

Informações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Dotz S.A.

31 de março de 2025
com Relatório do Auditor Independente

1. Mensagem da Administração

A Dotz iniciou 2025 com resultados que refletem a consolidação de seu posicionamento como um ecossistema digital completo, integrando fidelização e acesso ao crédito e outros serviços financeiros em uma plataforma voltada a gerar valor tanto para clientes quanto para seus parceiros.

O EBITDA positivo de R\$ 10,6 milhões no 1T25, com avanço de R\$ 11,5 milhões em relação ao 1T24, demonstra a eficácia da nossa estratégia, centrada na, expansão do portfólio financeiro, fortalecimento da atuação no Loyalty como um todo e na eficiência operacional. Também registramos redução expressiva no prejuízo líquido, com melhoria de R\$ 9,3 milhões, em comparação ao mesmo período do ano anterior, reforçando o movimento contínuo de crescimento da rentabilidade.

A disciplina na gestão de despesas resultou em uma redução de 18% em SG&A. Aliada ao aumento de 21% no lucro bruto e à melhoria de 14 p.p. na margem bruta, evidencia a relevância do nosso modelo e nossa capacidade de execução.

Outro ponto importante, é a evolução do nosso novo produto para os nossos parceiros da coalizão - Dotz Pay. Vimos fortes evoluções no 1T25 em volumes e conversões. Além disso, o cliente que usa a solução gera mais valor para o varejista e já usa com alta recorrência (quase 2 vezes por mês), confirmando o market fit do produto.

Estamos confiantes de que, ao seguir aprimorando nossos produtos e ampliando nossa presença no varejo através de colaborações estratégicas como a recém-anunciada parceria com a Americanas, que nos levará a mais lojas físicas e novos potenciais clientes, continuaremos impulsionando a nossa missão de oferecer um poder de compra maior e contribuir para a melhoria da vida financeira dos brasileiros, ao mesmo tempo que geramos mais negócios e resultados para os nossos parceiros.

Continuamos também focados em evoluir a performance das nossas soluções para os parceiros. As parcerias com instituições financeiras como Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal têm contribuído de forma significativa para a consolidação do nosso modelo de negócios, gerando mais valor para nossos clientes e parceiros.

Nosso foco permanece orientado por três pilares estratégicos:

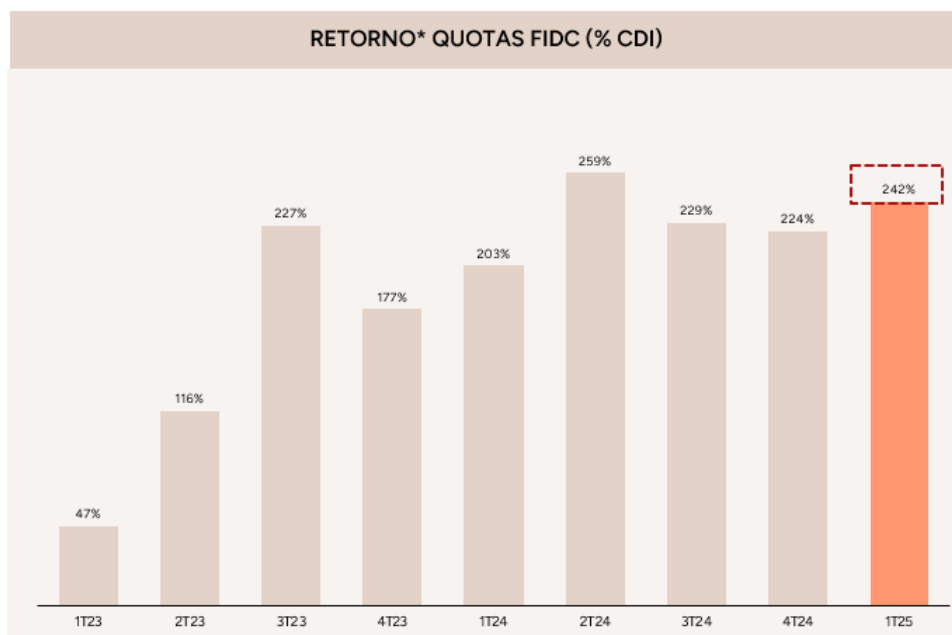
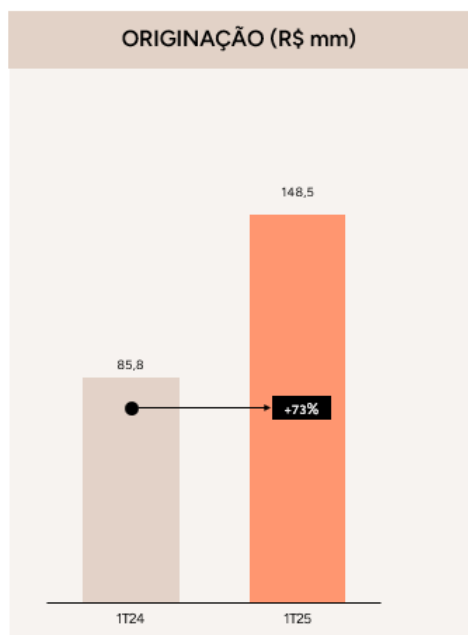
- **Expansão da vertical Techfin**, com soluções como Dotz Parcela (BNPL);
- **Consolidação do Loyalty**, com o desenvolvimento da plataforma Dotz Pay, unificando CRM, aplicativo e crédito em um modelo escalável;
- **Eficiência operacional**.

Após um longo ciclo de fortes investimentos, a Dotz entra em uma nova fase de maturidade, combinando disciplina financeira, inovação e expansão estratégica. Estamos confiantes na sustentabilidade do nosso modelo de negócios e comprometidos com a criação de valor consistente para acionistas, parceiros e clientes.

2. Desempenho Operacional

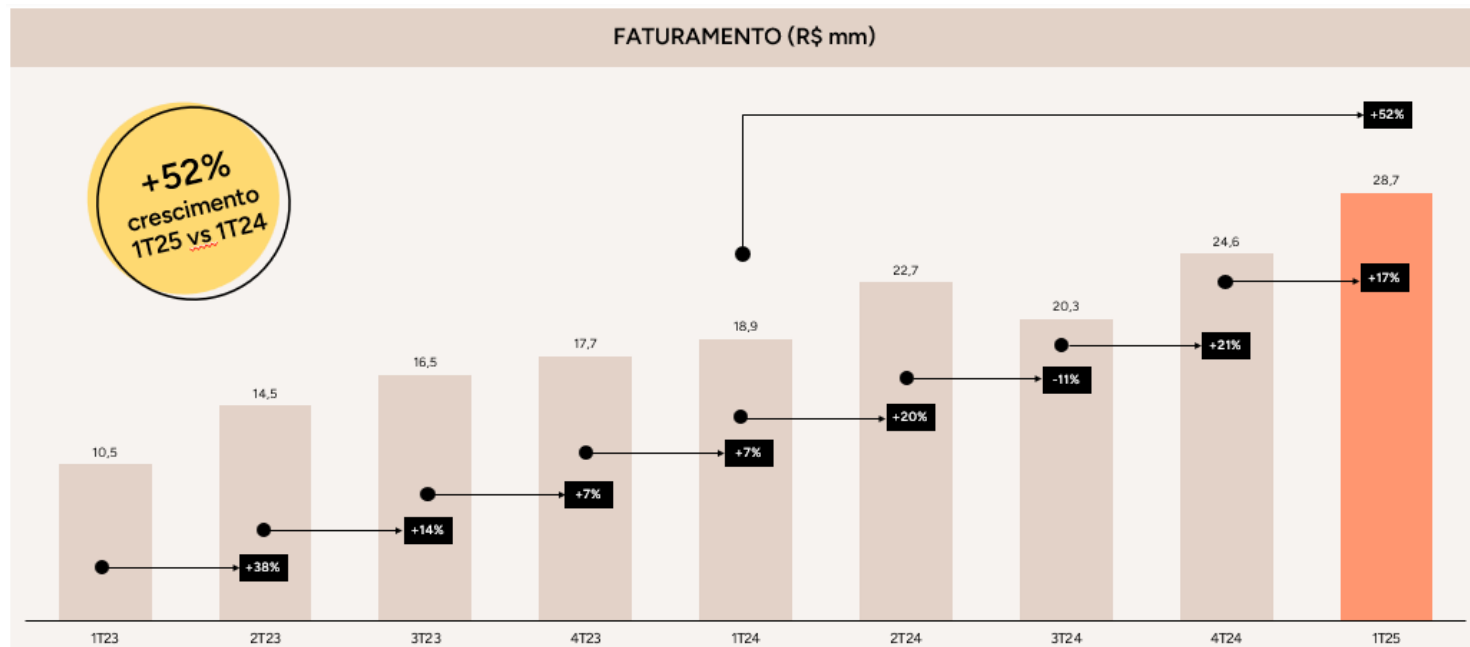
No 1T25 continuamos focando nos três pilares que vêm nos sustentando: eficiência operacional, crescimento de Techfin e a consolidação do Loyalty.

Em **Techfin – Produtos Financeiros**, a originação de crédito cresceu 73% no comparativo com o 1T24, alcançando R\$ 148,5 mm. Ao mesmo tempo, o retorno das quotas do FIDC¹ parceiro, responsável pelo financiamento dos empréstimos, continuou elevado: no 1T25, foi de 242% do CDI, comparado com 203% do CDI no 1T24 (+39 p.p.).



¹ FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS EMPÍRICA NOVERDE CRÉDITO PESSOAL

No faturamento, seguimos também com resultados expressivos, com mais um trimestre de crescimento contínuo. No 1T25, faturamos R\$ 28,7 mm na frente de Techfin, um aumento de 52% quando comparado ao 1T24 (quando faturamos R\$ 18,9 mm).



No Loyalty, possuímos um objetivo de grande impacto (criar uma renda adicional para nossos clientes) que nos possibilita atrair novos clientes para o nosso ecossistema. Contamos com parceiros de Bancos e Varejo.

Em Bancos, temos importantes parceiros como o Banco do Brasil, a Caixa Econômica Federal e o Banco C6. Os usuários desses bancos obtêm Dotz ao utilizar seus cartões de crédito, gerando uma renda extra que pode ser convertida em produtos, bilhetes aéreos ou até mesmo dinheiro na Conta Dotz.

No Varejo, tem um grande impacto: além de acumular Dotz em suas compras em supermercados, farmácias e outros locais, o consumidor também tem a opção de utilizar seus Dotz diretamente PDV, de maneira fácil e ágil. O Dotz Parcela, uma modalidade de BNPL - Buy Now Pay Later, foi também introduzido no PDV, aproveitando a expertise da Dotz em serviços financeiros e análise de crédito. O lançamento do Dotz Parcela em nossos parceiros de varejo físico está em consonância com nossa estratégia de ampliar o poder aquisitivo do brasileiro.

