Depósitos judiciais	20.2	102.137	102.137	102.137	-	-	102.137
Fornecedores	15.2	(506.784)	(506.784)	(506.784)	-	-	(506.784)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(217.075)	(217.075)	(217.075)	-	-	(217.075)
		(424.828)	(424.828)	(508.279)	83.451	-	(424.828)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo--Continuação

	Consolidado							
	31/12/2023							
	NE	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9)			Hierarquia do valor justo	
Custo amortizado				VJR	VJORA	Nível 1	Nível 2	
Caixa	6.2	6.250	6.250	6.250	-	-	-	6.250
Bancos conta movimento	6.2	3.112	3.112	3.112	-	-	-	3.112
Operações compromissadas								
CDB	6.3	4.501	4.501	-	4.501	-	-	4.501
Operações compromissadas DI	6.3	78.465	78.465	-	78.465	-	-	78.465
Fundos de investimento	6.4	-	-	-	-	-	-	-
Aplicações CDB - Garantia	6.4	2.591	2.591	-	2.591	-	-	2.591
Contas a receber de clientes	7.2	67.519	67.519	67.519	-	-	-	67.519
Outros ativos circulantes e não circulantes		41.981	41.981	41.981	-	-	-	41.981
Depósitos judiciais	20.2	148.172	148.172	148.172	-	-	-	148.172
Fornecedores	15.2	(515.475)	(515.475)	(515.475)	-	-	-	(515.475)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	16.2	(217.077)	(217.077)	(217.077)	-	-	-	(217.077)
		(379.961)	(379.961)	(465.518)	85.557	-	-	(379.961)

33. Informações por segmento de negócio

33.1. Política contábil

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

- (i) Varejo: comércio de artigos de vestuário (moda feminina, masculina e infantil), perfumaria, cosméticos, relógios, com foco em consumidores da classe C e D, em lojas físicas e *e-commerce*.
- (ii) Produtos e serviços financeiros: operações cartão de crédito - por meio do Cartão Marisa e "Co-Branded", gerenciados pela parceria Credsystem a partir de 15 de novembro de 2023 e anteriormente pela M SERVIÇOS e M PAGAMENTOS, esta última com operação descontinuada, ofertam aos consumidores da Companhia o crédito para aquisição de produtos, além de seguros, pagamento de contas; e, operações de crédito pessoal, sendo oferta de empréstimo pessoal aos consumidores da Companhia.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

33. Informações por segmento de negócio--Continuação

33.1. Política contábil--Continuação

31/03/2024

	<u>Varejo</u>	<u>Produtos e Serviços Financeiros</u>	<u>Saldo Consolidado</u>
Receita líquida de clientes	248.969	4.088	253.057
Custos do segmento	(135.900)	(1.285)	(137.185)
Lucro bruto	113.069	2.803	115.872
Despesas com vendas	(102.802)	141	(102.661)
Despesas gerais e administrativas	(47.193)	(916)	(48.109)
Outras receitas (despesas) operacionais	(5.093)	10.489	5.396
Resultado operacional do segmento	(42.019)	12.517	(29.502)
Depreciação e amortização			(43.418)
Receitas financeiras			15.882
Despesas financeiras			(55.715)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social			(112.753)

31/03/2023

	<u>Varejo</u>	<u>Produtos e Serviços Financeiros</u>	<u>Saldo Consolidado Reapresentado</u>
Receita líquida de clientes	445.845	43.151	488.996
Custos do segmento	(222.385)	(43.337)	(265.722)
Lucro bruto	223.460	(186)	223.274
Despesas com vendas	(147.107)	(3.190)	(150.297)
Despesas gerais e administrativas	(47.447)	(11.457)	(58.904)
Outras receitas (despesas) operacionais	(21.382)	(5.480)	(26.862)
Resultado operacional do segmento	7.524	(20.313)	(12.789)
Depreciação e amortização			(61.326)
Receitas financeiras			15.118
Despesas financeiras			(87.348)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social			(146.345)

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

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. Cobertura de seguros--Continuação

34.2. Composição da cobertura de seguros

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
Responsabilidade civil	20.000	20.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	154.843	154.843
Transportes	3.000	3.000
D&O - responsabilidade civil	120.000	90.000
Despesas fixas - Incêndio/raio/explosão/tumultos	-	-
Veículos	2.462	2.462
	300.305	270.305

