

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Marisa Lojas S.A. e Controladas

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

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

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

| | |
|---|----|
| Balancos patrimoniais | 9 |
| Demonstrações dos resultados | 11 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes | 12 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Controladora e Consolidado | 13 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 14 |
| Demonstrações do valor adicionado | 15 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas | 16 |



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Marisa Lojas S.A. (“Companhia”), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Marisa Lojas S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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

Provisão para perdas de créditos esperadas

Conforme divulgado na Nota Explicativa 7, a Companhia, por meio de sua controlada direta M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda., administra o cartão private label, chamado “Cartão Marisa” e por meio de sua controlada indireta M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento, realiza operações de crédito direto ao consumidor. As contas a receber registradas por estas controladas estão sujeitas às análises de risco de crédito e são reduzidas pelo reconhecimento da provisão para perdas de créditos esperadas, que totalizou R\$113.314 em 31 de dezembro de 2021 conforme divulgado na referida Nota Explicativa.

Consideramos a provisão para perdas de créditos esperadas como um principal assunto de auditoria, uma vez que é uma estimativa que requer julgamento significativo, além de um conjunto de fatores a serem considerados pela diretoria na determinação do seu valor, tais como: níveis de inadimplência, políticas de renegociação e o histórico da qualidade da carteira. Adicionalmente, destacamos a importância do processo de estimativa pela relevância dos montantes envolvidos, alta pulverização (tíquete médio baixo) e alto volume das operações, bem como em virtude dos possíveis impactos da pandemia COVID-19 na qualidade da carteira, níveis de inadimplência e renegociações.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, teste de conciliação dos saldos contábeis com a posição analítica, análise da razoabilidade da política para determinação da provisão para perdas de créditos esperadas e sua aderência às normas contábeis adotadas no Brasil e IFRS, recálculo da provisão com base na política estabelecida que inclui, entre outros aspectos, considerações em relação aos níveis de risco e atraso das operações, acompanhamento com reavaliação trimestral da provisão em virtude do cenário de pandemia, discussões periódicas com a diretoria e a avaliação das divulgações na Nota Explicativa 7 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

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

Provisão para demandas judiciais tributárias

A Companhia é parte envolvida em processos administrativos e judiciais oriundos de diversas disputas tributárias, cuja provisão em 31 de dezembro de 2021 era no montante consolidado de

R\$83.140, conforme divulgado na Nota Explicativa 20. A avaliação das probabilidades de perda e a mensuração da provisão para demandas judiciais tributárias requerem julgamento por parte da diretoria, que conta com o suporte das opiniões legais dos seus assessores jurídicos internos e externos da Companhia. Mudanças nas premissas utilizadas pela Companhia, que são base para exercer esse julgamento, incluindo o posicionamento das autoridades tributárias e o desenvolvimento das disputas tributárias nos tribunais, podem impactar as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia de forma relevante.

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia é parte em disputas tributárias que somam R\$882.952, as quais não estão provisionadas nas demonstrações financeiras consolidadas devido à avaliação por parte da diretoria, suportada por seus assessores jurídicos externos e internos, de que o prognóstico de perda é possível.

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

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, a avaliação das políticas contábeis adotadas pela Companhia para a classificação dos processos administrativos e judiciais entre perda provável, possível ou remota, incluindo as premissas utilizadas para mensuração dos montantes a serem registrados como provisão para demandas judiciais tributárias. Analisamos as provisões reconhecidas e os processos divulgados relacionados às contingências classificadas como perda possível, levando em consideração as avaliações elaboradas pelos assessores jurídicos externos e internos da Companhia. Obtivemos evidências sobre os riscos de perdas considerados pela Companhia nos principais processos, incluindo a revisão da documentação suporte, pareceres e opiniões legais, bem como as confirmações externas dos assessores jurídicos da Companhia contendo o estágio atual e o prognóstico de perda de cada processo tributário.

Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações da Nota Explicativa 20 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para demandas judiciais tributárias, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na Nota Explicativa 20, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Ambiente de tecnologia

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

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a avaliação do desenho e da eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia da informação (“ITGCs”) implementados pela Companhia para os sistemas por nós considerados relevantes para a geração de informações que impactam diretamente as demonstrações financeiras. A avaliação dos ITGCs incluiu procedimentos de auditoria para avaliar a eficácia dos controles sobre os acessos lógicos, gestão de mudanças, gestão de operações de tecnologia da informação, processamentos de relatórios e outros aspectos de tecnologia.

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

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

Por fim, avaliamos o processo de geração e extração de relatórios que suportam os saldos contábeis e executamos testes de aderência sobre as informações produzidas pelos sistemas da Companhia. Envolvermos nossos profissionais de tecnologia para nos auxiliar na execução desses procedimentos.

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

As deficiências no desenho e operação dos ITGCs alteraram nossa avaliação quanto à natureza, época e extensão de nossos procedimentos substantivos planejados para obtermos evidências suficientes e adequadas de auditoria das demonstrações financeiras referentes a 31 de dezembro de 2021. Levando isto em consideração, os resultados dos procedimentos de auditoria efetuados, nos proporcionaram evidência apropriada e suficiente de auditoria no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os

assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas

até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

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

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

São Paulo, 16 de março de 2022.

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

| | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6.2 | 49.443 | 271.099 | 261.974 | 526.932 |
| Títulos e valores mobiliários | 6.4 | 31.085 | 388 | 31.085 | 388 |
| Instrumentos financeiros | | 3.367 | - | 3.367 | - |
| Contas a receber de clientes | 7.2 | 379.960 | 354.162 | 860.755 | 705.175 |
| Estoques | 8.2 | 369.329 | 274.877 | 369.329 | 274.877 |
| Partes relacionadas | 11.2 | 26.710 | 23.257 | - | - |
| Tributos a recuperar | 9.2 | 143.318 | 136.832 | 187.258 | 180.988 |
| Outros ativos circulantes | | 25.847 | 19.421 | 63.540 | 98.915 |
| Total do ativo circulante | | 1.029.059 | 1.080.036 | 1.777.308 | 1.787.275 |
| Não circulante | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 6.4 | 38.740 | 32.267 | 45.693 | 34.271 |
| Tributos a recuperar | 9.2 | 584.651 | 501.739 | 638.297 | 560.554 |
| Outros ativos não circulantes | | 1.103 | - | 3.496 | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 10.3 | - | 2.351 | 69.482 | 74.817 |
| Depósitos judiciais | 20.2 | 100.970 | 108.396 | 134.024 | 142.035 |
| Total do ativo realizável a longo prazo | | 725.464 | 644.753 | 890.992 | 811.677 |
| Investimentos | 12.2 | 389.007 | 354.248 | - | - |
| Ativo de direito de uso | 14.2 | 525.587 | 537.837 | 525.616 | 538.142 |
| Imobilizado | 13.2 | 112.114 | 131.412 | 113.188 | 133.326 |
| Intangível | 13.4 | 101.909 | 87.568 | 116.081 | 97.234 |
| Total do ativo não circulante | | 1.854.081 | 1.755.818 | 1.645.877 | 1.580.379 |
| Total do ativo | | 2.883.140 | 2.835.854 | 3.423.185 | 3.367.654 |

| | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Fornecedores | 15.2 | 347.058 | 365.190 | 358.473 | 366.543 |
| Fornecedores convênio | 15.2 | 122.678 | 107.387 | 122.678 | 107.387 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 16.2 | 299.280 | 337.318 | 480.253 | 541.497 |
| Arrendamentos a pagar | 14.3 | 171.086 | 164.811 | 171.119 | 164.908 |
| Salários, provisões e contribuições sociais | 17.2 | 75.012 | 66.599 | 77.512 | 69.165 |
| Tributos a recolher | 18.2 | 72.727 | 61.891 | 76.157 | 63.214 |
| Partes relacionadas | 11.2 | 48.679 | 2.233 | - | - |
| Aluguéis, condomínios e fundo de promoção a pagar | | 25.946 | 18.359 | 25.946 | 18.358 |
| Instrumentos financeiros | 31.1.3 | 29 | 6.913 | 29 | 6.913 |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar | | - | - | 1.606 | 297 |
| Receitas diferidas | 19.2 | 511 | - | 8.013 | 16.714 |
| Outros passivos circulantes | 19.3 | 76.972 | 63.186 | 108.406 | 108.236 |
| Total do passivo circulante | | 1.239.978 | 1.193.887 | 1.430.192 | 1.463.232 |
| Não circulante | | | | | |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 16.2 | 107.979 | 99.630 | 403.131 | 321.272 |
| Arrendamentos a pagar | 14.3 | 408.484 | 419.365 | 408.484 | 419.555 |
| Instrumentos financeiros | 31.1.3 | 778 | - | 778 | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 10.3 | 1.144 | - | 1.144 | - |
| Provisão para litígios e demandas judiciais | 20 | 120.372 | 110.353 | 146.750 | 125.484 |
| Receitas diferidas | 19.2 | 2.468 | - | 27.085 | 24.157 |
| Outros passivos não circulantes | 19.3 | 2.413 | 20.696 | 6.097 | 22.031 |
| Total do passivo não circulante | | 643.638 | 650.044 | 993.469 | 912.499 |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 22.1 | 1.447.349 | 1.447.349 | 1.447.349 | 1.447.349 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital social | 22.1 | 70.227 | - | 70.227 | - |
| Reservas de lucros | | - | 79.925 | - | 79.925 |
| Ações em tesouraria | | (1.110) | (1.110) | (1.110) | (1.110) |
| Reserva de opções de ações | | 17.222 | 14.793 | 17.222 | 14.793 |
| Outros resultados abrangentes | | 2.222 | (4.477) | 2.222 | (4.477) |
| Prejuízos acumulados | | (536.386) | (544.557) | (536.386) | (544.557) |
| Total do patrimônio líquido | | 999.524 | 991.923 | 999.524 | 991.923 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | | | | |
| | | 2.883.140 | 2.835.854 | 3.423.185 | 3.367.654 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

| | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Receita operacional líquida | 25.2 | 2.043.610 | 1.692.261 | 2.525.448 | 2.139.417 |
| Custos da revenda de mercadorias, de operações com cartão de crédito, de operações financeiras e de prestação de serviços | 26 | (1.101.821) | (1.010.359) | (1.344.361) | (1.341.204) |
| Lucro bruto | | 941.789 | 681.902 | 1.181.087 | 798.213 |
| (Despesas) e receitas operacionais | | | | | |
| Despesas com vendas | 27.1 | (608.126) | (520.213) | (648.276) | (559.702) |
| Despesas gerais e administrativas | 27.2 | (161.690) | (149.997) | (230.536) | (217.271) |
| Despesas com depreciação e amortização | 13 e 14.3 | (268.451) | (290.733) | (276.204) | (298.404) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 28 | (7.930) | (11.420) | (21.268) | (15.657) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 12.2 | 65.515 | (6.694) | - | - |
| Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras | | (38.893) | (297.155) | 4.803 | (292.821) |
| Despesas financeiras | 29.2 | (179.873) | (158.723) | (187.106) | (167.121) |
| Receitas financeiras | 29.2 | 26.032 | 23.682 | 29.409 | 24.850 |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social | | (192.734) | (432.196) | (152.894) | (435.092) |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | |
| Corrente | 10.5 | 120.980 | - | 84.124 | (613) |
| Diferido | 10.5 | - | - | (2.984) | 3.509 |
| Total imposto de renda e contribuição social | | 120.980 | - | 81.140 | 2.896 |
| Prejuízo do exercício | | (71.754) | (432.196) | (71.754) | (432.196) |
| Atribuíveis a Controladores da Companhia | | (71.754) | (432.196) | (71.754) | (432.196) |
| Prejuízo do exercício por ação básico e diluído - R\$ | 30 | (0,27440) | (1,65335) | | |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Prejuízo do exercício | (71.754) | (432.196) | (71.754) | (432.196) |
| Ganhos (perdas) com <i>hedge accounting</i> IR/CSLL sobre ganhos (perdas) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa | 10.194 | (5.157) | 10.194 | (5.157) |
| Outros resultados abrangentes | (3.495) | 1.783 | (3.495) | 1.783 |
| | 6.699 | (3.374) | 6.699 | (3.374) |
| Total do resultado abrangente | (65.055) | (435.570) | (65.055) | (435.570) |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Controladora e Consolidado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

| | Nota explicativa | Capital social | Adiantamento para futuro aumento de capital social | Reserva de capital Opção de ações | Reservas de lucros | | Ações em tesouraria | Outros resultados abrangentes | Prejuízos acumulados | Total do patrimônio líquido |
|---|------------------|------------------|--|--------------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| | | | | | Legal | Retenção | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | | 1.442.695 | - | 11.960 | 43.986 | 35.939 | (1.099) | (1.114) | (112.361) | 1.420.006 |
| Aumento de capital por emissão de ações | 22.1 | 4.654 | - | - | - | - | - | - | - | 4.654 |
| Prejuízo do exercício | | - | - | - | - | - | - | - | (432.196) | (432.196) |
| Plano de opção de compra de ações (<i>stock option</i>) | 23 | - | - | 2.833 | - | - | - | - | - | 2.833 |
| Operações com instrumentos financeiros | | - | - | - | - | - | (11) | (3.363) | - | (3.374) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | | 1.447.349 | - | 14.793 | 43.986 | 35.939 | (1.110) | (4.477) | (544.557) | 991.923 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital social | 22.1 | - | 70.227 | - | - | - | - | - | - | 70.227 |
| Prejuízo do exercício | | - | - | - | - | - | - | - | (71.754) | (71.754) |
| Absorção de prejuízos com reservas de lucros | | - | - | - | (43.986) | (35.939) | - | - | 79.925 | - |
| Plano de opção de compra de ações (<i>stock option</i>) | 23 | - | - | 2.429 | - | - | - | - | - | 2.429 |
| Operações com instrumentos financeiros | 32.2.2 | - | - | - | - | - | - | 6.699 | - | 6.699 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | | 1.447.349 | 70.227 | 17.222 | - | - | (1.110) | 2.222 | (536.386) | 999.524 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

| | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| Prejuízo do exercício | | (71.754) | (432.196) | (71.754) | (432.196) |
| Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais: | | | | | |
| Depreciação e amortização | 13.3 e 13.5 | 77.290 | 103.208 | 82.775 | 107.493 |
| Depreciação do ativo de direito de uso | 14.2 | 193.351 | 190.804 | 193.429 | 190.911 |
| Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixado | 13.3 e 13.5 | 4.563 | 3.488 | 4.563 | 3.488 |
| Equivalência patrimonial | 12.2 | (65.515) | 6.694 | - | - |
| Provisão para perdas de crédito esperadas | 7.3 | - | - | (22.792) | (16.623) |
| Ajuste a valor presente sobre contas a receber de clientes | | - | (776) | 3.294 | (776) |
| Provisão para perdas dos estoques e AVP | 8 | (8.341) | (1.126) | (8.341) | (1.126) |
| Provisão para perdas do imobilizado e intangível (reversão) | 13.6 | (1.521) | 2.320 | (1.521) | 2.320 |
| Juros incorridos sobre passivo de arrendamento | 14.3 | 67.747 | 76.427 | 67.771 | 76.454 |
| Desconto obtido sobre passivo de arrendamento | 14.3 | (13.737) | (58.793) | (13.737) | (58.793) |
| Custo residual de contratos de arrendamento | | - | (1.769) | - | (1.769) |
| Plano de opção de compra de ações (stock options) | | 2.429 | 2.833 | 2.429 | 2.833 |
| Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos, debentures e mútuos | 11.2.1/16.4 | 34.777 | 31.947 | 61.285 | 44.989 |
| Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário | 9.3 | (122.783) | - | (122.783) | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | | - | - | 2.984 | (3.509) |
| Instrumentos financeiros | | (3.367) | - | (3.367) | - |
| Provisão para litígios e demandas judiciais | 20.2 | 13.101 | 21.200 | 26.988 | 24.592 |
| | | 106.240 | (55.739) | 201.223 | (61.712) |
| (Aumento) redução nos ativos operacionais: | | | | | |
| Contas a receber de clientes | 7 | (25.798) | (12.458) | (136.082) | 185.881 |
| Estoques | 8 | (86.111) | 167.919 | (86.111) | 167.919 |
| Tributos a recuperar | 9 | 33.385 | 55.044 | 37.114 | 53.041 |
| Partes relacionadas (passivo) | 11 | (3.453) | 2.655 | - | - |
| Depósitos judiciais | 20.2 | 7.426 | (11.000) | 8.011 | (8.631) |
| Dividendos recebidos | 12 | 30.756 | 15.603 | - | - |
| Outros ativos operacionais | | (7.529) | 6.503 | 31.879 | (41.394) |
| Aumento (redução) nos passivos operacionais: | | | | | |
| Fornecedores | 15 | (21.019) | (71.420) | (10.824) | (70.980) |
| Fornecedores convênio | 15 | 15.291 | (690) | 15.291 | (690) |
| Tributos a recolher | 18 | 10.836 | 7.268 | 50.188 | 5.956 |
| Instrumentos financeiros | | 4.088 | 675 | 4.088 | 675 |
| Receita diferida | 19 | 2.979 | - | (5.773) | (14.568) |
| Salários, provisões e encargos sociais | 17 | 8.413 | (35.685) | 8.347 | (36.710) |
| Partes relacionadas | 11 | 46.446 | (626) | - | - |
| Provisão para litígios e demandas judiciais | 20.2 | (3.082) | (3.829) | (5.722) | (7.916) |
| Aluguéis, condomínio e fundo de promoção a pagar | | 7.587 | (5.062) | 7.588 | (5.063) |
| Outros passivos operacionais | 19.3 | (4.497) | (9.610) | (15.764) | (17.245) |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | | 121.958 | 49.548 | 103.453 | 148.563 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | - | - | (34.280) | (13.409) |
| Juros pagos | 11.2.1/16.4 | (38.388) | (17.185) | (64.716) | (28.144) |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais | | 83.570 | 32.363 | 4.457 | 107.010 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | | | | |
| Aquisição de imobilizado | 13.3 | (20.719) | (21.675) | (20.862) | (22.034) |
| Aquisição de ativo intangível | 13.5 | (51.769) | (22.000) | (60.910) | (25.118) |
| Títulos e valores mobiliários | 6.4 | (37.170) | 17.653 | (42.119) | 22.867 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | | (109.658) | (26.022) | (123.891) | (24.285) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | | |
| Captação de empréstimos e financiamentos | 16.4 | 324.683 | 351.216 | 556.860 | 496.757 |
| Mútuo com partes relacionadas | 11.2.1 | 70.727 | - | - | - |
| Amortização de empréstimos e financiamentos | 16.4 | (350.761) | (498.828) | (532.814) | (600.724) |
| Amortização de mútuo com partes relacionadas | 11.2.1 | (70.727) | - | - | - |
| Amortização do passivo de arrendamento | 14.3 | (239.717) | (181.850) | (239.797) | (181.978) |
| Adiantamento para futuro aumento de capital/aumento de capital social | 22.1 | 70.227 | 4.654 | 70.227 | 4.654 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | | (195.568) | (324.808) | (145.524) | (281.291) |
| Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro | 6 | 271.099 | 589.566 | 526.932 | 725.498 |
| Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro | 6 | 49.443 | 271.099 | 261.974 | 526.932 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Receitas | | | | |
| Vendas de mercadorias e serviços | 2.742.743 | 2.270.582 | 3.254.939 | 2.743.980 |
| Perdas de crédito esperadas | - | - | 22.592 | 17.571 |
| Outras receitas operacionais | 42.151 | 35.125 | 54.978 | 37.926 |
| | 2.784.894 | 2.305.707 | 3.332.509 | 2.799.477 |
| Insumos adquiridos de terceiros | | | | |
| Custo das mercadorias e dos serviços | (1.519.369) | (1.383.861) | (1.781.015) | (1.731.602) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (398.584) | (361.940) | (521.801) | (468.582) |
| | (1.917.953) | (1.745.801) | (2.302.816) | (2.200.184) |
| Valor adicionado bruto | 866.941 | 559.906 | 1.029.693 | 599.293 |
| Depreciação e amortização | (268.451) | (290.733) | (276.204) | (298.404) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | 598.490 | 269.173 | 753.489 | 300.889 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 65.515 | (6.694) | - | - |
| Receitas financeiras | 26.032 | 23.682 | 29.409 | 24.850 |
| | 91.547 | 16.988 | 29.409 | 24.850 |
| Valor adicionado total a distribuir | 690.037 | 286.161 | 782.898 | 325.739 |
| Distribuição do valor adicionado | | | | |
| Pessoal e encargos | 379.721 | 354.716 | 393.445 | 370.536 |
| Remuneração direta | 319.014 | 278.622 | 330.306 | 290.915 |
| Benefícios | 32.654 | 47.187 | 34.088 | 49.197 |
| FGTS | 28.053 | 28.907 | 29.051 | 30.424 |
| Impostos, taxas e contribuições | 238.963 | 260.037 | 314.019 | 282.505 |
| Federais | 21.419 | 96.776 | 91.562 | 116.486 |
| Estaduais | 216.378 | 162.419 | 216.476 | 162.437 |
| Municipais | 1.166 | 842 | 5.981 | 3.582 |
| Juros e aluguéis | 143.107 | 103.604 | 147.188 | 104.894 |
| Juros | 38.429 | 33.252 | 42.439 | 34.457 |
| Aluguéis | 104.678 | 70.352 | 104.749 | 70.437 |
| Remuneração de capitais próprios | (71.754) | (432.196) | (71.754) | (432.196) |
| Resultado do exercício | (71.754) | (432.196) | (71.754) | (432.196) |
| Valor adicionado total distribuído | 690.037 | 286.161 | 782.898 | 325.739 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

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

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

Em maio de 2021, a Companhia efetuou a alteração da razão social de suas controladas diretas e indiretas em função do processo estratégico de remodelação da área de produtos e serviços financeiros do Grupo Marisa, conforme descrito no quadro abaixo:

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

Diante do atual cenário, e em linha com os requerimentos da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), a Administração da Companhia analisou eventuais impactos frente as suas estimativas, julgamentos e premissas que pudessem impactar na continuidade dos negócios, recuperabilidade dos seus ativos financeiros e não financeiros e/ou a mensuração de determinadas estimativas contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, conforme detalhados abaixo.

Risco de continuidade operacional

A Companhia não possui evidências de qualquer risco de continuidade operacional, considerando o cenário de projeção de fluxo de caixa elaborado pela Administração. Mesmo ponderando uma avaliação de pior cenário, em 31 de dezembro de 2021, não havia nenhum indicativo de que a Companhia não teria condições de continuar operando, pelo menos, pelos próximos 12 meses. Adicionalmente, conforme mencionado na nota explicativa nº 36, em fevereiro de 2022 foi concluído o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$250.000 mil, sendo que os recursos captados têm como objetivo (i) sustentar o plano de investimento estratégico de longo prazo e (ii) reforçar a estrutura de capital da Companhia.

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

Recuperabilidade de ativos financeiros - NBC TG 48

Aplicações financeiras

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

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

Recuperabilidade de ativos financeiros - NBC TG 48--Continuação

Contas a receber (perdas de crédito esperadas)

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

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

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

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

Estoques

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

Imobilizado e intangível

Em virtude do cenário macroeconômico, a Companhia realizou as análises referentes a eventual necessidade de reduzir ao valor recuperável os seus ativos. As referidas análises foram efetuadas considerando o cenário atual devido ao surto do Covid-19. Para 31 de dezembro de 2021, a Administração procedeu com atualização das análises e registrou a provisão para redução ao valor recuperável, conforme demonstrado na nota explicativa nº 13.

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

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

Recuperabilidade de tributos indiretos - ICMS, PIS e COFINS

A Companhia, com base no cenário atual, avaliou as projeções de recuperabilidade dos tributos indiretos registrados em 31 de dezembro de 2021, e não identificou necessidade de alteração no que tange à realização dos valores, conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.3.

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

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

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

A Companhia adotou o expediente prático (benefícios concedidos em Contrato de Arrendamento que ocorram como consequência direta da pandemia do Covid-19), resultando em economia de caixa de R\$13.737 em 31 de dezembro de 2021 (R\$58.793 em 31 de dezembro de 2020), além de postergações de pagamentos durante os meses, impulsionados pela administração do caixa da Companhia.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

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

1.2. Aprovação das demonstrações financeiras individuais consolidadas

A emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 16 de março de 2022.

2. Empresas controladas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia incluem as empresas descritas nos subitens a seguir:

2.1. M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda.

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

2.2. M BANK Participações Ltda.

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

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

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

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

Reclassificação para fins de comparabilidade

Visando a melhoria da qualidade das informações apresentadas nas demonstrações financeiras e a melhor comparabilidade dos saldos de 31 de dezembro de 2020, a Companhia efetuou a reclassificação dos saldos de Títulos e valores mobiliários de “atividades operacionais” para “atividades de investimentos”.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis

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

4.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

4.2. Base de consolidação

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.4. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

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

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

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

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

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

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros individuais e consolidadas da Companhia.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

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

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

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

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de materialidade para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

5. Principais estimativas e julgamentos

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais estimativas e julgamentos--Continuação

5.1. Provisões para perdas em estoques

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

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

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

5.2. Provisão para perdas de créditos esperadas

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

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

5.3. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais estimativas e julgamentos--Continuação

5.4. Valor justo de instrumentos financeiros

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

5.5. Transações com pagamentos baseados em ações – “*Stock Options*”

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

5.6. Transações com pagamentos baseados em ações – “*Phantom Shares*”

Para transações com pagamento baseado em ações liquidadas em caixa, a Companhia mensura o passivo incorrido por meio de valor justo, até que seja liquidado e remensura o valor justo do passivo ao término da cada exercício de reporte e na data da liquidação, sendo que quaisquer mudanças no valor justo, são reconhecidas no resultado do exercício.

5.7. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

5.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

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 | |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Caixa | 10.678 | 8.773 | 10.683 | 8.777 |
| Bancos conta movimento | 18.600 | 26.541 | 21.205 | 28.723 |
| Aplicações financeiras (6.3) | 20.165 | 235.785 | 230.086 | 489.432 |
| | 49.443 | 271.099 | 261.974 | 526.932 |

6.3. Composição das aplicações financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Operações compromissadas CDB (i) | 20.165 | 201.133 | 97.574 | 222.383 |
| Operações compromissadas DI (ii) | - | 34.652 | 132.501 | 267.038 |
| Letra financeira | - | - | 11 | 11 |
| | 20.165 | 235.785 | 230.086 | 489.432 |

(i) Referem-se às aplicações compromissadas com lastro em CDB, onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento. Em 31 de dezembro de 2021, as operações apresentaram remuneração média de 99,18% na controladora e 100,18% no consolidado do Certificado de Depósito Interbancário "CDI" (101,85% na controladora e 101,42% no consolidado em 31 de dezembro de 2020).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

6.3. Composição das aplicações financeiras--Continuação

- (ii) Referem-se aplicações compromissadas com lastro em título público da controlada M PAGAMENTOS no valor de R\$99.134 onde há compromisso de recompra definido no ato da negociação, normalmente no próximo dia útil subsequente e compromissadas com lastro em papel de terceiros (debentures) onde há compromisso de recompra a qualquer tempo pela instituição financeira e sem perda de rendimento no valor de R\$33.367. Em 31 de dezembro de 2021, as operações apresentaram remuneração média de 98,36% do CDI para títulos públicos e 84,09% do CDI para compromissadas com lastro em papel de terceiros (95,49% do CDI para títulos públicos e 92,45% do CDI para compromissadas em 31 de dezembro de 2020).

6.4. Composição de títulos e valores mobiliários

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Fundo de investimentos (i) | 10.492 | - | 10.492 | - |
| Aplicações em CDB (ii) | 58.617 | 32.267 | 65.570 | 34.271 |
| Braskem ações | 716 | 388 | 716 | 388 |
| | 69.825 | 32.655 | 76.778 | 34.659 |
| Ativo circulante | 31.085 | 388 | 31.085 | 388 |
| Ativo não circulante | 38.740 | 32.267 | 45.693 | 34.271 |
| | 69.825 | 32.655 | 76.778 | 34.659 |

- (i) Referem-se às aplicações em fundos de investimentos dados em garantia da operação de co-branded com o Itaú Unibanco cuja remuneração média é de 95,69% em 31 de dezembro de 2021.
- (ii) Referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração média, em 31 de dezembro de 2021, foi de 98,55% do CDI (controladora) e 98,80% do CDI (consolidado), dadas em garantia na operação de financiamento junto ao banco Caixa Econômica Federal (R\$17.982 com remuneração média de 96,00% do CDI), Bradesco (R\$25.968 com remuneração média de 100% do CDI), Banco Alfa (R\$2.324 com remuneração de 100% do CDI), Banco Industrial R\$4.157 com remuneração de 100% do CDI), Daycoval (R\$1.686 com remuneração média de 100% do CDI) e com o Banco Safra (R\$6.501 com remuneração média de 98,00% do CDI) para a Controladora; garantias junto ao Banco ABC (R\$ 1.791 com remuneração média de 106,00% do CDI) e Itaú (R\$5.161 com remuneração média de 99,00% do CDI) nas controladas Registrada e M CARTÕES, respectivamente, conforme nota explicativa nº 16. Em 31 de dezembro de 2020, a remuneração média foi de 99,83% do CDI, dados em garantia na operação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, Banco ABC, Banco Alfa, Banco Daycoval, e dados em garantia em carta fiança Banco Itaú e Banco Safra.