3. Desempenho Financeiro

	1T24	4T24	1T25	1T25 vs 4T24	1T25 vs 1T24
Faturamento					
Loyalty	39,7	32,3	31,9	-1,0%	-19,5%
Marketplace	3,4	2,5	2,4	-4,3%	-29,3%
Techfin	18,9	24,6	31,3	26,9%	65,2%
Total Faturamento	62,0	59,4	65,6	10,5%	5,9%

Faturamento:

No 1T25 obtivemos um faturamento de R\$ 65,6 mm. O destaque é mais uma vez a evolução de Techfin, com R\$ 31,3 mm de faturamento, um crescimento de 65% quando comparado ao 1T24.

Receita Líquida antes dos custos de resgates

	1T24	4T24	1T25	1T25 vs 4T24	1T25 vs 1T24
Receita Líquida					
Receita de breakage	12,8	12,4	12,2	-1,6%	-5,1%
Receita de spread	10,3	9,9	9,5	-3,5%	-7,6%
Receita de resgate	26,3	17,3	14,6	-15,3%	-44,4%
Receita serviços	16,6	23,8	29,4	23,5%	76,8%
Impostos e deduções sobre vendas	(4,1)	(9,8)	(7,0)	-28,4%	72,0%
Receita líquida antes de resgates	61,9	53,5	58,7	9,7%	-5,3%
Custo de resgates de pontos Dotz	(25,8)	(14,4)	(14,3)	-0,8%	-44,7%
Receita Líquida	36,1	39,1	44,4	13,6%	22,9%

No 1T25, a receita líquida antes dos resgates totalizou R\$ 58,7 mm, uma diminuição de 5,3% em relação ao 1T24. É importante salientar que, com o crescimento da participação das receitas de Techfin, a proporção da receita não diferida alcançou 44% no 1T25, aumento de 19 p.p. em relação ao 1T24 (25%). A receita não diferida é contabilizada no próprio período, ao passo que a receita diferida é contabilizada parcialmente no mesmo período, sendo o restante reconhecido em períodos futuros.

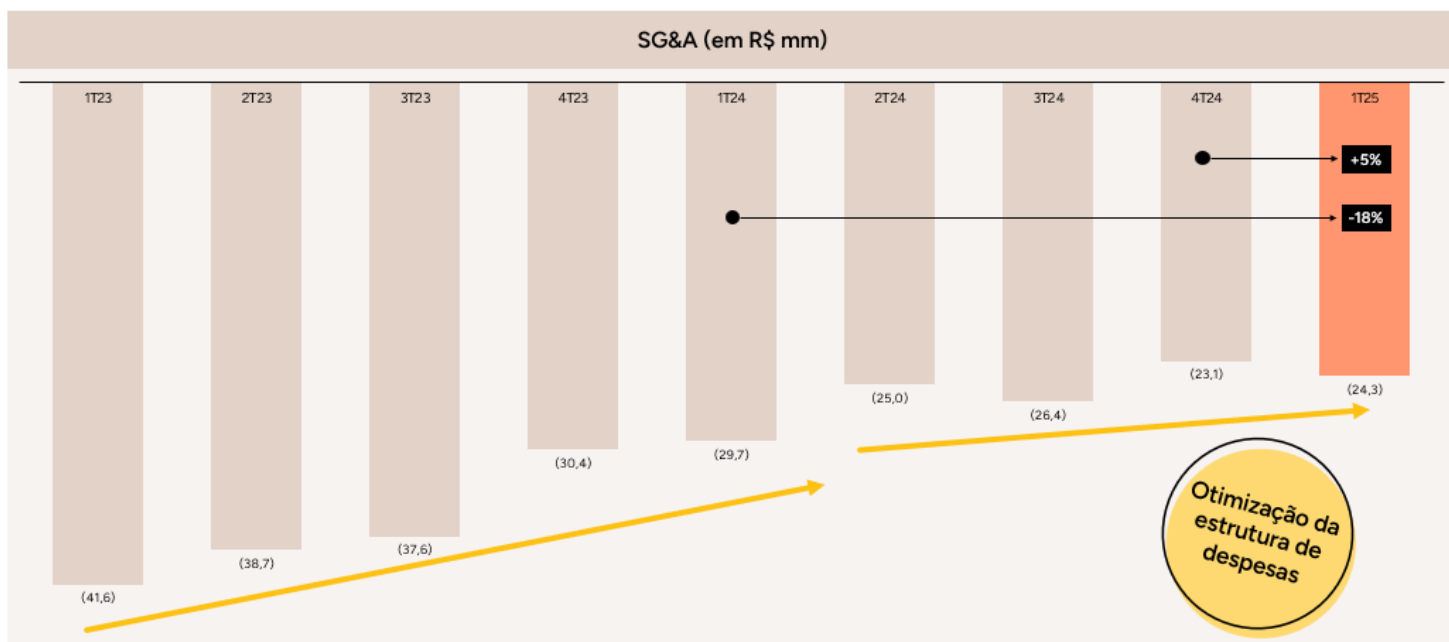
Lucro Bruto

	1T24	4T24	1T25	1T25 vs 4T24	1T25 vs 1T24
Lucro Bruto e Margem Bruta					
Receita Líquida	36,1	39,1	44,4	13,6%	22,9%
Custo operacional	(7,3)	(5,0)	(9,5)	91,0%	29,4%
Lucro Bruto	28,8	34,1	34,9	2,4%	21,3%
Margem bruta	46,5%	63,8%	59,5%		

No 1T25 obtivemos um lucro bruto de R\$ 34,9 mm, aumento de 21,3% na comparação com o 1T24, e aumento de 2,4% no comparativo com o 4T24. A margem bruta foi de 59,5% no 1T25, um aumento de 13 p.p. no comparativo com a margem do 1T24 e de -4,3 p.p. no comparativo com o 4T24.

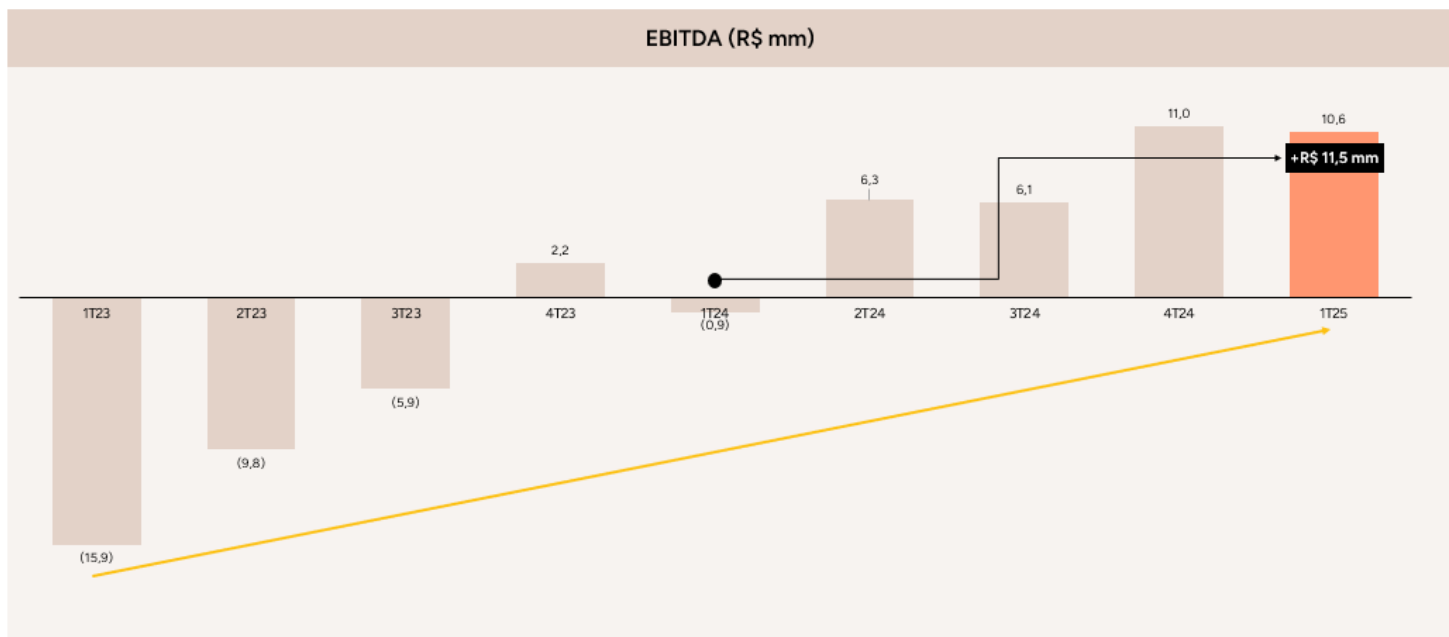
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (SG&A)

As despesas do 1T25 totalizaram R\$ 24,3 mm. É crucial enfatizar que a estratégia de racionalização de despesas da Companhia é constante e bem-sucedida, produzindo impactos significativos ao longo do tempo, conforme evidenciado no gráfico a seguir:



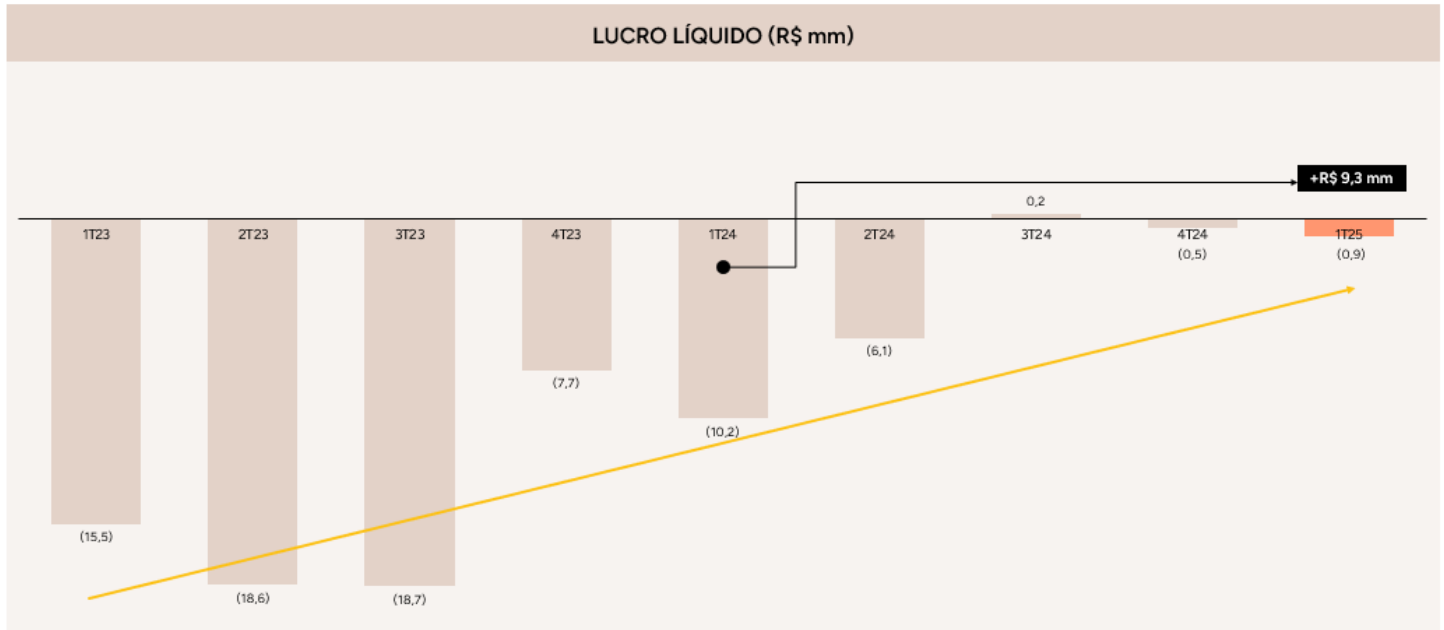
EBITDA

O EBITDA do 1T25 foi de R\$ 10,6 mm, comparado a um EBITDA negativo em R\$ 0,9 mm no 1T24; ou seja, um aumento de R\$ 11,5 mm. A progressão dessa métrica é evidente no gráfico a seguir, fruto de um avanço considerável do negócio da Techfin, juntamente com uma otimização das despesas.



