

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	21
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	22
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	24
---	----

Notas Explicativas	41
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	104
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	108
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	109
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	401.355.670
Preferenciais	0
Total	401.355.670
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	242.686	243.660	1.995
1.01	Ativo Circulante	178.073	227.508	1.995
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	156.166	226.225	0
1.01.02	Aplicações Financeiras	15.752	0	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.027	1.020	0
1.01.07	Despesas Antecipadas	383	263	1.995
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	745	0	0
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	726	0	0
1.01.08.01.01	Instrumentos financeiros derivativos	726	0	0
1.01.08.03	Outros	19	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	64.613	16.152	0
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	0	9.476	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	9.476	0
1.02.02	Investimentos	64.613	6.676	0
1.02.02.01	Participações Societárias	64.613	6.676	0
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	64.613	6.676	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	242.686	243.660	1.995
2.01	Passivo Circulante	81.467	39.571	78.628
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.368	908	78
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	3.368	908	78
2.01.02	Fornecedores	2.519	3.012	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	31.306	0	0
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	31.306	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	44.274	35.651	78.550
2.01.05.02	Outros	44.274	35.651	78.550
2.01.05.02.04	Partes relacionadas a pagar	6.559	13	29.934
2.01.05.02.06	Obrigações tributárias	148	258	0
2.01.05.02.08	Contas a pagar	33.080	35.380	48.616
2.01.05.02.09	Contas a pagar aquisições	4.487	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	330.650	281.866	291.083
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	33.967	0	0
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	33.967	0	0
2.02.02	Outras Obrigações	4.939	0	17.594
2.02.02.02	Outros	4.939	0	17.594
2.02.02.02.04	Bônus de subscrição	0	0	17.594
2.02.02.02.10	Contas a pagar aquisição	4.939	0	0
2.02.04	Provisões	291.744	281.866	273.489
2.02.04.02	Outras Provisões	291.744	281.866	273.489
2.02.04.02.05	Provisão para perdas em investimentos	291.744	281.866	273.489
2.03	Patrimônio Líquido	-169.431	-77.777	-367.716
2.03.01	Capital Social Realizado	187.240	185.962	3
2.03.02	Reservas de Capital	151.380	149.117	-37.115
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-508.051	-412.856	-330.604

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-115.045	-84.323	-30.966
3.04.01	Despesas com Vendas	-49	0	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-37.061	-7.138	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-135	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-77.800	-77.185	-30.966
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-115.045	-84.323	-30.966
3.06	Resultado Financeiro	19.850	2.071	-31.310
3.06.01	Receitas Financeiras	32.616	14.428	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-12.766	-12.357	-31.310
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-95.195	-82.252	-62.276
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-95.195	-82.252	-62.276
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-95.195	-82.252	-62.276
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,72	-0,62	-46,13

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-95.195	-82.252	-63.414
4.03	Resultado Abrangente do Período	-95.195	-82.252	-63.414