35. Operação descontinuada

Em 15 de novembro de 2023, a Marisa Lojas firmou parceria com a Credsystem para administração do Cartão Marisa e operacionalização da totalidade de serviços ofertados no balcão Marisa. Em 1º de dezembro de 2023, foi efetivamente implementada a operação da Credsystem nas Lojas Marisa e a Credsystem passou a ser responsável com exclusividade pela promoção e oferta dos Cartões e Produtos, por meio do Balcão aos clientes que estejam devidamente habilitados para atuarem no Sistema e também por ofertar Empréstimos Pessoal aos Clientes elegíveis para tal, antes objeto social da entidade M Pagamentos e conforme estabelece o contrato. Com isso, a principal operação da M Pagamentos, que representava aproximadamente 97% de suas atividades de oferta de crédito para cliente pessoa física foi efetivamente transferida para a Credsystem. Foi estabelecido um período de transição, em que o cartão próprio *Private Label* continuou também sendo aceito nos Balcões de lojas da Marisa até 15 de janeiro de 2024.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

Desta forma, sem o principal fato de geração de receita, foi iniciado o processo de “Descontinuação Operacional da M Pagamentos” junto aos órgãos reguladores, honrando todos os haveres e deveres junto às autoridades competentes, clientes e fornecedores.

Em 20 de dezembro de 2023, a M Pagamentos entrou com pedido junto ao Banco Central do Brasil, com solicitação de saída organizada do sistema financeiro e solicitação de dispensa de cumprimento de obrigações regulatórias (incluindo índices de basileia, cuja resposta encontra-se divulgada na Nota explicativa 36). Em 31 de dezembro de 2023, a M Pagamentos foi classificada como operação descontinuada, em atendimento à NBC TG 31 / IFRS 5 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada e, assim, continua em 31 de março de 2024.

O resultado do exercício da M Pagamentos é apresentado a seguir:

<u>Demonstrações do resultado do exercício</u>	31/03/2024	31/03/2023
Receita operacional líquida	14.740	71.302
Despesas	(47.583)	(82.309)
Prejuízo	(32.843)	(11.007)
Custos financeiros	(1.178)	(186)
Prejuízo antes dos tributos proveniente da operação descontinuada	(34.021)	(11.193)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	8.749
Prejuízo proveniente da operação descontinuada	(34.021)	(2.444)

As principais classes de ativos e passivos da M Pagamentos, são:

<u>Ativo</u>	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	198.552	103.177
Contas a receber de clientes (i)	183.148	345.910
Partes relacionadas (iii)	18.735	25.492
Outros créditos	22.000	26.266
	422.435	500.845
	31/03/2024	31/12/2023
<u>Passivo</u>		
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	(390.847)	(430.429)
Partes relacionadas (iii)	-	(4.799)
Outras obrigações	(20.232)	(20.238)
	(411.078)	(455.466)
Ativos líquidos diretamente associados ao grupo	11.357	45.379

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

(i) 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. O saldo de operações de crédito está reduzido de provisão para perdas de créditos esperadas de R\$173.186 em 31 de março 2024,

(II) Refere-se a recursos financeiros captados por meio da emissão de CDBs - Certificados de Depósito Bancário pelas instituições XP, Vitreo, Itaú, BTG e Genial, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 117% a 134% do CDI e juros pré-fixado de 6,27% a.a. a 9,80% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 138% do CDI e juros pré-fixado de 8% a 10,85% a.a., para vencimento em três anos.

(III) Refere-se a saldos com a parte relacionada de operações de cartões de créditos e repasse de seguros entre M Pagamentos e M Serviços, as quais a Companhia optou por apresentar, de forma desagregada para melhor entendimento do leitor nas demonstrações financeiras consolidadas. Vale ressaltar que tais saldos tiveram seus efeitos neutralizados e portanto as receitas e despesas e/ou ativos e passivos se eliminam nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, não gerando ganhos ou perdas.

Os fluxos de caixa líquidos incorridos pela M pagamentos são:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Atividades operacionais	135.642	(131.838)
Atividades de investimentos	-	35.090
Atividades de financiamentos	(40.267)	77.430
Caixa líquido gerado (consumido)	95.375	(19.318)

36. Eventos subsequentes

Em 19 de abril de 2024, a Companhia obteve uma Nota Comercial no valor de R\$ 100.002 junto ao BTG, taxa de 100% CDI acrescidos de 4% a.a., com vencimento em 31 de julho de 2024.

Em 14 de maio de 2024, a Companhia obteve uma Nota Comercial no valor de R\$ 150.000 junto ao BTG, taxa de 100% CDI acrescidos de 4% a.a., com vencimento em 31 de julho de 2024.