Lucro Líquido

No 1T25, obtivemos um prejuízo de R\$ 0,9 mm, comparado a um prejuízo de R\$ 10,2 mm, uma redução do prejuízo de R\$9,3 mm. Esta evolução é o resultado de várias ações implementadas pela Administração nos últimos trimestres, que incluem eficiência operacional, expansão da operação de Techfin e uma atenção constante às despesas, resultando em reduções significativas no SG&A.



Dotz S.A.

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2025

Índice

Declaração dos Diretores sobre as Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	1
Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.....	2
Informações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido negativo.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Demonstrações do valor adicionado	11
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	12

Declaração dos Diretores sobre as Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em cumprimento ao artigo 27 da Instrução CVM nº 80/22, os diretores da Dotz S.A., declaram que:

- (i) Reviram, discutiram e concordam com as Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas relativas aos períodos findos em de 31 de março de 2025 e 2024; e
- (ii) Reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa no relatório de auditoria dos auditores independentes sobre as Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

São Paulo, 14 de maio de 2025.

Otávio Augusto Gomes de Araujo

Diretor Presidente

Gustavo Wanderley Dias de Freitas

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



**Shape the future
with confidence**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Dotz S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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

Alcance da revisão

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



**Shape the future
with confidence**

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2025, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de maio de 2025.

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

Murilo Morgante
Contador CRC SP280120/O

Dotz S.A.

Balancos patrimoniais
31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.856	209	3.106	6.418
Aplicações financeiras	4	8.801	8.798	22.067	22.318
Contas a receber de clientes	5	-	4.000	27.241	26.714
Partes relacionadas	8	927	7.535	-	2.083
Tributos a recuperar	6	1.002	966	9.798	7.353
Adiantamentos a fornecedores		283	283	921	902
Despesas antecipadas		945	625	2.210	1.253
Outros créditos		224	760	821	1.405
Total do ativo circulante		14.038	23.176	66.164	68.446
Não circulante					
Aplicações financeiras	4	3.750	5.707	12.285	13.761
Partes relacionadas	8	-	-	2.146	-
Depósitos judiciais		-	-	364	352
Investimentos	10	57.718	57.700	-	-
Imobilizado		-	-	879	1.032
Direito de uso - Arrendamento		-	-	991	1.103
Intangível	11	1.601	1.901	105.659	109.880
Total do ativo não circulante		63.069	65.308	122.324	126.128
Total do ativo		77.107	88.484	188.488	194.574

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	22.279	32.203	32.181	44.942
Contas a pagar por aquisições	9	2.416	2.469	8.666	11.820
Fornecedores	13	1.653	1.643	44.779	34.649
Passivo de arrendamento		-	-	540	518
Partes relacionadas	8	5.758	2.341	692	541
Adiantamentos de clientes		-	-	170	170
Obrigações trabalhistas		8.272	6.511	18.583	15.135
Obrigações tributárias		27	460	3.994	2.236
Receitas diferidas e prêmios a distribuir	14	-	-	159.151	158.461
Instrumentos financeiros derivativos		329	399	954	1.161
Contas a pagar	15	-	-	15.958	15.699
Total do passivo circulante		40.734	46.026	285.668	285.332
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	16.310	13.662	25.385	24.521
Contas a pagar por aquisições	9	2.469	2.989	7.556	9.602
Fornecedores	13	400	701	400	701
Passivo de arrendamento		-	-	451	585
Adiantamentos de clientes		-	-	10.083	9.679
Obrigações trabalhistas		-	-	5.484	4.929
Obrigações tributárias		-	-	86	105
Partes relacionadas	8	-	-	12.041	11.978
Receitas diferidas e prêmios a distribuir	14	-	-	87.978	92.857
Provisão para demandas administrativas e judiciais	16	-	-	722	706
Provisão para perdas em investimentos	10	264.560	271.527	-	-
Total do passivo não circulante		283.739	288.879	150.186	155.663
Patrimônio líquido negativo	17				
Capital social		187.240	187.240	187.240	187.240
Reservas de capital		151.380	151.380	151.380	151.380
Prejuízos acumulados		(585.986)	(585.041)	(585.986)	(585.041)
Total do patrimônio líquido negativo		(247.366)	(246.421)	(247.366)	(246.421)
Total do passivo e patrimônio líquido negativo		77.107	88.484	188.488	194.574

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações dos resultados
Trimestres findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Receita líquida	19	-	-	44.396	36.109
Custo operacional	20	-	-	(9.471)	(7.321)
Lucro bruto		-	-	34.925	28.788
Despesas comerciais	20	(3)	-	(4.874)	(4.430)
Despesas gerais e administrativas	20	(4.127)	(6.956)	(31.633)	(32.833)
Outras (despesas) e receitas operacionais		(46)	-	5.356	376
Equivalência patrimonial	10	5.185	(2.932)	-	-
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		1.009	(9.888)	3.774	(8.099)
Despesas financeiras	21	(2.414)	(2.808)	(5.047)	(5.877)
Receitas financeiras	21	460	2.541	2.629	3.861
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		(945)	(10.155)	1.356	(10.115)
Imposto de renda e contribuição social	7	-	-	(2.301)	(40)
Prejuízo do período		(945)	(10.155)	(945)	(10.155)
Prejuízo básico e diluído por ação	24	(0,07)	(0,77)	(0,07)	(0,77)

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Trimestres findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Prejuízo do período	(945)	(10.155)	(945)	(10.155)
Total de resultados abrangentes dos períodos, líquidos de impostos	(945)	(10.155)	(945)	(10.155)

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido negativo
Trimestres findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Notas	Reserva de Capital					Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido negativo
		Capital Social	Bônus de Subscrição	Ágio em transações de capital	Reserva do plano de opção de compra de ações	Ações em tesouraria		
Saldos em 31 de dezembro de 2023		187.240	8.707	128.246	19.824	(5.397)	(568.554)	(229.934)
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(10.155)	(10.155)
Distribuição de plano de ações restritas	17.2.1				15	(15)		-
Saldos em 31 de março de 2024		187.240	8.707	128.246	19.839	(5.412)	(578.709)	(240.089)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		187.240	8.707	128.246	19.507	(5.080)	(585.041)	(246.421)
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(945)	(945)
Saldos em 31 de março de 2025		187.240	8.707	128.246	19.507	(5.080)	(585.986)	(247.366)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Trimestres findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(945)	(10.155)	1.356	(10.115)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	300	-	6.704	7.174
Depreciação sobre arrendamento	-	-	123	-
Perda na alienação/baixa de imobilizado e intangível	-	-	-	46
Aumento (reversão) da provisão para demandas judiciais	-	-	16	97
Complemento de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(9)	161
Ganho com juros sobre aplicação financeira	(455)	(1.173)	(1.505)	(2.264)
Ganho (perda) decorrente de operações com derivativos	(50)	(14)	(149)	1.666
Ganho (perda) decorrente de ganho de capital - repactuação de dívida	(3)	(1.354)	(3)	(1.354)
Equivalência patrimonial	(5.185)	2.932	-	-
Créditos extemporâneos de PIS e Cofins	-	-	5.430	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	1.942	2.102	2.895	3.449
Juros sobre arrendamento	-	-	34	-
Amortização do custo de captação	331	83	331	83
Juros sobre aquisições de participação societária	98	-	791	-
Juros sobre partes relacionadas	-	-	-	-
Juros sobre contas a pagar	7	(107)	57	1.869
Aumento (redução) dos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber de clientes	4.000	-	(518)	8.848
Tributos a recuperar	(36)	(34)	(8.518)	(638)
Adiantamentos a fornecedores	-	-	(19)	400
Depósitos judiciais	-	-	(12)	-
Despesas antecipadas	(320)	68	(957)	(91)
Partes relacionadas	10.025	(553)	151	(1.545)
Instrumentos Financeiros Derivativos	(20)	(8)	(58)	(1.601)
Fornecedores	(291)	(266)	12.850	(8.837)
Adiantamento de clientes	-	-	404	(376)
Obrigações tributárias	(433)	-	1.739	(929)
Obrigações trabalhistas	1.761	131	4.003	371
Receitas diferidas e prêmios a distribuir	-	-	(4.189)	(4.481)
Outras contas a pagar	3	(1.697)	262	(3.012)
Outros créditos	529	-	579	-
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	11.258	(10.045)	21.788	(11.079)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(1.658)	(40)
Juros pagos sobre empréstimos	(1.932)	(2.030)	(2.912)	(3.065)
Juros pagos sobre arrendamento	-	-	(34)	-
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	9.326	(12.075)	17.184	(14.184)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adição e resgate de aplicação financeira	2.409	(1.014)	3.231	3.636
Adições no imobilizado e intangível	-	-	(2.330)	(3.332)
Contas a Pagar Aquisições	(671)	(638)	(5.991)	(2.478)
Aumento de capital em subsidiária	(1.800)	(4.383)	-	-
	(62)	(6.035)	(5.090)	(2.174)

Dotz S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação
Trimestres findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Capital de giro e risco sacado	-	-	-	(4.592)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - Principal	(7.396)	(1.896)	(15.062)	(5.593)
Pagamentos de arrendamento - Principal	-	-	(123)	-
Custo de captação sobre empréstimos	(221)	83	(221)	83
	(7.617)	(1.813)	(15.406)	(10.102)
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	1.647	(19.923)	(3.312)	(26.460)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	209	27.017	6.418	50.877
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.856	7.094	3.106	24.417
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	1.647	(19.923)	(3.312)	(26.460)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Trimestres findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Receitas	-	-	51.441	40.038
Receitas de Vendas	-	-	51.432	40.200
Provisão para perdas em contas a receber	-	-	9	(162)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.264)	(926)	(15.765)	(16.437)
Custos operacionais	-	-	(11.334)	(7.617)
Despesas gerais e administrativas	(1.215)	(926)	(4.904)	(4.928)
Despesas comerciais	(3)	-	(4.883)	(4.268)
Outras despesas operacionais	(46)	-	5.356	376
Valor adicionado bruto	(1.264)	(926)	35.676	23.601
Depreciação e amortização	4.168	-	(6.829)	(7.174)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	2.904	(926)	28.847	16.427
Valor adicionado recebido em transferência	1.177	(391)	2.629	3.859
Equivalência patrimonial	717	(2.932)	-	-
Receitas financeiras	460	2.541	2.629	3.859
Valor total adicionado a distribuir	4.081	(1.317)	31.476	20.286
Pessoal	1.459	4.821	19.884	17.010
Remuneração direta	(863)	4.125	13.133	10.976
Remuneração variável	1.564	485	3.870	2.590
Benefícios	436	10	1.968	2.701
FGTS	322	201	913	743
Impostos, taxas e contribuições	1.153	1.071	7.483	6.577
Federais	1.153	1.071	5.767	5.939
Municipais	-	-	1.716	638
Remuneração de capitais de terceiros	2.414	2.946	5.054	6.854
Juros	1.968	2.102	3.394	4.365
Aluguéis	-	170	-	501
Variação cambial	-	365	-	368
Outros	446	309	1.660	1.620
Remuneração de capitais próprios	(945)	(10.155)	(945)	(10.155)
Prejuízo do período	(945)	(10.155)	(945)	(10.155)
Distribuição do valor adicionado	4.081	(1.317)	31.476	20.286