6.5. Risco de crédito

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber de clientes

7.1. Política contábil

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

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

7.2. Composição das carteiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|---------|------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Cartões de crédito e débito - terceiros (i) | 101.484 | 143.707 | 101.484 | 143.751 |
| Cartão Marisa Itaucard - "co-branded" (ii) | 35.088 | 29.477 | 35.088 | 29.477 |
| Cartão Marisa - "private label" com juros (iii) | - | - | 337.953 | 272.700 |
| Cartão Marisa - "private label" sem juros | 245.677 | 180.705 | 301.591 | 268.328 |
| Contas a receber - Banco Itaú Unibanco | - | - | 10.753 | 2.941 |
| Operações de crédito pessoal - M PAGAMENTOS | - | - | 189.429 | 123.783 |
| Outras contas a receber | 2.490 | 1.758 | 2.550 | 1.786 |
| Ajuste a valor presente | (4.779) | (1.485) | (4.779) | (1.485) |
| Perdas de crédito esperadas (iv) | - | - | (113.314) | (136.106) |
| | 379.960 | 354.162 | 860.755 | 705.175 |

(i) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito, cujo recebimento se dá em até 90 dias e de 94,6% em 31 de dezembro de 2021 (93,30% em 31 de dezembro de 2020).

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

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

(iv) O critério de provisão do Cartão Marisa e Operações de crédito pessoal tem como base a expectativa de realização da carteira de crédito, levando em consideração a *performance* de recuperação dos recebíveis até 360 dias após o vencimento. Essa metodologia tem suportado as estimativas de perdas nesta carteira com razoável grau de assertividade, e atende aos conceitos do Pronunciamento Técnico NBC TG 48/IFRS 9. Tal critério, tanto para distribuição das faixas como para atribuição do percentual de provisão, não é comparável com o utilizado para carteiras de crédito de instituições financeiras, que estão sob a norma do Banco Central (Resolução 2682), que estabelece, entre outros, o arrasto dos saldos dos clientes para a pior faixa de risco, com a aplicação de percentuais mínimos de provisão para cada faixa.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

7.3. Perdas de crédito esperadas

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

Movimentação

| | <u>Consolidado</u> |
|--|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (153.895) |
| Constituições/reversões | (209.995) |
| Créditos baixados definitivamente | 227.784 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | (136.106) |
| Constituições/reversões | (95.175) |
| Créditos baixados definitivamente | 117.967 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | (113.314) |

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

| | <u>Consolidado</u> | |
|--------------------------------------|--------------------|-------------|
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| A vencer: | | |
| Até 30 dias | 44.422 | 31.142 |
| De 31 a 60 dias | 31.886 | 22.813 |
| De 61 a 90 dias | 29.268 | 21.494 |
| De 91 a 180 dias | 64.222 | 48.210 |
| Acima de 181 dias | 39.635 | 30.302 |
| Soma do saldo a vencer | 209.433 | 153.961 |
| Percentual sobre a carteira total | 61,97% | 56,46% |
| Vencidas: | | |
| Até 30 dias | 19.800 | 14.224 |
| De 31 a 60 dias | 15.977 | 6.910 |
| De 61 a 90 dias | 13.038 | 5.024 |
| De 91 a 120 dias | 10.952 | 4.374 |
| De 121 a 150 dias | 11.348 | 3.651 |
| De 151 a 180 dias | 11.226 | 5.178 |
| De 181 a 240 dias | 16.665 | 20.213 |
| De 241 a 300 dias | 20.606 | 35.927 |
| De 301 a 360 dias | 8.908 | 23.238 |
| Total do saldo vencidas | 128.520 | 118.739 |
| Percentual sobre a carteira total | 38,03% | 43,54% |
| Total dos saldos a vencer e vencidas | 337.953 | 272.700 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| A vencer: | | | | |
| Até 30 dias | 106.637 | 99.255 | 123.462 | 113.342 |
| De 31 a 60 dias | 56.106 | 33.963 | 46.906 | 44.128 |
| De 61 a 90 dias | 38.237 | 20.365 | 38.043 | 33.641 |
| De 91 a 120 dias | 23.595 | 13.810 | 25.382 | 21.170 |
| De 121 a 150 dias | 15.283 | 10.669 | 15.667 | 12.311 |
| De 151 a 180 dias | 1.570 | 952 | 3.452 | 3.020 |
| De 181 a 210 dias | 1.281 | 524 | 2.014 | 1.867 |
| Acima de 210 dias e menor de 360 dias | 2.968 | 1.167 | 4.257 | 3.757 |
| Soma do saldo a vencer | 245.677 | 180.705 | 259.183 | 233.236 |
| Percentual sobre a carteira total | 100,00% | 100,00% | 85,94% | 86,92% |
| Vencidas: | | | | |
| Até 30 dias | - | - | 24.480 | 17.781 |
| De 31 a 60 dias | - | - | 5.594 | 2.594 |
| De 61 a 90 dias | - | - | 2.549 | 1.078 |
| De 91 a 120 dias | - | - | 1.597 | 744 |
| De 121 a 150 dias | - | - | 1.591 | 477 |
| De 151 a 180 dias | - | - | 6.597 | 12.418 |
| Total do saldo vencidas | - | - | 42.408 | 35.092 |
| Percentual sobre a carteira total | - | - | 14,06% | 13,08% |
| Total dos saldos a vencer e vencidas | 245.677 | 180.705 | 301.591 | 268.328 |

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

| | Consolidado | |
|--------------------------------------|----------------|---------|
| | 2021 | 2020 |
| A vencer: | | |
| Até 30 dias | 26.855 | 16.126 |
| De 31 a 60 dias | 23.993 | 13.285 |
| De 61 a 90 dias | 19.247 | 10.755 |
| De 91 a 180 dias | 41.779 | 22.270 |
| Acima de 181 dias | 35.004 | 19.507 |
| Soma do saldo a vencer | 146.878 | 81.943 |
| Percentual sobre a carteira total | 77,54% | 66,20% |
| Vencidas: | | |
| Até 30 dias | 9.272 | 4.507 |
| De 31 a 60 dias | 5.886 | 3.212 |
| De 61 a 90 dias | 4.758 | 3.470 |
| De 91 a 120 dias | 4.098 | 4.106 |
| De 121 a 150 dias | 3.628 | 4.514 |
| De 151 a 180 dias | 3.445 | 4.741 |
| De 181 a 240 dias | 5.877 | 8.975 |
| De 241 a 300 dias | 3.976 | 6.289 |
| De 301 a 360 dias | 1.611 | 2.026 |
| Total do saldo vencidas | 42.551 | 41.840 |
| Percentual sobre a carteira total | 22,46% | 33,80% |
| Total dos saldos a vencer e vencidas | 189.429 | 123.783 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

7.7. Risco de crédito

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

8. Estoques

8.1. Política contábil

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

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

8.2. Composição

| | Controladora e Consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 |
| Mercadorias para revenda | 379.381 | 289.681 |
| Provisões para perdas dos estoques | (15.062) | (24.397) |
| Ajuste a valor presente | (3.483) | (2.489) |
| Mercadorias para revenda, líquidas | 360.836 | 262.795 |
| Importação em andamento | 1.980 | 6.121 |
| Estoque de material de consumo e embalagem | 6.513 | 5.961 |
| | 369.329 | 274.877 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Estoques--Continuação

8.3. Provisão para perdas em estoques

| | Controladora e Consolidado |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (24.878) |
| Provisão constituída | (29.834) |
| Baixa de provisão | 30.315 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | (24.397) |
| Provisão constituída | (16.925) |
| Baixa de provisão | 26.260 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | (15.062) |

9. Tributos a recuperar

9.1. Política contábil

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

9.2. Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Imposto sobre circulação de mercadorias e Serviços (ICMS) | 16.296 | 14.007 | 16.296 | 14.007 |
| Imposto de renda sobre aplicação financeira | 10.937 | 11.606 | 13.769 | 14.387 |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar (IRPJ e CSLL) | 125.773 | 2.986 | 211.469 | 90.809 |
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) | 1.722 | 1.284 | 3.900 | 3.489 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) | 452.425 | 494.943 | 458.078 | 502.179 |
| Programa de Integração Social (PIS) | 99.305 | 108.461 | 100.532 | 110.397 |
| Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) | 1.633 | 1.583 | 1.633 | 1.583 |
| Outros (i) | 19.878 | 3.701 | 19.878 | 4.691 |
| | 727.969 | 638.571 | 825.555 | 741.542 |
| Ativo circulante | 143.318 | 136.832 | 187.258 | 180.988 |
| Ativo não circulante | 584.651 | 501.739 | 638.297 | 560.554 |
| | 727.969 | 638.571 | 825.555 | 741.542 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição--Continuação

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

Em julho de 2002, a Companhia ingressou com Mandado de Segurança referente à inconstitucionalidade da inclusão do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS, sendo que em novembro de 2018, obteve o trânsito em julgado favorável de sua ação (RE/504.365) perante o Supremo Tribunal Federal. A ação garantiu à Companhia o direito de reaver, mediante compensação, os valores indevidamente recolhidos e não prescritos, no período de 1992 a 2014, com as devidas correções. O impacto total registrado à época corresponde a R\$801.260. Em março de 2019, foi deferido o pedido de habilitação do créditos pela Receita Federal, estando a Companhia apta para compensações futuras, sendo o montante atualizado de R\$807.701 àquela data. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo desses créditos é de R\$488.060 (R\$486.893 em 31 de dezembro de 2020).

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição--Continuação

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

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

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

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

9.2.2.1. *Neutralidade tributária*

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição--Continuação

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

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos a recuperar--Continuação

9.2. Composição--Continuação

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

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

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

A Companhia realizou um estudo com base nos últimos recolhimentos de PIS e COFINS, além de considerar também as projeções orçamentárias para o próximo exercício, e a expectativa de realização dos saldos dos valores relativos aos créditos fiscais, oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e demais créditos de PIS e COFINS, e classificou R\$96.742 no circulante (R\$102.074 em dezembro de 2020) e R\$461.868 (R\$501.330 em dezembro de 2020) no não circulante. Adicionalmente, no montante registrado como não circulante, a Companhia apresenta também R\$122.783 de créditos decorrentes da recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.2. No Consolidado, a controlada M CARTÕES possui saldo negativo de IRPJ e CSLL de R\$53.646.

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

| Anos | Controladora | Consolidado |
|------|----------------|----------------|
| 2023 | 127.444 | 127.444 |
| 2024 | 155.822 | 155.822 |
| 2025 | 186.020 | 239.666 |
| 2026 | 115.365 | 115.365 |
| | <u>584.651</u> | <u>638.297</u> |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imposto de renda e contribuição social

10.1. Política contábil

10.1.1. Imposto de renda e contribuição social - correntes

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

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

10.1.2. Imposto de renda e contribuição social - diferidos

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

10.2. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

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

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa da controlada M CARTÕES era de R\$16.930 (R\$19.494 em 31 de dezembro de 2020), cuja expectativa de realização, mediante o atual cenário, é de até cinco anos e, para a controlada indireta M PAGAMENTOS era de R\$4.397 (R\$15.889 em 31 de dezembro de 2020), cuja expectativa de realização é de um ano.

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|-----------|-------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Prejuízo fiscal | 373.661 | 339.638 | 388.857 | 363.903 |
| Base negativa de CSLL | 134.518 | 122.269 | 140.649 | 133.387 |
| Provisão para riscos | 40.805 | 37.439 | 49.583 | 42.681 |
| Receita diferida - parcerias | - | - | 10.976 | 14.271 |
| Perdas de crédito esperadas | - | - | 27.939 | 15.543 |
| Provisão para perdas nos estoques | 5.120 | 8.295 | 5.120 | 8.295 |
| Provisões contas a pagar | 24.805 | 24.232 | 26.659 | 26.661 |
| Remuneração variável | 4.481 | 3.133 | 4.481 | 3.153 |
| Provisão de aluguéis | 1.723 | 1.284 | 1.723 | 1.284 |
| Ajuste a valor presente | 797 | 506 | 797 | 506 |
| Provisão para ganho / (perdas) com <i>hedge accounting</i> | (1.144) | 2.351 | (1.144) | 2.351 |
| Outros | 800 | 1.147 | (592) | 725 |
| Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa | (508.179) | (461.907) | (508.179) | (461.907) |
| Baixa de IRPJ e CSLL diferidos sobre diferenças temporárias | (78.531) | (76.036) | (78.531) | (76.036) |
| | (1.144) | 2.351 | 68.338 | 74.817 |
| Classificados como: | | | | |
| Ativo não circulante | - | 2.351 | 69.482 | 74.817 |
| Passivo não circulante | (1.144) | - | (1.144) | - |
| | (1.144) | 2.351 | 68.338 | 74.817 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

10.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos

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

| Base | 2021 | | 2020 | |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Valor | Efeito tributário | Valor | Efeito tributário |
| Diferenças temporárias | 230.974 | 78.531 | 223.640 | 76.036 |
| Prejuízos fiscais acumulados | 1.494.643 | 508.179 | 1.358.549 | 461.907 |
| | 1.725.617 | 586.710 | 1.582.189 | 537.943 |

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|-----------|---------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social | (192.734) | (432.196) | (152.894) | (435.092) |
| Alíquota vigente | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Expectativa de crédito de IRPJ e da CSLL, de acordo com a alíquota vigente | 65.530 | 146.947 | 51.984 | 147.931 |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes: | | | | |
| Equivalência patrimonial | 22.275 | (2.276) | - | - |
| Efeitos da diferença de alíquota da CSLL da financeira M PAGAMENTOS (i) | - | - | (3.472) | (2.866) |
| Outras (adições) exclusões permanentes | (2.720) | (5.002) | 11.524 | (2.464) |
| Lucro, exceto resultado financeiro, das controladas cuja tributação é feita com base no lucro presumido: | | | | |
| Reversão do efeito da tributação - lucro real | - | - | - | 1.535 |
| Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas como base para cálculo | - | - | 702 | (613) |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças temporárias e prejuízos fiscais do exercício, para os quais não foram registrados, em virtude de não haver evidências sobre sua realização: | | | | |
| Diferenças temporárias | (6.077) | (5.694) | (6.077) | (5.694) |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre prejuízos fiscais não reconhecidos | (79.008) | (133.975) | (79.008) | (133.975) |
| Outras adições temporárias | - | - | - | (958) |
| Compensação de prejuízo fiscal de imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício | - | - | (15.493) | - |
| Recuperação de IRPJ e CSLL oriundos da neutralidade tributária em repetição de indébito (ii) | 120.980 | - | 120.980 | - |
| | 120.980 | - | 81.140 | 2.896 |
| Imposto de renda e contribuição social efetivos | | | | |
| Correntes | 120.980 | - | 84.124 | (613) |
| Diferidos | - | - | (2.984) | 3.509 |
| | 120.980 | - | 81.140 | 2.896 |

(i) A diferença de alíquota da CSLL é decorrente da consolidação dos saldos da controlada indireta M PAGAMENTOS S/A - Crédito, Financiamento e Investimento, a qual possui alíquota de 20% até 31 de dezembro de 2021 e 15% a partir de 1º de janeiro de 2022, em consonância com a Medida Provisória 1.034/2021.

