

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	15
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	17
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	22
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	23
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	24
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	26
---	----

Notas Explicativas	37
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	93
--	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	97
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	99
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	100
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Último Exercício Social 31/12/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	13.244.055
Preferenciais	0
Total	13.244.055
Em Tesouraria	
Ordinárias	187.372
Preferenciais	0
Total	187.372

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	124.859	242.686	243.660
1.01	Ativo Circulante	59.368	178.073	227.508
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	27.017	156.166	226.225
1.01.02	Aplicações Financeiras	27.085	15.752	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.220	5.027	1.020
1.01.07	Despesas Antecipadas	691	383	263
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	355	745	0
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	240	726	0
1.01.08.01.01	Instrumentos financeiros derivativos	0	726	0
1.01.08.01.02	Adiantamentos a fornecedores	240	0	0
1.01.08.03	Outros	115	19	0
1.02	Ativo Não Circulante	65.491	64.613	16.152
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.798	0	9.476
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.250	0	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	548	0	9.476
1.02.02	Investimentos	63.693	64.613	6.676
1.02.02.01	Participações Societárias	63.693	64.613	6.676
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	63.693	64.613	6.676

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	124.859	242.686	243.660
2.01	Passivo Circulante	65.393	81.467	39.571
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.371	3.368	908
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4.371	3.368	908
2.01.02	Fornecedores	662	2.519	3.012
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	45.567	31.306	0
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	45.567	31.306	0
2.01.05	Outras Obrigações	14.793	44.274	35.651
2.01.05.02	Outros	14.793	44.274	35.651
2.01.05.02.04	Partes relacionadas a pagar	0	6.559	13
2.01.05.02.06	Obrigações tributárias	40	148	258
2.01.05.02.08	Contas a pagar	12.103	33.080	35.380
2.01.05.02.09	Contas a pagar aquisições	2.593	4.487	0
2.01.05.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	57	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	289.400	330.650	281.866
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	7.095	33.967	0
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	7.095	33.967	0
2.02.02	Outras Obrigações	5.320	4.939	0
2.02.02.02	Outros	5.320	4.939	0
2.02.02.02.07	Partes relacionadas a pagar	133	0	0
2.02.02.02.09	Contas a Pagar Aquisições Confissão de Dívida	0	4.939	0
2.02.02.02.10	Contas a pagar aquisição	5.187	0	0
2.02.04	Provisões	276.985	291.744	281.866
2.02.04.02	Outras Provisões	276.985	291.744	281.866
2.02.04.02.05	Provisão para perdas em investimentos	276.985	291.744	281.866
2.03	Patrimônio Líquido	-229.934	-169.431	-77.777
2.03.01	Capital Social Realizado	187.240	187.240	185.962
2.03.02	Reservas de Capital	151.380	151.380	149.117

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-568.554	-508.051	-412.856

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-71.663	-115.045	-84.323
3.04.01	Despesas com Vendas	-121	-49	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-34.534	-37.061	-7.138
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-38	-135	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-36.970	-77.800	-77.185
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-71.663	-115.045	-84.323
3.06	Resultado Financeiro	11.160	19.850	2.071
3.06.01	Receitas Financeiras	26.996	32.616	14.428
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.836	-12.766	-12.357
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-60.503	-95.195	-82.252
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-60.503	-95.195	-82.252
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-60.503	-95.195	-82.252
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-4,57	-7,19	-0,62
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-4,57	-7,19	-0,62

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-60.503	-95.195	-82.252
4.03	Resultado Abrangente do Período	-60.503	-95.195	-82.252

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-51.516	-2.473	-17.992
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-14.356	-10.659	2.318
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-60.503	-95.195	-82.252
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	36.970	77.800	77.185
6.01.01.08	Pagamento baseado em ações	0	0	1.571
6.01.01.09	Juros, derivativos, variações cambiais e monetárias	9.255	7.267	5.814
6.01.01.10	Ganho com juros sobre aplicação financeira	-1.761	-752	0
6.01.01.11	Ganho (perda) decorrente de operações com derivativos	1.683	221	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-28.173	9.132	-20.310
6.01.02.02	Tributos a recuperar	965	-4.007	-1.020
6.01.02.03	Adiantamento a fornecedores	-240	0	0
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-308	-120	1.732
6.01.02.06	Partes relacionadas	-6.974	16.022	-9.476
6.01.02.07	Outros créditos	-97	-19	0
6.01.02.08	Fornecedores	-1.857	-493	3.012
6.01.02.10	Obrigações tributárias	-108	-110	258
6.01.02.11	Obrigações trabalhistas	1.003	2.460	830
6.01.02.14	Outras obrigações	0	0	-15.646
6.01.02.16	Instrumentos Financeiros Derivativos	-900	0	0
6.01.02.17	Contas a Pagar	-19.657	-4.601	0
6.01.03	Outros	-8.987	-946	0
6.01.03.01	Juros pagos	-8.987	-946	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-63.996	-131.433	-75.232
6.02.01	Aumento de capital em subsidiária	-50.808	-50.000	-75.232
6.02.02	Aquisição de subsidiária, líquido do caixa e equivalente de caixa	0	-26.512	0
6.02.06	Investimentos em controladas	-1	-49.347	0
6.02.07	Contas a pagar por aquisição	-2.207	9.426	0
6.02.08	Adição de aplicação financeira	-12.180	-15.000	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.02.09	Resgate de Aplicação Financeira	1.200	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-13.637	63.847	319.449
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos e debêntures	19.048	63.781	0
6.03.03	Pagamentos de empréstimos e financiamentos e debêntures	-33.020	-3.475	0
6.03.06	Captação de empréstimos de partes relacionadas	335	0	319.449
6.03.07	Bônus de Subscrição	0	8.707	0
6.03.08	Recompra de ações	0	-6.444	0
6.03.09	Integralização de capital e Reserva de capital	0	1.278	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-129.149	-70.059	226.225
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	156.166	226.225	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	27.017	156.166	226.225

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	187.240	151.380	0	-508.051	0	-169.431
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	187.240	151.380	0	-508.051	0	-169.431
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-60.503	0	-60.503
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-60.503	0	-60.503
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	187.240	151.380	0	-568.554	0	-229.934

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.278	2.263	0	0	0	3.541
5.04.01	Aumentos de Capital	1.278	0	0	0	0	1.278
5.04.09	Bônus de Subscrição	0	8.707	0	0	0	8.707
5.04.10	Aquisições de ações	0	-6.444	0	0	0	-6.444
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-95.195	0	-95.195
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-95.195	0	-95.195
5.05.02.06	Prejuízo do Período	0	0	0	-95.195	0	-95.195
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	187.240	151.380	0	-508.051	0	-169.431

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716
5.04	Transações de Capital com os Sócios	185.959	-15.327	0	0	0	170.632
5.04.08	Aumento de capital - Oferta Base	195.360	0	0	0	0	195.360
5.04.09	Aumento de capital - Oferta Lote Suplementar	7.750	0	0	0	0	7.750
5.04.10	Custo de Captação	-17.151	-17.150	0	0	0	-34.301
5.04.11	Plano de ações restritas	0	1.823	0	0	0	1.823
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-1.551	0	-82.252	0	-83.803
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	-1.551	0	-82.252	0	0
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	-83.803
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	203.110	0	0	0	203.110
5.06.04	Reserva de Capital - Oferta Base	0	195.360	0	0	0	195.360
5.06.05	Reserva de Capital - Lote Suplementar	0	7.750	0	0	0	7.750
5.07	Saldos Finais	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.023	-11.815	-2.603
7.02.04	Outros	-5.023	-11.815	-2.603
7.02.04.01	Despesas gerais e administrativas	-4.864	-11.631	-2.603
7.02.04.02	Despesas comerciais	-121	-49	0
7.02.04.03	Outras receitas (despesas) operacionais	-38	-135	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	-5.023	-11.815	-2.603
7.04	Retenções	-13.652	-54.668	-69.088
7.04.02	Outras	-13.652	-54.668	-69.088
7.04.02.01	Receitas Financeiras	23.318	23.132	8.097
7.04.02.02	Equivalência Patrimonial	-36.970	-77.800	-77.185
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-18.675	-66.483	-71.691
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-18.675	-66.483	-71.691
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-18.675	-66.483	-71.691
7.08.01	Pessoal	26.208	23.189	1.468
7.08.01.01	Remuneração Direta	23.266	20.358	1.468
7.08.01.04	Outros	2.942	2.831	0
7.08.01.04.01	Remuneração Variável	2.285	2.831	0
7.08.01.04.02	Benefícios	205	0	0
7.08.01.04.03	FGTS	452	0	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.619	1.144	322
7.08.02.01	Federais	2.619	1.144	322
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	13.001	4.379	8.771
7.08.03.01	Juros	10.424	4.108	-122
7.08.03.02	Aluguéis	844	1.097	0
7.08.03.03	Outras	1.733	-826	8.893
7.08.03.03.01	Bônus de subscrição – debêntures	0	0	3.407
7.08.03.03.03	Variação cambial	-1.877	-1.595	2.407
7.08.03.03.04	Outros	3.610	769	334

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.03.03.05	Plano de pagamentos baseados em ações	0	0	2.745
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-60.503	-95.195	-82.252
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-60.503	-95.195	-82.252

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	282.312	394.106	406.605
1.01	Ativo Circulante	140.802	251.428	341.077
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	50.877	166.547	265.898
1.01.02	Aplicações Financeiras	44.587	35.955	28.205
1.01.03	Contas a Receber	33.166	35.018	34.475
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	33.166	35.018	34.475
1.01.03.02.01	Contas a receber de clientes	33.166	35.018	34.475
1.01.06	Tributos a Recuperar	7.817	8.725	9.397
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.449	841	2.157
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.906	4.342	945
1.01.08.03	Outros	2.906	4.342	945
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	1.535	331	156
1.01.08.03.02	Outros créditos	1.371	1.623	789
1.01.08.03.03	Partes relacionadas	0	1.662	0
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros derivativos	0	726	0
1.02	Ativo Não Circulante	141.510	142.678	65.528
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	16.221	7.575	1.461
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12.010	3.891	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.211	3.684	1.461
1.02.01.10.03	Partes relacionadas	1.879	1.511	1.461
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	2.332	2.173	0
1.02.03	Imobilizado	1.641	2.286	2.679
1.02.04	Intangível	123.648	132.817	61.388

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	282.312	394.106	406.605
2.01	Passivo Circulante	338.319	362.734	333.619
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.166	24.900	14.252
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.166	24.900	14.252
2.01.02	Fornecedores	43.349	48.792	46.883
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	81.335	58.887	20.291
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	81.335	58.887	20.291
2.01.05	Outras Obrigações	202.469	230.155	252.193
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	541	550	3.637
2.01.05.02	Outros	201.928	229.605	248.556
2.01.05.02.04	Contas a pagar aquisições	4.431	4.487	0
2.01.05.02.05	Adiantamentos de clientes	332	336	303
2.01.05.02.06	Obrigações tributárias	2.996	4.893	6.678
2.01.05.02.07	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	165.491	171.032	175.862
2.01.05.02.08	Contas a pagar	28.595	48.857	65.713
2.01.05.02.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	83	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	173.927	200.803	150.763
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.870	44.082	13.264
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	19.870	44.082	13.264
2.02.02	Outras Obrigações	151.417	153.972	137.371
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	11.404	12.063	6.755
2.02.02.02	Outros	140.013	141.909	130.616
2.02.02.02.03	Adiantamentos de Clientes	9.300	8.617	8.040
2.02.02.02.05	Obrigações Tributárias	268	1.460	2.460
2.02.02.02.06	Obrigações trabalhistas	8.722	5.871	4.237
2.02.02.02.07	Contas a Pagar Aquisições Confissão de Dívida	19.117	20.589	0
2.02.02.02.08	Receitas Diferidas e Prêmios a Distribuir	102.606	105.372	115.879
2.02.04	Provisões	2.640	2.749	128

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.04.02	Outras Provisões	2.640	2.749	128
2.02.04.02.04	Provisão para demandas administr. e judiciais	2.640	2.749	128
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-229.934	-169.431	-77.777
2.03.01	Capital Social Realizado	187.240	187.240	185.962
2.03.02	Reservas de Capital	151.380	151.380	149.117
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-568.554	-508.051	-412.856

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	138.661	139.111	123.488
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-19.692	-14.813	-13.166
3.03	Resultado Bruto	118.969	124.298	110.322
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-177.462	-229.112	-183.677
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-146.628	-184.520	-123.851
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-30.834	-44.592	-59.826
3.04.05.01	Despesas comerciais	-32.110	-44.165	-58.274
3.04.05.02	Outras receitas e despesas operacionais	1.276	-427	-1.552
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-58.493	-104.814	-73.355
3.06	Resultado Financeiro	-1.872	10.403	-7.524
3.06.01	Receitas Financeiras	31.742	37.512	17.895
3.06.02	Despesas Financeiras	-33.614	-27.109	-25.419
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-60.365	-94.411	-80.879
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-138	-784	-1.373
3.08.01	Corrente	-138	-784	-1.373
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-60.503	-95.195	-82.252
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-60.503	-95.195	-82.252
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-60.503	-95.195	-82.252
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-4,57	-7,19	-0,62
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-4,57	-7,19	-0,62

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-60.503	-95.195	-82.252
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-60.503	-95.195	-82.252
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-60.503	-95.195	-82.252

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-76.095	-92.222	-64.068
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-16.005	-56.990	-49.050
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-60.364	-94.411	-80.879
6.01.01.02	Depreciação e amortização	29.140	23.172	15.501
6.01.01.03	Perda na alienação/baixa de imobilizado e intangível	5	0	0
6.01.01.04	Constituição (reversão) de provisão para demandas judiciais	-109	4.038	-473
6.01.01.05	Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	592	738	-176
6.01.01.08	Pagamento baseado em ações	0	0	1.823
6.01.01.09	Juros, derivativos, variações cambiais e monetárias	15.667	10.322	15.154
6.01.01.11	Ganho com juros sobre aplicação financeira	-2.746	-1.070	0
6.01.01.12	Ganho (perda) decorrente de operações com derivativos	1.810	221	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-45.932	-29.009	-13.645
6.01.02.01	Contas a receber	1.260	902	-9.419
6.01.02.02	Tributos a recuperar	908	1.845	-3.062
6.01.02.03	Adiantamento a fornecedores	-1.204	-175	580
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-159	-2.173	0
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-608	1.316	-162
6.01.02.06	Partes relacionadas	626	-1.153	-832
6.01.02.07	Outros créditos	252	834	-127
6.01.02.08	Fornecedores	-5.463	-1.252	15.098
6.01.02.09	Adiantamento de clientes	679	610	-345
6.01.02.10	Obrigações tributárias	-3.089	-5.823	2.163
6.01.02.11	Obrigações trabalhistas	-10.883	10.619	5.102
6.01.02.12	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	-8.307	-15.337	-7.868
6.01.02.14	Outras obrigações	0	0	13.432
6.01.02.15	Aplicações financeiras	0	0	-28.205
6.01.02.16	Instrumentos Financeiros Derivativos	-1.001	0	0
6.01.02.17	Contas a Pagar	-18.943	-19.222	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01.03	Outros	-14.158	-6.223	-1.373
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-138	-784	-1.373
6.01.03.03	Juros s/ ativos e passivos pagos	-14.020	-5.439	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.272	-69.773	-25.607
6.02.01	Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	-19.320	-28.229	-25.607
6.02.02	Resgate de aplicação financeira	4.129	1.380	0
6.02.03	Aquisição de subsidiária, líquido do caixa e equivalente de caixa	0	-20.779	0
6.02.04	Contas a pagar por aquisição	-3.936	-10.193	0
6.02.05	Adição de aplicação financeira	-18.134	-11.952	0
6.02.06	Adições em Imobilizado	-11	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.303	62.644	245.791
6.03.01	Capital de giro/risco sacado	-5.288	7.136	3.528
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos	55.307	63.781	19.300
6.03.03	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	0	0	-28.737
6.03.04	Juros pagos	0	0	-2.037
6.03.07	Captação de empréstimos de partes relacionadas	0	1.662	0
6.03.08	Pagamentos exercício de Bônus de Subscrição	0	8.707	-21.001
6.03.09	Pagamentos de Debêntures	0	0	-95.631
6.03.10	Integralização de capital e Reserva de capital	0	1.278	370.369
6.03.11	Pagamentos de empréstimos, financiamentos e debêntures	-52.973	-13.480	0
6.03.12	Recuperação de Ações	0	-6.444	0
6.03.13	Efeitos de variações cambiais no caixa e equivalentes de caixa	0	4	0
6.03.14	Custo de captação de empréstimos e financiamentos / debêntures	651	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-115.670	-99.351	156.116
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	166.547	265.898	109.782
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	50.877	166.547	265.898