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional

Aspectos societários e objeto social

A Dotz S.A ("Companhia") é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na Avenida das Nações Unidas, nº 12.995, em São Paulo, Estado de São Paulo e tem como objeto social o gerenciamento de programa de fidelização, a comercialização de direitos de resgates e prêmios, a criação de banco de dados de pessoas físicas e jurídicas, a obtenção e processamento de informações transacionais referentes a hábitos de consumo, marketing direto, consultoria em tecnologia da informação, tratamento de dados, provimento de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet, disponibilização de soluções de tecnologia a instituições financeiras parceiras (Techfin), provimento de serviços combinados de escritório e apoio administrativo e a participação em outras sociedades no país ou no exterior.

A empresa CBSM, controlada da Companhia, por meio de seu programa de fidelização denominado Dotz, atribui pontos de fidelização ("pontos") a terceiros ("parceiros"), tais como: emissores de cartão de crédito, supermercados, farmácias, entre outros que, por sua vez, concedem estes pontos para seus clientes, em que a CBSM assume a obrigação dos parceiros. Em conexão com o programa, esses clientes têm a possibilidade de resgatar os pontos na forma de produtos e/ou serviços.

O controle da Companhia pertence ao Fundo de Investimento em Participações - Ascet. I FIP Multiestratégia ("FIP Ascet.").

Resultado das operações e situação patrimonial

As informações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto da continuidade das operações, que assume que a Companhia será capaz de cumprir com suas obrigações financeiras. Em 31 de março de 2025, a Companhia apresentou prejuízo de R\$945, capital circulante líquido negativo de R\$219.504 e patrimônio líquido negativo no valor de R\$247.366.

A Administração realiza análise de sua liquidez a partir de seus fluxos de caixa projetados considerando as obrigações vincendas correntes e dívidas e concluiu que inexistem riscos de liquidez no período de 12 meses após 31 de março de 2025. Em relação ao capital circulante líquido negativo de R\$219.504, a Administração entende que esta análise ainda deve considerar que aproximadamente a metade do passivo circulante corresponde à receita diferida, no montante de R\$159.151, e que, destes R\$72.674 não requererão saídas de caixa no futuro pois se referem ao reconhecimento da receita de spread e breakage.

Além disso, para fortalecer a situação patrimonial, a Companhia dispõe de acesso a linhas de crédito com fornecedores e instituições financeiras. Desse modo, a Administração entende que não há incerteza relacionada à capacidade da Companhia fazer frente às obrigações de curto prazo e que as bases de preparação destas demonstrações financeiras são adequadas.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional--Continuação

Resultado das operações e situação patrimonial--Continuação

Não obstante essas fontes de financiamento terem sido suficientes no passado, os impactos de fatores macroeconômicos e exógenos em nossas operações podem justificar, no futuro e caso os Diretores da Companhia julguem pertinente, a utilização de outras fontes de financiamento como o mercado de capitais ou contratar financiamentos com instituições financeiras com as quais temos relacionamento não só para financiar eventuais aquisições ou investimentos em ativos não circulantes, mas também para financiar nossa necessidade de capital de giro no curto prazo. Com relação aos controles de caixa a Companhia realiza constantemente alinhamentos junto a parceiros e fornecedores, equalizando os fluxos de pagamentos e recebimentos, assim como negociações de dívidas bancárias e revisão de despesas.

Temos como principal objetivo seguir impactando positivamente a renda e o poder de compra dos consumidores por meio das nossas soluções. E para que isso aconteça, o nosso foco é seguir fortalecendo nosso ecossistema, com a frente de Loyalty por Coalizão cada vez mais consistente e mantendo um crescimento exponencial do SuperApp, que seguirá permitindo mais interação e monetização. Também temos investido em produtos techfin, como o Dotz Parcela, e que se mostraram, na prática, muito rentáveis e prontos para escalar. Esse conjunto de fatores tem sido preponderante para avançarmos de maneira robusta nossas receitas fora do Loyalty, que incrementaram a margem bruta e ampliaram a receita total do ecossistema.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standard Board - IASB, de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração das informações intermediárias.

2.2. Base de elaboração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos mensurados ao valor justo, quando indicados.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.3. Base de consolidação e investimento em controladas

As informações financeiras intermediárias consolidadas compreendem as informações intermediárias da Companhia e de suas controladas.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia as informações intermediárias das controladas são reconhecidas pelo método da equivalência patrimonial.

Todos os saldos e transações entre as empresas foram eliminados na consolidação. As transações entre a Companhia e as empresas controladas são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes.

A Administração da Companhia, baseada nos estatutos e acordos de acionistas, controla as empresas descritas a seguir e, portanto, realiza a consolidação integral dessas controladas, a seguir listadas.

Em 31/03/2025 e 31/12/2024			
Controladas		Participação %	Controle
SPPS Participações Ltda.	Brasil	100%	Direto
CGSSP - Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos S.A. ("DotzPay")	Brasil	100%	Indireto
CBSM - Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM")	Brasil	100%	Direto
Netpoints Fidelidade S.A. ("Netpoints")	Brasil	100%	Indireto
Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A	Brasil	100%	Direto
Noverde Correspondente Bancário Ltda	Brasil	100%	Indireto
Dotz Fin Holding Ltda	Brasil	100%	Direto

2.4. Políticas e estimativas contábeis adotadas

Declaramos que as políticas contábeis adotadas na elaboração destas informações intermediárias são uniformes às utilizadas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes (exercício findo em 31 de dezembro de 2024).

As informações intermediárias têm como objetivo prover as informações trimestrais com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Estas informações intermediárias foram preparadas com base em métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Desta forma, estas informações intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.5. Moeda funcional e de apresentação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma, que é a moeda funcional e moeda de apresentação da Companhia, e foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

Operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, nas quais os itens são remunerados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.6. Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

As seguintes alterações de normas emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) foram adotadas pela primeira vez para o período iniciado em 1 de janeiro de 2024:

Normas e Emendas a Normas	Alterações
IAS 1 correlato ao CPC 26 (R1): Apresentação das demonstrações financeiras	Alterações quanto à classificação da dívida com "covenants"
IAS 7 correlato ao CPC 03 (R2): Demonstração dos fluxos de caixa	Alterado pelos Acordos de financiamento de fornecedores (Emendas à IAS 7 e à IFRS 7)
IFRS 7 correlato ao CPC 40: Instrumentos Financeiros: Divulgações	Alterações destinadas a clarificar a forma como um vendedor locatário mede subsequentemente as operações de venda e de locação financeira
IFRS 16 correlato ao CPC 06 (R2) e IAS 17: Locações.	

As normas e alterações que passaram a vigorar a partir dos períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 não produziram impactos materiais às informações trimestrais da Companhia. A Companhia não adotou antecipadamente qualquer outra norma, interpretação ou alteração que tenha sido emitida, mas ainda não esteja em vigor.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.6. Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas--Continuação

Na data de elaboração destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, as seguintes emissões e alterações nas IFRS tinham sido publicadas, porém não eram de aplicação obrigatória:

Normas e Emendas a Normas	Alterações	Vigência
IFRS S1 Requisitos Gerais para Divulgação de Informações Financeiras Relacionadas à Sustentabilidade	Resolução CVM 193: Dispõe sobre a elaboração e divulgação do relatório de informações financeiras relacionadas à sustentabilidade, com base no padrão internacional emitido pelo International Sustainability Standards Board (ISSB) e aprovadas pelo Comitê Brasileiro de Pronunciamento de Sustentabilidade (CBPS).	1º de janeiro de 2026
IFRS S2 Divulgações relacionadas ao clima		1º de janeiro de 2026
IFRS 7 Instrumentos Financeiros: Divulgações IFRS 9 Instrumentos Financeiros	Alterada por Emendas à Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros (Emendas à IFRS 9 e à IFRS 7) para abordar questões identificadas durante a revisão pós-implementação dos requisitos de classificação e mensuração da IFRS 9 Instrumentos Financeiros.	1º de janeiro de 2026
IFRS 19 Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações	Edição original	1º de janeiro de 2027
IAS 7 Demonstração dos Fluxos de Caixa	As alterações exigem que todas as empresas utilizem o subtotal do lucro operacional, tal como definido na IFRS 18, como ponto de partida para o método indireto de reporte dos fluxos de caixa das atividades operacionais. Adicionalmente, serão removidas as alternativas de apresentação dos fluxos de caixa relativos aos juros e dividendos pagos e recebidos.	1º de janeiro de 2027
IFRS 18 Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras	Edição original, substituirá o IAS 1, além disso, alterações de escopo restrito ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2))	1º de janeiro de 2027

2.7. Autorização das informações intermediárias individuais e consolidadas

A Administração da Companhia autorizou a conclusão destas informações intermediárias em 13 de maio de 2025.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Caixa	-	-	4	4
Bancos conta movimento	1.856	66	2.841	2.250
Certificado de Depósitos Bancários (a)	-	143	-	3.167
Letras Financeiras do Tesouro (b)	-	-	261	997
Total	1.856	209	3.106	6.418

- (a) Os Certificados de Depósito Bancário (CDBs) são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. Os equivalentes de caixa podem ser resgatáveis com o próprio emissor a qualquer momento, são de curto prazo e não sofrem risco material de mudanças de valores. Em 31 de março de 2025, os Certificados de Depósitos Bancários eram remuneradas a uma taxa entre 96% a 100% do CDB (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2024).
- (b) Os títulos possuem rentabilidade compatível com a variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e são mantidos junto a instituições de primeira linha e em Fundos de investimentos financeiros, com remunerações próximas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Em 31 de março de 2025, as letras financeiras do tesouro em CDB eram remuneradas a uma taxa entre 96% a 100% do CDI (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2024).

4. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Certificado de Depósitos Bancários (a)	838	768	13.234	13.418
Certificado de Depósitos Bancários (b)	11.713	13.737	12.868	15.106
Cotas FIDC (c)	-	-	8.250	7.555
Total	12.551	14.505	34.352	36.079
Circulante	8.801	8.798	22.067	22.318
Não circulante	3.750	5.707	12.285	13.761

- (a) Referem-se à garantia de contratos de prestação de serviços de conta de pagamento e, portanto, não estão disponíveis para resgate imediato. A remuneração média varia entre 96% a 100% do CDI em 31 de março de 2025 (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2024);
- (b) Garantia de empréstimos com Banco do Brasil. Vide nota 12;
- (c) Referem-se a participação de 1,36% de cotas do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Empírica Noverde EP (CNPJ 26.758.072/0001-96), fechado e com prazo de duração indeterminado. Este fundo é voltado para a aquisição de Cédulas de Crédito Bancário (CCBs) oriundas de operações de empréstimo pessoal sem garantia originadas pela Noverde.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Contas a receber de clientes (a)	-	4.000	27.797	27.279
Provisão para perdas de crédito esperada	-	-	(556)	(565)
Total	-	4.000	27.241	26.714

(a) Valor referente a um bônus de assinatura de contrato na Dotz S.A.

A seguir estão demonstrados a composição de contas a receber por maturidade, líquida das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024:

Aging List – Contas a receber

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Títulos a vencer	26.946	26.388
Títulos vencidos de 1 a 30 dias	82	298
Títulos vencidos de 31 a 90 dias	34	23
Títulos vencidos de 91 a 120 dias	179	5
Títulos vencidos de 121 a 180 dias	556	565
Total	27.797	27.279

A movimentação das perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa para os períodos findos em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 estão assim apresentadas:

	Consolidado
Saldo em dezembro de 2023	(1.558)
Adições, líquidas de reversões	(472)
Baixas (a)	1.465
Saldo em dezembro de 2024	(565)
Adições, líquidas de reversões	9
Saldo em março de 2025	(556)

(a) Refere-se a títulos baixados por perdas incobráveis.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
IRPJ e CSLL	-	-	1.282	1.240
IRRF a recuperar s/ Aplicação financeira	1.002	966	1.846	1.671
PIS e COFINS (a)	-	-	6.007	3.671
Base negativa - Exercícios Anteriores IR e CS	-	-	663	771
Total	1.002	966	9.798	7.353

(a) Em 2025 foi reconhecido na empresa CBSM um crédito extemporâneo de Pis e Cofins no valor de R\$ 4.673 e R\$ 757 na Noverde SA. Parte do montante de R\$ 5.430, já foi compensada com tributos sobre a folha de pagamento.

7. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social correntes, foram computados com base nas alíquotas em vigor.

Demonstração do imposto de renda e da contribuição social debitados ao resultado

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(945)	(10.155)	1.356	(10.115)
	34%	34%	34%	34%
Prejuízo à alíquota nominal de 34%	321	3.453	(461)	3.439
Ajuste adicional do IRPJ	-	-	18	6
Diferenças temporárias:				
Impostos diferidos não contabilizados	(2.516)	(2.963)	(2.102)	(3.452)
Diferenças permanentes:				
Efeito da equivalência patrimonial	2.269	(490)	-	-
Outras diferenças permanentes	(74)	-	244	(33)
Imposto de renda e contribuição social debitados ao resultado	-	-	(2.301)	(40)
Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	-	-	(2.301)	(40)
Taxa efetiva	0,00%	0,00%	-169,69%	-0,40%

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

7. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A Companhia não possui registrado ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos relacionados com prejuízo fiscal e diferenças temporárias representadas por provisões não dedutíveis, uma vez que não apresentou histórico de rentabilidade devido à sua dinâmica de reconhecimento de receitas e aos investimentos realizados na operação.

A Companhia possui créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquidos no montante de R\$ 2.385 (em 31 de março de 2025) e R\$ 680.789 acumulado, cujos saldos não prescrevem, mas estão limitados à compensação de 30% do lucro tributável do ano.

8. Partes relacionadas

As partes relacionadas compreendem as empresas controladoras, acionistas, pessoal-chave da Administração e quaisquer negócios que são controlados, direta ou indiretamente, pelos acionistas e conselheiros sobre os quais exercem influência significativa.

Os saldos em aberto no encerramento do período não têm garantias e estão sujeitos a juros acordados entre as partes. Não houve garantias prestadas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber.

Os principais saldos e transações com partes relacionadas são como segue:

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

8. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Ativo				
Circulante	927	7.535	-	2.083
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	-	2.083
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM") (b)	-	7.257	-	-
Noverde Correspondente Bancario S/A (b)	582	278	-	-
Netpoints S.A (b)	345	-	-	-
Não circulante	-	-	2.146	-
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	2.146	-
Passivo				
Circulante	(5.758)	(2.341)	(692)	(541)
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM") (b)	(2.961)	-	-	-
Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos S.A. ("DotzPay")	(2.797)	(2.341)	-	-
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	(692)	(541)
Não circulante	-	-	(12.041)	(11.978)
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	(12.041)	(11.978)
Total	(4.831)	5.194	(10.587)	(10.436)
Circulante	(4.831)	5.194	(692)	1.542
Não circulante	-	-	(9.895)	(11.978)

- (a) Em 20 de novembro de 2019, foi celebrado Instrumento Particular de Contrato de Mútuo entre a CBSM como parte credora e Alexandre Saddy Chade como parte devedora. Neste instrumento, foi concedido empréstimo de R\$1.311 atualizado pela Selic, cujo vencimento foi prorrogado para abril de 2026;
- (b) Referente a contrato de compartilhamento de despesas entre as empresas do grupo;
- (c) Saldo devido à Dotz Marketing S.A., tem origem em contrato de prestação de serviço de abril de 2009. Esse contrato é atualizado monetariamente pela taxa Selic;

Transações com partes relacionadas

Despesas	Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024
Chade Advogados (d)	-	150
Ascet Realty (e)	-	398
Dotz Marketing S.A.	373	312
	373	860

- (d) A Companhia assinou contrato de prestações de serviços em 1 de novembro de 2017 com a Chade Advogados Associados S/C, tendo como principal objeto a viabilização de recompra de participação societária detida pela empresa LoyaltyOne, Co., sendo sua remuneração variável baseada no sucesso negocial da transação. O Termo de Distrato e Quitação relacionado a este contrato foi assinado em 30 de janeiro de 2019.

A partir de 6 de novembro de 2019, a Companhia assinou contrato de prestação de serviços com o escopo que inclui, mas não se limita, ao acompanhamento e apoio à diretoria jurídica da CBSM; assessoria jurídica relativa a processos de cobrança, supervisão de assessores especializados para processos de *due diligence*, coordenação de advogados terceirizados da Companhia em conjunto com a diretoria jurídica desta, revisão das operações corporativas e societárias de fusões, aquisições e operações estruturadas e outros.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

8. Partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas--Continuação

(e) A Ascet Realty, empresa de negócios imobiliários controlada pela família controladora, tem como atividade comercial a cessão, por meio de Contrato de Cessão Remunerada, do espaço onde até 31 de dezembro de 2023 ficava situada a sede da Companhia e suas afiliadas. Esta cessão era feita em conjunto com a titular do imóvel, a FUNCEF - Fundação dos Economistas Federais. Em janeiro de 2024 após a mudança de sua sede, a Companhia firmou acordo para pagamento dos valores referentes a desmobilização da sede anterior.

As operações com partes relacionadas representam transações usuais e recorrentes.

8.1. Remuneração dos administradores

A remuneração total do pessoal-chave da Administração da Companhia estava apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Pró-labore	3.558	1.801	4.115	2.129
Remuneração variável	-	199	-	199
Total	3.558	2.000	4.115	2.328

O pessoal-chave da Administração inclui, além dos administradores, todos os membros da diretoria executiva, estatutários e não estatutários da Companhia.

9. Contas a pagar por aquisições

Em 31 de março de 2025 a companhia possui valores registrados como contas a pagar por aquisições, referente a compra da Noverde. Tais valores contemplam valores retidos para futuros pagamentos e contas a pagar por confissão de dívida, conforme composição abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Contas a pagar aquisições	4.885	5.458	11.135	14.809
Contas a pagar - Confissão de dívida (a)	-	-	5.087	6.613
Total	4.885	5.458	16.222	21.422
Circulante	2.416	2.469	8.666	11.820
Não circulante	2.469	2.989	7.556	9.602

(a) Referem-se a valores de instrumentos de dívidas apurados na aquisição da Noverde S.A. A dívida origina-se do inadimplemento de determinados direitos creditórios que foram cedidos ao FIDC Empírica Noverde EP, bem como de custos de manutenção da estrutura, correspondente ao débito originalmente em aberto, deduzidos os pagamentos efetuados e acrescidos dos encargos, calculados de comum acordo entre as partes, com vencimento em janeiro de 2027.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

10. Investimentos (provisão para perda de investimentos)

10.1. Composição dos investimentos

	Participação	Controladora	
		31/03/2025	31/12/2024
Investimentos em controladas			
Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A - Ágio	100%	49.165	51.501
Dotz Fin	100%	8.553	6.199
Total ativo		57.718	57.700
Provisão para perdas em investimentos			
Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A		(2.826)	(8.811)
CBSM - Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A.	100%	(261.734)	(262.716)
Total passivo		(264.560)	(271.527)
Total geral		(206.842)	(213.827)

10.2. Informações financeiras resumidas do período findo em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

	CBSM	Dotz Fin	Noverde S.A
	31/03/2025	31/03/2025	31/03/2025
Ativo circulante	28.974	28.964	14.655
Ativo não circulante	44.893	6.817	65.261
Ativo total	73.867	35.781	79.916
Passivo circulante	224.846	16.942	23.611
Passivo não circulante	110.755	10.286	9.966
Patrimônio líquido	(261.734)	8.553	46.339
Passivo total	73.867	35.781	79.916
Lucro do período	982	554	3.649
	CBSM	Dotz Fin	Noverde S.A
	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Ativo circulante	27.516	24.997	9.566
Ativo não circulante	45.345	7.731	65.443
Ativo total	72.861	32.728	75.009
Passivo circulante	219.006	16.579	20.528
Passivo não circulante	116.571	9.950	11.791
Patrimônio líquido	(262.716)	6.199	42.690
Passivo total	72.861	32.728	75.009
Prejuízo do período	(539)	(936)	(7.343)

10. Investimentos (provisão para perda de investimentos)--Continuação

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

10.3. Movimentação do investimento e da provisão para perda de investimentos

	CBSM	Dotz Fin	Noverde S.A	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>(269.560)</u>	<u>6.235</u>	<u>50.033</u>	<u>(213.292)</u>
Aumento de capital (a)	7.383	900	-	8.283
Equivalência patrimonial	(539)	(936)	(7.343)	(8.818)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	<u>(262.716)</u>	<u>6.199</u>	<u>42.690</u>	<u>(213.827)</u>
Aumento de capital (a)	-	1.800	-	1.800
Equivalência patrimonial	982	554	3.649	5.185
Saldo em 31 de março de 2025	<u>(261.734)</u>	<u>8.553</u>	<u>46.339</u>	<u>(206.842)</u>

(a) Aumento de capital nas subsidiárias CBSM e Dotz Fin, conforme documentos societários em 2024 e 2025.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