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.473	-17.992	-3.803
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-10.659	2.318	-1.113
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-95.195	-82.252	-63.414
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	77.800	77.185	30.966
6.01.01.08	Pagamento baseado em ações	0	1.571	0
6.01.01.09	Juros, derivativos, variações cambiais e monetárias	7.267	5.814	31.335
6.01.01.10	Ganho com juros sobre aplicação financeira	-752	0	0
6.01.01.11	Ganho (perda) decorrente de operações com derivativos	221	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	9.132	-20.310	-2.690
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-4.007	-1.020	0
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-120	1.732	-1.995
6.01.02.06	Partes relacionadas	9.476	-9.476	0
6.01.02.07	Outros créditos	-20	0	0
6.01.02.08	Fornecedores	-493	3.012	0
6.01.02.10	Obrigações tributárias	-110	258	0
6.01.02.11	Obrigações trabalhistas	2.460	830	77
6.01.02.13	Partes relacionadas	6.546	0	0
6.01.02.14	Outras obrigações	-4.600	-15.646	-772
6.01.03	Outros	-946	0	0
6.01.03.01	Juros pagos	-946	0	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-131.433	-75.232	-1.045
6.02.01	Aumento de capital em subsidiária	-50.000	-75.232	-1.045
6.02.02	Aquisição de subsidiária, líquido do caixa e equivalente de caixa	-26.512	0	0
6.02.06	Investimentos em controladas	-49.347	0	0
6.02.07	Contas a pagar por aquisição	9.426	0	0
6.02.08	Adição de aplicação financeira	-15.000	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	63.847	319.449	4.848
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos e debêntures	63.781	0	0
6.03.03	Pagamentos de empréstimos e financiamentos e debêntures	-3.475	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.03.06	Captação de empréstimos de partes relacionadas	0	319.449	4.848
6.03.07	Bônus de Subscrição	8.707	0	0
6.03.08	Recompra de ações	-6.444	0	0
6.03.09	Integralização de capital e Reserva de capital	1.278	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-70.059	226.225	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	226.225	0	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	156.166	226.225	0

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
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.278	-6.444	0	0	8.707	3.541
5.04.01	Aumentos de Capital	1.278	0	0	0	0	1.278
5.04.09	Bônus de Subscrição	0	0	0	0	8.707	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
5.07	Saldos Finais	187.240	142.673	0	-508.051	8.707	-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
5.03	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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	-37.337	0	-266.367	0	-303.701
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-64.237	0	-64.237
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-64.237	0	-64.237
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	222	0	0	0	222
5.06.04	Plano de opção de compra de ações	0	222	0	0	0	222
5.07	Saldos Finais	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-11.815	-2.603	-599
7.02.04	Outros	-11.815	-2.603	-599
7.02.04.01	Despesas gerais e administrativas	-11.631	-2.603	-599
7.02.04.02	Despesas comerciais	-49	0	0
7.02.04.03	Outras receitas (despesas) operacionais	-135	0	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	-11.815	-2.603	-599
7.04	Retenções	-54.668	-69.088	-30.966
7.04.02	Outras	-54.668	-69.088	-30.966
7.04.02.01	Receitas Financeiras	23.132	8.097	0
7.04.02.02	Equivalência Patrimonial	-77.800	-77.185	-30.966
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-66.483	-71.691	-31.565
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-66.483	-71.691	-31.565
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-66.483	-71.691	-31.565
7.08.01	Pessoal	23.189	1.468	539
7.08.01.01	Remuneração Direta	20.358	1.468	539
7.08.01.04	Outros	2.831	0	0
7.08.01.04.01	Remuneração Variável	2.831	0	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.144	322	0
7.08.02.01	Federais	1.144	322	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.379	8.771	31.310
7.08.03.01	Juros	4.108	-122	2.649
7.08.03.02	Aluguéis	1.097	0	0
7.08.03.03	Outras	-826	8.893	28.661
7.08.03.03.01	Bônus de subscrição – debêntures	0	3.407	17.594
7.08.03.03.03	Variação cambial	-1.595	2.407	11.026
7.08.03.03.04	Outros	769	334	41
7.08.03.03.05	Plano de pagamentos baseados em ações	0	2.745	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-95.195	-82.252	-63.414
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-95.195	-82.252	-63.414

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	394.106	406.605	199.766
1.01	Ativo Circulante	251.428	341.077	144.388
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	166.547	265.898	109.782
1.01.02	Aplicações Financeiras	35.955	28.205	0
1.01.03	Contas a Receber	35.018	34.475	24.880
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	35.018	34.475	24.880
1.01.03.02.01	Contas a receber de clientes	35.018	34.475	24.880
1.01.06	Tributos a Recuperar	8.725	9.397	6.335
1.01.07	Despesas Antecipadas	841	2.157	1.995
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	4.342	945	1.396
1.01.08.03	Outros	4.342	945	1.396
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	331	156	736
1.01.08.03.02	Outros créditos	1.623	789	660
1.01.08.03.03	Partes relacionadas	1.662	0	0
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros derivativos	726	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	142.678	65.528	55.378
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	7.575	1.461	1.417
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.891	0	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.684	1.461	1.417
1.02.01.10.03	Partes relacionadas	1.511	1.461	1.417
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	2.173	0	0
1.02.03	Imobilizado	2.286	2.679	925
1.02.04	Intangível	132.817	61.388	53.036