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	187.240	151.380	0	-508.051	0	-169.431	0	-169.431
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	187.240	151.380	0	-508.051	0	-169.431	0	-169.431
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-60.503	0	-60.503	0	-60.503
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-60.503	0	-60.503	0	-60.503
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	187.240	151.380	0	-568.554	0	-229.934	0	-229.934

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777	0	-77.777
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777	0	-77.777
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.278	8.707	0	0	0	3.541	0	3.541
5.04.01	Aumentos de Capital	1.278	0	0	0	0	1.278	0	1.278
5.04.08	Bônus de Subscrição	0	8.707	0	0	0	8.707	0	8.707
5.04.09	Aquisições de Ações	0	0	0	0	0	-6.444	0	-6.444
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-6.444	0	-95.195	0	-95.195	0	-95.195
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	-6.444	0	0	0	0	0	0
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-95.195	0	-95.195	0	-95.195
5.05.02.06	Prejuízo do período	0	0	0	-95.195	0	-95.195	0	-95.195
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	187.240	151.380	0	-508.051	0	-169.431	0	-169.431

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716	0	-367.716
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716	0	-367.716
5.04	Transações de Capital com os Sócios	185.959	-15.327	0	0	0	170.632	0	170.632
5.04.09	Aumento de Capital - Oferta Base	195.360	0	0	0	0	195.360	0	195.360
5.04.10	Aumento de Capital - Lote Suplementar	7.750	0	0	0	0	7.750	0	7.750
5.04.12	Custo de captação	-17.151	-17.150	0	0	0	-34.301	0	-34.301
5.04.13	Plano de ações restritas	0	1.823	0	0	0	1.823	0	1.823
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-1.551	0	-82.252	0	-83.803	0	-83.803
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	-1.551	0	-82.252	0	-83.803	0	-83.803
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	203.110	0	0	0	203.110	0	203.110
5.06.04	Reserva de Capital - Oferta Base	0	195.360	0	0	0	195.360	0	195.360
5.06.05	Reserva de Capital - Lote Suplementar	0	7.750	0	0	0	7.750	0	7.750
5.07	Saldos Finais	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777	0	-77.777

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	159.519	158.718	138.422
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	160.111	159.456	138.246
7.01.02	Outras Receitas	-592	-738	176
7.01.02.01	Provisão para perdas em contas a receber	-592	-738	176
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-72.745	-107.849	-90.602
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-19.692	-14.813	-13.166
7.02.04	Outros	-53.053	-93.036	-77.436
7.02.04.01	Despesas gerais e administrativas	-22.812	-49.181	-40.195
7.02.04.02	Despesas comerciais	-31.518	-43.427	-35.689
7.02.04.03	Outras receitas (despesas) operacionais	1.277	-428	-1.552
7.03	Valor Adicionado Bruto	86.774	50.869	47.820
7.04	Retenções	-1.108	7.306	-4.059
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-29.140	-20.703	-15.501
7.04.02	Outras	28.032	28.009	11.442
7.04.02.01	Receitas Financeiras	28.032	28.009	11.442
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	85.666	58.175	43.761
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	85.666	58.175	43.761
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	85.666	58.175	43.761
7.08.01	Pessoal	77.555	95.341	76.554
7.08.01.01	Remuneração Direta	55.941	61.991	48.361
7.08.01.02	Benefícios	11.994	16.475	17.621
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.721	4.079	2.931
7.08.01.04	Outros	4.899	12.796	7.641
7.08.01.04.01	Plano de pagamentos baseados em ações	0	0	7.641
7.08.01.04.02	Remuneração variável	4.899	12.796	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	35.762	36.459	26.366
7.08.02.01	Federais	33.018	35.132	25.997
7.08.02.03	Municipais	2.744	1.327	369

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	32.852	21.570	23.093
7.08.03.01	Juros	21.993	14.990	7.736
7.08.03.02	Aluguéis	2.963	3.964	4.123
7.08.03.03	Outras	7.896	2.616	11.234
7.08.03.03.01	Bônus de subscrição – debêntures	0	0	3.407
7.08.03.03.02	Prêmio de estruturação – debêntures	0	0	2.421
7.08.03.03.03	Varição cambial	-1.872	-1.590	2.297
7.08.03.03.04	Outros	9.768	4.206	3.109
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-60.503	-95.195	-82.252
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-60.503	-95.195	-82.252

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023

1. Mensagem da Administração

Dotz finaliza a construção de seu novo ecossistema e registra EBITDA positivo no 4T23

A empresa entregou o compromisso feito em seu IPO, montando um novo ecossistema completo de monetização serial, com Loyalty por Coalizão, SuperApp e Produtos Financeiros, todos funcionais e prontos para escalar.

São Paulo, março de 2024 - A Dotz, ecossistema de negócios que conta com Loyalty por Coalizão, SuperApp e Techfin, divulga os resultados do quarto trimestre de 2023, com ótimas notícias no fechamento do primeiro ciclo pós IPO. A Companhia registrou EBITDA positivo de R\$2,2 milhões no quarto trimestre do ano, melhorando em R\$26,8 milhões seu resultado em comparação ao 4T22, demonstrando um novo patamar de rentabilidade da companhia. O aumento na receita em serviços financeiros com margem bruta mais alta e uma constante disciplina financeira na administração de seus custos e despesas, que vem caindo constantemente nos últimos ciclos foram os principais responsáveis por esse resultado. No 4T23 as despesas gerais e administrativas representaram 43% da Receita Líquida, enquanto no 4T22 representavam 75%, uma melhora expressiva de 32 pontos percentuais.

Nos últimos anos, a empresa tem construído seu posicionamento diante da evolução do modelo, passando de uma companhia puramente de loyalty, para um ecossistema de negócios completo, com investimentos em seu SuperApp e em Techfin - oferecendo crédito e empréstimo para a classe média brasileira, sem carregar em seu balanço o risco de crédito do negócio – áreas que se complementam para que o mercado seja movimentado com mais consistência e velocidade.

“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 que já está em soft launch, 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”, comenta Roberto Chade, Cofundador e CEO da Dotz.

Sendo assim, com a evolução dos negócios, a empresa tem conquistado consistência nos últimos resultados, apresentando lucro bruto de R\$ 32,6 milhões no quarto trimestre de 2023 com uma margem de 46%, +3 p.p. de margem quando comparado ao 4T22. O aumento se dá por conta, principalmente, da maior participação da frente de Techfin, que no quarto trimestre de 2022 representava 16% do faturamento, e agora chega em 24% no quarto trimestre do último ano.

Para 2024, a Dotz em direção à melhora da rentabilidade, aumento da penetração de seus produtos (SuperApp, Marketplaces e Techfin) e avanço do Cross Sell, se aproveitando de sua grande base de clientes cadastrados, para aumentar ainda mais a receita da companhia, mantendo o caminho para o breakeven operacional.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023

Destaques do 4T23:

• **Breakeven EBITDA 4T23:**

- **Lucro Bruto:** R\$ 32,6 mm, +3% se comparado ao 3T23 e -4% vs 4T22, com margem de 46%. No ano, o valor chegou a R\$ 119 mm, com margem de 47% (+3,0 p.p. YoY).
- O aumento de margem se deu através da maior participação do pilar Techfin (serviços financeiros, que representava 16% no 4T22, passando para 25% no 3T23 e 24% no 4T23; Na comparação anual, passamos de 13% para 22%, registrando um aumento de 9 pontos percentuais.
- **Despesas operacionais:** Fechamos o período no valor de R\$ 30,4 mm, uma redução de 19% se comparado ao 3T23, e de -47% se comparado ao 4T22. No ano, a queda foi de 28% (para R\$ 148,3 mm). Os resultados registram os ganhos de eficiência ao longo de todo ano de 2023.

• **Lançamento Dotz Parcela:**

- O produto já está em testes com nossos parceiros;
- Ele representa o funil de nossos produtos em ação de forma completa: os clientes do varejo físico (Loyalty) são digitalizados no SuperApp (onde podem ver disponibilidade do Dotz Parcela e fazer os pagamentos das parcelas) e utilizam o crédito disponibilizado pela nossa plataforma de TechFin.

• **Resultados de Techfin – serviços financeiros:**

- Crédito: originação de R\$ 77 mm, estável na comparação com o 3T23. No acumulado do ano, a originação representou R\$ 287mm ao longo dos 12 meses de 2023.
- Retorno das cotas do FIDC de 177% do CDI no 4T23, e 151% do CDI no ano de 2023 (comparado com 20% do CDI em 2022).
- Por fim, no 4T23 o FIDC fez uma rodada adicional de funding, com +R\$ 44 mm, que será usado para originação de crédito.

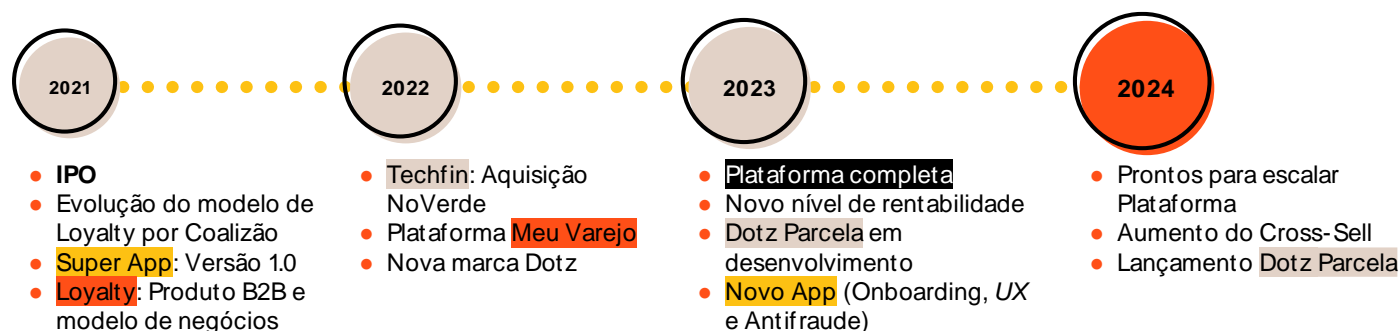
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023

2. Desempenho Operacional no Período

Em 2023, o principal destaque é a finalização da construção do ecossistema, com Loyalty, o nosso SuperApp e Produtos Financeiros em Techfin. Evoluímos de um modelo já disruptivo de loyalty com coalizão, para uma plataforma de engajamento com resultados concretos e vantagens competitivas únicas.



Em **Loyalty**, temos um propósito de alto impacto (gerar renda extra para nossos clientes) e que nos permite fazer a aquisição de clientes para nosso ecossistema. No Loyalty, temos parceiros no segmento de Bancos e Varejo. Em 2023, incrementamos ainda mais nossa coalizão, com novos parceiros como C6, Bob's e Supermercado Tropical.

Bancos:

Finalizamos o ano de 2023 com faturamento de R\$ 17,6 milhões em Campanhas Promocionais realizadas em parceria com instituições financeiras. Depois de um ano mais desafiador, com mudanças nas altas cúpulas de nossos principais parceiros instituições financeiras, podemos manter nossa estratégia bem sucedida em 2024, com maior estabilidade e campanhas promissoras, como OuroAgro BB e Desejo Ourocard (já realizadas em anos passados).

Já no 4T23, finalizamos nossa nova parceria comercial com o C6 Bank. Os clientes do banco já podem transferir os pontos C6 Átomos para a Dotz.

Varejo:

No ano de 2023, o volume de trocas realizado no PDV atingiu 58%, em comparação com 43% no ano de 2022, destacando o engajamento dos clientes no ponto de venda. Desde o segundo trimestre de 2023, temos observado uma progressão constante, impulsionada pela ampliação das opções de trocas em nossos parceiros. Além das trocas por vouchers ou descontos nas compras, os clientes têm a possibilidade de trocar por produtos específicos (SKUs). Entre as vantagens para a Dotz dessa nova solução, destacamos a oportunidade de negociações mais favoráveis para produtos e setores específicos, o que garante uma eficácia promocional maior. Adicionalmente, vemos o potencial deste canal de engajamento para a digitalização dos clientes no futuro.

Implementamos melhorias contínuas na plataforma "Meu Varejo", visando agilizar e aprimorar a performance das ativações de produtos específicos da indústria nos PDVs dos parceiros Dotz. Com as novas funcionalidades, tanto a indústria quanto o varejista agora têm uma visão mais simples e rápida dos resultados das campanhas, proporcionando maior eficiência operacional e insights mais rápidos.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

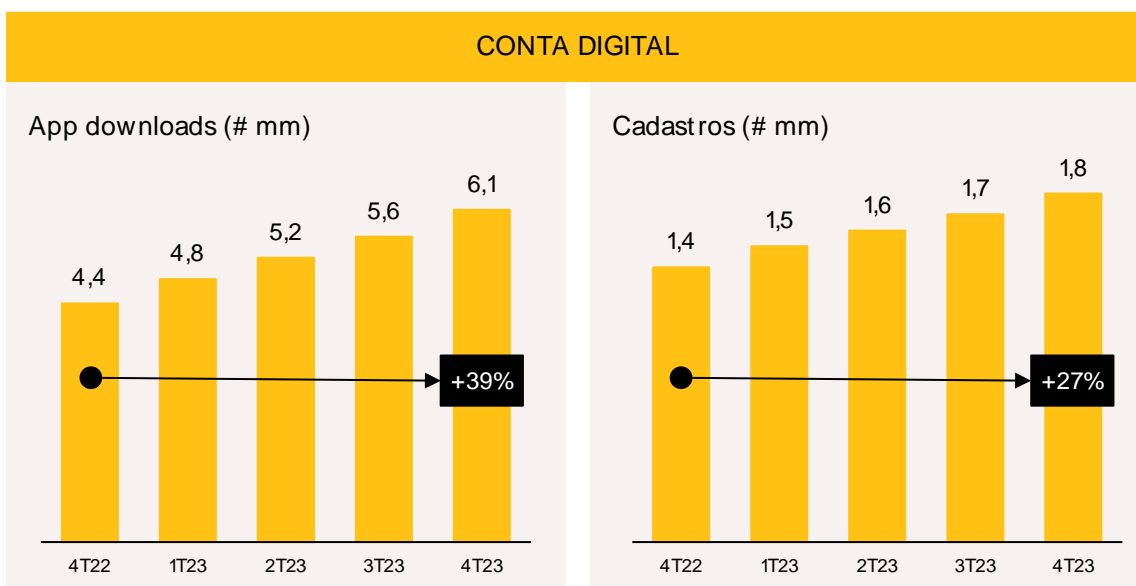


Resultado 4T23 e 2023

No **SuperApp**, o ano de 2023 foi marcado por diversos investimento em melhorias estruturais (segurança, UX, dentre outros). Estas melhorias melhoraram nossa percepção de valor pelo cliente, como podemos ver pelas notas atribuídas ao SuperApp nas plataformas Android (4,1 de 5) e iOS (4,3 de 5).