11. Intangível

As movimentações do intangível em 31 de março de 2025 podem ser assim apresentadas:

	Marca (a)	Software	Desenvolvimento interno (b)	Direitos contratuais (c)	Contrato de não competição (d)	Ágio	Outros	Total
Custo								
31/12/2024	17.260	41.413	154.747	15.758	3.093	13.211	1.231	246.713
Aquisições	-	-	2.330	-	-	-	-	2.330
31/03/2025	17.260	41.413	157.077	15.758	3.093	13.211	1.231	249.043
Amortização								
31/12/2024	-	(14.297)	(105.659)	(15.758)	(735)	-	(384)	(136.833)
Amortização do período	-	-	(6.078)	-	(473)	-	-	(6.551)
31/03/2025	-	(14.297)	(111.737)	(15.758)	(1.208)	-	(384)	(143.384)
Valor líquido								
31/03/2025	17.260	27.116	45.340	-	1.885	13.211	847	105.659
31/12/2024	17.260	27.116	49.088	-	2.358	13.211	847	109.880

- (a) O montante de 17.260 refere-se aos valores de R\$7.200 e R\$10.060, das marcas "Dotz" e "Noverde" respectivamente, que não são amortizadas, mas submetidas a teste anual de recuperabilidade.
- (b) A Companhia reconhece em seu ativo os gastos com desenvolvimento interno vinculados a inovações tecnológicas dos produtos existentes, os quais atendem os critérios especificados no CPC 04 (R1)/IAS 38.
- (c) Os direitos contratuais foram capitalizados na combinação de negócios das controladas Netpoints e Noverde.
- (d) Contrato de não competição assinado junto aos administradores anteriores, com data inicial em julho de 2024 e vida útil de 24 meses.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

11. Intangível--Continuação

As movimentações do intangível em 31 de março de 2024 podem ser assim apresentadas:

	Marca	Software	Desenvolvimento interno	Direitos contratuais	Ágio	Outros	Total
<u>Custo</u>							
31/12/2023	17.260	41.413	142.607	16.124	13.211	1.231	231.846
Aquisições	-	1.521	1.811	-	-	-	3.332
31/03/2024	17.260	42.934	144.418	16.124	13.211	1.231	235.178
<u>Amortização</u>							
31/12/2023	-	(2.465)	(92.363)	(12.986)	-	(384)	(108.198)
Amortização do período	-	(1.489)	(4.875)	(658)	-	-	(7.022)
31/03/2024	-	(3.954)	(97.238)	(13.644)	-	(384)	(115.220)
<u>Valor líquido</u>							
31/12/2023	17.260	38.980	47.180	2.480	13.211	847	119.958
31/03/2024	17.260	38.948	50.244	3.138	13.211	847	123.648

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

11. Intangível--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável do ágio

A Administração revisa anualmente o valor recuperável 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 tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis nesse sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

O Grupo baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nessas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

Marca

O teste anual de *impairment* da marca é baseado em metodologia de *Relief from Royalties*. Neste trimestre não foram identificadas perdas ou indicativos de perdas do valor recuperável desta classe de ativos.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Circulante				
Empréstimos bancários garantidos (a)	14.910	26.090	17.810	33.367
Empréstimos bancários não garantidos (b)	7.369	6.113	11.350	9.939
Risco Sacado (c)	-	-	3.021	1.636
Total do circulante	22.279	32.203	32.181	44.942
Não circulante				
Empréstimos bancários garantidos (a)	5.000	-	5.950	1.662
Empréstimos bancários não garantidos (b)	11.310	13.662	19.435	22.859
Total do não circulante	16.310	13.662	25.385	24.521
Total	38.589	45.865	57.566	69.463

O Grupo possui os seguintes empréstimos bancários:

Nota	Banco	Montante CP	Montante LP	Vencimento	Encargos
		em 31/03/2025	em 31/03/2025		
	Banco do Brasil	2.900	950	10/07/2026	CDI + 5,90% a.a.
	Banco do Brasil	14.910	5.000	28/07/2026	CDI + 6,0% a.a.
(a)	Banco do Brasil	1.486	-	12/02/2026	CDI + 6,0% a.a.
	Banco Itaú BBA	1.201	5.250	28/06/2027	16,31% a.a.
	Banco Itaú BBA	648	2.836	26/02/2027	16,31% a.a.
	Banco Itaú BBA	889	3.883	29/11/2027	16,31% a.a.
	Red Sociedade de Crédito Direto	2.646	7.264	01/09/2027	CDI + 7,96% a.a.
	Santander	2.169	202	28/04/2026	CDI + 7,96% a.a.
(b)	Santander	2.311	-	27/03/2026	CDI + 7,96% a.a.
(c)	Banco do Brasil - Risco sacado	3.021	-	n/a	2,15% a.m.
Total		32.181	25.385		

(a) Empréstimos com garantias;

(b) Empréstimos não garantidos;

(c) A Companhia possui contrato firmado com o Banco do Brasil, para estruturar com seus principais fornecedores a operação denominada "risco sacado", que permite a troca de fluxos de pagamentos e recebimentos entre os mesmos.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Covenants 2024

Banco do Brasil

Com base na análise das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024, foi identificado que o covenant acordado com o Banco do Brasil estava fora dos parâmetros negociados.

A não manutenção do índice referente ao exercício de 2024, onde a relação entre o Caixa/Disponibilidades “menos” Dívida Financeira Bruta (inclusive Debêntures e Dívidas de Aquisição de Empresas) / Prêmios a Distribuir superior a, no mínimo, 90% em 2022, de 80% em 2023 e de 100% de 2024 até o vencimento final da operação, resultou na reclassificação dos vencimentos dos empréstimos do Banco do Brasil para o curto prazo, considerando a possibilidade de vencimento antecipado. O impacto da reclassificação de longo para curto prazo foi refletido na reclassificação dos ativos de aplicações financeiras vinculadas envolvidos na operação, que deixaram de estar no ativo não circulante para serem apresentados no ativo circulante. O Banco do Brasil concedeu Waiver à Companhia em 20 de março de 2025, ao custo de R\$221.

A movimentação estava demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Saldo anterior	45.865	52.662	69.463	101.205
Captação	-	10.000	-	10.000
Aumento (redução) risco sacado	-	-	3.072	(14.326)
Juros sobre risco sacado	-	-	141	1.372
Pagamento de principal	(7.396)	(16.037)	(15.062)	(29.216)
Pagamento de juros	(1.932)	(9.146)	(2.912)	(12.433)
Juros apropriados	1.942	7.989	2.754	12.464
Custo de captação	(221)	(292)	(221)	(292)
Amortização do custo de captação	331	689	331	689
Saldo final	38.589	45.865	57.566	69.463

Os montantes registrados em 31 de março de 2025 apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	31/03/2025	
	Controladora	Consolidado
2025	16.427	24.610
2026	15.251	19.736
2027 em diante	6.911	13.220
Total	38.589	57.566

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Covenants 2024

Banco do Brasil--Continuação

Como garantia dos empréstimos obtidos foram concedidas parte das aplicações financeiras (vide nota explicativa 4) e aval dos sócios.

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Fornecedores de produtos e serviços	2.053	2.344	19.912	19.470
Fornecedores de prêmios resgatados (a)	-	-	25.267	15.880
Total	2.053	2.344	45.179	35.350
Circulante	1.653	1.643	44.779	34.649
Não circulante	400	701	400	701

(a) Os prazos de pagamento juntos aos fornecedores de prêmios foram prorrogados em mais 30 dias.

14. Receitas diferidas e prêmios a distribuir

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Prêmios a distribuir (a)	86.477	85.653
Breakage e receitas diferidas (b)	160.652	165.532
Programa de exclusividade bandeira	-	133
Total	247.129	251.318
Circulante	159.151	158.461
Não circulante	87.978	92.857

(a) Na conta Prêmios a distribuir, R\$86.477 (R\$85.653 em 31 de dezembro de 2024), fica registrado o passivo com os prêmios ainda não resgatados e cujo prazo de exigibilidade depende da iniciativa dos clientes em fazer as trocas;

(b) O montante das receitas diferidas é reconhecido como receita ao longo do tempo de vida dos pontos (quatro anos).

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

14. Receitas diferidas e prêmios a distribuir--Continuação

Em função da dinâmica de reconhecimento de receita da companhia as receitas de Breakage e receita diferida são reconhecidas em 48 meses (prazo de expiração do ponto Dotz). O período de emissão e reconhecimento da receita em resultado tem expectativa de realização conforme tabela abaixo:

Ano de emissão dos Dotz	Total	Expectativa de realização				
		2025	2026	2027	2028	2029
2021	1.817	1.817	-	-	-	-
2022	34.115	21.538	12.577	-	-	-
2023	60.205	27.867	21.184	11.154	-	-
2024	86.638	41.983	17.643	17.643	9.369	-
2025	64.354	51.114	4.197	4.197	4.197	649
Total	247.129	144.319	55.601	32.994	13.566	649

15. Contas a pagar

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Saldo de clientes - Conta de Pagamento Pré-paga (a)	12.397	12.650
Valores bloqueados - Conta de Pagamento Pré-paga (a)	3.375	2.942
Outras contas a pagar	186	107
Total	15.958	15.699

(a) Nesse saldo estão registrados os depósitos dos clientes Dotz Pay.

16. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia, no curso normal de suas atividades, estava sujeita a demandas de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas judiciais.

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía as seguintes provisões:

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Demandas cíveis	639	699
Demandas Trabalhistas	83	7
Total	722	706

Movimentação das provisões

	Cíveis	Trabalhistas	Total
31/12/2024	699	7	706
Adições	29	76	105
Reversões	(89)	-	(89)
31/03/2025	639	83	722

A Companhia estava ainda envolvida em outras demandas cíveis, trabalhistas e tributárias surgidas no curso normal dos seus negócios, as quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível. Consequentemente, nenhuma provisão foi constituída para eventualmente fazer em face de desfechos desfavoráveis.

Os montantes desses processos são da ordem aproximada de:

Descrição	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Cíveis	1.352	1.328
Trabalhistas	63	404
Tributários (a)	246.289	258.340
Total	247.704	260.072

(a) Referem-se a cinco processos discutidos em esfera administrativa e um em discussão judicial conforme abaixo:

- (i) a pedidos de compensação decorrentes de créditos de saldo negativo de IRPJ apurados no ano calendário de 2013: R\$22.750 (R\$22.385 em 31 de dezembro de 2024);
- (ii) autos de infração lavrados para cobrança de ISS referente ao período de janeiro de 2017 a dezembro de 2020: R\$109.530 (R\$108.399 em 31 de dezembro de 2024). A redução foi devido a um êxito obtido na esfera administrativa em 08/02/2024. O valor exonerado em definitivo pelo CMT representa aproximadamente 60% do valor original do débito, o qual foi reduzido a partir da qualificação jurídica e novos critérios fixados pelo CMT, resultando num cancelamento;
- (iii) auto de infração de multa sobre o valor de compensações com saldo negativo de IRPJ não homologadas, no montante de R\$7.341 (R\$7.188 em 31 de dezembro de 2024);
- (iv) Auto de Infração cobrança da MULDI (Multa por Descumprimento de Obrigação Acessória - MULDI), no montante de R\$3.267 (R\$3.199 em 31 de dezembro de 2024); e
- (v) Processo judicial relacionado à ação anulatória com objetivo de cessar os autos de infração lavrados para cobrança de ISS referente ao período de janeiro de 2014 a dezembro de 2016 no montante de R\$103.401 (R\$117.169 em 31 de dezembro de 2024).