(ii) Conforme nota explicativa nº 9.2.2.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas

11.1. Política contábil

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas--Continuação

11.2. Composição

11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação

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

| | <u>Controladora</u> | |
|---|---------------------|-------------|
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| <u>Ativo circulante:</u> | | |
| M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. | | |
| Vendas com cartão Marisa (i) | 245.669 | 180.705 |
| Despesas compartilhadas e outros (iii) | 15.628 | 10.871 |
| | 261.297 | 191.576 |
| Registrada Marcas, Patentes e Royalties Ltda. | - | 1.358 |
| M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento | | |
| Correspondente bancário | 8 | 10 |
| Despesas compartilhadas (iii) | 11.082 | 11.018 |
| | 11.090 | 11.028 |
| | 272.387 | 203.962 |
| <u>Passivo circulante:</u> | | |
| M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (iv) | (3.213) | (2.233) |
| M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento | | |
| Operações de antecipação de recebíveis (ii) | (45.466) | - |
| | (48.679) | (2.233) |

- (i) Refere-se ao valor a receber das vendas efetuadas com o cartão Marisa, conforme nota explicativa nº 7.
- (ii) Refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Companhia para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Companhia podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias, conforme detalhado na nota explicativa nº 15.
- (iii) Refere-se às despesas administrativas do Grupo incorridas que são compartilhadas e rateadas entre a Companhia e suas controladas, conforme contratos firmados entre as partes.
- (iv) Refere-se ao repasse entre Marisa e M CARTÕES referente a recebimentos de fatura em loja.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas--Continuação

11.2. Composição--Continuação

11.2.1. Saldos e transações eliminados na consolidação--Continuação

| | Controladora | |
|---|--------------|------------|
| | 2021 | 2020 |
| <u>Resultado:</u> | | |
| M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. | | |
| Mútuo entre partes relacionadas (i) | 836 | - |
| Prestação de serviços -vendas | 522 | 507 |
| | <u>1.358</u> | <u>507</u> |
| M PAGAMENTOS S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento | | |
| Correspondente bancário | (160) | - |
| | <u>(160)</u> | <u>-</u> |
| | <u>1.198</u> | <u>507</u> |

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

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

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

| | Controladora e Consolidado | |
|---|----------------------------|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| <u>Ativo não circulante (Ativo de direito de uso):</u> | | |
| Mareasa Participações Ltda. | 83 | 252 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo | 17.024 | 54.516 |
| | <u>17.107</u> | <u>54.768</u> |
| <u>Passivo circulante e não circulante (Arrendamentos a pagar):</u> | | |
| Mareasa Participações Ltda. | 122 | 270 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo | 19.006 | 60.137 |
| | <u>19.128</u> | <u>60.407</u> |
| <u>Resultado:</u> | | |
| Mareasa Participações Ltda. | 199 | 136 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo | 40.592 | 26.867 |
| | <u>40.791</u> | <u>27.003</u> |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas--Continuação

11.2. Composição--Continuação

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

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

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

11.3. Remuneração da Administração da Companhia

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

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

| | Controladora e Consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 |
| Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria | 3.035 | 1.453 |
| Diretoria | 9.115 | 7.109 |
| Benefícios de curto prazo | 456 | 426 |
| Plano de opções de ações e incentivo de longo prazo e outros | 2.429 | 2.833 |
| | 15.035 | 11.821 |

12. Investimentos (Controladora)

12.1. Política contábil

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos (Controladora)--Continuação

12.2. Composição

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

| | 2020 | | | | | | |
|--------------------------|----------------------------------|---------|---------|--------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Participação direta e indireta % | Ativo | Passivo | Patrimônio líquido | Lucro / (prejuízo) | Total do investimento | Resultado da equivalência |
| M CARTÕES | 100% | 534.355 | 297.623 | 236.732 | (886) | 236.732 | (886) |
| M BANK | | | | | | | |
| Participações Registrada | 100% | 111.696 | (1.101) | 112.797 | (10.293) | 112.797 | (10.293) |
| | 100% | 6.392 | 1.673 | 4.719 | 4.485 | 4.719 | 4.485 |
| | | | | | | 354.248 | (6.694) |

12.3. Movimentação dos investimentos em controladas

| | |
|---|-----------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 376.545 |
| Participação no resultado das controladas | (6.694) |
| Dividendos recebidos | (15.603) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 354.248 |
| Participação no resultado das controladas | 65.515 |
| Dividendos recebidos | (30.756) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 389.007 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos (Controladora)--Continuação

12.4. Informações financeiras resumidas das controladas

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

| | 2020 | | | |
|---------------------------------------|-----------|-------------------------|------------|---------|
| | M CARTÕES | M BANK Participações | Registrada | Total |
| <u>Balanco patrimonial</u> | | | | |
| Ativo circulante | 442.389 | 130 | 4.388 | 446.907 |
| Ativo não circulante | 91.966 | 111.566 | 2.004 | 205.536 |
| Passivo circulante | 259.859 | (1.101) | 1.673 | 260.431 |
| Passivo não circulante | 37.764 | - | - | 37.764 |
| Patrimônio líquido | 236.732 | 112.797 | 4.719 | 354.248 |
| <u>Demonstração do resultado</u> | | | | |
| Receita líquida | 152.493 | 258.916 | 5.271 | 416.680 |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | (886) | (10.293) | 4.485 | (6.694) |

13. Imobilizado e intangível

13.1. Política contábil

13.1.1. Imobilizado

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.1. Política contábil--Continuação

13.1.1. Imobilizado--Continuação

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício, e durante o período da pandemia do Covid-19 a cada trimestre, e ajustados de forma prospectiva, quando necessário. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos imobilizados.

13.1.2. Intangível

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.1. Política contábil--Continuação

13.1.2. Intangível--Continuação

Os gastos com desenvolvimento de *software* são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, a qual é reavaliada anualmente. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração não identificou nenhum indicativo relevante que requeresse a reavaliação da vida útil dos seus ativos intangíveis. As despesas relacionadas à manutenção de software são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

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

13.1.3. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

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

13.2. Composição do imobilizado

| | Controladora | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|
| | 2021 | | | 2020 | | |
| | Custo | Depreciação | Líquido | Custo | Depreciação | Líquido |
| Instalações | 323.917 | (272.775) | 51.142 | 315.199 | (256.696) | 58.503 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 742.375 | (728.143) | 14.232 | 739.420 | (723.232) | 16.188 |
| Equipamentos de informática | 135.112 | (124.990) | 10.122 | 133.099 | (121.930) | 11.169 |
| Móveis e utensílios | 214.762 | (181.256) | 33.506 | 212.063 | (170.320) | 41.743 |
| Imobilizado em andamento e outros | 7.777 | (4.665) | 3.112 | 8.069 | (4.260) | 3.809 |
| | 1.423.943 | (1.311.829) | 112.114 | 1.407.850 | (1.276.438) | 131.412 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.2. Composição do imobilizado--Continuação

| | Consolidado | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|
| | 2021 | | | 2020 | | |
| | Custo | Depreciação | Líquido | Custo | Depreciação | Líquido |
| Instalações | 324.916 | (273.238) | 51.678 | 316.065 | (257.092) | 58.973 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 743.242 | (728.999) | 14.243 | 740.287 | (724.029) | 16.258 |
| Equipamentos de informática | 143.523 | (133.165) | 10.358 | 141.510 | (129.347) | 12.163 |
| Móveis e utensílios | 216.374 | (182.620) | 33.754 | 213.675 | (171.627) | 42.048 |
| Imobilizado em andamento e outros | 8.326 | (5.171) | 3.155 | 8.618 | (4.734) | 3.884 |
| | 1.436.381 | (1.323.193) | 113.188 | 1.420.155 | (1.286.829) | 133.326 |

13.3. Movimentação do valor contábil líquido do imobilizado

| | Controladora | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|-------------------------------|----------------|
| | Taxa média anual % | 2020 | Adições | Baixas | Depreciação (ii) | Provisão ao valor recuperável | 2021 |
| | Instalações | 10 | 58.503 | 9.422 | (513) | (17.698) | 1.428 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | (i) | 16.188 | 9.565 | (2.842) | (8.723) | 44 | 14.232 |
| Equipamentos de informática | 20 | 11.169 | 1.937 | (4) | (3.166) | 186 | 10.122 |
| Móveis e utensílios | 10 | 41.743 | 3.511 | (108) | (11.911) | 271 | 33.506 |
| Imobilizado em andamento e outros | 10 | 3.809 | 797 | (1.096) | (398) | - | 3.112 |
| | | 131.412 | 25.232 | (4.563) | (41.896) | 1.929 | 112.114 |

| | Consolidado | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| | Taxa média anual % | 2020 | Adições | Baixas | Depreciação | Provisão ao valor recuperável | 2021 |
| | Instalações | 10 | 58.973 | 9.555 | (513) | (17.765) | 1.428 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | (i) | 16.258 | 9.565 | (2.842) | (8.782) | 44 | 14.243 |
| Equipamentos de informática | 20 | 12.163 | 1.947 | (4) | (3.934) | 186 | 10.358 |
| Móveis e utensílios | 10 | 42.048 | 3.511 | (108) | (11.968) | 271 | 33.754 |
| Imobilizado em andamento e outros | 10 | 3.884 | 797 | (1.096) | (430) | - | 3.155 |
| | | 133.326 | 25.375 | (4.563) | (42.879) | 1.929 | 113.188 |

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

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

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

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

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

13.4. Composição do intangível

| | Controladora | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| | 2021 | | | 2020 | | |
| | Custo | Amortização | Líquido | Custo | Amortização | Líquido |
| Software | 398.384 | (311.404) | 86.980 | 360.095 | (277.535) | 82.560 |
| Fundo de comércio | 62.908 | (60.907) | 2.001 | 63.268 | (59.114) | 4.154 |
| Direitos de uso de infraestrutura | 24.222 | (23.989) | 233 | 24.270 | (23.478) | 792 |
| Intangível em andamento e outros | 12.834 | (139) | 12.695 | 201 | (139) | 62 |
| | 498.348 | (396.439) | 101.909 | 447.834 | (360.266) | 87.568 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado e intangível--Continuação

13.4. Composição do intangível--Continuação

| | Consolidado | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| | 2021 | | | 2020 | | |
| | Custo | Amortização | Líquido | Custo | Amortização | Líquido |
| Software | 433.272 | (332.126) | 101.146 | 385.966 | (293.746) | 92.220 |
| Fundo de comércio | 62.908 | (60.907) | 2.001 | 63.268 | (59.114) | 4.154 |
| Direitos de uso de infraestrutura | 24.222 | (23.989) | 233 | 24.270 | (23.478) | 792 |
| Intangível em andamento e outros | 27.066 | (14.365) | 12.701 | 14.433 | (14.365) | 68 |
| | 547.468 | (431.387) | 116.081 | 487.937 | (390.703) | 97.234 |

13.5. Movimentação do valor contábil líquido do intangível

| | Taxa média anual % | Controladora | | | | |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| | | 2020 | Adições | Amortização | Provisão ao valor recuperável | 2021 |
| | | | | | | |
| Software | 20 | 82.560 | 37.510 | (33.090) | - | 86.980 |
| Fundo de comércio (i) | (ii) | 4.154 | - | (1.793) | (360) | 2.001 |
| Direitos de uso de infraestrutura (i) | 20 | 792 | - | (511) | (48) | 233 |
| Intangível em andamento | (iii) | - | 12.633 | - | - | 12.633 |
| Marcas e patentes | - | 62 | - | - | - | 62 |
| | | 87.568 | 50.143 | (35.394) | (408) | 101.909 |

| | Taxa média anual % | Consolidado | | | | |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| | | 2020 | Adições | Amortização | Provisão ao valor recuperável | 2021 |
| | | | | | | |
| Software | 20 | 92.220 | 46.518 | (37.592) | - | 101.146 |
| Fundo de comércio (i) | (ii) | 4.154 | - | (1.793) | (360) | 2.001 |
| Direitos de uso de infraestrutura (i) | 20 | 792 | - | (511) | (48) | 233 |
| Intangível em andamento | (iii) | - | 12.633 | - | - | 12.633 |
| Marcas e patentes | - | 68 | - | - | - | 68 |
| | | 97.234 | 59.151 | (39.896) | (408) | 116.081 |

| | Tx média anual % | Controladora | | | | |
|---------------------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|
| | | 2019 | Adições | Baixas | Amortização | 2020 |
| | | | | | | |
| Software | 20 | 92.099 | 31.278 | (80) | (40.737) | 82.560 |
| Fundo de comércio (i) | (ii) | 6.854 | - | (87) | (2.613) | 4.154 |
| Direitos de uso de infraestrutura (i) | 20 | 1.896 | - | (86) | (1.018) | 792 |
| Marcas e patentes | - | 62 | - | - | - | 62 |
| | | 100.911 | 31.278 | (253) | (44.368) | 87.568 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado e intangível--Continuação

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

| | Consolidado | | | | | 2020 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|
| | Tx média anual % | 2019 | Adições | Baixas | Amortização | |
| Software | 20 | 101.101 | 35.065 | (80) | (43.866) | 92.220 |
| Fundo de comércio (i) | (ii) | 6.854 | - | (87) | (2.613) | 4.154 |
| Direitos de uso de infraestrutura (i) | 20 | 1.896 | - | (86) | (1.018) | 792 |
| Marcas e patentes | - | 68 | - | - | - | 68 |
| | | <u>109.919</u> | <u>35.065</u> | <u>(253)</u> | <u>(47.497)</u> | <u>97.234</u> |

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

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

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

13.6. Movimentação da provisão ao valor recuperável

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração refez os cálculos de impairment baseado no resultado atual e projeções futuras para as receitas como custos e despesas, no prazo de dez anos e utilizando a taxa de desconto de 10,01%. A Companhia também registra provisão para redução ao valor recuperável quando planos de fechamento de lojas são aprovados pela Administração. A provisão é feita no montante estimado de baixas de ativos, a qual é revertida no momento da baixa efetiva. Com base nessas análises, a Companhia efetuou o registro de R\$2.001 de provisão ao valor recuperável para as unidades cuja projeção não excedeu seu valor contábil.

| | Controladora e Consolidado |
|---------------------------------|----------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (1.202) |
| Provisão constituída | (3.522) |
| Baixa de provisão | 1.202 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | (3.522) |
| Provisão constituída | (408) |
| Baixa de provisão | 1.929 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | <u>(2.001)</u> |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

A Companhia utilizou as seguintes premissas para cálculo:

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

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1, a Companhia aplicou o expediente prático a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamento em consonância com os requisitos da Deliberação nº 859/20 e registrou R\$13.468 no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 na rubrica de “Despesas com vendas”, oriundos das renegociações dos contratos de lojas. Em 31 de dezembro de 2020, foi R\$58.793, sendo R\$58.039 na rubrica de “Despesas com vendas”, oriundo das renegociações dos contratos de lojas, e R\$754 na rubrica “Despesas gerais e administrativas”, oriundo da renegociação dos contratos das áreas administrativas.