No 4T23, a base de downloads atingiu o patamar de 6,1 milhões e a base de cadastros, 1,8 milhões.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

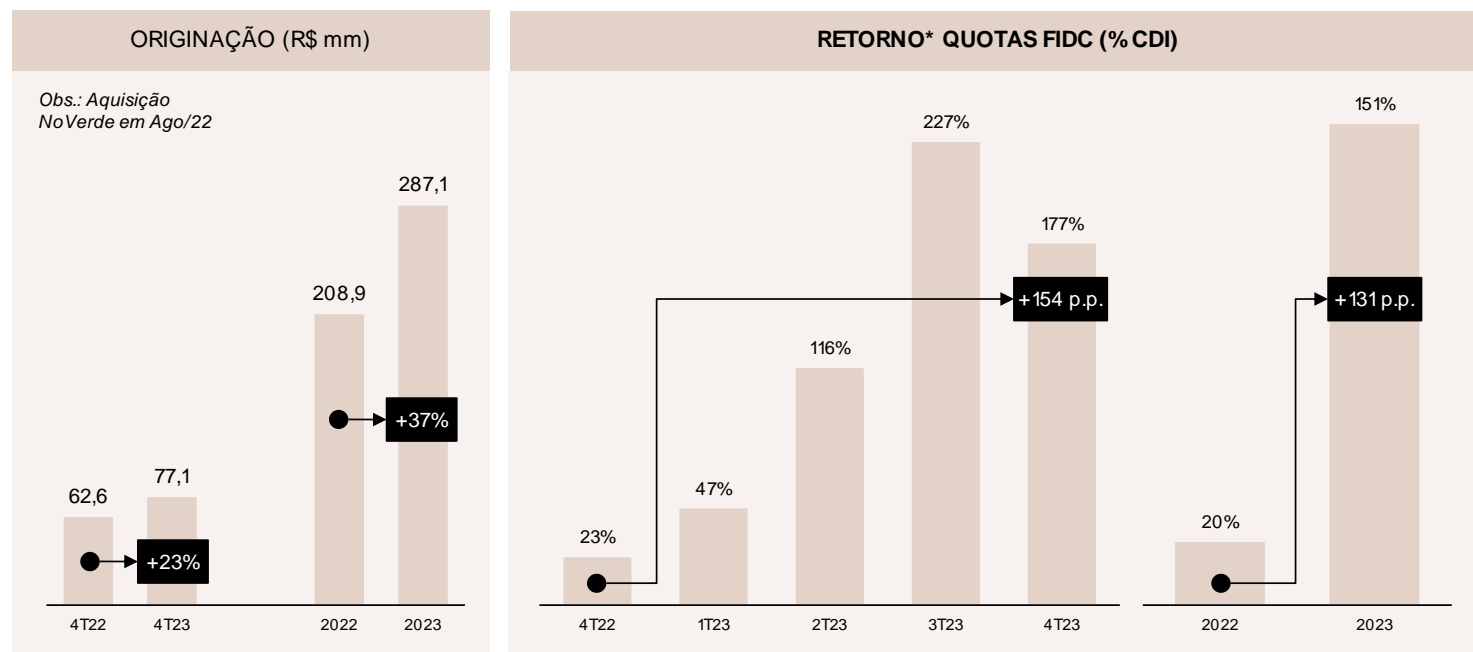


Resultado 4T23 e 2023

Na frente de **Techfin – Produtos Financeiros**, encerramos o 4T23 com R\$ 77 mm em originação de crédito, crescimento de 23% em relação ao mesmo período de 2022. No ano de 2023, originamos um total de R\$ 287 mm de crédito.

Já em 2022 e durante o ano de 2023, foram implantadas diversas melhorias para destravar o potencial de retorno do produto Empréstimo Pessoal. As melhorias implementadas nas políticas de crédito desde a aquisição da Noverde (em ago/22), potencializadas pela exploração dos dados coletados na coalizão, foram fundamentais para garantir a mudança de patamar de originação e evoluções expressivas na qualidade do crédito. A carteira de crédito originada na plataforma Dotz/NoVerde vem melhorando de forma exponencial durante todo o ano de 2023, com reflexo direto no retorno das quotas dos investidores do FIDC¹.

Reforçamos que nossa estratégia na frente de crédito é *asset light*, ou seja, não temos exposição ao risco de crédito no nosso balanço e, conseqüentemente, a originação é viabilizada por meio de FIDC parceiro. Importante destacar que, ainda no 4T23, o FIDC parceiro captou R\$ 44 milhões para garantir a originação continuada do crédito pela Dotz/NoVerde, em mais uma demonstração clara da atratividade e rentabilidade da carteira sendo originada com tecnologia e análise de crédito 100% proprietária Dotz.



*Retorno FIDC no período / CDI acumulado no período

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

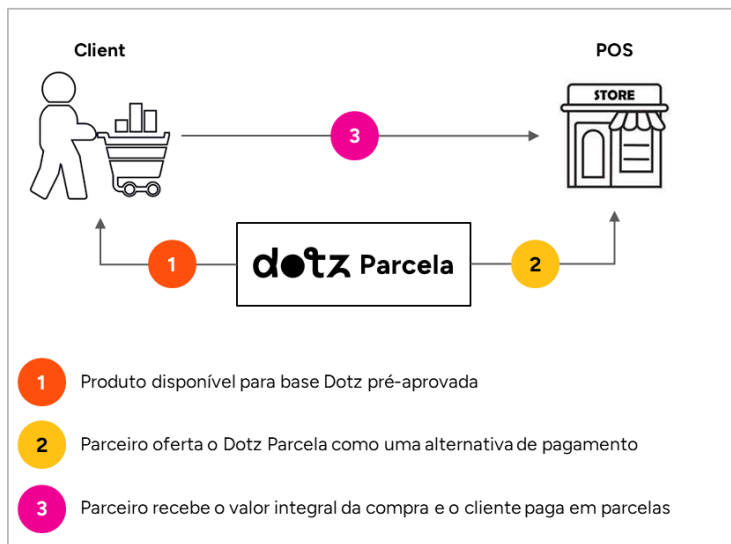


Resultado 4T23 e 2023

Ainda em Techfin – Produtos Financeiros, já estamos testando o novo produto chamado Dotz Parcela (uma forma de BNPL- *Buy now pay later*). O produto foi concebido para ser uma alternativa de crédito para uma base de clientes Dotz pré-aprovada com oferta direta no PDV, ou seja, 100% inserido na jornada de consumo.

O produto já está sendo testado por nossos parceiros que compõem a base de coalizão Dotz, inclusive com estrutura de *funding* específica. A usabilidade e o market-fit já estão comprovados; com nossa plataforma agora completa, estamos preparados para escalar mais esse produto em nosso ecossistema.

Dotz Parcela



Benefícios para o Parceiro

- 0%** Economia de MDR
- Zero risco de crédito**
- +Vendas:** aumento de frequência e ticket
- All** Pagamento parcelado no PDV

Benefícios para o Consumidor

- Flexibilidade:** 7 dias s/juros ou até 8x
- Conveniencia:** pagamento simples
- Aumento do poder de compra**

R\$ 200,00 **Ganhe DZ 200**

Como você deseja pagar?

7 dias sem juros **À VISTA**
Após esse período o valor será parcelado em 3x de R\$ 95,00

Parcelado **EM ATÉ 12X**
Tenha mais flexibilidade para o pagamento.

Li e aceito o contrato de [Cédula de Crédito Bancário - CCB](#)

Confirmar compra

Resumo da compra

Supermercado Paulistão

R\$ 200,00 **Ganhe DZ 200**

Como você deseja pagar?

7 dias sem juros **À VISTA**
Após esse período o valor será parcelado em 3x de R\$ 95,00

Parcelado **EM ATÉ 12X**
Tenha mais flexibilidade para o pagamento.

Li e aceito o contrato de [Cédula de Crédito Bancário - CCB](#)

Escolha o número de parcelas abaixo

8x de R\$ 55,50

7x de R\$ 60,00

6x de R\$ 64,50

5x de R\$ 70,00

4x de R\$ 80,00

Quite essa compra até **22/08** sem juros!

Continuar

Confirmação de compra

Seu pagamento foi realizado com sucesso!

Você ganhou nessa compra: **200 Dotz**

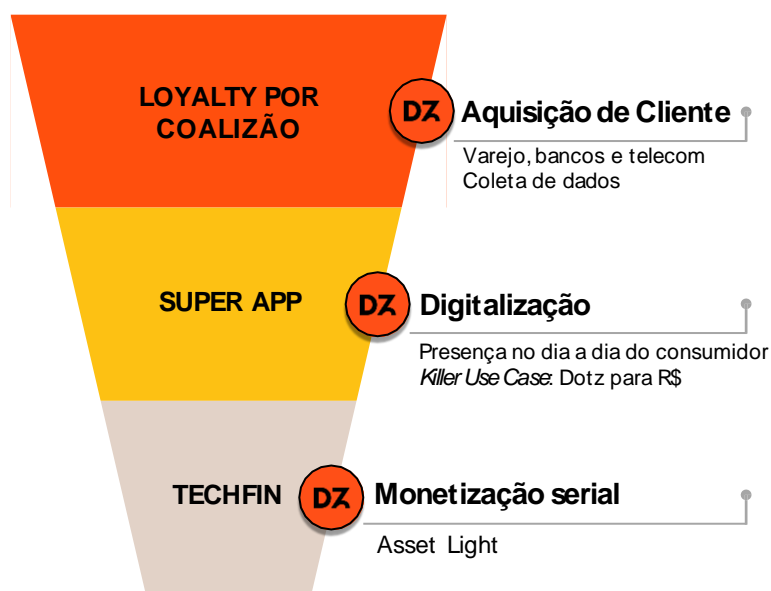
Acesse a área Dotz Parcela no Aplicativo para ver seus pagamentos.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023

Com as importantes evoluções que obtivemos não somente em 2023, mas desde o IPO, a Dotz está preparada para escalar a estratégia de funil de forma completa. Adquirindo clientes através do Loyalty de coalizão, digitalizando esses clientes pelo SuperApp e monetizando com produtos financeiros de Techfin.



Com relação a projeção, divulgada no Formulário de Referência da Companhia, é importante frisar que foi cumprida a expectativa de um EBITDA igual ou maior que zero no 4T23, já que obtivemos um EBITDA de R\$ 2,2 milhões no último trimestre do ano.

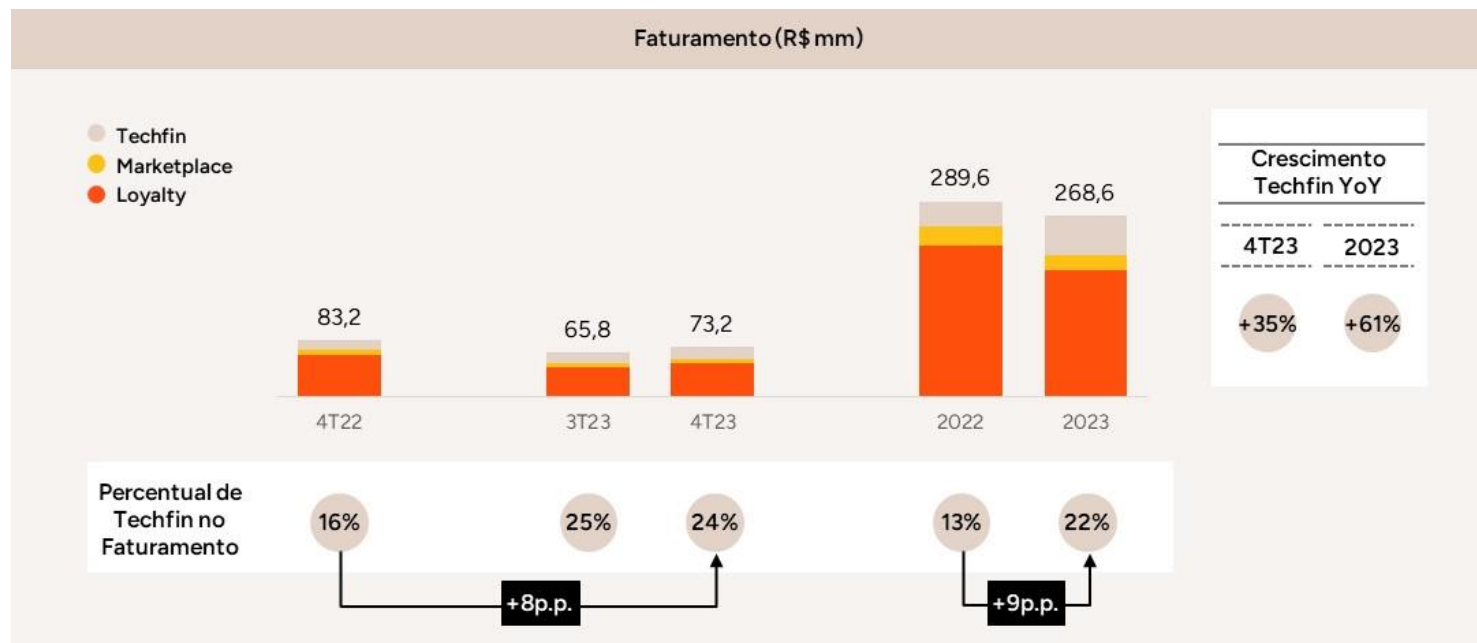
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023

3. Desempenho Financeiro

Faturamento:



	4T22	3T23	4T23	4T23 vs 3T23	4T23 vs 4T22	2022	2023	2023 vs 2022
Faturamento								
Loyalty	61,0	44,1	50,5	14,6%	-17,3%	224,3	187,9	-16,2%
Marketplace	9,1	5,2	4,9	-6,0%	-45,7%	28,5	21,4	-25,0%
Techfin	13,1	16,5	17,7	7,4%	35,2%	36,8	59,2	61,1%
Total Faturamento	83,2	65,8	73,2	11,2%	-12,1%	289,6	268,6	-7,3%

Fechamos o 4T23 com R\$ 73,2 milhões de faturamento e em 2023 fechamos com R\$ 268,6 milhões. O destaque é a evolução de Techfin, que cresceu 35,2% na comparação com o 4T22 e 61,1% na comparação anual. A representatividade de Techfin cresceu de 16% no 4T22 para 24% no 4T23. No comparativo anual, a evolução fica ainda mais clara: crescemos de um percentual de participação de 13% em 2022 para 22% em 2023, um aumento de 9 pontos percentuais.

Ainda em Techfin, podemos destacar o *upside* gerado pela boa performance de crédito. Mesmo em trimestres sem crescimento de originação, podemos observar aumento de faturamento decorrente desta outra fonte de receita.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023

Receita Líquida antes dos custos de resgates

	4T22	3T23	4T23	4T23 vs 3T23	4T23 vs 4T22	2022	2023	2023 vs 2022
Receita Líquida								
Receita de breakage	13,4	13,4	13,3	-0,7%	-0,6%	54,0	53,4	-1,1%
Receita de spread	10,6	10,4	10,3	-0,5%	-2,9%	45,5	41,5	-8,9%
Receita de resgate	46,3	27,8	37,1	33,5%	-20,0%	174,6	126,5	-27,6%
Receita serviços	12,5	16,7	15,4	-8,1%	22,4%	28,3	52,8	86,5%
Impostos e deduções sobre vendas	(5,6)	(5,6)	(5,7)	2,5%	1,6%	(20,3)	(21,4)	5,4%
Receita líquida antes de resgates	77,3	62,7	70,3	12,2%	-9,0%	282,1	252,7	-10,4%
Custo de resgates de pontos Dotz	(39,3)	(26,6)	(32,7)	23,1%	-16,7%	(143,0)	(114,0)	-20,3%
Receita Líquida	38,0	36,1	37,6	4,2%	-1,0%	139,1	138,7	-0,3%

A receita líquida antes de resgates foi de R\$ 70,3 milhões no 4T23, com estabilidade frente ao 4T22 e leve crescimento de 4,2% quando comparado ao 3T23. No comparativo anual, a receita líquida antes de resgates teve queda de 10,4%. O comparativo anual foi afetado pela menor proporção de Campanhas Promocionais em 2023, quando comparado a 2022.

Importante frisar também que, com o aumento da proporção de receitas de TechFin, a representatividade da parcela da receita não diferida atingiu o patamar de 27% no 3T23 contra 14% no 3T22 e 22% no 2T23. A receita não-diferida é reconhecida no próprio período, enquanto a receita diferida tem seu reconhecimento apenas parcial no próprio período, com o restante do reconhecimento acontecendo em períodos futuros.