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	394.106	406.605	199.766
2.01	Passivo Circulante	362.734	333.619	336.369
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	24.900	14.252	9.377
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	24.900	14.252	9.377
2.01.02	Fornecedores	48.792	46.883	31.785
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	58.887	20.291	50.576
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	58.887	20.291	32.162
2.01.04.02	Debêntures	0	0	18.414
2.01.05	Outras Obrigações	230.155	252.193	244.631
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	550	3.637	3.897
2.01.05.02	Outros	229.605	248.556	240.734
2.01.05.02.04	Contas a pagar aquisições	4.487	0	0
2.01.05.02.05	Adiantamentos de clientes	336	303	648
2.01.05.02.06	Obrigações tributárias	4.893	6.678	3.487
2.01.05.02.07	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	171.032	175.862	186.617
2.01.05.02.08	Contas a pagar	48.857	65.713	49.982
2.02	Passivo Não Circulante	200.803	150.763	231.113
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	44.082	13.264	77.106
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	44.082	13.264	5.555
2.02.01.02	Debêntures	0	0	71.551
2.02.02	Outras Obrigações	152.555	137.371	153.406
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	12.063	6.755	7.283
2.02.02.02	Outros	140.492	130.616	146.123
2.02.02.02.03	Adiantamentos de clientes	8.617	8.040	8.040
2.02.02.02.04	Bônus de subscrição	0	0	17.594
2.02.02.02.05	Obrigações tributárias	1.460	2.460	3.487
2.02.02.02.06	Obrigações trabalhistas	4.454	4.237	4.010
2.02.02.02.07	Contas a pagar aquisições	20.589	0	0
2.02.02.02.08	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	105.372	115.879	112.992

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.04	Provisões	4.166	128	601
2.02.04.02	Outras Provisões	4.166	128	601
2.02.04.02.04	Provisão para demandas administr. e judiciais	4.166	128	601
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-169.431	-77.777	-367.716
2.03.01	Capital Social Realizado	187.240	185.962	3
2.03.02	Reservas de Capital	151.380	149.117	-37.115
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-508.051	-412.856	-330.604

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	139.111	123.488	111.006
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-14.813	-13.166	-11.435
3.03	Resultado Bruto	124.298	110.322	99.571
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-229.112	-183.677	-116.055
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-184.520	-123.851	-79.465
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-44.592	-59.826	-36.590
3.04.05.01	Despesas comerciais	-44.165	-58.274	-36.652
3.04.05.02	Outras receitas e despesas operacionais	-427	-1.552	62
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-104.814	-73.355	-16.484
3.06	Resultado Financeiro	10.403	-7.524	-46.073
3.06.01	Receitas Financeiras	37.512	17.895	3.620
3.06.02	Despesas Financeiras	-27.109	-25.419	-49.693
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-94.411	-80.879	-62.557
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-784	-1.373	-1.680
3.08.01	Corrente	-784	-1.373	-1.680
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-95.195	-82.252	-64.237
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-95.195	-82.252	-64.237
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	-82.252	-63.414
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0	-823
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,7	-0,62	-46,13

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-95.195	-82.252	-64.237
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-95.195	-82.252	-64.237
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-95.195	-82.252	-63.414
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0	-823