Em 12 de junho de 2024, a Companhia obteve uma Nota Comercial no valor de R\$ 50.000 junto ao BTG, taxa de 100% CDI acrescidos de 4% a.a., com vencimento em 31 de julho de 2024.

Aumento do capital social

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

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

Em 10 de junho de 2024, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, conforme disposto no artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, com atribuição adicional de bônus de subscrição aos acionistas.

O aumento de capital proposto foi no montante mínimo de R\$590.000 e máximo de até R\$750.000, mediante a emissão para subscrição particular de até 535.714.285 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a um preço por ação de R\$1,40. O preço de emissão foi fixado, sem diluição injustificada para os atuais acionistas da Companhia, nos termos do artigo 170, parágrafo 1º, inciso III, da Lei das S.A., levando-se em consideração o preço das ações de emissão da Companhia no fechamento do pregão da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") no dia 7 de junho de 2024, com deságio de 18,6%.

36. Eventos subsequentes—*continuação*

Os titulares de ações de emissão da Companhia na Data de Corte terão o período do dia 14 de junho de 2024 (inclusive) a 15 de julho de 2024 (inclusive) para exercer o seu direito de preferência na subscrição das Novas Ações. Os acionistas terão direito de preferência para subscrever Ações na proporção de 7,817519 nova Ação ordinária para cada 1 ação de que forem titulares na Data de Corte.

Em termos percentuais, cada acionista poderá subscrever uma quantidade de novas ações que represente até 781,75192604% (setecentos e oitenta e um vírgula sete cinco um nove dois seis zeros quatro por cento) sobre as ações de que forem titulares na Data de Corte, sendo gerados recibos de número inteiro correspondente à multiplicação da proporção de 7,8175192604 pela quantidade de ações de que cada acionista seja titular – não havendo, portanto, emissão de fração de ações.

Em 21 de maio de 2024, em reunião por conferência junto ao órgão regulador, o mesmo, exigiu da M PAGAMENTOS apresentação de um plano de descontinuidade.

Em 25 de maio de 2024, foi apresentado ao Banco Central plano para descontinuidade da instituição M PAGAMENTOS, totalmente dentro do prazo esperado. Até a data de emissão dessas informações intermediárias individuais e consolidadas, o Banco Central ainda não se manifestou sobre o plano.

A Companhia está empenhada e envidará todos os esforços para que o processo de "Descontinuação Operacional" da M PAGAMENTOS seja totalmente transparente, com a Diretoria informando o mercado, tempestivamente, sobre sua evolução.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras individuais intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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

Alcance da revisão

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

Base para conclusão com ressalva

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

Em 14 de setembro de 2022 e em 17 de maio de 2023, a M Serviços foi notificada das decisões desfavoráveis com relação aos autos de infração 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.

Conseqüentemente, as informações revisadas indicam que, se essa provisão tivesse sido reconhecida, nas informações intermediárias da controladora, o saldo de investimentos, o total do ativo não circulante e o patrimônio líquido em 31 de março de 2024 estão superavaliados em R\$158.765 mil (R\$154.710 mil em 31 de dezembro de 2023), e o prejuízo do período de três meses findo naquela data está subavaliado em R\$4.055 mil (o prejuízo do período de três meses findo em 31 de março de 2023 está subavaliado em R\$ 4.377 mil), e nas informações intermediárias consolidadas, o total do passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em 31 de março de 2024 em R\$158.765 mil (R\$154.710 mil em 31 de dezembro de 2023). o prejuízo do período de três meses findo naquela data está subavaliado em R\$ 4.055 mil (o prejuízo do período de três meses findo em 31 de março de 2023 está subavaliado em R\$ 4.377 mil) e o prejuízo por ação está apresentado a maior em R\$0,01902.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa 3.1 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu em prejuízo de R\$148.310 mil durante o período de três meses findo em 31 de março de 2024, bem como o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$747.905 mil e o patrimônio líquido negativo totalizou R\$144.137 mil em 31 de março de 2024.

Adicionalmente, chamamos atenção para a nota explicativa 1.2, que indica que a controlada indireta M Pagamentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (“M Pagamentos”) apresentava desenquadramento dos limites operacionais mínimos requeridos pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”). Conforme mencionado na mesma nota explicativa, a M Pagamentos apresentou plano de regularização quanto a este desenquadramento e formalizou novamente seu Pedido de Cancelamento de Autorização de Funcionamento junto ao BACEN e aguarda resposta desta autarquia.

Conforme apresentado nas notas explicativas 1.2 e 3.1, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos nas mesmas notas explicativas, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de



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

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

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 três meses findo em 31 de março de 2024, 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, 15 de julho de 2024.

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

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