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Movimentação das provisões—Continuação

Apesar disso, devido ao estágio do processo, a Companhia permanece, com auxílio de seus assessores jurídicos, entendendo que a chance de perda é apenas possível.

Para todos os demais casos, também classificados pelos advogados da Companhia como perda possível, na avaliação da Administração da Companhia não existe necessidade de reconhecer provisões contábeis.

As demandas trabalhistas e cíveis estão distribuídas em diversas ações, não existem causas com valores individualmente significativos.

17. Patrimônio líquido negativo

17.1. Capital social

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, o capital social estava composto por 13.244.055 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, distribuídas como segue:

	31/03/2025	
	Ações ordinárias	
	%	Quantidade
Fundo de Investimento em Participações - Ascet I FIP Multiestratégia	66,93	8.863.128
San Siro Fundo de Investimento em Participação e Multiestratégia	7,54	998.895
Softbank Latin America Fund LP	5,72	757.576
Ações em Tesouraria	1,03	137.071
Ações em Circulação (Free Float)	18,78	2.487.385
Total	100	13.244.055

	31/12/2024	
	Ações ordinárias	
	%	Quantidade
Fundo de Investimento em Participações - Ascet I FIP Multiestratégia	66,93	8.863.128
San Siro Fundo de Investimento em Participação e Multiestratégia	7,54	998.895
Softbank Latin America Fund LP	5,72	757.576
Ações em Tesouraria	1,41	187.372
Ações em Circulação (Free Float)	18,40	2.437.084
Total	100	13.244.055

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

17. Patrimônio líquido negativo--Continuação

17.2. Reservas de capital

As reservas de capital são formadas pelos valores referentes ao ágio em transações de capital e plano de opção de compra de ações que são registrados diretamente no patrimônio líquido.

17.2.1. Ações em tesouraria

No primeiro trimestre de 2024 a Companhia distribuiu 1.500 ações, referentes ao plano de ações restritas no montante de R\$15, conforme movimentação abaixo:

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023	187.372	5.397
Distribuição de Plano de Ações Restritas	(1.500)	(15)
Saldos em 31 de março de 2024	<u>185.872</u>	<u>5.382</u>
	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2024	137.071	5.080
Distribuição de Plano de Ações Restritas	-	-
Saldos em 31 de março de 2025	<u>137.071</u>	<u>5.080</u>

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

18. Informações por segmento

Março de 2025	Nota	Holding	TechFin	Loyalty e Market place	Total dos Segmentos	Eliminações	Consolidado
Ativo							
Circulante	-	14.038	44.214	29.238	87.490	(21.326)	66.164
Não circulante	-	63.069	18.642	103.641	185.352	(63.028)	122.324
Total do ativo		77.107	62.856	132.879	272.842	(84.354)	188.488
Passivo							
Circulante	-	40.734	40.551	225.707	306.992	(21.324)	285.668
Não circulante	-	283.739	17.425	110.755	411.919	(261.733)	150.186
Patrimônio líquido negativo	-	(247.366)	4.880	(203.583)	(446.069)	198.703	(247.366)
Total do passivo e patrimônio líquido negativo		77.107	62.856	132.879	272.842	(84.354)	188.488
Resultado							
Receita líquida	19	-	24.300	20.096	44.396	-	44.396
Custo operacional	20	-	(7.423)	(2.048)	(9.471)	-	(9.471)
Lucro bruto		-	16.877	18.048	34.925	-	34.925
Despesas comerciais	20	(3)	(13)	(4.858)	(4.874)	-	(4.874)
Despesas gerais e administrativas	20	(4.127)	(9.902)	(17.604)	(31.633)	-	(31.633)
Outras despesas operacionais		(46)	797	4.605	5.356	-	5.356
Equivalência patrimonial	10	5.185	1	481	5.667	(5.667)	-
Prejuízo antes do resultado financeiro		1.009	7.760	672	9.441	(5.667)	3.774
Despesas financeiras	21	(2.414)	(1.264)	(1.369)	(5.047)	-	(5.047)
Receitas financeiras	21	460	1.062	1.107	2.629	-	2.629
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(945)	7.558	410	7.023	(5.667)	1.356
Imposto de renda e contribuição social	7	-	(1.866)	(435)	(2.301)	-	(2.301)
Prejuízo líquido do período		(945)	5.692	(25)	4.722	(5.667)	(945)

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

18. Informação por segmento--Continuação

Março de 2024	Nota	Holding	TechFin	Loyalty e Market place	Total dos Segmentos	Eliminações	Consolidado
Ativo							
Circulante	-	30.801	38.288	33.508	102.597	(5.458)	97.139
Não circulante	-	75.971	24.434	116.800	217.205	(71.790)	145.415
Total do ativo		106.772	62.722	150.308	319.802	(77.248)	242.554
Passivo							
Circulante	-	37.240	32.568	229.551	299.359	(7.162)	292.197
Não circulante	-	309.621	31.511	124.503	465.635	(275.189)	190.446
Patrimônio líquido negativo	-	(240.089)	(1.357)	(203.746)	(445.192)	205.103	(240.089)
Total do passivo e patrimônio líquido negativo		106.772	62.722	150.308	319.802	(77.248)	242.554
Resultado							
Receita líquida	19	-	14.641	21.468	36.109	-	36.109
Custo operacional	20	-	(5.388)	(1.933)	(7.321)	-	(7.321)
Lucro bruto		-	9.253	19.535	28.788	-	28.788
Despesas comerciais	20	-	(46)	(4.384)	(4.430)	-	(4.430)
Despesas gerais e administrativas	20	(6.956)	(9.424)	(16.453)	(32.833)	-	(32.833)
Outras despesas operacionais		-	(20)	396	376	-	376
Equivalência patrimonial	10	(2.932)	(2)	(128)	(3.062)	3.062	0
Prejuízo antes do resultado financeiro		(9.888)	(239)	(1.034)	(11.161)	3.062	(8.099)
Despesas financeiras	21	(2.808)	(870)	(2.199)	(5.877)	-	(5.877)
Receitas financeiras	21	2.541	981	339	3.861	-	3.861
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(10.155)	(128)	(2.894)	(13.177)	3.062	(10.115)
Imposto de renda e contribuição social	7	-	(38)	(1)	(39)	(1)	(40)
Prejuízo líquido do período		(10.155)	(166)	(2.895)	(13.216)	3.061	(10.155)

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

19. Receita líquida

	Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024
Receita de breakage	12.152	12.810
Receita de spread	9.516	10.297
Receita de resgate	14.617	26.277
Receita serviços	29.429	16.641
Impostos e deduções sobre vendas	(7.036)	(4.091)
Custos de resgates de pontos Dotz	(14.282)	(25.825)
Total	44.396	36.109

20. Custos e despesas operacionais por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Despesa com pessoal (c)	(2.590)	(5.375)	(19.343)	(17.048)
Remuneração variável	(22)	(485)	(220)	(2.590)
Gastos com tecnologia	-	-	(2.393)	(3.800)
Despesas com consultoria e assessoria	(485)	(650)	(2.315)	(2.655)
Custos com conta de pagamento (b)	-	-	(770)	(296)
Custo operacional com intermediação de crédito	-	-	(3.568)	(2.238)
Aluguéis e facilities	-	(170)	-	(501)
Despesas com viagens	-	-	(222)	(179)
Depreciação e amortização	(300)	-	(6.704)	(7.174)
Depreciação de arrendamento	-	-	(123)	-
Baixas de títulos	-	(61)	-	(1.850)
Licenças	(85)	(6)	(1.632)	(3.934)
Publicidade, promo dotz e mídia	-	-	(6.700)	(922)
Call Center	-	-	(767)	-
Promotores e trade marketing	-	-	(13)	(198)
Reversão (complemento) de PECLD	-	-	9	(162)
Outras despesas (a)	(648)	(209)	(1.217)	(1.037)
Total	(4.130)	(6.956)	(45.978)	(44.584)
Custo operacional	-	-	(9.471)	(7.321)
Despesas comerciais	(3)	-	(4.874)	(4.430)
Despesas gerais e administrativas	(4.127)	(6.956)	(31.633)	(32.833)
Total	(4.130)	(6.956)	(45.978)	(44.584)

(a) Referem-se a gastos com fretes, multas fiscais, associações de classe e eventos;

(b) Referem-se a gastos operacionais da conta digital disponibilizada aos clientes.

(c) A partir do segundo trimestre de 2024, a controladora celebrou junto as suas controladas (CBSM, Dotz Pay e Noverde S.A) contrato de compartilhamento de despesas, as quais incluem os gastos referentes as áreas administrativas anteriormente alocadas integralmente na controladora, o mesmo possui data retroativa ao mês de janeiro 2024.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

20. Custos e despesas operacionais por função e natureza--Continuação

Os custos operacionais são compostos sobretudo por gastos com diversos fornecedores gerais e administrativos, ferramentas antifraude e gastos para desenvolvimento e manutenção da plataforma tecnológica.

21. Despesas e receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos	(1.942)	(2.102)	(2.613)	(3.449)
Juros - Risco sacado	-	-	(141)	(383)
Custo de captação de empréstimos e financiamentos	(331)	(83)	(331)	(83)
Juros sobre Arrendamento	-	-	(34)	-
Varição Cambial Negativa (a)	-	(365)	-	(370)
Instrumentos Financeiros (b)	50	14	149	(95)
Outras despesas financeiras	(191)	(272)	(2.077)	(1.497)
Total despesas financeiras	(2.414)	(2.808)	(5.047)	(5.877)
Receitas Financeiras				
Rendimento de Aplicações Financeiras	455	1.173	1.505	2.264
Varição Cambial Positiva (a)	-	-	-	2
Receitas financeiras repactuação de dívida	3	-	3	-
Outras receitas financeiras	2	1.368	1.121	1.595
Total receitas financeiras	460	2.541	2.629	3.861
Resultado financeiro líquido	(1.954)	(267)	(2.418)	(2.016)

(a) Incluem variação cambial decorrente do saldo a pagar fixado em dólar, relacionado a recompra de ações da CBSM, junto à LoyaltyOne, Co. Canada.

(b) Refere-se ao resultado na operação de Instrumentos Financeiros Derivativos, na modalidade de Swap;

22. Gestão de risco financeiro

22.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito, variação cambial e risco de liquidez. O programa de gestão de risco busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pelo departamento de Controladoria e Finanças da Companhia, seguindo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado

Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco de câmbio e risco de preço - que pode ser de commodities, de ações, entre outros.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos.