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-92.222	-64.068	-9.605
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-58.407	-49.050	-2.169
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-94.411	-80.879	-62.557
6.01.01.02	Depreciação e amortização	23.172	15.501	13.740
6.01.01.03	Perda na alienação/baixa de imobilizado e intangível	0	0	785
6.01.01.04	Constituição (reversão) de provisão para demandas judiciais	2.621	-473	40
6.01.01.05	Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	738	-176	-1.690
6.01.01.08	Pagamento baseado em ações	0	1.823	222
6.01.01.09	Juros, derivativos, variações cambiais e monetárias	10.322	15.154	47.291
6.01.01.11	Ganho com juros sobre aplicação financeira	-1.070	0	0
6.01.01.12	Ganho (perda) decorrente de operações com derivativos	221	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-27.592	-13.645	-5.756
6.01.02.01	Contas a receber	902	-9.419	15.030
6.01.02.02	Tributos a recuperar	1.845	-3.062	-129
6.01.02.03	Adiantamento a fornecedores	-175	580	108
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-2.173	0	0
6.01.02.05	Despesas antecipadas	1.316	-162	-1.995
6.01.02.06	Partes relacionadas	-1.712	-44	-106
6.01.02.07	Outros créditos	1.745	-127	7.202
6.01.02.08	Fornecedores	-1.252	15.098	-11.764
6.01.02.09	Adiantamento de clientes	610	-345	2.268
6.01.02.10	Obrigações tributárias	-5.823	2.163	973
6.01.02.11	Obrigações trabalhistas	12.036	5.102	-2.586
6.01.02.12	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	-15.337	-7.868	-11.546
6.01.02.13	Partes relacionadas	559	-788	-2.655
6.01.02.14	Outras obrigações	-20.133	13.432	-556
6.01.02.15	Aplicações financeiras	0	-28.205	0
6.01.03	Outros	-6.223	-1.373	-1.680
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-784	-1.373	-1.680

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.03.03	Juros s/ ativos e passivos pagos	-5.439	0	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-69.773	-25.607	-8.497
6.02.01	Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	-28.229	-25.607	-8.497
6.02.02	Resgate de aplicação financeira	1.380	0	0
6.02.03	Aquisição de subsidiária, líquido do caixa e equivalente de caixa	-20.779	0	0
6.02.04	Contas a pagar por aquisição	-10.193	0	0
6.02.05	Adição de aplicação financeira	-11.952	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	62.644	245.791	-21.627
6.03.01	Capital de giro/risco sacado	7.136	3.528	-4.250
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos	63.781	19.300	24.030
6.03.03	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	0	-28.737	-34.421
6.03.04	Juros pagos	0	-2.037	-6.986
6.03.07	Captação de empréstimos de partes relacionadas	1.662	0	0
6.03.08	Pagamentos exercício de Bônus de Subscrição	8.707	-21.001	0
6.03.09	Pagamentos de Debêntures	0	-95.631	0
6.03.10	Integralização de capital e Reserva de capital	1.278	370.369	0
6.03.11	Pagamentos de empréstimos, financiamentos e debêntures	-13.480	0	0
6.03.12	Recuperação de Ações	-6.444	0	0
6.03.13	Efeitos de variações cambiais no caixa e equivalentes de caixa	4	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-99.351	156.116	-39.729
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	265.898	109.782	149.511
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	166.547	265.898	109.782

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
5.03	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	0	0	0	8.707	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	0	0	0	8.707	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
5.07	Saldos Finais	187.240	142.673	0	-508.051	8.707	-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
5.03	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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	-37.337	0	-266.367	0	-303.701	3.784	-299.917
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701	3.784	-299.917
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-4.607	-4.607
5.04.08	Aquisição de participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	-4.607	-4.607
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-64.237	0	-64.237	823	-63.414
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-64.237	0	-64.237	823	-63.414
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	222	0	0	0	222	0	222
5.06.04	Plano de opção de compra de ações	0	222	0	0	0	222	0	222
5.07	Saldos Finais	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716	0	-367.716