Receita Diferida

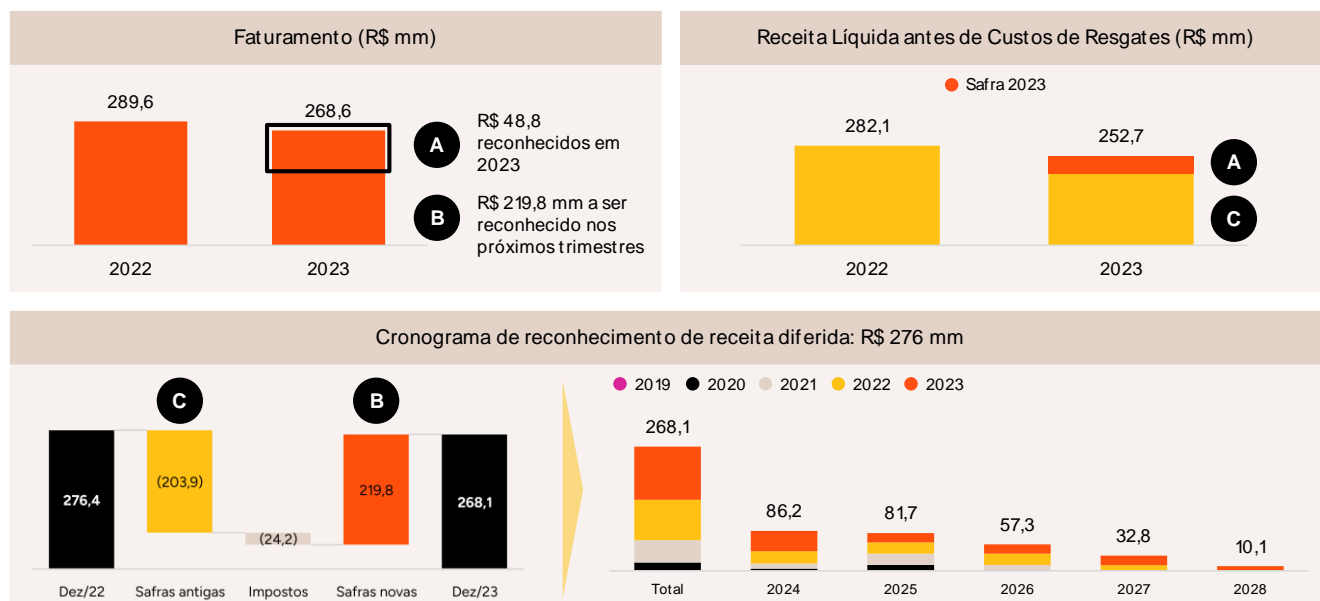
Em função da dinâmica de reconhecimento de receita, em que as receitas de *breakage* e *spread* são reconhecidas em 48 meses (prazo de expiração do ponto Dotz), o faturamento realizado no período é reconhecido como receita diferida.

Dos R\$182,3 milhões de receita contábil registrada nos nove meses de 2023, R\$ 38,9 milhões foram gerados no período (ver componente A). O componente B, demonstrado no gráfico do faturamento, passa a compor a receita diferida e será reconhecida nos trimestres seguintes. O componente C refere-se ao faturamento de safras antigas. O saldo de receita diferida em setembro de 2023 foi de R\$272 milhões. Apenas a parcela referente a prêmios a distribuir compõe um passivo real, por isso, R\$190 milhões do passivo de receita diferida não constituem obrigação futura para Companhia e serão reconhecidos no resultado nos próximos 48 meses.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023



Lucro Bruto

	4T22	3T23	4T23	4T23 vs 3T23	4T23 vs 4T22	2022	2023	2023 vs 2022
Lucro Bruto e Margem Bruta								
Receita líquida	38,0	36,1	37,6	4,2%	-1,0%	139,1	138,7	-0,3%
Custo operacional	(4,7)	(4,5)	(5,0)	11,1%	4,9%	(14,8)	(19,7)	32,9%
Lucro Bruto	33,2	31,6	32,6	3,3%	-1,8%	124,3	119,0	-4,3%
Margem bruta	43,0%	50,5%	46,4%			44,1%	47,1%	

Finalizamos o 4T23 com lucro bruto de R\$ 32,6 milhões, crescimento de 3,3% na comparação com o 4T22 e margem bruta no período de 46,4%, alavancada pela frente de Techfin. No comparativo anual, o lucro bruto foi de R\$ 119 milhões, uma queda de 4,3%, mas com aumento significativo na margem bruta: de 44,1% em 2022 para 47,1% em 2023, um aumento de 3,0 pontos percentuais. Esse aumento é reflexo da frente de Techfin, que possui margens acima da média e alavanca nossa rentabilidade.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

As despesas do 4T23 totalizaram R\$ 30,4 milhões, uma queda significativa quando comparado com o 4T22, quando as despesas somaram R\$ 57,8 mm (uma redução de 47%). No comparativo com o trimestre anterior, a redução foi de 19%. Esse resultado foi possível devido a otimização de despesas feita desde o final de 2022 e ao longo de todo 2023.

	4T22	3T23	4T23	4T23 vs 3T23	4T23 vs 4T22	2022	2023	2023 vs 2022
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas								
Pessoal	(33,7)	(25,0)	(17,8)	-28,8%	-47,3%	(110,7)	(91,7)	-17,1%
Tecnologia	(3,6)	(3,4)	(3,7)	10,5%	4,3%	(20,4)	(18,2)	-10,8%
Marketing	(5,4)	(4,7)	(4,7)	0,3%	-12,9%	(24,1)	(16,4)	-32,1%
Serviços	(10,8)	(3,4)	(3,7)	7,9%	-66,1%	(33,0)	(14,5)	-56,0%
Outras	(4,4)	(1,2)	(0,6)	-49,6%	-85,9%	(17,7)	(7,6)	-57,4%
Total Despesas com Vendas, Gerais e Adm.	(57,8)	(37,6)	(30,4)	-19,0%	-47,4%	(205,9)	(148,3)	-28,0%

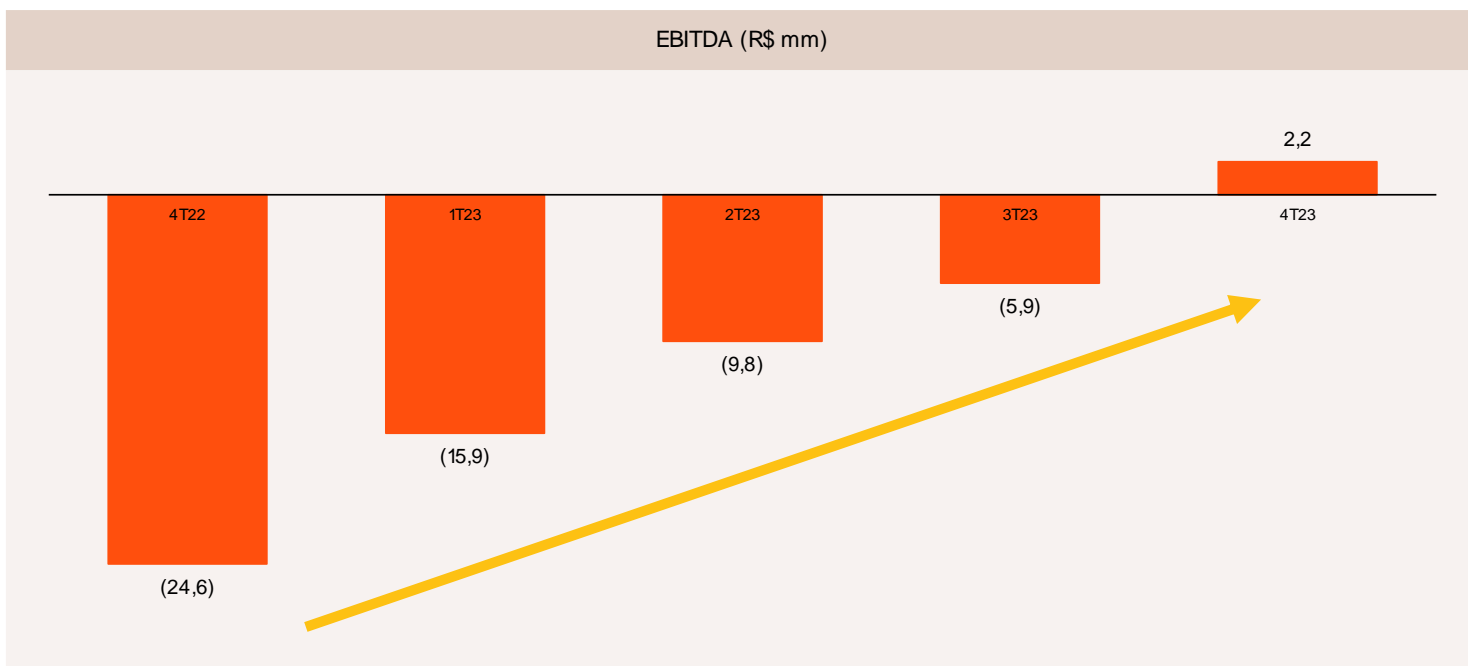
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultado 4T23 e 2023

EBITDA

O EBITDA do 4T23 foi de R\$ 2,2 milhões, marcando uma inflexão na trajetória da Companhia. Este foi o primeiro EBITDA positivo da Companhia desde o IPO, o que mostra de forma mais clara a trajetória de investimentos por qual passamos pelos últimos anos e o início de uma caminhada para rentabilização destes investimentos feitos.



Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas	-	-	159.519	158.718
Receitas de vendas	-	-	160.111	159.456
Provisão para perdas em contas a receber	-	-	(592)	(738)
Insumos adquiridos de terceiros	(5.023)	(11.815)	(72.745)	(107.849)
Custos operacionais	-	-	(19.692)	(14.813)
Despesas gerais e administrativas	(4.864)	(11.631)	(22.812)	(49.181)
Despesas comerciais	(121)	(49)	(31.518)	(43.427)
Outras despesas operacionais	(38)	(135)	1.277	(428)
Valor adicionado bruto	(5.023)	(11.815)	86.774	50.869
Depreciação e amortização	-	-	(29.140)	(20.703)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(5.023)	(11.815)	57.634	30.166
Valor adicionado recebido em transferência	(13.652)	(54.668)	28.032	28.009
Equivalência patrimonial	(36.970)	(77.800)	-	-
Receitas financeiras	23.318	23.132	28.032	28.009
Valor total adicionado a distribuir	(18.675)	(66.483)	85.666	58.175
Pessoal	26.208	23.189	77.555	95.341
Remuneração direta	23.266	20.358	55.941	61.991
Remuneração variável	2.285	2.831	4.899	12.796
Benefícios	205	-	11.994	16.475
FGTS	452	-	4.721	4.079
Impostos, taxas e contribuições	2.619	1.144	35.762	36.459
Federais	2.619	1.144	33.018	35.132
Municipais	-	-	2.744	1.327
Remuneração de capitais de terceiros	13.001	4.379	32.852	21.570
Juros	10.424	4.108	21.993	14.990
Aluguéis	844	1.097	2.963	3.964
Variação cambial	(1.877)	(1.595)	(1.872)	(1.590)
Outros	3.610	769	9.768	4.206
Remuneração de capitais próprios	(60.503)	(95.195)	(60.503)	(95.195)
Prejuízo do exercício	(60.503)	(95.195)	(60.503)	(95.195)
Distribuição do valor adicionado	(18.675)	(66.483)	85.666	58.175

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(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").

Combinação de negócios

Em, 04 de abril de 2022, a Dotz S.A celebrou, o "Acordo de Associação e Outras Avenças", com Noverde Tecnologia e Pagamentos S.A. ("Noverde"), Noverde Correspondente Bancário Ltda. ("Noverde Ltda." E, em conjunto com a Noverde, as "Sociedades") e certos acionistas fundadores da Noverde ("Acordo de Associação"). Em 01 de agosto de 2022, foi verificado pelas partes do Acordo de Associação o implemento (ou renúncia, conforme o caso) das condições suspensivas aplicáveis à Transação, de forma que foi então realizado o fechamento da Transação, com a efetivação da compra e venda e da incorporação de ações de emissão da Noverde pela Companhia. Como resultado, a Companhia passou a ser titular, nesta data, da totalidade das ações de emissão da Noverde.

Resultado das operações e situação patrimonial

As demonstrações 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 dezembro de 2023, a Companhia apresentou prejuízo de R\$60.503, capital circulante líquido negativo de R\$197.517 e patrimônio líquido negativo no valor de R\$229.934.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional--Continuação

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 dezembro de 2023. Em relação ao capital circulante líquido negativo de R\$197.517, a Administração entende que esta análise ainda deve considerar que mais da metade do passivo circulante corresponde à receita diferida, no montante de R\$165.491, e que, destes R\$84.880 não requererão saídas de caixa no futuro pois se referem ao reconhecimento da receita de *spread* e *breakage*. Vide nota 34, referente as reclassificações entre ativo e passivo não circulante e circulante.

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.

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 que já está em operação fase final de testes soft launch, 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

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS"), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária previstas na Lei nº 6.404/76, normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

Todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão do negócio. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo na data da transação considerando as contraprestações pagas em troca de ativos.

A Administração da Companhia aplicou na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas a orientação técnica OCPC 7, com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras individuais e consolidadas na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e suas controladas de continuarem operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuarem operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade – ver nota 1.

Os dados não financeiros incluídos nesta demonstração financeira tais como projeções econômicas e seguros não foram auditados.

2.2. Base de consolidação e investimento em controladas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. 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.

As demonstrações financeiras individuais da Companhia e as demonstrações financeiras 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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 31/12/2023 e 31/12/2022			
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

SPPS Participações Ltda. (SPPS) (anteriormente LoyaltyOne Participações Ltda.)

Em 29 de junho de 2018 foi celebrado contrato de compra e venda de cotas entre Dotz S.A., Roberto Saddy Chade, Alexandre Saddy Chade e CBSM, como parte compradora, e Alliance Data Lux Financing S.A.R.L. e ClickGreener Inc., como parte vendedora, que definiu as condições comerciais de aquisição da totalidade das cotas da empresa SPPS Participações Ltda. (anteriormente denominada LoyaltyOne Participações Ltda.).

A SPPS não tem operações próprias e o único ativo é uma participação na CBSM de 37,08%. Como consequência dessa transação, após esta aquisição, a Companhia passou a deter direta e indiretamente 100% das ações ordinárias da CBSM.

Dotz Pay

Como expansão dos negócios de fidelidade desenvolvidos pela controlada CBSM, em fevereiro de 2019, foi constituída a DotzPay como uma instituição de pagamentos, conforme previsto na Resolução 3.680/2009 do Banco Central do Brasil, para emissão de contas de pagamento pré-pagas e a constituição de arranjos de pagamentos. A DotzPay está em fase inicial de suas operações e ainda não atingiu o volume de transações ou faturamento previsto na regulamentação do Banco Central do Brasil para pedido de registro perante a mencionada instituição.

CBSM

A CBSM é uma sociedade por ações de capital fechado, com sede em São Paulo, e tem como atividade o desenvolvimento de um programa de fidelização denominado Dotz, em que atribui pontos de fidelização ("pontos") a terceiros ("parceiros"), tais como emissores de cartão de crédito, supermercados, farmácias, entre outros que, por sua vez, concedem esses pontos para seus clientes.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

A CBSM assume a obrigação de cumprir com o resgate dos pontos dos clientes dos parceiros mediante a entrega dos prêmios existentes em seu catálogo de produtos e/ou serviços.

A CBSM também atua buscando soluções na área de marketing e tecnologia na web, preponderantemente através de assessoria, consultoria, elaboração e execução de projetos na área de tecnologia da informação; notadamente internet, intranet, e-commerce, e-business e business to business.

Netpoints

A Netpoints é uma empresa sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, que tem por objeto social a prestação de serviços de (i) desenvolvimento e gerenciamento do programa de fidelização de clientes em razão do consumo de bens e serviços oferecidos por parceiros, (ii) a comercialização de direitos de resgate de prêmios no âmbito do programa de fidelização de clientes, (iii) a criação de bancos de dados de pessoas físicas e jurídicas, (iv) a obtenção e processamento de informações transacionais referentes a hábitos de consumo e (v) a participação no capital social de outras sociedades.

O controle da Netpoints foi obtido pela CBSM mediante aquisição de 100% do seu capital na data base de 1 de fevereiro de 2019.

NoVerde S.A

A NoVerde Tecnologia e Pagamentos S.A. foi fundada no ano de 2015 e opera através de uma plataforma online que oferece opções de crédito para pessoas físicas, operando como correspondente bancário de instituições financeiras.

Em 01 de agosto de 2022 a Companhia foi adquirida 100% pela Dotz S.A Holding, conforme transação descrita na nota 17.

Dotz Fin Holding Ltda.

A Dotz Fin Holding Ltda é uma entidade financeira que foi constituída em agosto de 2022 com o objetivo exclusivo de controlar instituições autorizadas a funcionar pelo BCB (Banco Central do Brasil). Desta forma, a Dotz Fin Holding passa a ter 100% de participação societária na controlada Dotz Pay (Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos).