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

14.1. Taxa de desconto--Continuação

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

| Contratos por prazo e taxa de desconto | |
|--|---------------------|
| Prazos contratos | Taxa média a.a. (%) |
| Até 3 anos | 16,18% |
| De 3 a 7 anos | 12,93% |
| De 7 a 15 anos | 15,92% |

14.2. Movimentação do ativo de direito de uso

| | Controladora | Consolidado |
|---|----------------|----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 547.842 | 548.116 |
| Depreciação acumulada | (190.804) | (190.911) |
| Remensuração (i) | 180.799 | 180.937 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 537.837 | 538.142 |
| Depreciação acumulada | (193.351) | (193.429) |
| Remensuração (i) | 181.101 | 180.903 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 525.587 | 525.616 |

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

14.3. Movimentação do passivo de arrendamento

| | Controladora | Consolidado |
|---|----------------|----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 569.362 | 569.612 |
| Juros incorridos | 76.427 | 76.454 |
| Pagamentos | (181.850) | (181.978) |
| Descontos obtidos (i) | (60.562) | (60.562) |
| Remensuração | 180.799 | 180.937 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 584.176 | 584.463 |
| Juros incorridos | 67.747 | 67.771 |
| Pagamentos | (239.717) | (239.797) |
| Remensuração | 181.101 | 180.903 |
| Descontos obtidos (i) | (13.737) | (13.737) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 579.570 | 579.603 |
| Circulante | 171.086 | 171.119 |
| Não circulante | 408.484 | 408.484 |
| | 579.570 | 579.603 |

(i) Conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1, a Companhia aplicou o expediente prático a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamento em consonância com os requisitos da Deliberação nº 859/20. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia efetuou a renegociação de determinados contratos, os quais tiveram modificações estruturais no arrendamento, além do encerramento de alguns contratos.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

14.4. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

| Vencimento | Controladora | Consolidado |
|-------------------|----------------|----------------|
| Em até 12 meses | 171.086 | 171.119 |
| De 13 a 24 meses | 116.326 | 116.326 |
| De 25 a 36 meses | 79.215 | 79.215 |
| De 37 a 48 meses | 65.993 | 65.993 |
| Acima de 48 meses | 146.950 | 146.950 |
| | 579.570 | 579.603 |

14.5. Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel que aderiram ao NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos, abaixo, os valores potenciais desses impostos em 31 de dezembro de 2021:

| | Valor nominal | | Ajustado a valor presente | |
|---------------------------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | Controladora | Consolidado | Controladora | Consolidado |
| Contraprestação do arrendamento | 838.958 | 839.002 | 579.570 | 579.603 |
| PIS e COFINS potencial (9,25%) | 77.604 | 77.608 | 53.610 | 53.613 |

14.6. Demais informações

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía contratos de arrendamento de lojas, com características de composição de valor variável, no montante de R\$4.404 (R\$3.559 em 31 de dezembro de 2020) e contratos referente locação de equipamentos, os quais o ativo subjacente é de baixo valor, no montante de R\$515 (R\$441 em 31 de dezembro de 2020), ambos registrados como despesas com aluguéis operacionais.

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

14.6. Demais informações--Continuação

Dessa forma, para resguardar a representação fidedigna da informação e em atendimento ao Ofício Circular CVM SNC/SEP n. 02/2019, apresentamos abaixo os saldos comparativos do ativo de direito de uso, passivo de arrendamento, da despesa financeira e da despesa de depreciação do exercício social encerrado e do exercício anterior:

| | Taxa média a.a. | Adoção | 2020 | 2021 |
|---|--------------------|---------|---------|----------------|
| Direito de uso | | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada) | 13,03% | 651.095 | 537.837 | 525.587 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM) | 13,40% | 762.959 | 546.675 | 540.712 |
| Passivo de arrendamento | | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada) | | 651.095 | 584.176 | 579.570 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM) | | 762.959 | 593.776 | 596.248 |
| Despesa financeira | | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada) | | | 76.427 | 67.747 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM) | | | 77.683 | 69.697 |
| Despesa de depreciação | | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (NBC TG 06 (R3) e Metodologia aplicada) | | | 190.804 | 193.351 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (<i>Benchmarking</i> CVM) | | | 193.939 | 198.915 |

15. Fornecedores

15.1. Política contábil

Os saldos das contas a pagar de fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, trazidas a valor presente pelo custo médio de captação da Companhia, considerando-se o prazo efetivo de cada operação. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi utilizada para cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores, a taxa Selic de 0,77% a.m. (0,16% a.m. em 31 de dezembro de 2020). O ajuste a valor presente de compras é registrado nas contas de "Fornecedores" (retificadora) e tem como contrapartida a conta de "Custo de mercadorias vendidas".

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. Fornecedores--Continuação

15.2. Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|---------|----------------|---------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Mercadoria para revenda nacional e suprimentos | 382.827 | 401.129 | 382.827 | 401.910 |
| Mercadoria para revenda importação | 47.662 | 40.588 | 47.662 | 40.588 |
| Serviços | 45.117 | 33.332 | 56.513 | 33.887 |
| Outros | 47 | 14 | 66 | 31 |
| Ajuste a valor presente | (5.917) | (2.486) | (5.917) | (2.486) |
| | 469.736 | 472.577 | 481.151 | 473.930 |
| Fornecedores | 347.058 | 365.190 | 358.473 | 366.543 |
| Fornecedores convênio | 122.678 | 107.387 | 122.678 | 107.387 |
| | 469.736 | 472.577 | 481.151 | 473.930 |

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Política contábil

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição

| | Controladora | | |
|--|--------------|---------|---------------------------------------|
| | 2021 | 2020 | Taxa efetiva |
| <u>Passivo circulante:</u> | | | |
| Debêntures | - | 40.068 | (i) |
| Notas promissórias – Safra | 64.396 | 149.205 | 100% do CDI + 1,75% a.a. (iv) |
| Resolução nº 4131 | 68.375 | 57.660 | 100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii) |
| Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal | 34.744 | 46.774 | 100% do CDI + 5,66% a.a. (v) |
| Cédula de crédito bancário – diversos | 69.534 | 34.531 | 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii) |
| Finame | 944 | 1.224 | 2,60% a 8,70% a.a. |
| Finep | 7.781 | 7.856 | TJLP + 4% a.a. |
| Fornecedores – convênio | 53.506 | - | (ix) |
| Total passivo circulante | 299.280 | 337.318 | |
| <u>Passivo não circulante:</u> | | | |
| Resolução nº 4131 | 21.128 | - | 100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii) |
| Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal | 15.625 | 19.444 | 100% do CDI + 5,66% a.a. (v) |
| Cédula de crédito bancário – diversos | 65.136 | 65.476 | 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii) |
| Finame | 295 | 1.239 | 2,60% a 6% a.a. |
| Finep | 5.795 | 13.471 | TJLP + 4% a.a. |
| Total passivo não circulante | 107.979 | 99.630 | |
| Total passivo | 407.259 | 436.948 | |
| | Consolidado | | |
| | 2021 | 2020 | Taxa efetiva |
| <u>Passivo circulante:</u> | | | |
| Debêntures | - | 40.068 | (i) |
| Notas promissórias – Safra | 64.396 | 149.205 | 100% do CDI + 1,75% a.a. (iv) |
| Resolução nº 4131 | 68.375 | 57.660 | 100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii) |
| Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE | 88.105 | - | 100% do CDI + 1,75% a.a. (vi) |
| Certificado de Depósito Bancário – CDB | 9.558 | - | (vii) |
| Letra de câmbio - XP Investimentos | 83.305 | 204.172 | (iii) |
| Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal | 34.744 | 46.774 | 100% do CDI + 5,66% a.a. (v) |
| Cédula de crédito bancário – diversos | 69.534 | 34.531 | 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii) |
| Finame | 949 | 1.231 | 2,60% a 6% a.a. |
| Finep | 7.781 | 7.856 | TJLP + 4% a.a. |
| Fornecedores – convênio | 53.506 | - | (ix) |
| Total passivo circulante | 480.253 | 541.497 | |
| <u>Passivo não circulante:</u> | | | |
| Resolução nº 4131 | 21.128 | - | 100% do CDI + 4,46% e 4,78% a.a. (ii) |
| Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE | - | 82.991 | 100% do CDI + 1,75% a.a. (vi) |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB | 278.113 | 43.571 | (vii) |
| Letra de câmbio - XP Investimentos | 17.032 | 95.071 | (iii) |
| Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal | 15.625 | 19.444 | 100% do CDI + 5,66% a.a. (v) |
| Cédula de crédito bancário - diversos | 65.136 | 65.476 | 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. (viii) |
| Finame | 302 | 1.248 | 2,60% a 6% a.a. |
| Finep | 5.795 | 13.471 | TJLP + 4% a.a. |
| Total passivo não circulante | 403.131 | 321.272 | |
| Total passivo | 883.384 | 862.769 | |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Composição--Continuação

- (i) Vide nota explicativa nº 16.3.
- (ii) Refere-se à captação de R\$105.000 junto aos Banco Santander e Bradesco, com vencimento entre 15 de março de 2022 a 15 de setembro de 2023 e juros de 100% do CDI + 4,46 e 4,78% a.a..
- (iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Letras de Câmbio pela controlada M PAGAMENTOS negociadas com a Instituição Financeira XP Investimentos com prazos de dois e três anos. Juros pós fixado de 125% a 126% do CDI e juros pré fixado de 6,15% a 8,20% a.a..
- (iv) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de Notas Promissórias Comerciais em 10 Séries (quatro notas cada série), com vencimentos de janeiro de 2020 a julho de 2022 e taxa de 100% do CDI + 1,75% a.a..
- (v) Em 21 de maio de 2020, a Companhia efetuou a captação de R\$70.000 através da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) com a Caixa Econômica Federal, com vencimento final em 19 de maio de 2022 e juros de 100% CDI + 4,03% a.a. Em 14 de maio de 2021 houve a novação da operação constituindo o valor atual de R\$50.000 com vencimento em 15 de maio de 2023 e juros 100% CDI + 5,66% a.a..
- (vi) Entre 30 de julho e 29 de setembro de 2020, a controlada M PAGAMENTOS efetuou a captação de R\$77.000 mediante emissão de DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, com prazo de dois anos e juros de 100% CDI + 1,75% a.a..
- (vii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pela controlada M PAGAMENTOS, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 117% a 140% 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 150% do CDI e juros pré fixado de 8% a 10,85% a.a., para vencimento em três anos.
- (viii) Em 9 de março de 2021, a Companhia efetuou a captação de R\$55.000, sendo R\$50.000 junto ao Banco ABC, com vencimento em 25 de agosto de 2023 e juros de 100% CDI + 4,95% a.a. e R\$5.000 junto ao Banco BIB, cuja operação foi liquidada antecipadamente em 11 de junho de 2021 e houve uma nova captação de R\$10.000, com vencimento em 12 de dezembro de 2022 e juros de 100% CDI + 6,80% a.a., em 30 de dezembro de 2021 a Companhia efetuou a captação de R\$10.000 junto ao Banco Fibra, com vencimento em 31 de março de 2023 e juros de 100% CDI +6,30% a.a. No decorrer do 4º trimestre de 2020, a Companhia efetuou captações de R\$100.000 mediante a emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB) em diversos bancos, com taxa de emissão de R\$418, vencimentos entre junho de 2021 e novembro de 2025 e taxas de 100% do CDI + 3% a 7,31% a.a. e taxa pré-fixada de 10,56% a.a.
- (ix) Em função da pandemia do Covid-19, a Companhia renegociou os prazos de vencimento de determinados fornecedores, que efetuaram a antecipação de seus títulos junto algumas instituições financeiras, em média 90 dias adicionais ao prazo original, mantendo as mesmas taxas e valores envolvidos nas respectivas transações comerciais e em 31 de dezembro de 2021 o saldo em aberto era de R\$53.506.

16.3. Debêntures

| Debêntures não conversíveis | Principal R\$ | Data de emissão | Vencimento final | Títulos em circulação | Encargos financeiros | Controladora e Consolidado | | |
|---------------------------------|---------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|------|--------|
| | | | | | | 2021 | 2020 | |
| 5ª emissão - 2ª série | 50.000 | 24/01/2019 | 26/04/2021 | (i) | 50.000 | CDI+4,50%a.a. | - | 20.000 |
| 6ª emissão - série única | 55.000 | 28/02/2019 | 22/02/2021 | (ii) | 55.000 | CDI+1,80%a.a. | - | 19.250 |
| Total do principal | | | | | | | - | 39.250 |
| Custos de transação a apropriar | | | | | | | - | (128) |
| Juros a pagar | | | | | | | - | 946 |
| Total debêntures | | | | | | | - | 40.068 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

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

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

| | Controladora | | | | | 2020 |
|--|--------------|-----------|------------|----------|-------------|---------|
| | 2019 | Captações | Pagamentos | Encargos | Juros pagos | |
| Debêntures | 331.044 | - | (291.205) | 8.826 | (8.597) | 40.068 |
| Notas promissórias - Safra | 178.886 | - | (35.000) | 7.136 | (1.817) | 149.205 |
| Resolução nº 4131 | - | 55.000 | - | 2.660 | - | 57.660 |
| "Fixed Rate Notes" - Votorantim | 31.822 | - | (37.786) | 7.233 | (1.269) | - |
| Cédula de crédito bancário - Votorantim | - | 17.939 | (17.939) | 738 | (738) | - |
| Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal | - | 70.000 | (3.889) | 2.609 | (2.502) | 66.218 |
| Cédula de crédito bancário - diversos | - | 99.582 | - | 749 | (324) | 100.007 |
| Finame | 4.468 | - | (2.000) | 133 | (138) | 2.463 |
| FINEP | 23.578 | 3.948 | (6.262) | 1.863 | (1.800) | 21.327 |
| Fornecedores - convênio | - | 104.747 | (104.747) | - | - | - |
| | 569.798 | 351.216 | (498.828) | 31.947 | (17.185) | 436.948 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.4. Movimentações dos empréstimos e financiamentos—Continuação

| | Consolidado | | | | | 2020 |
|--|----------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|
| | 2019 | Captações | Pagamentos | Encargos | Juros pagos | |
| Debêntures | 331.044 | - | (291.205) | 8.826 | (8.597) | 40.068 |
| Notas promissórias – Safra | 178.886 | - | (35.000) | 7.136 | (1.817) | 149.205 |
| Resolução nº 4131 | - | 55.000 | - | 2.660 | - | 57.660 |
| “Fixed Rate Notes” - Votorantim | 31.822 | - | (37.786) | 7.233 | (1.269) | - |
| “Fixed Rate Notes” - Santander | 27.554 | - | (26.683) | 12 | (883) | - |
| Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE (i) | - | 81.900 | - | 1.091 | - | 82.991 |
| Certificado de Depósito Bancário – CDB (i) | - | 43.182 | - | 389 | - | 43.571 |
| Letra financeira - Banco ABC (i) | 28.752 | - | (25.051) | 198 | (3.899) | - |
| Letra de câmbio - XP Investimentos (i) | 323.450 | 20.459 | (49.788) | 11.287 | (6.165) | 299.243 |
| Cédula de crédito bancário - Votorantim | - | 17.939 | (17.939) | 738 | (738) | - |
| Cédula de crédito bancário - Caixa Econômica Federal | - | 70.000 | (3.889) | 2.609 | (2.502) | 66.218 |
| Cédula de crédito bancário - diversos | - | 99.582 | - | 749 | (324) | 100.007 |
| Finame | 4.492 | - | (2.009) | 134 | (138) | 2.479 |
| FINEP | 23.578 | 3.948 | (6.262) | 1.863 | (1.800) | 21.327 |
| Arrendamento mercantil | 313 | - | (365) | 64 | (12) | - |
| Fornecedores – convênio | - | 104.747 | (104.747) | - | - | - |
| | 949.891 | 496.757 | (600.724) | 44.989 | (28.144) | 862.769 |

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

16.5. Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos

| Ano | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Até 12 meses | 299.280 | 337.318 | 480.253 | 541.497 |
| De 13 a 24 meses | 86.010 | 52.363 | 246.250 | 223.540 |
| De 25 a 36 meses | 17.244 | 26.543 | 152.365 | 77.006 |
| Acima de 36 meses | 4.725 | 20.724 | 4.516 | 20.726 |
| | 407.259 | 436.948 | 883.384 | 862.769 |

16.6. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.6. Cláusulas contratuais restritivas “covenants”--Continuação

A Companhia também monitora em bases mensais a aderência aos *covenants* não financeiros definidos para cada contrato. Tais *covenants* incluem nível máximo de protestos de títulos relativos a operações financeiras, cumprimento do cronograma de pagamento das debêntures, dentre outros. A Companhia estava adimplente para 31 de dezembro de 2021.