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	158.718	138.422	130.140
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	159.456	138.246	128.450
7.01.02	Outras Receitas	-738	176	1.690
7.01.02.01	Provisão para perdas em contas a receber	-738	176	1.690
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-107.849	-90.602	-54.342
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-14.813	-13.166	-11.435
7.02.04	Outros	-93.036	-77.436	-42.907
7.02.04.01	Despesas gerais e administrativas	-49.181	-40.195	-6.317
7.02.04.02	Despesas comerciais	-43.427	-35.689	-36.652
7.02.04.03	Outras receitas (despesas) operacionais	-428	-1.552	62
7.03	Valor Adicionado Bruto	50.869	47.820	75.798
7.04	Retenções	7.306	-4.059	-10.121
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.703	-15.501	-13.741
7.04.02	Outras	28.009	11.442	3.620
7.04.02.01	Receitas Financeiras	28.009	11.442	3.620
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	58.175	43.761	65.677
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	58.175	43.761	65.677
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	58.175	43.761	65.677
7.08.01	Pessoal	95.341	76.554	50.579
7.08.01.01	Remuneração Direta	61.991	48.361	35.391
7.08.01.02	Benefícios	16.475	17.621	12.806
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.079	2.931	2.160
7.08.01.04	Outros	12.796	7.641	222
7.08.01.04.01	Plano de pagamentos baseados em ações	0	7.641	222
7.08.01.04.02	Remuneração variável	12.796	0	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	36.459	26.366	25.770
7.08.02.01	Federais	35.132	25.997	25.703
7.08.02.03	Municipais	1.327	369	67
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	21.570	23.093	53.565

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.03.01	Juros	14.990	7.736	12.758
7.08.03.02	Aluguéis	3.964	4.123	3.872
7.08.03.03	Outras	2.616	11.234	36.935
7.08.03.03.01	Bônus de subscrição – debêntures	0	3.407	17.594
7.08.03.03.02	Prêmio de estruturação – debêntures	0	2.421	6.964
7.08.03.03.03	Variação cambial	-1.590	2.297	11.029
7.08.03.03.04	Outros	4.206	3.109	1.348
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-95.195	-82.252	-64.237
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-95.195	-82.252	-64.237

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados concretos, plataforma de engajamento consolidada e pronta para escalar.

São Paulo, 27 de março de 2023 - A Dotz S.A. (B3: DOTZ3) plataforma de engajamento *omnichannel*, B2B2C, que integra milhões de consumidores e parceiros comerciais, anuncia hoje seu resultado do exercício de 2022. Todas as informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado de outra forma, são apresentadas em Reais, com base em informações financeiras de acordo com a legislação societária brasileira.

1. Mensagem da Administração

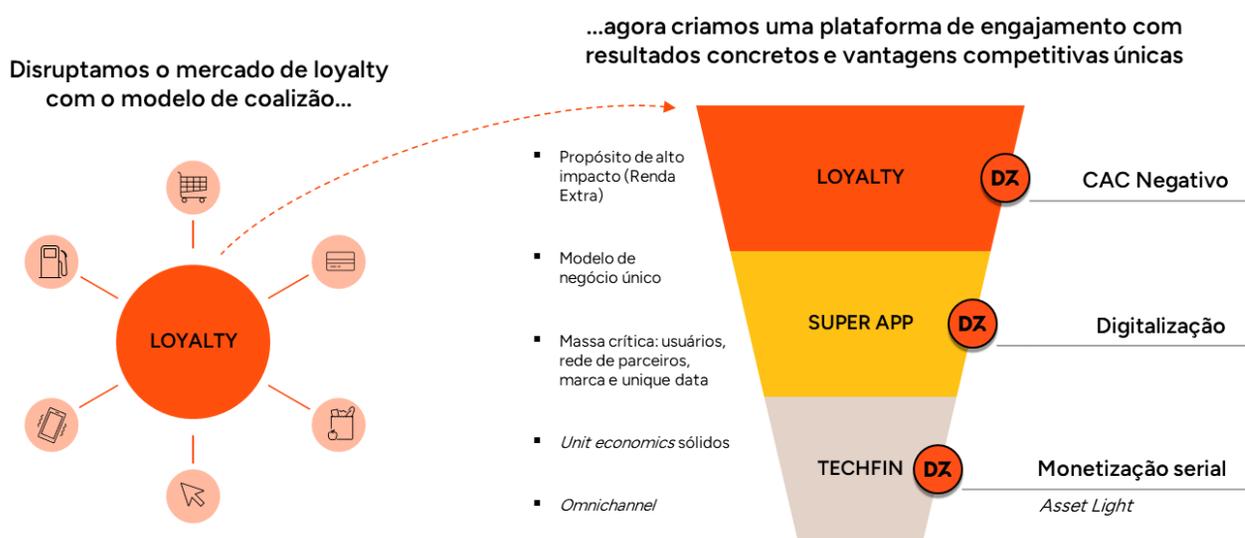
22% de crescimento no faturamento, alavancado por TechFin com 63% versus 2021, concretiza a nossa estratégia de evolução, de um programa de fidelidade para uma plataforma de engajamento completa e operacional. O **crescimento no top-line**, a **sólida margem bruta**, a posição de caixa saudável e os **movimentos realizados para readequação** de investimentos nos colocam em posição confortável para realizar o **breakeven em 2023**.