2.3. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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 exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.4. Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira como parte de suas demonstrações financeiras.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e seguindo as disposições contidas na NBCTG 9 - Demonstração do Valor Adicionado (DVA).

2.6. Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa. Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa de financiamento na Demonstração do Fluxo de Caixa, pois representam custos de obtenção de recursos financeiros.

2.7. Segmento operacional

A Companhia e suas controladas passou a não ter somente um único segmento operacional de plataforma digital, como também atuando como instituição financeira (TechFin), criando um ecossistema completo. A plataforma digital denominada "Plataforma de Engajamento do Consumidor e Resultados para Parceiros" cativa consumidores e parceiros mutuamente, incentivando o consumo e o acúmulo de pontos, com efeito direto na receita de venda dos parceiros. Este é o segmento utilizado pela diretoria para fins de análises e tomadas de decisões.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

2.8. Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperação nas operações, avaliação dos ativos pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de contas a receber para determinação de provisões para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise de demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas administrativas e judiciais. A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas periodicamente em período não superior a um ano.

2.9. Combinação de negócios

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, o grupo avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa do Grupo que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades.

Quando um ágio fizer parte de uma unidade geradora de caixa e uma parcela dessa unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao se apurar o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nessas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida.

3. Principais políticas contábeis materiais

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia e suas controladas, consideram equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

3.2. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

3.2.1 Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

No reconhecimento inicial a Companhia e suas controladas mensuram seus ativos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo financeiro. Para as contas a receber de clientes a mensuração inicial se dá pelo preço da transação ajustada ao valor presente.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos ativos a mensuração subsequente será: (i) custo amortizado: esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente à perda de crédito esperada. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago. A Companhia e suas controladas reconhecem nessa categoria contas a receber de clientes; (ii) valor justo por meio do resultado: os ativos classificados dentro desse modelo de negócio são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período. A Companhia e suas controladas reconhecem como ativos financeiros classificados nesta categoria: caixa e equivalentes de caixa e aplicação financeira.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- (i) Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- (ii) A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado.

O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

3.2.2 Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescidos do custo da transação.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos passivos a mensuração subsequente será: (i) custo amortizado: os passivos classificados como custo amortizado são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, em que ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos e no reconhecimento da amortização; (ii) valor justo por meio do resultado: os passivos classificados a valor justo por meio do resultado são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período, incluídos os passivos com o bônus de subscrição e o prêmio de estruturação das debêntures, registrada como um derivativo embutido (nota 18).

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

3.3. Contas a receber de clientes

A Companhia classifica as contas a receber, no reconhecimento inicial, pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para perdas de crédito esperadas (*impairment*).

3.4. Tributos

3.4.1 Imposto de renda e contribuição social – correntes

Ativos e passivos tributários correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades fiscais tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado.

Imposto de renda e contribuição social corrente relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.5. Intangível

Os ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados pelo valor no momento do seu reconhecimento inicial, em linha com as disposições previstas no CPC 04/IAS 38. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada (para os ativos com vida útil definida) e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

A amortização dos ativos intangíveis pode ser assim apresentada:

	Desenvolvimento interno	Marca	Direitos contratuais
Vida útil	Definida	Indefinida	Definida
Exercício de amortização médio ponderado	5 anos	-	5 anos
Método de amortização utilizado	Amortização linear	Não amortizado	Amortização linear
Gerados internamente ou adquiridos	Gerados internamente	Adquirida	Adquiridos (Combinação de negócios)

A Companhia e suas controladas estimam a vida útil dos intangíveis a partir do prazo de geração de benefícios econômicos futuros desses ativos.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil, de indefinida para definida, é feita de forma prospectiva.

A marca é tratada como tendo vida útil indefinida pois se espera que contribua para fluxos de caixa líquidos para a Companhia indefinidamente. Portanto a marca não deverá ser amortizada enquanto sua vida útil não puder ser determinada como definida.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

Os gastos com pesquisas são registrados como despesas quando incorridos. Os custos com desenvolvimento de projetos específicos são reconhecidos como ativo intangível sempre que se for provável a geração de benefícios econômicos futuros e a Companhia e suas controladas demonstram os requisitos previstos no CPC 04/IAS 38: (i) a viabilidade técnica de concluir o ativo intangível da forma que estará disponível para uso ou venda; (ii) a intenção de concluir o ativo e a habilidade de usar ou vender o ativo; (iii) como o ativo gerará benefícios econômicos futuros; (iv) a disponibilidade de recursos para concluir o ativo; (v) a capacidade de avaliar de forma confiável os gastos incorridos durante a fase de desenvolvimento.

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas de seu valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso, pelo período dos benefícios econômicos futuros. Durante o período de desenvolvimento, o valor recuperável do ativo é testado anualmente. Uma vez finalizado o projeto, o ativo é testado sempre que identificados indícios de perdas de seu valor recuperável.

3.6. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “*impairment*”)

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.

A Companhia 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, a Companhia estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Essa reversão é reconhecida no resultado.

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente em 31 de dezembro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa ao qual o ágio esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

3.7. Prêmios a distribuir, receitas diferidas e reconhecimento de receita

Os pontos emitidos pelo Programa Dotz são registrados pelo seu preço de venda na rubrica "Receitas diferidas e prêmios a distribuir", no passivo, no momento da emissão dos pontos. No momento da contabilização a Companhia e suas controladas dividem o passivo em três grupos: (i) custo esperado para troca de pontos (valor da contraprestação), (ii) *spread* (diferença entre preço do ponto e custo esperado) e (iii) *breakage* (volume de pontos com expectativa remota de resgate).

A Administração acompanha de forma tempestiva o volume de trocas e pontos expirados. Com base em estudos a Administração calcula a percentagem de *breakage* e atualiza as respectivas classificações dos pontos vendidos nas contas contábeis.

A receita da contraprestação é reconhecida no momento do resgate dos pontos (item i acima). A Companhia e suas controladas reconhecem a receita relacionada ao *spread* e *breakage* em 1/48 avos mensais ao longo da vida dos pontos de forma linear (itens ii e iii).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

Em relação à receita de resgate a Companhia atua como agente, porque ela não controla o bem ou o serviço especificado fornecido pela outra parte antes que o bem ou o serviço seja transferido ao cliente. Dessa forma, a receita de troca de pontos é apresentada líquida de seus respectivos custos variáveis associados à disponibilização das recompensas aos consumidores do programa.

3.8. Resultado por ação

A Companhia efetua os cálculos do lucro (prejuízo) por ação básico utilizando o número médio ponderado das ações ordinárias em circulação, durante o período correspondente ao resultado.

Os instrumentos conversíveis emitidos pela Companhia – opções de compra de ações e bônus de subscrição – possuem efeito antidiluidor e por isso o lucro básico e diluído por ação têm o mesmo valor.

4. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez 2023

As seguintes alterações de normas emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1 de janeiro de 2023:

Normas	Data de início
<ul style="list-style-type: none"> • IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguro; • Alterações à IAS 1 (CPC 26 (R1)) - Apresentação das Demonstrações Contábeis e o <i>IFRS Practice Statement 2</i>; • IAS 12 – Imposto Diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação; • Alterações à IAS 12 (CPC 32) - Tributos sobre o lucro (reforma tributária internacional - regra do modelo do pilar dois); • Alterações à IAS 8 (CPC 23) – Políticas Contábeis, Mudanças de estimativas e retificação de erros (definição de estimativas contábeis). 	01 de janeiro de 2023

As normas e alterações que passaram a vigorar a partir dos exercícios iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 não produziram impactos materiais às demonstrações financeiras da Companhia. A Companhia não adotou antecipadamente qualquer outra norma, interpretação ou alteração que tenha sido emitida, mas ainda não esteja em vigor.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

5. Pronunciamentos novos ou revisados, mas ainda não vigentes

Novas normas, alterações e interpretações à normas existentes que não são efetivas ainda e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia. A avaliação dos potenciais impactos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ainda não foi iniciada, mas considerando as atuais operações não se esperam impactos relevantes.

Normas	Data de início
<ul style="list-style-type: none"> Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes 	01 de janeiro de 2024
<ul style="list-style-type: none"> Alterações à IAS 1 – Passivo Não Circulante com Covenants 	01 de janeiro de 2024
<ul style="list-style-type: none"> Alterações à IAS 7 (IFRS 7) – Acordos de financiamento de fornecedores 	01 de janeiro de 2024
<ul style="list-style-type: none"> Alterações ao IFRS 16 – Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback” 	01 de janeiro de 2024

6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

No processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

6.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas abaixo.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

6.1.1. Transações com pagamentos baseados em ações

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

baseados em ações são divulgados na nota explicativa 33.

6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais--Continuação

6.1.2. Tributos

A Companhia e suas controladas constituem provisões, com base em estimativas razoáveis, para as possíveis consequências de inspeções das autoridades fiscais. O valor dessas provisões baseia-se em diversos fatores, tais como a experiência de fiscalizações anteriores e as diferentes interpretações da regulamentação fiscal pela entidade contribuinte e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem referir-se a uma grande variedade de questões, dependendo das condições vigentes no domicílio da respectiva entidade.

6.1.4. Provisão para demandas administrativas e judiciais

A Companhia e suas controladas possuem diversos processos judiciais e administrativos, como descrito na nota explicativa 25. No processo de elaboração e revisão dessas provisões são considerados aspectos como a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos internos e externos. A Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos internos e externos, julga que essas provisões para risco tributáveis, cíveis e trabalhistas são suficientes para cobrir eventuais desfechos desfavoráveis no decorrer dos processos.

6.1.5. Prêmios a distribuir - cálculo de breakage

A receita de *Breakage* é determinada com base em cálculo de pontos que apresentam alto potencial de expiração devido a não utilização pelos participantes do Programa Dotz. O cálculo é aplicado sobre os pontos emitidos no período, considerando o valor original do saldo total dos pontos vendidos. O cálculo é feito através de análise estatística sobre o comportamento histórico da relação entre o total de pontos expirados e o total de pontos emitidos (*breakage*) com objetivo de definir um modelo preditivo com base nas safras fechadas, avaliando como esse indicador se comportou ao longo da vida da safra de ponto e suas particularidades.

7. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2023
Caixa	-	-	4	4
Bancos conta movimento	63	188	2.507	4.851
Certificado de Depósitos Bancários (a)	26.954	155.978	44.128	157.930
Letras financeiras do Tesouro (b)	-	-	4.238	3.762
Total	27.017	156.166	50.877	166.547

(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.

(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

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

próximas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Em 31 de dezembro de 2023, 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 2022).

8. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Certificado de Depósitos Bancários (a)	5.033	15.752	21.427	24.272
Certificado de Depósitos Bancários (b)	23.302	-	29.296	13.660
Cotas FIDC (c)	-	-	5.874	1.914
Total	28.335	15.752	56.597	39.846
Circulante	27.085	15.752	44.587	35.955
Não circulante	1.250	-	12.010	3.891

(a) Referem-se à garantia de contratos de prestação de serviços de conta de pagamento e, portanto, estão disponíveis para resgate imediato. A remuneração média varia entre 96% a 100% do CDI. (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2022);

(b) Garantia de empréstimos com Banco do Brasil, Itaú e ABC. Vide nota 18;

(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.

9. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	34.724	35.984
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(1.558)	(966)
Total	33.166	35.018

A seguir estão demonstrados a composição de contas a receber por maturidade, líquida das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Aging List – Contas a receber	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Títulos a vencer	32.434	34.740
Títulos vencidos de 1 a 30 dias	232	725
Títulos vencidos de 31 a 90 dias	487	377
Títulos vencidos de 91 a 120 dias	13	1
Títulos vencidos de 121 a 180 dias	1.558	141
Total	34.724	35.984

A movimentação das perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão assim apresentadas:

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

	Consolidado	
	(966)	(228)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(966)	(228)
Adições, líquidas de reversões	(1.709)	(1.088)
Baixas (a)	1.117	350
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(1.558)	(966)

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

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL	-	-	61	461
IRRF a recuperar s/ Aplicação financeira	-	15	32	166
PIS e COFINS	-	108	1.527	1.125
Saldos negativos de IRPJ e Base negativa de CSLL	4.220	4.904	6.197	6.942
Outros impostos a recuperar	-	-	-	31
Total	4.220	5.027	7.817	8.725

11. 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(60.503)	(95.195)	(60.365)	(94.411)
	34%	34%	34%	34%
Prejuízo à alíquota nominal de 34%	20.571	32.366	20.524	32.100
Ajuste adicional do IRPJ	-	-	26	26
Diferenças temporárias:				
Impostos diferidos não contabilizados	(666)	(514)	1.284	(6.184)
Prejuízo Fiscal não contabilizado	(9.278)	(6.238)	(21.745)	(28.032)
Diferenças permanentes:				
Efeito da equivalência patrimonial	(10.543)	(25.608)	-	-
Outras diferenças permanentes	(84)	(6)	(227)	1.306
Imposto de renda e contribuição social debitados ao resultado	-	-	(138)	(784)
Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	-	-	(138)	(784)

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	(138)	(784)
Taxa efetiva	0%	0%	-0,23%	0,83%

Os saldos de imposto de renda e contribuição social registrados no passivo circulante referem-se aos tributos devidos pela Companhia sujeita ao lucro real, optante pelo regime anual.

Tributos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias e/ou prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. 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\$63.956 em 31 de dezembro de 2023 e um saldo acumulado de R\$680.789, cujos saldos não prescrevem, mas estão limitados à compensação de 30% do lucro tributável do ano.

12. 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:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo				
Circulante	548	-	-	1.662
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	-	1.662
Noverde Correspondente Bancario S/A	548	-	-	-
Não circulante	-	-	1.879	1.511
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	1.879	-
Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos S.A. ("DotzPay") (b)	-	-	-	1.511

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Passivo				
Partes Relacionadas a Pagar	(133)	(6.559)	(541)	(550)
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM") (b)	(133)	(6.559)	-	-
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	(541)	(550)
Partes Relacionadas a Pagar - LP	-	-	(11.404)	(12.063)
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM") (b)	-	-	-	(1.511)
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	(11.404)	(10.552)
Total	415	(6.559)	(10.066)	(9.440)
Circulante	-	(6.559)	(541)	1.112
Não circulante	415	-	(9.525)	(10.552)

(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 2025.

(b) Reembolso de despesas entre Dotz Pay e CBSM.

(c) Em 31 de dezembro de 2023 o saldo é de R\$541 no passivo circulante e de R\$11.404 no passivo não circulante (R\$550 e R\$10.552, respectivamente, em 31/12/2022) 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.

12. Partes relacionadas--Continuação**Transações com partes relacionadas**

Despesas	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Chade Advogados (d)	600	600
Ascet Realty (e)	4.413	3.772
	5.013	4.372

Receitas	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Dotz Marketing S.A.	11.945	11.102
	11.945	11.102

(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 comercial 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

(e) A Ascet Realty, empresa de negócios imobiliários controlada por Alexandre Chade, tem como atividade comercial a cessão, por meio de Contrato de Cessão Remunerada, do espaço onde atualmente é situada a sede da Companhia e suas afiliadas. Esta cessão é feita em conjunto com a titular do imóvel, a FUNCEF - Fundação dos Economistas Federais, ao valor total mensal de aproximadamente R\$292, corrigidos anualmente pela variação positiva do IGP-M.

As operações com partes relacionadas representam transações usuais e recorrentes.

12.1. Remuneração dos administradores

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Pró-labore	7.688	5.719	9.225	8.111
Remuneração variável	3.362	1.511	3.362	2.394
Total	11.050	7.230	12.587	10.505

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

13. Contas a pagar por aquisições

Em 31 de dezembro de 2023 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contas a pagar aquisições	7.780	9.426	9.618	9.426
Contas a pagar – Confissão de dívida (a)	-	-	13.930	15.650
Total	7.780	9.426	23.548	25.076
Circulante	2.593	4.487	4.431	4.487
Não circulante	5.187	4.939	19.117	20.589

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

14. Investimentos (provisão para perda de investimentos)**14.1 Composição dos investimentos**

	Participação	Controladora	
		31/12/2023	31/12/2022
Investimentos em controladas			
Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A	100%	57.458	63.415
Dotz Fin	100%	6.235	1.198
Total ativo		63.693	64.613
Provisão para perdas em investimentos			
CBSM - Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A.	100%	(269.560)	(273.456)
Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A	100%	(7.425)	(18.288)
Total passivo		(276.985)	(291.744)
Total geral		(213.292)	(227.131)

Para aderência às normas do Banco Central, após a solicitação de habilitação de instituição de pagamento regulada junto ao Banco Central, a participação societária na Dotz Pay foi transferida para a Dotz Fin, por sua vez a Dotz S.A. passou a ser controladora da Dotz Fin.