Os empréstimos emitidos às taxas atreladas ao CDI, ou com componentes fixos, expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Durante 2025 e 2024, os empréstimos da Companhia estiveram vinculados à moeda nacional e às taxas variáveis com componentes fixos em reais.

Os resultados da Companhia estão expostos às variações nas taxas de juros a receita de juros geradas pelos saldos de caixa e aplicações de curto prazo. A Companhia mantém a maior parte o seu caixa em aplicações financeiras atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário ("CDI").

A Companhia analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica e avaliando as circunstâncias atuais e cenários futuros.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é inerente às atividades operacionais e financeiras da Companhia, principalmente presente nas rubricas de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber e adiantamentos a fornecedores.

Os ativos financeiros classificados como caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras são depositados em contrapartes que possuem rating mínimo na avaliação feita pelas agências S&P ou Moody's (entre AAA e AA+), conforme estabelecido por políticas de gestão de risco. A Companhia detém concentração acima de 10% para o volume total de ativos financeiros junto a instituições financeiras que possuem rating similar à faixa acima mencionada.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de crédito

O saldo de contas a receber é composto principalmente por valores a receber junto às maiores instituições financeiras do país, as quais possuem baixo risco de crédito e por contas a receber com parceiros varejistas.

A Companhia utiliza matriz de provisão para constituição de provisão de perda esperada para a vida toda do ativo, em que considera dados históricos na determinação da perda esperada para a vida toda do contrato. Os créditos considerados perda definitivas são baixados de acordo com análise individual que considera o prazo de vencimento e o valor em aberto.

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a exposição máxima se refere aos saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e as contas a receber.

d) Risco de liquidez

Historicamente, a Companhia não registra perdas significativas com crédito devido à qualidade das instituições financeiras com quem a Companhia mantém operações.

O risco de liquidez surge da possibilidade de não podermos cumprir as nossas obrigações contratadas nas datas previstas e necessidades de caixa devido às restrições de liquidez do mercado.

O caixa é gerenciado pela Tesouraria, que investe em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões de fluxo de caixa.

Os quadros abaixo demonstram os vencimentos das principais obrigações reconhecidas em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024:

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

Saldos em 31 de março de 2025	Até 3 meses	Controladora		Total
		De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Empréstimos e financiamentos	6.441	15.838	16.310	38.589
	6.441	15.838	16.310	38.589

Saldos em 31 de março de 2025	Até 3 meses	Consolidado		Total
		De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Empréstimos e financiamentos	9.602	22.579	25.385	57.566
Prêmios a distribuir	14.617	146.035	-	160.652
	24.219	168.614	25.385	218.218

Saldos em 31 de dezembro de 2024	Até 3 meses	Controladora		Total
		De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Empréstimos e financiamentos	8.051	24.152	13.662	45.865
	8.051	24.152	13.662	45.865

Saldos em 31 de dezembro de 2024	Até 3 meses	Consolidado		Total
		De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Empréstimos e financiamentos	14.981	29.961	24.521	69.463
Breakage e receitas diferidas	75.205	90.327	-	165.532
	90.186	120.288	24.521	234.995

Os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados.

Tipicamente, a Companhia e suas controladas garantem que possuem caixa a vista suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isto exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

e) Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros a seguir estima o valor potencial dos instrumentos em cenários hipotéticos de *stress* dos principais fatores de risco de mercado que impactam cada uma das posições.

As estimativas apresentadas, por serem fundamentadas em simplificações estatísticas, não refletem necessariamente os montantes apuráveis nas próximas demonstrações financeiras.

- O cenário provável é definido como o cenário esperado pela Administração da Companhia e referenciado por fonte externa independente;
- O cenário adverso possível (cenário A), considera uma deterioração de 25% na principal variável de risco determinante do valor justo dos instrumentos financeiros; e
- O cenário adverso remoto (cenário B), considera uma deterioração de 50% na principal variável de risco determinante do valor justo dos instrumentos financeiros.

O cenário provável adotado pela Companhia é o de manutenção dos níveis de mercado. Sob a análise da Companhia, os instrumentos financeiros expostos ao risco de variação da taxa de juros correspondem às aplicações financeiras em CDBs e fundos de investimento, classificados como equivalentes de caixa e aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos, transações com partes relacionadas e "*service agreements*".

A Companhia avaliou seus instrumentos financeiros não derivativos, considerando o impacto da oscilação dos juros nos valores expostos em 31 de março de 2025. Abaixo estão demonstrados os montantes expostos e os cenários de flutuação dos juros, com respectivo efeito no resultado da Companhia:

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

e) Análise de sensibilidade--Continuação

<u>Cenário de aumento do indexador</u>		<u>Saldo em</u> <u>31/03/2025</u>	<u>Receita (despesa)</u>		
<u>Indexador</u>	<u>Cenário provável</u>		<u>Cenário A</u>	<u>Cenário B</u>	
Operações		14,15%	14,86%	17,69%	21,23%
Aplicação financeira	CDI	34.352	5.104	6.076	7.291
Partes relacionadas	Selic	(10.587)	(1.573)	(1.873)	(2.247)
Contrato de exclusividade	IPCA	1.885	280	333	400
Contas a pagar aquisições	CDI	16.222	2.410	2.869	3.443
Passivo de arrendamento	Wacc	991	147	175	210
Empréstimos e financiamentos	CDI	(57.566)	(8.553)	(10.182)	(12.218)
Service agreement	Selic	(12.733)	(1.892)	(2.252)	(2.703)
Efeito no resultado			(4.077)	(4.854)	(5.824)
<u>Cenário de queda do indexador</u>		<u>Saldo em</u> <u>31/03/2025</u>	<u>Receita (despesa)</u>		
<u>Indexador</u>	<u>Cenário provável</u>		<u>Cenário A</u>	<u>Cenário B</u>	
Operações		14,15%	13,44%	10,61%	7,08%
Aplicação financeira	CDI	34.352	4.618	3.646	2.430
Partes relacionadas	Selic	(10.587)	(1.423)	(1.124)	(749)
Contrato de exclusividade	IPCA	1.885	253	200	133
Contas a pagar aquisições	CDI	16.222	2.181	1.722	1.148
Passivo de arrendamento	Wacc	991	133	105	70
Empréstimos e financiamentos	CDI	(57.566)	(7.738)	(6.109)	(4.073)
Service agreement	Selic	(12.733)	(1.712)	(1.351)	(901)
Efeito no resultado			(3.688)	(2.911)	(1.942)

Selic: Banco Central do Brasil
CDI: B3- Brasil Bolsa Balcão

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

e) Análise de sensibilidade--Continuação

Composição dos saldos de instrumentos financeiros por categoria

A composição dos instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial da Companhia em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024:

	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado		Custo amortizado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1.856	209	3.106	6.418
Contas a receber	-	4.000	27.241	26.714
Outros créditos	224	760	821	1.405
Partes relacionadas	927	7.535	2.146	2.083
Passivos				
Fornecedores	2.053	2.344	45.179	35.350
Partes relacionadas	5.758	2.341	12.733	12.519
Contas a pagar	-	-	15.958	15.699
Empréstimos e financiamentos	38.589	45.865	57.566	69.463
Instrumentos financeiros derivativos	329	399	954	1.161

22.2. Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas mensuram instrumentos financeiros a valor justo em cada data de fechamento do balanço patrimonial. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

Visando atender as exigências de divulgação dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo, a Companhia e suas controladas devem fazer o agrupamento desses instrumentos nos níveis de 1 a 3 com base no grau observável do valor justo:

- Nível 1: Mensurações de valor justo são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2: Mensurações de valor justo são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); e

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.2. Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

- Nível 3: Mensurações de valor justo são obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem para ativo ou passivo, mas que não tem como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

A tabela abaixo demonstra um resumo dos instrumentos financeiros consolidados da Companhia mensurados a valor justo com suas respectivas classificações dos métodos de valoração, em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024:

	Hierarquia do valor justo	Controladora			
		Valor contábil		Valor justo	
		31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	1.856	209	1.856	209
Outros créditos	Nível 1	224	760	224	760
		2.080	969	2.080	969
Passivos financeiros					
Fornecedores	Nível 2	2.053	2.344	2.053	2.344
Partes relacionadas	Nível 2	5.758	2.341	5.758	2.341
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	38.589	45.865	38.589	45.865
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	329	399	329	399
		46.729	50.949	46.729	50.949
	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
		Valor contábil		Valor justo	
		31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	3.106	6.418	3.106	6.418
Contas a receber	Nível 1	27.241	26.714	27.241	26.714
Outros créditos	Nível 1	828	1.405	828	1.405
Partes relacionadas	Nível 1	2.146	2.083	2.146	2.083
		33.321	36.620	33.321	36.620
Passivos financeiros					
Fornecedores	Nível 2	45.179	35.350	45.179	35.350
Partes relacionadas	Nível 1	12.733	12.519	12.733	12.519
Contas a pagar	Nível 2	15.958	15.699	15.958	15.699
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	57.566	69.463	57.566	69.463
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	954	1.161	954	1.161
		132.390	134.192	132.390	134.192

Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento de curto prazo desses instrumentos.

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Gestão de risco financeiro--Continuação

22.2. Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Valores a receber a longo prazo a taxas pré e pós-fixadas são avaliados pela Companhia com base em parâmetros, tais como: taxa de juros, fatores de risco específicos ou da contraparte. Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, o valor contábil desses valores a receber se aproxima de seu valor justo.

Para o período findo em 31 de março de 2025, não houve transferências entre as mensurações de valor justo de Nível 1 e Nível 2, nem entre as mensurações de valor justo de Nível 2 e Nível 3.

22.3. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo total do capital. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos e contas a pagar com partes relacionadas, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 podem ser assim sumarizados:

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos	57.566	69.463
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(3.106)	(6.418)
(=) Dívida (caixa) líquida	54.460	63.045
(-) Patrimônio líquido	(247.359)	(246.421)
(=) Patrimônio líquido e dívida líquida	(192.899)	(183.376)

Dotz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

23. Seguros

A Companhia mantém seguros, segundo a cobertura contratada, considerada suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As coberturas de seguros são:

Tipo de risco	Objeto	Montante da cobertura
Patrimonial	Sede administrativa em São Paulo	R\$6.000
Garantia judicial	Dívida Loyalty One	R\$7.549

O valor dos seguros contratados em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 é considerado suficiente, segundo a opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

O escopo do trabalho de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência de cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Companhia.

24. Resultado por ação

A Companhia efetua os cálculos do resultado por ação básico utilizando o número médio ponderado das ações ordinárias em circulação, durante o período correspondente ao resultado. O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se à média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações potenciais, conforme pronunciamento técnico CPC 41.

O cálculo do prejuízo por ação para os períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024 estava demonstrado a seguir:

	31/03/2025	31/03/2024
Prejuízo do período (R\$ mil)	(945)	(10.155)
Quantidade média ponderada de ações	13.244.055	13.244.055
Prejuízo por ação do período – básico e diluído - R\$	(0,07)	(0,77)

Os instrumentos patrimoniais existentes - bônus de subscrição e opções de compra de ações - são antidiluidoras, motivo pelo qual os valores do resultado básico e do diluído por ação são os mesmos.