Em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, a Companhia renegociou as cláusulas restritivas referentes às notas promissórias com o Banco Safra antes de 31 de dezembro de 2021 e, portanto, estava adimplente àquela data base.

17. Salários, provisões e contribuições sociais

17.1. Política contábil

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

17.2. Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|--------|---------------|--------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Férias | 36.963 | 35.567 | 38.450 | 37.082 |
| Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) | 7.645 | 7.422 | 7.942 | 7.713 |
| Salários a pagar | 20.247 | 15.365 | 20.594 | 15.746 |
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) | 2.715 | 2.093 | 2.969 | 2.301 |
| Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS) | 2.795 | 2.607 | 2.911 | 2.720 |
| Provisão para remuneração variável e outros | 4.393 | 3.383 | 4.393 | 3.441 |
| Outros | 254 | 162 | 253 | 162 |
| | 75.012 | 66.599 | 77.512 | 69.165 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. Tributos a recolher

18.1. Política contábil

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

18.2. Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|--------|---------------|--------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) | 64.983 | 45.092 | 64.983 | 45.092 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) | 1.253 | 10.430 | 3.134 | 11.292 |
| Programa de Integração Social (PIS) | 272 | 2.262 | 600 | 2.402 |
| Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI) | 720 | 422 | 1.321 | 422 |
| Imposto sobre a Propriedade Predial e Territorial Urbana (IPTU) | 720 | 1.769 | 1.321 | 1.769 |
| Imposto sobre Serviços (ISS) | 1.151 | 449 | 1.151 | 688 |
| Outros | 3.741 | 1.467 | 4.361 | 1.549 |
| | 72.727 | 61.891 | 76.157 | 63.214 |

19. Receita diferida e outras obrigações

19.1. Política contábil

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita diferida e outras obrigações--Continuação

19.2. Composição da receita diferida

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------|---------------|--------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Itaú Unibanco/Marisa (i) | - | - | 19.307 | 22.121 |
| Assurant (ii) | - | - | 3.750 | 18.750 |
| Prodent/Sulamerica (iii) | - | - | 8.125 | - |
| Convênio Bradesco (iv) | 2.979 | - | 2.979 | - |
| Rendas a apropriar sobre cessão de créditos (v) | - | - | 937 | - |
| | 2.979 | - | 35.098 | 40.871 |
| Passivo circulante | 511 | - | 8.013 | 16.714 |
| Passivo não circulante | 2.468 | - | 27.085 | 24.157 |
| | 2.979 | - | 35.098 | 40.871 |

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

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

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

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

Para 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia, por meio de sua controlada M CARTÕES, possuía acordo de prorrogação do prazo de dispensa temporária de parte do valor garantido, com validade até 31 de dezembro de 2021. Em função da pandemia do Covid-19, a Companhia, com base em sua melhor estimativa, reavaliou as metas estabelecidas contratualmente e, por entender que não conseguirá atender aos requisitos previstos contratualmente, registrou uma provisão a pagar de R\$3.684 em 31 de dezembro de 2021 (R\$1.335 em 31 de dezembro de 2020), na rubrica "outros passivos não circulantes".

(ii) Parceria Assurant - comercialização de seguros e assistência

Em 29 de março de 2017, a Companhia e suas controladas M CARTÕES e M PAGAMENTOS renovaram sua parceria com a Assurant Seguradora S.A. e Assurant Serviços Ltda., cujo escopo é a comercialização de produtos de seguros e assistência, com prazo inicial de vigência de cinco anos. Em virtude desta renovação, a controlada M CARTÕES recebeu a quantia de R\$75.000 a título de antecipação, a serem diferidos e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato. Em 31 de dezembro de 2021, o cumprimento das metas estava em conformidade com o previsto contratualmente.

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita diferida e outras obrigações--Continuação

19.2. Composição da receita diferida--Continuação

(iv) Parceria Bradesco – folha de pagamento

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

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

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia firmou convênio com a M PAGAMENTOS para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Companhia podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias, conforme nota explicativa nº 11.2.1. Em 31 de dezembro de 2021, a receita a apropriar pela M PAGAMENTOS oriunda dos juros desta operação com fornecedores da Marisa era de R\$937.

19.3. Composição de outros passivos

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|---------------|--------|----------------|---------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Contas a pagar Itaucard (i) | 4.400 | 5.044 | 8.084 | 5.044 |
| Provisão honorários advocatícios (ii) | 20.407 | 35.017 | 21.259 | 35.423 |
| Provisões serviços de terceiros (iii) | 35.907 | 24.095 | 46.689 | 38.713 |
| Seguros a pagar à Assurant (iv) | - | - | 15.206 | 25.197 |
| Parceria de venda de celular (v) | - | - | 4.659 | 6.014 |
| Outros (vi) | 18.671 | 19.726 | 18.606 | 19.876 |
| | 79.385 | 83.882 | 114.503 | 130.267 |
| Passivo circulante | 76.972 | 63.186 | 108.406 | 108.236 |
| Passivo não circulante | 2.413 | 20.696 | 6.097 | 22.031 |
| | 79.385 | 83.882 | 114.503 | 130.267 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais

20.1. Política contábil

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição

| | Controladora | | | | | 2021 |
|---------------------------|--------------|---------|------------|-----------|--------------|---------|
| | 2020 | Adições | Pagamentos | Reversões | Atualizações | |
| Tributárias: | | | | | | |
| FGTS (i) | 27.907 | 1.359 | - | - | 819 | 30.085 |
| IPI (ii) | 31.454 | - | - | - | 986 | 32.440 |
| FAP/RAT | 10.583 | 74 | - | - | 503 | 11.160 |
| Outros riscos tributários | 11.863 | 138 | - | (3.469) | 271 | 8.803 |
| | 81.807 | 1.571 | - | (3.469) | 2.579 | 82.488 |
| Trabalhistas | 26.066 | 14.143 | (2.626) | (3.602) | 3.050 | 37.031 |
| Cíveis | 2.480 | 318 | (456) | (1.629) | 140 | 853 |
| | 110.353 | 16.032 | (3.082) | (8.700) | 5.769 | 120.372 |
| Depósitos judiciais | 108.396 | 533 | - | (9.820) | 1.861 | 100.970 |
| | | | | | | |
| | Consolidado | | | | | |
| | 2020 | Adições | Pagamentos | Reversões | Atualizações | 2021 |
| Tributárias: | | | | | | |
| FGTS (i) | 27.907 | 1.359 | - | - | 819 | 30.085 |
| IPI (ii) | 31.454 | - | - | - | 986 | 32.440 |
| FAP/RAT | 10.748 | 74 | - | - | 503 | 11.325 |
| Outros riscos tributários | 11.863 | 375 | - | (3.469) | 521 | 9.290 |
| | 81.972 | 1.808 | - | (3.469) | 2.829 | 83.140 |
| Trabalhistas | 32.980 | 22.332 | (2.785) | (4.037) | 3.380 | 51.870 |
| Cíveis | 10.532 | 5.313 | (2.937) | (3.667) | 2.499 | 11.740 |
| | 125.484 | 29.453 | (5.722) | (11.173) | 8.708 | 146.750 |
| Depósitos judiciais | 142.035 | 612 | - | (10.572) | 1.949 | 134.024 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.2. Composição--Continuação

| | Controladora | | | | | 2020 |
|---|--------------|---------|------------|-----------|--------------|---------|
| | 2019 | Adições | Pagamentos | Reversões | Atualizações | |
| Tributárias: | | | | | | |
| FGTS (i) | 25.324 | 2.128 | - | - | 455 | 27.907 |
| IPI (ii) | 22.613 | - | - | - | 8.841 | 31.454 |
| FAP/RAT | 10.213 | 89 | - | - | 281 | 10.583 |
| Liminar - exclusão do PIS e COFINS sobre a própria base (iii) | 32.678 | 3.529 | (36.207) | - | - | - |
| Outros riscos tributários | 10.381 | 82 | - | - | 1.400 | 11.863 |
| | 101.209 | 5.828 | (36.207) | - | 10.977 | 81.807 |
| Trabalhistas | 27.332 | 7.137 | (3.572) | (5.080) | 249 | 26.066 |
| Cíveis | 648 | 895 | (257) | (131) | 1.325 | 2.480 |
| | 129.189 | 13.860 | (40.036) | (5.211) | 12.551 | 110.353 |
| Depósitos judiciais | 97.396 | 14.992 | - | (10.189) | 6.197 | 108.396 |
| | | | | | | |
| | Consolidado | | | | | 2020 |
| | 2019 | Adições | Pagamentos | Reversões | Atualizações | |
| Tributárias: | | | | | | |
| FGTS (i) | 25.324 | 2.128 | - | - | 455 | 27.907 |
| IPI (ii) | 22.613 | - | - | - | 8.841 | 31.454 |
| FAP/RAT | 10.378 | 89 | - | - | 281 | 10.748 |
| Liminar - exclusão do PIS e COFINS sobre a própria base (iii) | 32.678 | 3.529 | (36.207) | - | - | - |
| Outros riscos tributários | 10.381 | 82 | - | - | 1.400 | 11.863 |
| | 101.374 | 5.828 | (36.207) | - | 10.977 | 81.972 |
| Trabalhistas | 32.553 | 9.322 | (3.863) | (5.368) | 336 | 32.980 |
| Cíveis | 11.088 | 2.042 | (4.053) | (2.126) | 3.581 | 10.532 |
| | 145.015 | 17.192 | (44.123) | (7.494) | 14.894 | 125.484 |
| Depósitos judiciais | 133.404 | 15.977 | - | (13.633) | 6.287 | 142.035 |

- (i) A Companhia impetrou ação judicial contra a União Federal requerendo a inconstitucionalidade da aplicação da Lei Complementar nº 110/01, a qual não respeitou o princípio da anterioridade para alteração da alíquota do FGTS. Tendo em vista a revogação parcial da tutela, em 19 de maio de 2004, a Companhia optou por continuar fazendo os depósitos judiciais das contribuições sociais e não o recolhimento das aludidas cobranças.
- (ii) A Companhia ingressou com medida judicial (Ação Declaratória no rito Ordinário) com fundamento na Lei nº 4.502/54 e no CTN, e obteve decisão favorável através da concessão de tutela de antecipação confirmada em sentença de primeira instância, para suspender a exigibilidade do IPI incidente na saída dos produtos importados do Centro de Distribuição da Companhia para comercialização/revenda.
- (iii) Mandado de segurança em que se objetiva provimento jurisdicional que exclua o PIS e a COFINS das suas próprias bases de cálculo. Em março de 2020, a liminar foi suspensa em função da reforma da decisão que declara que a Companhia não tem o direito de excluir o PIS e COFINS da sua própria base. Consequentemente, a Companhia efetuou a compensação de tais valores durante o segundo trimestre de 2020.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.3. Depósitos judiciais

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Trabalhista | 5.091 | 10.454 | 5.956 | 11.771 |
| Cível | 1.211 | 906 | 2.912 | 2.706 |
| Tributário (i) | 53.371 | 56.224 | 83.312 | 86.165 |
| FGTS Contribuição Social (ii) | 26.600 | 25.876 | 26.600 | 25.876 |
| Demanda de energia elétrica (iii) | 10.388 | 10.388 | 10.388 | 10.388 |
| FAP/RAT | 1.033 | 922 | 1.199 | 1.087 |
| Outros depósitos | 3.276 | 3.626 | 3.657 | 4.042 |
| | 100.970 | 108.396 | 134.024 | 142.035 |

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

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

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

20.4. Processos avaliados como perda possível

Em 31 de dezembro de 2021, 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\$482.255 na Controladora e R\$882.952 no Consolidado (R\$590.337 na Controladora e R\$935.591 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020), os quais não foram provisionados, conforme determinam as práticas contábeis. Os principais temas estão descritos a seguir:

Contribuições previdenciárias

A Companhia, possui autuação em virtude de possível divergência no pagamento das contribuições previdenciárias devidas a terceiros, incidentes sobre o programa de participação nos lucros e resultados da empresa – PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$29.617 (R\$29.604 em 31 de dezembro de 2020). Dentro deste cenário a Companhia já possui decisão favorável, para afastar a cobrança dos valores possíveis.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

20.4. Processos avaliados como perda possível--Continuação

ICMS - Importação

A Companhia possui discussões judiciais relativa ao crédito de ICMS em operação de importação, supostamente devido ao Estado de São Paulo. A Companhia visa a anulação dos débitos fiscais através de Ação Anulatória, na qual, apresentou seguro garantia. O montante envolvido, considerando juros e multa de mora, equivale a R\$16.737 (R\$41.213 em 31 de dezembro de 2020).

ICMS - Diversos

A Companhia possui diversas discussões, envolvendo seus estabelecimentos em todo Brasil relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, crédito indevido, guerra Fiscal e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O montante envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, é de R\$322.392 (R\$396.087 em 31 de dezembro de 2020).

PIS e COFINS

A Companhia teve um pedido de compensação de crédito negado junto a Receita Federal do Brasil, referente a PIS e COFINS, cujo valor atualizado monta a R\$85.681 (R\$75.360 em 31 de dezembro de 2020). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

IRPJ e CSLL

A controlada M CARTÕES, possui algumas autuações e discussões relativas a apuração dos anos-calendários de 2007 a 2012, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$383.666 (R\$336.200 em 31 de dezembro de 2020). A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa.

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas estão contestando o pagamento de certos impostos, contribuições, obrigações trabalhistas e processos cíveis e efetuaram depósitos para recursos de montantes equivalentes pendentes das decisões legais finais e depósitos em caução relacionados com os recursos sobre processos judiciais, no montante de R\$130.367, sendo R\$97.694 da Controladora (R\$137.993 em 31 de dezembro de 2020, sendo R\$104.770 da Controladora).