14. Investimentos (provisão para perda de investimentos)--Continuação**14.2 Informações financeiras resumidas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023**

	CBSM		Dotz Fin		Noverde S.A.	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante	47.764	50.035	26.279	19.492	15.416	5.802
Ativo não circulante	59.408	65.383	12.360	14.028	68.625	67.852
Ativo total	107.172	115.418	38.639	33.520	84.041	73.654
Passivo circulante	245.579	264.814	23.069	20.350	12.303	5.998
Passivo não circulante	131.153	124.060	9.335	11.972	21.705	22.529
Patrimônio Líquido	(269.560)	(273.456)	6.235	1.198	50.033	45.127
Passivo total	107.172	115.418	38.639	33.520	84.041	73.654
Prejuízo do exercício	(24.740)	(51.699)	(6.267)	(20.479)	(5.963)	(5.627)

14.3 Movimentação do investimento e da provisão para perda de investimentos

	CBSM	Dotz Fin	Noverde S.A.	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(281.866)	6.676	-	(275.190)
Aumento de capital (a)	60.109	15.001	6.842	81.952
Equivalência patrimonial	(51.699)	(20.479)	(5.622)	(77.800)
ições de Investidas	-	-	43.907	43.907

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Saldo em 31 de dezembro de 2022	(273.456)	1.198	45.127	(227.131)
Aumento de capital	28.636	11.304	10.869	50.809
Equivalência patrimonial	(24.740)	(6.267)	(5.963)	(36.970)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(269.560)	6.235	50.033	(213.292)

- (a) Aumento de capital nas subsidiárias CBSM, Dotz Fin e Noverde S.A, conforme documentos societários em 2022 e 2023.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

15. Imobilizado

As movimentações do imobilizado em 31/12/2023 podem ser assim apresentadas:

	<i>Benfeitoria</i>	<i>Equipamentos de informática</i>	<i>Móveis e utensílios</i>	<i>Outros</i>	<i>Total</i>
Custo					
31/12/2022	3.219	5.002	838	727	9.786
Aquisições	-	11	-	-	11
Baixas	-	-	(5)	-	(5)
31/12/2023	3.219	5.013	833	727	9.792
Depreciação					
31/12/2022	(3.201)	(3.282)	(731)	(286)	(7.500)
Depreciação do ano	(5)	(500)	(55)	(91)	(651)
31/12/2023	(3.206)	(3.782)	(786)	(377)	(8.151)
Valor líquido					
31/12/2023	13	1.231	47	350	1.641
31/12/2022	18	1.720	107	441	2.286

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

15. Imobilizado--Continuação

As movimentações do imobilizado em 31/12/2022 podem ser assim apresentadas:

	<i>Benfeitoria</i>	<i>Equipamentos de informática</i>	<i>Móveis e utensílios</i>	<i>Outros</i>	<i>Total</i>
<u>Custo</u>					
31/12/2021	3.219	4.826	834	620	9.499
Aquisições	-	100	-	107	207
Aquisições de empresas	-	76	6	-	82
31/12/2022	3.219	5.002	840	727	9.788
<u>Depreciação</u>					
31/12/2021	(3.190)	(2.746)	(675)	(208)	(6.819)
Depreciação do ano	(11)	(536)	(58)	(78)	(683)
31/12/2022	(3.201)	(3.282)	(733)	(286)	(7.502)
<u>Valor líquido</u>					
31/12/2022	18	1.720	107	441	2.286
31/12/2021	29	2.080	159	412	2.680

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Intangível

As movimentações do intangível em 31/12/2023 podem ser assim apresentadas:

	<u>Marca (a)</u>	<u>Software</u>	<u>Desenvolvimento interno (b)</u>	<u>Direitos contratuais (c)</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Outros</u>	<u>Total</u>
Custo							
31/12/2022	17.260	41.413	123.287	16.124	13.211	1.231	212.526
Adições	-	-	19.320	-	-	-	19.320
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2023	17.260	41.413	142.607	16.124	13.211	1.231	231.846
Amortização							
31/12/2022	-	(2.465)	(66.821)	(10.039)	-	(384)	(79.709)
Amortização do ano	-	(5.916)	(19.626)	(2.947)	-	-	(28.489)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2023	-	(8.381)	(86.447)	(12.986)	-	(384)	(108.198)
Valor líquido							
31/12/2023	17.260	33.032	56.160	3.138	13.211	847	123.648
31/12/2022	17.260	38.948	56.466	6.085	13.211	847	132.817

- (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 – item (a) acima.
- (c) Os direitos contratuais foram capitalizados na combinação de negócios das controladas Netpoints e Norverde.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Intangível--Continuação

As movimentações do intangível em 31/12/2022 podem ser assim apresentadas:

	<i>Marca</i>	<i>Software</i>	<i>Desenvolvimento interno</i>	<i>Direitos contratuais</i>	<i>Ágio</i>	<i>Outros</i>	<i>Total</i>
Custo							
31/12/2021	7.200	-	95.264	15.758	-	384	118.606
Adições	-	-	28.023	-	-	-	28.023
Aquisições empresas	10.060	41.413	-	366	13.211	847	65.897
31/12/2022	17.260	41.413	123.287	16.124	13.211	1.231	212.526
Amortização							
31/12/2021	-	-	(49.718)	(7.116)	-	(384)	(57.218)
Amortização do ano	-	(2.465)	(17.103)	(2.923)	-	-	(22.491)
31/12/2022	-	(2.465)	(66.821)	(10.039)	-	(384)	(79.709)
Valor líquido							
31/12/2022	17.260	38.948	56.466	6.085	13.211	847	132.817
31/12/2021	7.200	-	45.546	8.642	-	-	61.388

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. 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.

O teste de redução ao valor recuperável do ágio foi realizado com base nas informações findas em 31 de dezembro de 2023 por empresa especializada e não houve circunstâncias que indicam que o valor contábil tenha se deteriorado.

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

17. Combinação de Negócios

Noverde

Em 01 de agosto de 2022, foi aprovada a aquisição da Noverde Tecnologia e Pagamentos S.A. e sua controlada Noverde Correspondente Bancário Ltda. ("Noverde") que resultou em uma combinação de negócios na qual a Companhia passou a ser detentora de 100% das ações representativas do capital social da Noverde

A Noverde Tecnologia e Pagamentos S.A. foi fundada no ano de 2015 e possui sede na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo. A Noverde opera através de uma plataforma online que oferece opções de crédito para pessoas físicas, operando como correspondente bancário de instituições financeiras

Sendo assim, os clientes da Noverde acessam a plataforma online, via aplicativo ou website, e realizam uma simulação de empréstimo. Após a análise de crédito realizada pela Noverde, a emissão da Cédula de Crédito Bancário (CCB) é realizada por uma das instituições financeiras, que realizam a transferência direta do empréstimo ao cliente. O Noverde recebe uma comissão pelos serviços prestados.

O objetivo da transação é a ampliação de portfólio de negócios da Dotz.

O valor preliminar da aquisição foi de R\$43.902 sendo pago à vista R\$26.512 e neste momento o montante de R\$1.278 referente as ações emitidas e registradas como aumento de capital conforme mencionado na nota explicativa 13. O restante do preço será pago até o ano de 2026, sendo que uma parcela está condicionada a metas de performance previstas no contrato de compra e venda.

O valor justo dos ativos e passivos identificáveis na data de aquisição é apresentado a seguir:

A Noverde foi consolidada a partir de agosto de 2022 conforme sua data de aquisição. A contribuição na demonstração consolidada do resultado para o período de cinco meses findo em 31 de dezembro de 2022 foi uma receita líquida de R\$11.937 e um prejuízo de R\$5.627 no período. Se a empresa em questão tivesse sido consolidada a partir de 1º de janeiro de 2022, a demonstração consolidada do resultado para o período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022 teria uma contribuição de receita líquida de R\$26.553 e prejuízo de R\$12.570.

Intangível registrado por combinação de negócios

De acordo com o balanço inicial de aquisição da Noverde, houve registro de ativos identificáveis como intangíveis e ágio descritos em resumo abaixo.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

17. Combinação de Negócios--Continuação**Ativos**

Caixa e equivalentes de caixa	3.581
Clientes	2.183
Impostos a recuperar	1.173
Imobilizado	82
Outros créditos	2.579
Tecnologia - (ecossistema e plataforma)	41.413
Marca	10.060
Cláusula de não competição	366
	61.437

Passivos

Fornecedores	3.163
Empréstimos e financiamentos	14.880
Debêntures	8.443
Obrigações tributárias	3.038
Obrigações trabalhistas	245
Outras obrigações	977
	30.746

Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo

30.691

Ágio na aquisição

13.211

Total da contraprestação**43.902**

Ágio

13.211

Tecnologia - (ecossistema e plataforma)

41.413

Marca

10.060

Cláusula de não competição

366

Total**65.050**

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

17. Combinação de Negócios--Continuação

Tecnologia

Refere-se ao ecossistema e plataforma digital da Noverde, pela qual ela realiza sua operação de intermediação no fornecimento de crédito a pessoas físicas, inclusive com aplicação para análise de risco, cobrança e precificação. Pela utilização da plataforma os usuários obtêm acesso aos serviços financeiros disponíveis e meios de pagamento (cartão de crédito e débito, débito automático, boleto, entre outros), especialmente ao serviço de concessão de crédito pessoal e de crédito direto ao consumidor (CDC), prestado por instituição financeira parceira. A tecnologia da empresa foi avaliada pelo método de comparativo de renda (*with or without method*).

Marca adquirida

A marca "Noverde" foi avaliada utilizando o método *Relief from Royalties* e foi considerada devido seu reconhecimento por parte dos clientes e a capacidade de geração de benefícios econômicos futuros. Esta relação satisfaz o critério de separabilidade para o reconhecimento deste ativo.

Acordo de Não Competição

A cláusula de Non Compete, refere-se ao acordo efetuado entre os sócios fundadores da adquirida Noverde e foi avaliada pelo método comparativo *with / without method*. Pelo critério adotado os sócios fundadores têm que se abster de direta ou indiretamente pelo período de 9 anos, investir ou prestar consultoria em atividades concorrentes dos negócios Noverde e ou, negócios Dotz.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

18. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos curto prazo				
Empréstimos bancários garantidos (a)	16.488	10.545	31.979	18.247
Empréstimos bancários não garantidos (b)	6.310	20.761	11.997	20.762
Risco Sacado (c)	-	-	14.590	19.878
Total curto prazo	22.798	31.306	58.566	58.887
Empréstimos longo prazo				
Empréstimos bancários garantidos (a)	22.769	33.967	26.606	40.605
Empréstimos bancários não garantidos (b)	7.095	-	16.033	-
Debêntures (d)	-	-	-	3.477
Total longo prazo	29.864	33.967	42.639	44.082
Total	52.662	65.273	101.205	102.969

O Grupo possui os seguintes empréstimos bancários:

Nota	Banco	Montante CP em 31/12/2023	Montante LP em 31/12/2023	Vencimento	Encargos	Garantias
(a)	Banco ABC	15.768	-	30/01/2025	CDI + 5,90% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Banco do Brasil	3.665	3.532	10/07/2026	CDI + 5,90% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Banco do Brasil	8.543	18.478	28/07/2025	CDI + 6,0% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Banco do Brasil	1.892	1.620	12/02/2026	CDI + 6,0% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Banco Itaú BBA	-	305	18/11/2024	CDI + 4,59% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
(b)	Banco Itaú BBA	4.001	4.291	01/10/2025	CDI + 4,93% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Banco Itaú BBA	2.926	4.083	28/06/2027	16,32% a.a.	Não aplicável
	Banco Itaú BBA	1.262	2.401	26/02/2027	16,460% a.a.	Não aplicável
	Santander	2.298	2.378	28/04/2026	17,88% a.a.	Não aplicável
	Santander	2.561	2.054	27/03/2026	CDI + 7,96% a.a.	Não aplicável
(c)	Banco Itaú BBA - Risco sacado	14.590	-	n/a	1,80% a.m	Não aplicável
(d)	Banco Itaú BBA	1.060	3.497	29/11/2027	100% CDI + 1,26% a.m.	Não aplicável
Total		58.566	42.639			

- a) Empréstimos com garantias;
b) Empréstimos não garantidos;
c) A Companhia possui contratos firmados com o banco Itaú BBA para estruturar com seus principais fornecedores a operação denominada "risco sacado", que permite a troca de fluxos de pagamentos e recebimentos entre os mesmos;

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

18. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A movimentação está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo anterior	65.273	-	102.969	33.556
Captações	19.048	63.781	55.307	63.781
Aquisição de debêntures subsidiária	-	-	-	8.443
Aumento (redução) risco sacado	-	-	(5.288)	7.136
Apropriação de encargos financeiros	10.429	4.261	14.974	7.320
Pagamento principal e encargos financeiros	(42.007)	(3.475)	(66.992)	(17.973)
Custo de captação	335	-	651	-
Variação cambial	(416)	706	(416)	706
Saldo final	52.662	65.273	101.205	102.969

Os montantes registrados em 31 de dezembro de 2023 apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	31/12/2023	
	Controladora	Consolidado
2024	15.629	47.539
2025	24.658	33.246
2026 em diante	12.375	20.420
Total	52.662	101.205

Como garantia dos empréstimos obtidos foram concedidas parte das aplicações financeiras (vide nota explicativa 8) e aval dos sócios.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

19. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores de produtos e serviços	662	2.519	19.918	21.373
Fornecedores de prêmios resgatados	-	-	23.431	27.419
Total	662	2.519	43.349	48.792

20. Obrigações trabalhistas e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de férias	1.549	-	4.733	5.266
Provisão para encargos trabalhistas - INSS	-	-	6.474	6.022
Provisão PLR e remuneração variável	1.301	2.730	4.321	14.910
INSS a recolher	574	229	1.449	1.849
IRRF a recolher trabalhista	618	170	1.327	1.572
Outras obrigações trabalhistas	329	239	1.584	1.152
Total	4.371	3.368	19.888	30.771
Circulante	4.371	3.368	11.166	24.900
Não circulante	-	-	8.722	5.871

21. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
PIS e COFINS a recolher	31	88	1.388	1.839
IRRF a recolher	3	-	57	113
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	-	42
ISS a recolher	-	-	834	669
PIS /COFINS /CSLL Terceiros	6	49	73	178
Impostos s/ importação	-	-	80	-
Outras obrigações tributárias	-	11	6	18
Total	40	148	2.438	2.859
Parcelamento CIDE	-	-	72	327
Parcelamento COFINS	-	-	272	1.611
Parcelamento INSS	-	-	212	310
Parcelamento IRPJ	-	-	31	646
Parcelamento ISS	-	-	110	131
Parcelamento PIS	-	-	59	350
Parcelamento - Outros	-	-	70	119
Total	-	-	826	3.494
Circulante	40	148	2.996	4.893
Não circulante	-	-	268	1.460

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

A Administração da Companhia entende que não há risco de perda dos parcelamentos ordinários obtidos.

22. Adiantamento de clientes

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Parceiro comercial	9.632	8.953
Total	9.632	8.953
Circulante	332	336
Não circulante	9.300	8.617

O adiantamento refere a acordos firmados com parceiro comercial para prestação de serviço pela Companhia. Parte do valor recebido em 2020 foi adiantada sob condições de atingimento de metas de volume no prazo de cinco anos, justificando sua classificação como um passivo não circulante. Os valores estão sendo corrigidos pelo IPC-A.

23. Receitas diferidas e prêmios a distribuir

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Prêmios a distribuir (a)	80.611	77.770
Breakage e receitas diferidas (b)	185.753	195.301
Programa de exclusividade bandeira (c)	1.733	3.333
Total	268.097	276.404
Circulante	165.491	171.032
Não circulante	102.606	105.372

- (a) Na conta Prêmios a distribuir, R\$80.611 (R\$77.770 em 31 de dezembro de 2022), 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);
- (c) Referente a exclusividade na celebração de contrato firmado pela controlada DotzPay por prazo de cinco anos e que está sendo levado ao resultado como receita em 60 parcelas, contadas a partir de fevereiro de 2020.