A **disrupção gera resultado** desde que baseada numa **estratégia inteligente** e uma **execução impecável**.

Desde o IPO, ousamos viver uma **transformação** no nosso **core business**. De Loyalty por coalizão ampliamos o foco para a construção da plataforma de engajamento, um ecossistema completo, já em plena operação. Os **resultados** comprovam que a **estratégia e a execução foram certas**. A plataforma de engajamento Dotz está consolidada e pronta para escalar.

Da mesma forma que a **inovação** faz parte do **nosso DNA** e se reflete nas **decisões estratégicas** do dia a dia, também priorizamos a **confiança na relação com cada um dos nossos stakeholders** (clientes, parceiros e investidores).

Evolução contínua no modelo de negócios



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Principais destaques em 2022:

Loyalty:

- Crescimento de 20% no *top-line*;
- Mais 20 parceiros no varejo desde o IPO, atingindo mais de R\$18 bi de GMV potencial, o que reforça nossa motor de aquisição de clientes e captura de dados com baixo custo;
- Lançamento da “Plataforma Meu Varejo” que permite maior autonomia aos varejistas para execução de campanhas e geração de insights visando incremento de vendas;
- Na frente de parcerias com bancos, ampliamos as fontes de receita com a diversificação de parceiros para execução de Campanhas Promocionais, apenas nesta linha crescemos o faturamento em 148% na comparação com 2021;
- A parceria com a Vivo está mais forte do nunca, atingimos 220 mil planos controle e quase 3x de crescimento no faturamento comparado com 2021.

SuperApp (Digitalização):

- Atualizações importantes do nosso SuperApp, visando melhor jornada de consumo para nossos usuários e com total integração do ecossistema Dotz;
- 4,3 milhões de downloads e 1,4 milhões de clientes cadastrados;
- Expectativa de trazer novos killer use cases, alavancando sempre o tráfego já existente de forma a reduzir o custo de aquisição e impulsionar o processo de monetização serial do nosso cliente (do Loyalty ao TechFin);
- A parceria com AntGroup tem sido muito relevante com contribuições efetivas relacionadas ao SuperApp, principalmente nas frentes relacionadas aos produtos de crédito digitais.

TechFin:

- Crescimento de 63% no *top-line*;
- Aquisição em agosto de 2021 da Noverde;
- R\$ 30 milhões em contratos de clientes na base da Dotz originados em 2022, confirmando a tese de monetização serial em nosso ecossistema;
- Desde aquisição investimos na integração do crédito na jornada do cliente e Dotz e em melhorias em processos e políticas de crédito para capturamos o máximo valor dos dados que temos no nosso ecossistema.