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para litígios e demandas judiciais--Continuação

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

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

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

A Companhia, amparada pelos assessores jurídicos, avaliou que os dispêndios essenciais seriam aqueles sem os quais inviabilizam a consecução do seu objeto social, seja insumos relativos às operações comerciais pela Controladora ou insumos relativos à administração e operações do cartão Marisa pela controlada M CARTÕES, tais como comissão e impressão de cartão de crédito, condomínio, assistência médica, emissão de boletos, entre outros, no total de R\$14.825 na Controladora e R\$16.945 no Consolidado, em 31 de dezembro de 2021 (R\$15.041 na Controladora e R\$18.933 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

21. Garantias, seguros e fianças bancárias

21.1. Seguro-garantia judicial

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

| Instituição financeira | Tipo de garantia | 2021 | 2020 |
|--|--------------------------|----------------|---------|
| Fator - Austral -Tokyo - Pottencial - Zurich Jns Seguros - Junto Seguros - Swiss"re - Ezze - Berkley -Zurich – taxa média de 0,27% a.a. | Seguro-garantia judicial | 485.590 | 369.228 |

21.2. Garantias concedidas via fiança bancária

| Instituição financeira | Tipo de garantia | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|---|---------------|--------|
| Bancos Safra - Itaú – Bradesco | Fianças bancárias garantia + fiança bancária judicial (Tributário e Cível) | 52.768 | 26.155 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

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

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|------------------|--------------------|---------------|-----------|----------------|--------|
| | Valor | Total de ações | % | Valor | Total de ações | % |
| Acionistas domiciliados no país - bloco de controle (pessoas físicas) | 832.837 | 150.568.944 | 57,54 | 826.118 | 149.354.213 | 57,08 |
| Mercado (i) | 614.512 | 111.097.795 | 42,46 | 621.231 | 112.312.526 | 42,92 |
| | 1.447.349 | 261.666.739 | 100,00 | 1.447.349 | 261.666.739 | 100,00 |

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

Aumento do capital social

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.1. Capital social--Continuação

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

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

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia havia recebido e registrado na rubrica de "Adiantamento para futuro aumento de capital social" o montante de R\$70.227 mil em função da subscrição de 22.801.122 ações, as quais foram emitidas no momento do aumento de capital, conforme homologação ocorrida em 2 de fevereiro de 2022.

22.2. Ações em tesouraria

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

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

22.3. Capital social autorizado

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.4. Reserva de retenção de lucros

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

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

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

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”.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

23.1. Política contábil--Continuação

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

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

23.2. Demonstrativo da posição das opções outorgadas em aberto

| Outorga | Data | | Quantidade - mil | | Outorga | |
|------------|---------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| | Início do exercício | Final do exercício | Opções outorgadas | Opções em aberto | Valor justo da opção | Preço de exercício |
| 05/12/2016 | 05/12/2018 | 05/12/2026 | 2.267 | 268 | 3,78 | 7,54 |
| 07/11/2017 | 07/11/2019 | 08/11/2027 | 721 | 476 | 5,17 | 7,76 |
| 26/04/2019 | 26/04/2019 | 31/12/2021 | 3.395 | 2.290 | 5,16 -5,42 | 5,10 |
| 15/08/2020 | 15/08/2020 | 31/12/2022 | 186 | 186 | 7,79 | 5,10 |
| 23/11/2020 | 23/11/2020 | 23/11/2025 | 420 | 420 | 6,83 | 7,69 |
| 05/05/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2023 | 376 | 376 | 3,74 | 5,10 |
| | | | <u>7.365</u> | <u>4.016</u> | | |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

Até 31 de dezembro de 2021, não houve opções outorgadas referente ao plano aprovado em 23 de dezembro de 2021, conforme mencionado na nota explicativa nº 23.1.

23.3. Movimentação do plano de opção de compra de ações

Em 31 de dezembro de 2021, a movimentação ocorrida nas opções outorgadas em aberto, está apresentada abaixo (em milhares):

| | |
|---|--------------|
| Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2019 | 4.247 |
| Adições de opções de compras de ações | 860 |
| Cancelamento das opções de compras de ações | (581) |
| Exercício das opções de compras de ações | (810) |
| Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2020 | 3.716 |
| Adições de opções de compras de ações | 509 |
| Cancelamento das opções de compras de ações | (209) |
| Saldo de opções de compra de ações em 31 de dezembro de 2021 | 4.016 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2021, o valor contabilizado como despesa com plano de opção de compra de ações, em acordo com a IFRS2/NBC TG 10 (R3) - Pagamento Baseado em Ações, foi de R\$2.429 (R\$2.833 em 31 de dezembro de 2020), reconhecido de forma linear individualizada por programa e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”.

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

24.1. Política contábil

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

24.2. Mensuração e despesas incorridas

Em 26 de abril de 2019, a Companhia deliberou, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, a criação do Programa de Pagamento Baseado em Ações com Liquidação em Caixa 2019 - “*Phantom Shares*”, com 2.346.988 opções concedidas, por um período de 3 anos e com valor justo da opção na data da outorga de R\$6,81. O referido programa foi encerrado em 31 de dezembro de 2021 e o valor justo da opção na data de encerramento era de R\$0.

Em 23 de junho de 2021, a Companhia deliberou, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, a criação do Programa de Pagamento Baseado em Ações com Liquidação em Caixa 2021 - “*Phantom Shares*”, considerando os mesmos objetivos do programa de 2019 mencionado acima. O valor justo da concessão de opções de ações em 31 de dezembro de 2021, foi mensurado pelo modelo de Simulação Monte Carlo usando os dados abaixo.

| | |
|--|------------|
| Total de opções concedidas | 210.588 |
| Data da outorga | 29/06/2021 |
| Valor justo da opção na data da outorga | R\$3,61 |
| Valor justo da opção em 31 de dezembro de 2021 | R\$0,20 |
| Volatilidade diária estimada do preço da ação | 4,90% |
| Taxa de retorno livre de risco | 11,21% |
| Vencimento médio remanescente (em anos) | 2,0 |

O passivo registrado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$26 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020, em função da oscilação do valor da ação) e está apresentado no balanço patrimonial sob a rubrica “Salários, provisões e encargos sociais” e na demonstração de resultado sob a rubrica “Despesas gerais e administrativas”.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Receita operacional líquida

25.1. Política contábil

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

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

25.2. Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Receita operacional bruta: | | | | |
| Vendas de mercadorias | 2.904.468 | 2.447.239 | 2.904.468 | 2.447.239 |
| Operações com cartão de crédito | - | - | 276.857 | 247.442 |
| Prestação de serviços (i) | 36.722 | 27.784 | 149.774 | 169.846 |
| Operação com crédito pessoal | - | - | 122.288 | 83.894 |
| Impostos incidentes: | | | | |
| Vendas de mercadorias | (694.570) | (574.910) | (694.570) | (574.910) |
| Prestação de serviços | (4.563) | (3.411) | (34.922) | (29.653) |
| Devoluções: | | | | |
| Vendas de mercadorias | (198.447) | (204.441) | (198.447) | (204.441) |
| | 2.043.610 | 1.692.261 | 2.525.448 | 2.139.417 |

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Custo da revenda de mercadorias | (1.101.299) | (1.009.852) | (1.101.290) | (1.009.852) |
| Custo da prestação de serviços | (522) | (507) | (97.017) | (90.333) |
| Custo de operações com cartão de crédito e empréstimo pessoal | - | - | (203.816) | (241.019) |
| Recuperação de operações baixadas como perdas (i) | - | - | 57.762 | - |
| | (1.101.821) | (1.010.359) | (1.344.361) | (1.341.204) |

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

27. Despesas por natureza

27.1. Despesa com vendas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Despesas com pessoal e serviços | (350.918) | (332.320) | (388.909) | (369.925) |
| Utilidades públicas | (70.670) | (65.526) | (70.989) | (65.824) |
| Despesas de comunicação, distribuição e locação e outras | (136.810) | (106.178) | (138.115) | (107.239) |
| Fretes | (44.367) | (54.265) | (44.367) | (54.265) |
| Desconto obtido sobre passivo de arrendamento (i) | 13.737 | 58.039 | 13.737 | 58.039 |
| Outras | (19.098) | (19.963) | (19.633) | (20.488) |
| | (608.126) | (520.213) | (648.276) | (559.702) |

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

27.2. Despesas gerais e administrativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Despesas com pessoal e serviços | (148.107) | (136.882) | (205.819) | (193.563) |
| Utilidades públicas | (3.877) | (3.207) | (4.272) | (4.002) |
| Despesas locatícias e comunicação | (2.243) | (2.698) | (7.306) | (6.927) |
| Despesas tributárias | (552) | (966) | (844) | (984) |
| Desconto sobre passivo de arrendamento | - | 754 | - | 754 |
| Outras | (6.911) | (6.998) | (12.295) | (12.549) |
| | (161.690) | (149.997) | (230.536) | (217.271) |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Despesas recuperadas | 1.004 | 1.128 | 1.387 | 1.401 |
| Cosntituição (reversão) de provisão para perdas para litígios e demandas judiciais, líquidas | (29.529) | (21.376) | (47.521) | (32.507) |
| Créditos fiscais (i) | 14.886 | 17.883 | 16.350 | 21.686 |
| Baixas de imobilizado, reversão de provisão para perdas, líquidas | 922 | (5.474) | 907 | (5.474) |
| Baixa de estoque de material de consumo e embalagem | - | (7.116) | - | (7.116) |
| Receitas com parcerias (ii) | 16.186 | 884 | 16.186 | 884 |
| Outras (iii) | (11.399) | 2.651 | (8.577) | 5.469 |
| | (7.930) | (11.420) | (21.268) | (15.657) |

- (i) Refere-se substancialmente ao crédito de INSS sobre salário maternidade e salário doença/seguro, conforme mencionado na nota explicativa nº 9.2.3.
- (ii) Em 17 de dezembro de 2019, a Companhia firmou o Acordo de Parceria com o Magazine Luiza S.A. ("Magazine Luiza") com o intuito de melhorar o mix de produtos com a categoria de celulares e acessórios, assim como alavancar o fluxo de clientes em loja. Pela concessão ao Magazine Luiza do direito de ocupação e exploração de suas lojas, a Companhia poderá receber o valor mínimo garantido de R\$30.000 nos anos de 2021 a 2024, o que representa simbolicamente um valor médio por filial por mês, desde que atingidos um número mínimo de lojas e que não ocorra qualquer atraso. Em virtude dos impactos causados pela pandemia do Covid-19, o cronograma de implementação dos quiosques do Magazine Luiza ficou prejudicado, tendo o valor mínimo para o ano de 2020 e de 2021, seguido uma proporção relacionada às unidades abertas nestes exercícios (R\$16.186 em 2021 e R\$884 em 2020). Para os anos subsequentes manteve-se os valores originalmente contratados.
- (iii) Refere-se substancialmente a despesas com participação de empregados na Controladora e créditos de vale troca vencidos e seguros cancelados nas Controladas.

29. Resultado financeiro

29.1. Política contábil

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

29. Resultado financeiro--Continuação

29.2. Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Ajuste a valor presente - fornecedores | (46.869) | (22.397) | (46.869) | (22.397) |
| Ganho (perda) em 'swap' | (2.813) | 6.866 | (2.813) | 6.866 |
| Juros e variação monetária passiva | (35.346) | (43.508) | (38.390) | (43.746) |
| Juros sobre passivo de arrendamento | (67.747) | (76.427) | (67.771) | (76.454) |
| Variação cambial passiva | (6) | (6.636) | (6) | (6.636) |
| Despesas bancárias e outras taxas | (17.707) | (8.466) | (18.994) | (9.452) |
| Descontos concedidos | (23) | - | (2.643) | (7.006) |
| Outras | (9.362) | (8.155) | (9.620) | (8.296) |
| | (179.873) | (158.723) | (187.106) | (167.121) |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Aplicações financeiras | 3.807 | 4.683 | 5.006 | 5.537 |
| Descontos obtidos | 687 | 719 | 694 | 750 |
| Variação cambial ativa | 705 | - | 705 | - |
| Juros ativos e atualização monetária | 20.833 | 18.280 | 23.004 | 18.563 |
| | 26.032 | 23.682 | 29.409 | 24.850 |

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.

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|-------------|
| Média ponderada da quantidade de ações | 261.666.739 | 261.576.012 |
| Média ponderada das ações em tesouraria | (169.267) | (169.267) |
| Média ponderada das ações em circulação, líquidas das ações em tesouraria | 261.497.472 | 261.406.745 |
| Prejuízo do exercício | (71.754) | (432.196) |
| Prejuízo por ação básico e diluído (*) - R\$ | (0,27440) | (1,65335) |

(*) Não houve efeito diluidor para 31 de dezembro de 2021 e 2020, uma vez que o cálculo do resultado diluído apresentaria redução no prejuízo por ação.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(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 dezembro de 2021, o montante registrado como perdas de crédito esperadas era de R\$113.314 (R\$136.106 em 31 de dezembro de 2020), 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

a) *Risco de moeda (cambial)*

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

Análise de sensibilidade

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

Análise de sensibilidade--Continuação

| | Consolidado | | | | | |
|---|---|---------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------|
| | 2020 | | | | | |
| | Notional US\$ (pagar)/ receber | Cenário provável | Valorização da moeda | | Desvalorização da moeda | |
| Cenário possível +25% | | | Cenário remoto +50% | Cenário possível -25% | Cenário remoto -50% | |
| <u>Derivativos designados para hedge accounting - Importações</u> | | | | | | |
| Objeto de <i>hedge</i> - Importações | (30.749) | (159.966) | (199.958) | (239.949) | (119.975) | (79.983) |
| Instrumento de <i>hedge</i> - NDF | 17.209 | (6.309) | 16.011 | 38.332 | (28.629) | (50.950) |
| Exposição líquida (i) | (13.540) | (166.275) | (183.947) | (201.617) | (148.604) | (130.933) |

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

b) *Risco de taxa de juros*

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

Análise de sensibilidade

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.2. Riscos de mercado--Continuação

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

Análise de sensibilidade--Continuação

| | | Controladora | | | | | |
|---|----------------|--------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|
| | | 2020 | | | | | |
| | | Valorização do CDI | | | Desvalorização do CDI | | |
| Risco | Saldo contábil | Cenário provável | Cenário possível +25% | Cenário remoto +50% | Cenário possível -25% | Cenário remoto -50% | |
| Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários | Baixa CDI | 235.785 | 7.127 | 8.918 | 10.718 | 5.346 | 3.574 |
| Empréstimos/financiamentos/ debêntures/Swap | Alta CDI | (413.158) | (26.892) | (29.183) | (31.465) | (24.591) | (22.280) |
| Exposição líquida | | <u>(177.373)</u> | <u>(19.765)</u> | <u>(20.265)</u> | <u>(20.747)</u> | <u>(19.245)</u> | <u>(18.706)</u> |

| | | Consolidado | | | | | |
|---|----------------|--------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|
| | | 2020 | | | | | |
| | | Valorização do CDI | | | Desvalorização do CDI | | |
| Risco | Saldo contábil | Cenário provável | Cenário possível +25% | Cenário remoto +50% | Cenário possível -25% | Cenário remoto -50% | |
| Aplicações financeiras/ títulos e valores mobiliários | Baixa CDI | 489.432 | 7.587 | 9.487 | 11.398 | 5.598 | 3.815 |
| Empréstimos/financiamentos/ debêntures/swap | Alta CDI | (838.963) | (52.397) | (57.244) | (62.089) | (47.546) | (42.692) |
| Exposição líquida | | <u>(349.531)</u> | <u>(44.810)</u> | <u>(47.757)</u> | <u>(50.691)</u> | <u>(41.948)</u> | <u>(38.877)</u> |