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:

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Ano de emissão dos Dotz	Total	Expectativa de realização				
		2024	2025	2026	2027	2028
2019	1.733	1.733	-	-	-	-
2020	16.430	3.248	13.182	-	-	-
2021	48.275	10.973	24.225	13.077	-	-
2022	86.893	26.336	23.990	23.990	12.577	-
2023	114.766	43.940	20.288	20.206	20.206	10.126
Total	268.097	86.230	81.685	57.273	32.783	10.126

24. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
LoyaltyOne, Co (Canadá) (a)	12.103	33.080	12.103	33.080
Outras contas a pagar (b)	-	-	16.492	15.777
Total	12.103	33.080	28.595	48.857

- (a) O valor de R\$12.103 (R\$33.080 em 31 de dezembro de 2022) é denominado em dólares e foi contraído na compra da participação que a LoyaltyOne, Co (Canadá) detinha na CBSM até junho de 2018. Em 29 de setembro de 2021, foi instaurado pela Dotz S.A. ("Requerente"), em face de Alliance Data Luz Financing e de LoyaltyOne Canada ("Requeridas"), o Procedimento Arbitral nº 98/2021/SEC1 perante o CAM-CCBC - Câmara de Comércio Brasil-Canáda. Por meio do procedimento de arbitragem, a Dotz S.A. objetiva o reconhecimento da existência, validade e eficácia da renegociação ajustada entre as Partes, quanto aos valores envolvidos no contrato de Purchase and Sale Agreement. Valor estimado da controvérsia: US\$ 4.340.000,00.
- (b) Do montante total desta rubrica, R\$16.492 estão registrados os depósitos dos clientes (R\$15.777 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está 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 dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía as seguintes provisões:

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Demandas cíveis	373	502
Demandas Trabalhistas	286	262
Demandas fiscais (a)	1.981	1.985
Total	2.640	2.749

Movimentação das provisões:

	Cíveis	Trabalhistas	Tributários (a)	Total
31/12/2022	502	262	1.985	2.749
Adições	1.129	333	-	1.462
Reversões	(1.258)	(309)	(4)	(1.571)
31/12/2023	373	286	1.981	2.640

	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
31/12/2021	128	-	-	128
Adições (a)	774	262	1.985	3.021
Reversões	(400)	-	-	(400)
31/12/2022	502	262	1.985	2.749

(a) O valor de R\$1.981 refere-se a provisões que estão atreladas a depósitos judiciais no valor de R\$2.174, realizados mensalmente nos autos da ação de consignação em pagamento nº 1038026-61.2018.8.26.0053, atualmente em tramitação perante o Tribunal de Justiça de São Paulo, ajuizada em face dos Municípios de São Paulo e Rio de Janeiro, em 06/08/2018, pela Noverde Tecnologia e Pagamentos S.A ("Noverde") e Noverde Correspondente Bancário LTDA. A ação foi ajuizada em razão da cobrança em duplicidade pelos Municípios de São Paulo e Rio de Janeiro do ISS devido pela prestação de serviços de consultoria e corresponde bancário para à Lecca Crédito Financiamento e Investimento S.A ("Lecca").

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

A Companhia está 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	
	31/12/2023	31/12/2022
Cíveis	1.201	2.714
Trabalhistas	108	143
Tributários (b)	315.245	291.099
Total	316.554	293.956

- (b) Referem-se a quatro 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\$ 21.106 (R\$ 19.722 em 31 de dezembro de 2022);
 - (ii) autos de infração lavrados para cobrança de ISS referente ao período de janeiro de 2017 a dezembro de 2020: R\$ 187.064 (R\$ 176.716 em 31 de dezembro de 2022);
 - (iii) auto de infração de multa sobre o valor de compensações com saldo negativo de IRPJ não homologadas, no montante de R\$ 6.655 (R\$ 5.965 em 31 de dezembro de 2022);
 - (iv) Auto de Infração cobrança da MULDI (Multa por Descumprimento de Obrigação Acessória – MULDI), no montante de R\$2.964 (R\$2.660 em 31 de dezembro de 2022); 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: R\$ 97.456 (R\$ 86.034 em 31 de dezembro de 2022).

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio líquido negativo

26.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social estava composto por 13.244.055 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, distribuídas como segue:

	31/12/2023	
	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

	31/12/2022	
	Ações ordinárias	
	%	Quantidade
Fundo de Investimento em Participações - Ascet I FIP Multiestratégia	66,93	88.641.402
San Siro Fundo de Investimento em Participação e Multiestratégia	7,54	9.988.944
Softbank Latin America Fund LP	5,72	7.575.758
Ações em Tesouraria	1,62	2.141.129
Ações em Circulação (Free Float)	5,88	7.792.937
Outros	12,31	16.300.388
Total	100	132.440.558

Em 21 de dezembro de 2023 foi realizado o grupamento da totalidade das ações ordinárias de emissão da Companhia, na proporção de 10 para 1, de forma que cada lote de 10 ações seja grupado em uma única ação ordinária. A proposta de grupamento tem por objetivo enquadrar a cotação das ações de emissão da Companhia em valor igual ou superior a R\$ 1,00 por unidade, nos termos do artigo 46 do Regulamento de Emissores da B3 ("Regulamento").

26.2. 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio líquido negativo--Continuação

26.2.1 Ações em tesouraria

Em 09 de novembro de 2021, o Conselho de Administração aprovou um programa de recompra de ações ordinárias, limitado ao máximo de 4.150.237 de ações ordinárias, representando até 10% do número total de ações em circulação.

O programa será executado por um período de até 18 meses e as ações recompradas serão canceladas após o término do programa e/ou alienadas por meio dos programas de remuneração executiva. As ações serão adquiridas no mercado de ações com base nas condições normais de negociação.

Em 10 de maio de 2023 a Companhia anunciou em Comunicado ao Mercado o encerramento do seu programa de recompra de ações.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia distribuiu 496 ações, referentes ao plano de ações restritas no montante de R\$1.267, conforme movimentação abaixo:

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor R\$</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	236.813	6.664
Distribuição de Plano de Ações Restritas	(49.441)	(1.267)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	187.372	5.397

26.3. Reserva legal

A legislação societária determina a constituição de reserva legal à razão de 5% do lucro líquido ajustado do exercício social. A Companhia não possui saldo nesta reserva em decorrência da ocorrência de prejuízos.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

27. Receita líquida e segmento operacional

Seguimento operacional

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
TechFin	40.703	14.071
Loyalty e market place	97.958	125.040
Total	138.661	139.111

Receita líquida

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Receita de breakage	53.401	53.981
Receita de spread	41.492	45.537
Receita de resgate	126.453	174.647
Receita de resgate (split fee)	-	-
Receita serviços	52.770	28.296
Impostos e deduções sobre vendas	(21.449)	(20.344)
Custos de resgates de pontos Dotz	(114.006)	(143.006)
Total	138.661	139.111

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

28. Custos e despesas operacionais por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesa com pessoal	(26.541)	(21.502)	(86.814)	(97.876)
Remuneração variável	(2.285)	(2.831)	(4.899)	(12.796)
Gastos com tecnologia	-	(1)	(16.719)	(18.670)
Despesas com consultoria e assessoria	(3.234)	(9.683)	(14.499)	(33.208)
Aluguéis e facilities	(844)	(1.097)	(2.963)	(3.964)
Despesas com viagens	-	-	(1.413)	(1.376)
Depreciação e amortização	-	-	(29.140)	(23.185)
Baixas de títulos	-	-	(78)	(215)
Licenças	(252)	(243)	(7.795)	(8.587)
Publicidade, promo dotz e mídia	(73)	(116)	(17.846)	(26.602)
Call Center	-	-	(3.489)	(3.094)
Promotores e trade marketing	-	-	(279)	(670)
E-mail e SMS	-	-	(999)	(1.743)
Despesas gerais e administrativas	-	-	(6.176)	(1.580)
Reversão (complemento) de PECLD	-	-	(592)	(738)
Outras despesas (a)	(1.426)	(1.637)	(4.729)	(9.194)
Total	(34.655)	(37.110)	(198.430)	(243.498)
Despesas operacionais	-	-	(19.692)	(14.813)
Despesas comerciais	(121)	(49)	(32.110)	(44.165)
Despesas gerais e administrativas	(34.534)	(37.061)	(146.628)	(184.520)
Total	(34.655)	(37.110)	(198.430)	(243.498)

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

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.

29. Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Reversão (constituição) de provisão para contingências	-	-	105	(636)
Taxas municipais, estaduais e federais	(21)	(114)	(310)	(423)
Despesas Indedutíveis	(17)	(21)	(33)	632
Outras receitas e despesas operacionais, líquido (a)	-	-	1.514	-
Total	(38)	(135)	1.276	(427)

(a) Valor recuperado de parcelamento tributário pago a maior, reconhecido no resultado.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

30. Despesas e receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos	(10.424)	(4.108)	(15.764)	(8.567)
Juros - Risco sacado	-	-	(3.094)	(4.122)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(538)	(154)	(943)	(299)
Variação cambial negativa (a)	(1.801)	(7.889)	(1.838)	(7.914)
Instrumentos financeiros (c)	(1.683)	-	(1.810)	-
IOF	(72)	(90)	(289)	(258)
Juros <i>service agreement</i>	-	-	(1.512)	(1.251)
Juros parcelamento PIS/COFINS	-	-	(1.624)	(1.050)
Tarifas bancárias	(689)	(206)	(2.395)	(1.236)
Outras despesas financeiras	(629)	(319)	(4.345)	(2.412)
Total despesas financeiras	(15.836)	(12.766)	(33.614)	(27.109)
Receitas Financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	11.929	22.747	16.018	25.559
Variação cambial positiva (a)	3.678	9.484	3.710	9.504
Receitas financeiras repactuação de dívida (d)	10.873	-	10.873	-
Outras receitas financeiras (b)	516	385	1.141	2.449
Total receitas financeiras	26.996	32.616	31.742	37.512
Resultado financeiro líquido	11.160	19.850	(1.872)	10.403

- Incluem variação cambial decorrente do saldo a pagar fixado em dólar, relacionado a recompra de ações da CBSM, junto à LoyaltyOne, Co. Canada, vide nota explicativa 24;
- Incluem PIS/COFINS sobre receitas financeiras;
- Refere-se ao Instrumento Financeiro Derivativo contratado junto ao banco Santander em 2023 que está atrelado ao contrato de empréstimo 333056300000008160, e liquidação do instrumento financeiro derivativo Swap modalidade 4131 junto ao Banco ABC;
- Valor referente formalização do acordo de repactuação do preço de aquisição das ações detidas pela LoyaltyOne na Companhia até junho de 2018, implicando redução das obrigações em USD2.100 (R\$10.872).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro

31.1. 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. Em 2023 e 2022, a Companhia não utilizou qualquer instrumento financeiro derivativo para se proteger de exposições a esses riscos.

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

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 2023 e 2022, os empréstimos da Companhia estiveram vinculados à moeda nacional e às taxas variáveis com componentes fixos em reais. O saldo de contas a pagar para a LoyaltyOne, está atrelado à variação do dólar (ver nota explicativa 24).

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.

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

b) Risco de moeda

A Companhia possui um passivo em moeda estrangeira composto de empréstimos para capital de giro (operação estruturada 4131) junto ao Banco ABC (conforme Nota 18). Entretanto, não há

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

exposição ao risco de flutuação na taxa de câmbio, devido à Companhia ter contratado, na mesma data, derivativos swap que trocaram a exposição para uma taxa pré-fixada em Reais, ou sujeita a flutuação do CDI mais spread.

c) 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.

d) 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 dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a exposição máxima se refere aos saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e as contas a receber.

e) 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

31.1. Fatores de risco financeiro

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 dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Saldos em 31 de dezembro de 2023	Controladora			
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	45.291	276	7.095	52.662
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	-	12.103	-	12.103
	45.291	12.379	7.095	64.765

Saldos em 31 de dezembro de 2023	Consolidado			
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	58.566	42.639	101.205
Prêmios a distribuir	126.453	59.300	-	185.753
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	-	12.103	-	12.103
	126.453	129.969	42.639	299.061

Saldos em 31 de dezembro de 2022	Controladora			
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	20.760	-	20.760
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	33.080	-	-	33.080
	33.080	20.760	-	53.840

Saldos em 31 de dezembro de 2022	Consolidado			
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19.878	49.990	33.101	102.969
Prêmios a distribuir	38.578	156.723	-	195.301
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	33.080	-	-	33.080
	91.536	206.713	33.101	331.350

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

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.

f) Risco cambial

O risco de taxa cambial refere-se às alterações das taxas de câmbio de moeda estrangeira que possam fazer com que a Companhia incorra em perdas não esperadas, levando a uma redução dos ativos e/ ou aumento dos passivos. A Companhia detém um baixo volume de operações em moeda estrangeira, representado essencialmente pelo saldo de contas a pagar decorrente da compra de participação da LoyaltyOne, no montante de R\$12.103 (R\$ 33.080 em 31 de dezembro de 2022) e de empréstimos no montante de R\$20.762 em 31 de dezembro de 2022.

A exposição cambial em 31 de dezembro de 2023 é de US\$2.500 (US\$ 6.341 em 31 de dezembro de 2022).

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia adotou a taxa de câmbio de R\$4,8413/US\$1,00 (R\$5,2171/US\$1,00 em 31 de dezembro de 2022), correspondente à taxa de fechamento do mês divulgada pelo Banco Central do Brasil como cenário provável. O quadro a seguir demonstra a análise de sensibilidade e o efeito no resultado ao final do período em caso de variação da taxa de câmbio nos quatro diferentes cenários:

Contas a pagar LoyatyOne

Valores expostos ao risco de valorização do dólar norte-americano (R\$4,8413/US\$1,00) em 31/12/2023	Taxa	Controladora e consolidado (*)
	4,8413	12.103
Cenário adverso possível (+25%)	6,0516	3.026
Cenário adverso remoto (+50%)	7,2620	6.052
Cenário favorável possível (-25%)	3,6310	3.026
Cenário favorável remoto (-50%)	2,4207	6.052
Valores expostos ao risco de valorização do dólar norte-americano (R\$5,2171/US\$1,00) em 31/12/2022	Taxa	Controladora e consolidado (*)
	5,2171	33.080
Cenário adverso possível (+25%)	6,5214	8.270
Cenário adverso remoto (50%)	7,8257	16.540
Cenário favorável possível (-25%)	3,9128	8.270
Cenário favorável remoto (-50%)	2,6086	16.540

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

Empréstimo em moeda estrangeira

Valores expostos ao risco de valorização do dólar norte-americano (R\$5,2171/US\$1,00) em 31/12/2022	Taxa	Controladora e consolidado (*)
	5,2171	20.762
Cenário adverso possível (+25%)	6,5214	5.190
Cenário adverso remoto (50%)	7,8257	10.381
Cenário favorável possível (-25%)	3,9128	5.190
Cenário favorável remoto (-50%)	2,6086	10.381

(*) A Companhia considera como cenário provável o valor do passivo exposto ao dólar americano em 31 de dezembro de 2023.

g) 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, debêntures, transações com partes relacionadas e "service agreements".

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

A Companhia avaliou seus instrumentos financeiros não derivativos, considerando o impacto da oscilação dos juros nos valores expostos em 31 de dezembro de 2023. Abaixo estão demonstrados os montantes expostos e os cenários de flutuação dos juros, com respectivo efeito no resultado da Companhia:

Operações	Receita (despesa)			
	Saldo em 31/12/2023	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Operações				
CDI estimado	11,65%	12,23%	14,56%	17,48%
Aplicação financeira	56.597	6.923	8.242	9.890
Empréstimos, financiamentos e debêntures	101.205	12.380	14.737	17.686
Service agreement	(11.945)	(1.461)	(1.739)	(2.087)
Efeito no resultado		17.842	21.240	25.489

Operações	Receita (despesa)			
	Saldo em 31/12/2023	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Operações				
CDI estimado	11,65%	11,07%	8,74%	5,83%
Aplicação financeira	56.597	6.264	4.945	3.297
Empréstimos, financiamentos e debêntures	101.205	11.201	8.843	5.895
Service agreement	(11.945)	(1.322)	(1.044)	(696)
Efeito no resultado		16.143	12.744	8.496

Fontes: Dólar: PTAX Banco Central do Brasil em 31 de dezembro de 2023.
Selic: Banco Central do Brasil
CDI: B3 Brasil Bolsa Balcão

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

Composição dos saldos de instrumentos financeiros por categoria

A composição dos instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado		Custo amortizado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	27.017	156.166	50.877	166.547
Contas a receber	-	-	33.166	35.018
Outros créditos	115	19	1.371	1.623
Partes relacionadas	548	-	1.879	3.173
Instrumentos financeiros derivativos	-	726	-	726
Passivos				
Fornecedores	662	2.519	43.349	48.792
Partes relacionadas	133	6.559	11.945	12.613
Contas a pagar	12.103	33.080	28.595	48.857
Empréstimos, financiamentos e debêntures	52.662	65.273	101.205	102.969
Instrumentos financeiros derivativos	57	-	83	-

31.2. **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

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--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 dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Hierarquia do valor justo	Controladora			
		Valor contábil		Valor justo	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	27.017	156.166	27.017	156.166
Outros créditos	Nível 1	115	19	115	19
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 1	-	726	-	726
		27.132	156.911	27.132	156.911
Passivos financeiros					
Fornecedores	Nível 2	662	2.519	662	2.519
Partes relacionadas	Nível 2	133	6.559	133	6.559
Contas a pagar	Nível 2	12.103	33.080	12.103	33.080
Empréstimos, financiamentos e debêntures (a)	Nível 2	52.662	65.273	52.662	65.273
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	57	-	57	-
		65.617	107.431	65.617	107.431
	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
		Valor contábil		Valor justo	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	50.877	166.547	50.877	166.547
Contas a receber	Nível 1	33.166	35.018	33.166	35.018
Outros créditos	Nível 1	1.371	1.623	1.371	1.623
Partes relacionadas	Nível 1	1.879	3.173	1.879	3.173
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	-	726	-	726
		87.293	207.087	87.293	207.087
Passivos financeiros					
Fornecedores	Nível 2	43.349	48.792	43.349	48.792
Partes relacionadas	Nível 1	11.945	12.613	11.945	12.613
Contas a pagar	Nível 2	28.595	48.857	28.595	48.857
Empréstimos, financiamentos e debêntures (a)	Nível 2	101.205	102.969	101.205	102.969
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	83	-	83	-
		185.177	213.231	185.177	213.231

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

(a) Inclui prêmio de reestruturação e encontra-se líquido dos gastos de captação.

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

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.

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 dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o valor contábil desses valores a receber se aproxima de seu valor justo.

Para exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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.

31.3. 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 dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumarizados:

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures (a)	101.205	102.969
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(50.877)	(166.547)
(=) Dívida (caixa) líquida	50.328	(63.578)
(-) Patrimônio líquido	(229.934)	(169.431)
(=) Patrimônio líquido e dívida líquida	(179.606)	(233.009)

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

(a) Inclui prêmio de reestruturação.

32. 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:

<u>Tipo de risco</u>	<u>Objeto</u>	<u>Montante da cobertura</u>
Patrimonial	Sede administrativa em São Paulo	R\$6.000
Garantia judicial	Dívida Loyalty One (N.E. 18)	R\$48.815

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2023 e 2022 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.

33. 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 dezembro de 2023 e 2022 está demonstrado a seguir:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do período (R\$ mil)	(60.503)	(95.195)
Quantidade média ponderada de ações	13.244.055	13.244.057
Prejuízo por ação do período – básico e diluído - R\$	(4,57)	(7,19)

Em linha com o pronunciamento CPC 41, foi utilizada a quantidade de ações com base na proporção do desdobramento aprovado pelos acionistas em abril de 2021.

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

34. Eventos Subsequentes

Covenants

Depois de concluir o balanço em 31 de dezembro de 2023, mas antes de emitir as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia obteve um Waiver em relação aos contratos de dívida com o Banco Itaú e o Banco do Brasil. Como resultado, houve a reclassificação dos vencimentos que antes eram considerados como passivo não circulante, agora sendo classificados como passivo circulante. Isso veio juntamente com a reclassificação dos ativos de aplicações financeiras vinculadas envolvidos na operação, que deixaram de estar no ativo não circulante para serem incluídos no ativo circulante.

Seguem os covenants negociados:

Banco Itaú

Para os covenants do Banco Itaú, a política do Grupo é a de manter o valor da dívida bruta menor ou igual a R\$120.000 em 2022; R\$100.000 em 2023; e R\$50.000 em 2024, além de manter o caixa maior ou igual a R\$100.000. Com base nas análises das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, foi identificado que o covenant acordado está fora dos parâmetros negociados, mas sobretudo, o Banco Itaú concedeu à Companhia um Waiver com custo zero.

Banco do Brasil

Para os empréstimos do Banco do Brasil, consta o seguinte covenants: A não manutenção do índice referente ao exercício de 2023 - à não manutenção da 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. Com base na análise das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, foi identificado que o covenant acordado está fora dos parâmetros negociados e o valor apurado é de 41,9%, fora da exigência de 80%. Dado todo o contexto detalhado, o Banco do Brasil concedeu Waiver à Companhia, que pagará ao Banco do Brasil um "waiver fee" no valor de R\$278.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

34. Eventos Subsequentes--Continuação

Devido aos fatos citados acima, seguem os valores com e sem a reclassificação entre ativo e passivo não circulante e circulante:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>Com reclassificação</u>	<u>Sem reclassificação</u>	<u>Com reclassificação</u>	<u>Sem reclassificação</u>
Ativo				
Total do ativo circulante	59.368	46.474	140.802	127.908
Total do ativo não circulante	65.491	78.385	141.510	154.404
Total do ativo	124.859	124.859	282.312	282.312
Passivo				
Total do passivo circulante	65.393	42.624	338.319	315.550
Total do passivo não circulante	289.400	312.169	173.927	196.696
Total do patrimônio líquido negativo	(229.934)	(229.934)	(229.934)	(229.934)
Total do passivo e patrimônio líquido	124.859	124.859	282.312	282.312

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Dotz S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

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

Reconhecimento de receita de pontos emitidos

Os pontos emitidos pelo Programa Dotz são registrados pelo seu preço de venda na rubrica “Receitas diferidas e prêmios a distribuir” no momento da emissão dos pontos. Conforme a nota 3.7 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a receita da contraprestação é reconhecida no momento do resgate dos pontos e a receita relacionada ao spread e breakage em parcelas mensais ao longo da vida dos pontos de forma linear. Esse reconhecimento leva em consideração estimativas sobre expectativas de expiração de pontos e depende de um ambiente de tecnologia e de uma estrutura interna para suportar o alto volume de transações. Dessa forma, existe o risco de que uma receita seja reconhecida fora do seu período de competência.

Considerando o risco inerente, o alto volume de transações e a magnitude dos valores envolvidos, consideramos esse assunto significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos controles e fluxo do processo implementados pela Companhia relacionados ao processo de reconhecimento de receita de pontos emitidos; avaliação da adequação das políticas contábeis de reconhecimento de receita da Companhia; avaliação da premissa relacionada à expectativa de pontos que irão expirar para determinar o cálculo de breakage; utilização de ferramentas digitais; inspeção e análise de notas fiscais, em base amostral, para avaliar os valores dos pontos registrados como prêmios a distribuir receitas diferidas; recálculo da movimentação da provisão para prêmios a distribuir receitas diferidas; cruzamento da movimentação da provisão para prêmios a distribuir com as respectivos contas do resultado; procedimentos analíticos sobre receita frente o custo registrado e pontos resgatados; e avaliação da adequação das divulgações sobre o tema incluídas pela diretoria na nota explicativa 3.7

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento das receitas, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios utilizados pela diretoria são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Capitalização de ativos intangíveis desenvolvidos internamente

A Companhia capitaliza parte dos custos de mão de obra e serviços de terceiros incorridos durante o aprimoramento tecnológico de produtos já existentes ou para o desenvolvimento de novos projetos. Essa capitalização é registrada no ativo intangível, conforme nota explicativa 3.5

Esse assunto foi considerado significativo para nossa auditoria, devido ao grau de julgamento envolvido na determinação dos gastos que serão capitalizados pela Companhia, que deverá demonstrar que os critérios estabelecidos para capitalização de custos de desenvolvimentos foram atendidos.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos relacionados a à capitalização de custos de desenvolvimento incluíram, entre outros, o entendimento dos controles internos chaves implementados pela Companhia relacionados ao processo de capitalização de custos de desenvolvimento; a seleção de uma amostra de projetos para verificação da sua viabilidade técnica, avaliação da intenção da Companhia com o ativo e sua viabilidade financeira, além da realização de indagações e entrevistas com os responsáveis dos projetos capitalizados para entendimento da viabilidade técnica; e realização de testes documentais, por meio dos quais analisamos os débitos de horas dos profissionais e sua relação com os projetos que estão sendo capitalizados, além de obter evidências que corroborassem se as atividades exercidas pelo funcionário nesses projetos eram consistentes com os critérios para capitalização; e avaliação da adequação das divulgações sobre o tema incluídas pela diretoria na nota explicativa 3.5

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as políticas de capitalização de custos da Companhia derivadas para suportar os julgamentos e informações incluídas no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Análise de recuperabilidade do ágio

Em 31 de dezembro de 2023, conforme nota explicativa 16, a Companhia possui registrado ágio, gerado em combinações de negócios ocorrida no ano anterior, no montante de R\$13.211, na controladora e no consolidado, naquela data. Pelo menos uma vez ao ano, a Companhia realiza o teste de redução ao valor recuperável com base em estimativas de rentabilidade futura baseadas nos planos de negócio e orçamento anual, adotadas pela administração. A metodologia e modelagem, utilizadas para a apuração do valor recuperável desses ativos, foram baseadas no fluxo de caixa descontado da Companhia, estimativa para a qual foram utilizadas pela administração premissas subjetivas, que envolvem razoável grau de julgamento, informações e condições econômicas e de mercado, taxas de desconto e risco país.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos montantes envolvidos e aos potenciais riscos ao resultado do exercício no caso de identificação de perdas ao valor recuperável desse ativo, além das incertezas inerentes à determinação da estimativa sobre os valores esperados de recuperação, dada a utilização de informações de mercado e o elevado grau de julgamento exercido pela diretoria, na determinação das premissas de seu cálculo. Uma mudança em alguma dessas premissas pode gerar um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de especialistas em avaliação para auxiliar na análise e revisão das metodologias e modelos utilizados pela diretoria, na avaliação das premissas que suportaram as projeções que determinaram o plano de negócios, orçamento, estudos técnicos e análises do valor recuperável do referido ágio. Nossos procedimentos também incluíram a avaliação da razoabilidade e consistência dos dados e das premissas utilizados na preparação desses documentos, incluindo taxas de desconto, risco país e projeções de fluxo de caixa, dentre outros, conforme fornecidos pela diretoria da Companhia, e analisamos ainda a exatidão dos cálculos aritméticos e matemáticos. Comparamos a assertividade das projeções realizadas em períodos anteriores em relação ao desempenho atingido pela Companhia. Analisamos informações que pudessem contradizer as premissas mais significativas e as metodologias selecionadas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste do valor recuperável do ágio, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável do ágio, adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 16, são razoáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em seu conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

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

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

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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

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

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

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

São Paulo, 27 de março de 2024.

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

Murilo Morgante
Contador CRC-SP280120/O

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

Apresentação e Histórico

O Comitê de auditoria não estatutário ("Comitê") da DOTZ S.A. ("Companhia") é um órgão não estatutário de assessoramento vinculado ao Conselho de Administração, de caráter permanente, submetido à legislação e à regulamentação aplicável, cuja instalação está prevista nos artigos 12, § 1º e 19, inciso XXXII do Estatuto Social.

De acordo com o Regulamento do Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3" e "Novo Mercado", respectivamente) e com o Regimento Interno do Comitê de Auditoria, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 18 de fevereiro de 2021, o Comitê é composto por 3 (três) membros, eleitos pelo Conselho de Administração para um mandato de 2 (dois) anos, admitindo-se a recondução para sucessivos mandatos, nos termos das leis e regulamentos aplicáveis e do Estatuto Social.

O Comitê foi instalado pelo Conselho de Administração em 2021 e é composto atualmente pelos seguintes membros: Sr. Luiz Fernando Vendramini Fleury, como Coordenador do Comitê, e Srs. Eduardo Ramos Canônico e Antonio dos Santos Maciel Neto, como membros do Comitê.

Os atuais membros do Comitê foram reeleitos através de reunião do Conselho de Administração, realizada em 10 de agosto de 2023, com mandato de 02 (dois) anos.

De acordo com a estrutura de governança da Companhia, evidenciada em seu Estatuto Social, políticas e regimentos internos, o Comitê reporta-se diretamente ao Conselho de Administração e atua com autonomia operacional e dotação orçamentária anual, conforme aprovado pelo Conselho de Administração, destinado a cobrir despesas com o seu funcionamento e a eventual contratação de consultores para assuntos contábeis, jurídicos ou outros temas, quando necessária a opinião de um especialista externo ou independente.

As suas competências e responsabilidades são desempenhadas em cumprimento às atribuições legais aplicáveis, estatutárias e definidas no seu Regimento Interno.

A Ernest & Young Auditores Independentes ("Auditores Independentes") é a empresa responsável pela auditoria das demonstrações contábeis, conforme as normas vigentes. Os Auditores Independentes são igualmente responsáveis pela revisão especial dos informes trimestrais ("ITRs") devidamente reportados ao mercado e à CVM. O relatório dos Auditores Independentes reflete o resultado de suas verificações e apresenta adequadamente a opinião dos Auditores Independentes, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da Companhia, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Atividades exercidas em 2023

Nos termos do Regimento Interno do Comitê, suas reuniões ordinárias devem ser realizadas, no mínimo, bimestralmente. O Comitê reuniu-se 04 (quatro) vezes no período de março de 2023 a março de 2024, sempre com a participação da totalidade de seus membros e as reuniões duraram em média 2 horas.

Todos os assuntos, orientações, discussões, recomendações e pareceres do Comitê foram consignados em atas de reuniões, as quais foram assinadas pelos membros presentes do Comitê e permanecem arquivadas na sede da Companhia.

As principais atividades realizadas pelo Comitê no período foram:

- (a) Análise e recomendação acerca das informações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de março de 2023 (1T23);
- (b) Análise e recomendação acerca das informações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2023 (2T23);
- (c) Análise e recomendação acerca das informações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2023 (3T23);
- (d) Análise e recomendação acerca do Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 (DF2023);
- (e) Acompanhamento do plano de trabalho da Auditoria Externa da Companhia referente ao exercício social de 2023;
- (f) Acompanhamento do orçamento anual e resultados da Companhia em todas as reuniões; e
- (g) Acompanhamento do plano de trabalho da Auditoria Interna e da área de compliance e controles internos da Companhia referente ao exercício social de 2023.

Conclusões sobre as Demonstrações Financeiras

Os membros do Comitê, no exercício de suas atribuições, procederam ao exame e análise das Demonstrações Financeiras da Companhia, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e do Relatório Anual da Administração, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023. Considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pelos

Auditor Independente, os membros do Comitê, opinaram, por unanimidade, que os documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela Companhia e suas controladas no período e, recomendaram a aprovação dos documentos pelo Conselho de Administração, com a posterior recomendação de aprovação aos Acionistas em Assembleia Geral.

São Paulo, 27 de março de 2024.

Luiz Fernando Vendramini Fleury
Coordenador e membro efetivo

Eduardo Ramos Canônico
Membro Efetivo Membro Efetivo

Antonio dos Santos Maciel Neto
Membro Efetivo

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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 demonstrações financeiras Individuais e Consolidadas relativas aos exercícios findos em de 31 de dezembro de 2023 e 2022; e
- (ii) Reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa no relatório de auditoria dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

São Paulo, 27 de março de 2024.

Roberto Saddy Chade
Diretor Presidente

Cynthia May Hobbs Pinho
Diretora Financeiro e de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

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 demonstrações financeiras Individuais e Consolidadas relativas aos exercícios findos em de 31 de dezembro de 2023 e 2022; e
- (ii) Reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa no relatório de auditoria dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

São Paulo, 27 de março de 2024.

Roberto Saddy Chade
Diretor Presidente

Cynthia May Hobbs Pinho
Diretora Financeiro e de Relações com Investidores