31.1.3. Risco de liquidez

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

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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

Composição do vencimento dos passivos financeiros

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

| | Controladora | | | | | |
|---|------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 2021 | | | | | |
| | Saldo contábil | Fluxo caixa contratual | Até 1 ano | De 1 a 2 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos |
| Fornecedores e fornecedores convênio | 469.736 | 475.653 | 475.653 | - | - | - |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 407.259 | 407.604 | 299.626 | 86.010 | 21.968 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos passivos | 807 | - | - | - | - | - |
| | 877.802 | 883.257 | 775.279 | 86.010 | 21.968 | - |
| | Consolidado | | | | | |
| | 2021 | | | | | |
| | Saldo contábil | Fluxo caixa contratual | Até 1 ano | De 1 a 2 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos |
| Fornecedores e fornecedores convênio | 481.151 | 487.068 | 487.068 | - | - | - |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 883.384 | 883.727 | 480.598 | 246.250 | 156.879 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos passivos | 807 | - | - | - | - | - |
| | 1.365.342 | 1.370.795 | 967.666 | 246.250 | 156.879 | - |
| | Controladora | | | | | |
| | 2020 | | | | | |
| | Saldo contábil | Fluxo caixa contratual | Até 1 ano | De 1 a 2 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos |
| Fornecedores e fornecedores convênio | 472.577 | 475.063 | 475.063 | - | - | - |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 436.948 | 437.921 | 277.337 | 113.317 | 47.267 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos passivos | 6.913 | - | - | - | - | - |
| | 916.438 | 912.984 | 752.400 | 113.317 | 47.267 | - |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Gerenciamento de risco--Continuação

31.1. Política contábil e análises--Continuação

31.1.3. Risco de liquidez--Continuação

Composição do vencimento dos passivos financeiros--Continuação

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

31.1.4. Gerenciamento de capital

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

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

Índices de endividamento

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 407.259 | 436.948 | 883.384 | 862.769 |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa/títulos e valores mobiliários | (119.268) | (303.754) | (338.752) | (561.591) |
| Dívida líquida | 287.991 | 133.194 | 544.632 | 301.178 |
| Patrimônio líquido | 999.524 | 991.923 | 999.524 | 991.923 |
| Índice de alavancagem financeira | 29% | 13% | 54% | 30% |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros

32.1. Política contábil

32.1.1. Ativos financeiros

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

32.1.2. Instrumentos financeiros derivativos e operações de hedge

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

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

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

32.1.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.1. Política contábil--Continuação

32.1.4. Valor justo de instrumentos financeiros

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

32.1.5. Passivos financeiros

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

32.1.6. Outros passivos financeiros

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

32.1.7. Empréstimos e financiamentos

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

32.2.2. Ganhos e perdas de instrumentos financeiros derivativos

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

| | <u>Controladora e Consolidado</u> | |
|--|-----------------------------------|----------------|
| | <u>Patrimônio líquido</u> | |
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa: | | |
| Riscos de moeda | 3.367 | (6.828) |
| IR/CS diferidos | (1.145) | 2.351 |
| Resultado líquido reconhecido em outros resultados abrangentes | <u>2.222</u> | <u>(4.477)</u> |
| Resultado líquido reconhecido no exercício | 6.699 | (3.363) |
| Resultado líquido reconhecido em exercícios anteriores | (4.477) | (1.114) |
| | <u>2.222</u> | <u>(4.477)</u> |

32.3. Instrumentos financeiros derivativos não designados como hedge accounting

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e suas controladas não possuíam contratos de *swaps* em aberto.

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

32.4. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

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

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

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo

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

| Controladora | | | | | | | |
|---|----------------|-------------|--|-----------|---------|---------------------------|-----------|
| 2021 | | | | | | | |
| NE | Valor contábil | Valor justo | Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9) | | | Hierarquia do valor justo | |
| | | | Custo amortizado | VJR | VJORA | Nível 1 | Nível 2 |
| Caixa | 6.2 | 10.678 | 10.678 | 10.678 | - | - | 10.678 |
| Bancos conta movimento | 6.2 | 18.600 | 18.600 | 18.600 | - | - | 18.600 |
| Operações compromissadas CDB | 6.3 | 20.165 | 20.165 | - | 20.165 | - | 20.165 |
| Operações compromissadas DI | 6.3 | - | - | - | - | - | - |
| Fundos de investimento | 6.4 | 10.492 | 10.492 | - | 10.492 | - | 10.492 |
| Aplicações CDB - Garantia | 6.4 | 58.617 | 58.617 | - | 58.617 | - | 58.617 |
| Braskem ações | 6.4 | 716 | 716 | - | 716 | 716 | - |
| Contas a receber de clientes | 7.2 | 379.960 | 379.960 | 379.960 | - | - | 379.960 |
| Outros ativos circulantes e não circulantes | | 30.458 | 30.458 | 30.458 | - | - | 30.458 |
| Depósitos judiciais | 20.2 | 100.970 | 100.970 | 100.970 | - | - | 100.970 |
| Fornecedores | 15.2 | (469.736) | (469.736) | (469.736) | - | - | (469.736) |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 16.2 | (407.259) | (407.259) | (407.259) | - | - | (407.259) |
| NDF's | 32.2.1 | 3.258 | 3.258 | - | - | 3.258 | 3.258 |
| | | (243.081) | (243.081) | (336.329) | 89.990 | 3.258 | 716 |
| | | | | | | | (243.797) |
| Consolidado | | | | | | | |
| 2021 | | | | | | | |
| NE | Valor contábil | Valor justo | Classificação de ativos (NBC TG 48/IFRS 9) | | | Hierarquia do valor justo | |
| | | | Custo amortizado | VJR | VJORA | Nível 1 | Nível 2 |
| Caixa | 6.2 | 10.683 | 10.683 | 10.683 | - | - | 10.683 |
| Bancos conta movimento | 6.2 | 21.205 | 21.205 | 21.205 | - | - | 21.205 |
| Operações compromissadas CDB | 6.3 | 97.574 | 97.574 | - | 97.574 | - | 97.574 |
| Operações compromissadas DI | 6.3 | 132.501 | 132.501 | - | 132.501 | - | 132.501 |
| Letra financeira | 6.3 | 11 | 11 | 11 | - | - | 11 |
| Fundos de investimento | 6.4 | 10.492 | 10.492 | - | 10.492 | - | 10.492 |
| Aplicações CDB - Garantia | 6.4 | 65.570 | 65.570 | - | 65.570 | - | 65.570 |
| Braskem ações | 6.4 | 716 | 716 | - | 716 | 716 | - |
| Contas a receber de clientes | 7.2 | 860.755 | 860.755 | 860.755 | - | - | 860.755 |
| Outros ativos circulantes e não circulantes | | 81.462 | 81.462 | 81.462 | - | - | 81.462 |
| Depósitos judiciais | 20.2 | 134.024 | 134.024 | 134.024 | - | - | 134.024 |
| Fornecedores | 15.2 | (481.151) | (481.151) | (481.151) | - | - | (481.151) |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 16.2 | (883.384) | (883.384) | (883.384) | - | - | (883.384) |
| NDF's | 32.2.1 | 3.258 | 3.258 | - | - | 3.258 | 3.258 |
| | | 53.716 | 53.716 | (256.395) | 306.853 | 3.258 | 716 |
| | | | | | | | 53.000 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Instrumentos financeiros--Continuação

32.5. Mensuração e hierarquia do valor justo--Continuação

| | Controladora | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|--|--|---------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| | 2020 | | | | | | | |
| | 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 | 8.773 | 8.773 | 8.773 | - | - | - | 8.773 |
| Bancos conta movimento | 6.2 | 26.541 | 26.541 | 26.541 | - | - | - | 26.541 |
| Operações compromissadas CDB | 6.3 | 201.133 | 201.133 | - | 201.133 | - | - | 201.133 |
| Operações compromissadas DI | 6.3 | 34.652 | 34.652 | - | 34.652 | - | - | 34.652 |
| Aplicações CDB - Garantia | 6.4 | 32.267 | 32.267 | - | 32.267 | - | - | 32.267 |
| Braskem ações | 6.4 | 388 | 388 | - | 388 | - | 388 | - |
| Contas a receber de clientes | 7.2 | 354.162 | 354.162 | 354.162 | - | - | - | 354.162 |
| Outros ativos circulantes e não circulantes | | 19.421 | 19.421 | 19.421 | - | - | - | 19.421 |
| Depósitos judiciais | 20.2 | 108.396 | 108.396 | 108.396 | - | - | - | 108.396 |
| Fornecedores | 15.2 | (472.577) | (472.577) | (472.577) | - | - | - | (472.577) |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 16.2 | (436.948) | (436.948) | (436.948) | - | - | - | (436.948) |
| NDF's | 32.2.1 | (6.282) | (6.282) | - | - | (6.282) | - | (6.282) |
| | | (130.074) | (130.074) | (392.232) | 268.440 | (6.282) | 388 | (130.462) |
| Consolidado | | | | | | | | |
| 2020 | | | | | | | | |
| 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 | 8.777 | 8.777 | 8.777 | - | - | - | 8.777 |
| Bancos conta movimento | 6.2 | 28.723 | 28.723 | 28.723 | - | - | - | 28.723 |
| Operações compromissadas CDB | 6.3 | 222.383 | 222.383 | - | 222.383 | - | - | 222.383 |
| Operações compromissadas DI | 6.3 | 267.038 | 267.038 | - | 267.038 | - | - | 267.038 |
| Letra financeira | 6.3 | 11 | 11 | 11 | - | - | - | 11 |
| Aplicações CDB - Garantia | 6.4 | 34.271 | 34.271 | - | 34.271 | - | - | 34.271 |
| Braskem ações | 6.4 | 388 | 388 | - | 388 | - | 388 | - |
| Contas a receber de clientes | 7.2 | 705.175 | 705.175 | 705.175 | - | - | - | 705.175 |
| Outros ativos circulantes e não circulantes | | 98.915 | 98.915 | 98.915 | - | - | - | 98.915 |
| Depósitos judiciais | 20.2 | 142.035 | 142.035 | 142.035 | - | - | - | 142.035 |
| Fornecedores | 15.2 | (473.930) | (473.930) | (473.930) | - | - | - | (473.930) |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 16.2 | (862.769) | (862.769) | (862.769) | - | - | - | (862.769) |
| NDF's | 32.2.1 | (6.282) | (6.282) | - | - | (6.282) | - | (6.282) |
| | | 164.735 | 164.735 | (353.063) | 524.080 | (6.282) | 388 | 164.347 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

33. Informações por segmento de negócio

33.1. Política contábil

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

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

| | 2021 | | | Saldo Consolidado |
|---|-------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | Varejo | Operações de cartões de crédito | Operações de crédito pessoal | |
| Receita líquida de clientes | 2.043.610 | 200.184 | 281.654 | 2.525.448 |
| Custos do segmento | (1.101.821) | (103.073) | (139.467) | (1.344.361) |
| Lucro bruto | 941.789 | 97.111 | 142.187 | 1.181.087 |
| Despesas com vendas | (608.126) | (40.150) | - | (648.276) |
| Despesas gerais e administrativas | (161.690) | (39.523) | (29.323) | (230.536) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | (7.930) | (15.589) | 2.251 | (21.268) |
| Resultado operacional do segmento | 164.043 | 1.849 | 115.115 | 281.007 |
| Depreciação e amortização | | | | (276.204) |
| Receitas financeiras | | | | 29.409 |
| Despesas financeiras | | | | (187.106) |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social | | | | (152.894) |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

33. Informações por segmento de negócio--Continuação

33.1. Política contábil--Continuação

| | 2020 | | | Saldo Consolidado |
|---|-------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|
| | Varejo | Operações cartões de crédito | Operações crédito pessoal | |
| Receita líquida de clientes | 1.692.261 | 194.103 | 253.053 | 2.139.417 |
| Custos do segmento | (1.010.359) | (128.631) | (202.214) | (1.341.204) |
| Lucro bruto | 681.902 | 65.472 | 50.839 | 798.213 |
| Despesas com vendas | (520.213) | (39.489) | - | (559.702) |
| Despesas gerais e administrativas | (149.997) | (39.829) | (27.445) | (217.271) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | (11.420) | (4.374) | 137 | (15.657) |
| Resultado operacional do segmento | 272 | (18.220) | 23.531 | 5.583 |
| Depreciação e amortização | | | | (298.404) |
| Receitas financeiras | | | | 24.850 |
| Despesas financeiras | | | | (167.121) |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social | | | | (435.092) |

34. Cobertura de seguros

34.1. Política contábil

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

34.2. Composição da cobertura de seguros

| | Controladora | |
|--|--------------|---------|
| | 2021 | 2020 |
| Responsabilidade civil | 20.000 | 20.000 |
| Riscos diversos - estoques e imobilizados | 212.900 | 212.900 |
| Transportes | 55.000 | 55.000 |
| D&O - responsabilidade civil | 90.000 | 50.000 |
| Despesas fixas - Incêndio/raio/explosão/tumultos | 33.776 | - |
| Veículos | 5.939 | 5.680 |
| | 417.615 | 343.580 |

Marisa Lojas S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

35. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|---------|----------------|---------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Remensuração contratual - nota explicativa nº 14 | 181.101 | 180.799 | 180.903 | 180.937 |
| Recuperação de IRPJ e CSLL em razão de repetição de indébito tributário - nota explicativa nº 9.2.2 | 122.783 | - | 122.783 | - |
| Compensação de impostos a recolher | - | 36.207 | 1.656 | 36.207 |
| Aquisição de imobilizado a pagar | 4.868 | 355 | 4.868 | 355 |
| Aquisição de intangível a pagar | 7.652 | 9.278 | 8.188 | 9.947 |

36. Eventos subsequentes

Aumento de capital social

Em janeiro de 2022, a Companhia concluiu a captação de R\$179.772 relativos a subscrição de 58.367.709 novas ações relativos ao aumento de capital aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 3 de dezembro de 2021.

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

Em decorrência do aumento de capital ora homologado, o capital social da Companhia passará de R\$1.471.959 mil para R\$1.721.959 mil, dividido em 342.835.570 ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal. Nesta mesma data, também foi homologada a emissão de 81.168.831 Bônus de Subscrição adicionais à subscrição das ações emitidas no âmbito do Aumento de Capital. O início do período de negociação dos Bônus de Subscrição ocorreu no dia 3 de fevereiro de 2022.