As frentes de negócios, SuperApp e TechFin, vão crescer significativamente à medida que continuam recebendo mais clientes ativos de nossa base total que já ultrapassa 54 milhões de clientes.

Em 2023, nossos focos serão:

- Em Loyalty, intensificar a atuação em nossas parcerias com bancos e acelerar a distribuição em varejo;
- Em SuperApp, trazer o tráfego já existente do PDV e reforçar o nosso propósito de “salvar o mês” com o uso de Dotz em todas as transações;
- Em Techfin, potencializar o uso do *unique data* nos modelos e focar na implementação dos produtos financeiros na jornada com o BNPL integrado no Varejo físico

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

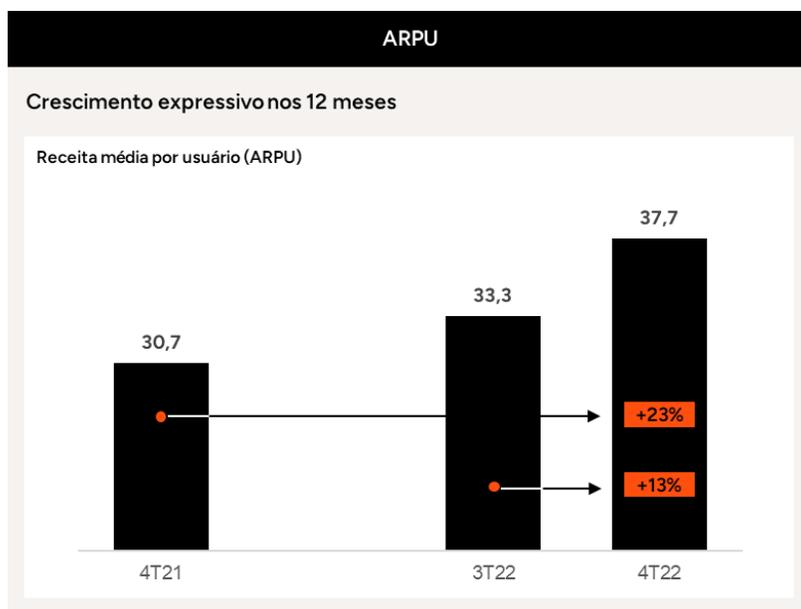
A estratégia está validada, ponto para a Dotz!

Agora, é escalar a operação e **alcançar novos patamares em 2023.**

2. Desempenho Operacional no Período

Encerramos o exercício de 2022 com base de 54,2 milhões de clientes cadastrados, um avanço de 4,2% em relação a 2021.

O ARPU¹ atingiu o patamar de R\$ 37,7 em dez/22, crescimento de 23% na comparação com dez/21 e de 13% versus set/22. Esta evolução já reflete os resultados iniciais da oferta de crédito após a consolidação da Noverde que explica aproximadamente 36% do incremento observado na comparação QoQ. O restante da evolução é decorrente da evolução do faturamento de Campanhas Promocionais de bancos e da monetização dos novos clientes nas etapas do funil.



Em Loyalty destacamos os avanços que tivemos nas parcerias com bancos e a expansão da nossa base de varejistas que constituem nosso motor para atração de novos clientes a baixo custo de aquisição (“CAC negativo”).

Desde o IPO mais de 20 parcerias com varejistas foram firmadas. Em 2022, 7 novas parcerias foram assinadas em segmentos com alta frequência, reforçando nossa estratégia de estar presente na jornada de consumo dos nossos clientes.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

VAREJO OFFLINE

Novos parceiros – Destaques 2022















+R\$18.8 BI EM GMV POTENCIAL NO VAREJO

Avançamos também na oferta de soluções para base de parceiros. A plataforma Meu Varejo proporciona aos varejistas análises mais completas e assertivas do perfil dos consumidores, viabilizando maior autonomia criação de campanhas e ofertas com a Dotz como alavanca promocional.

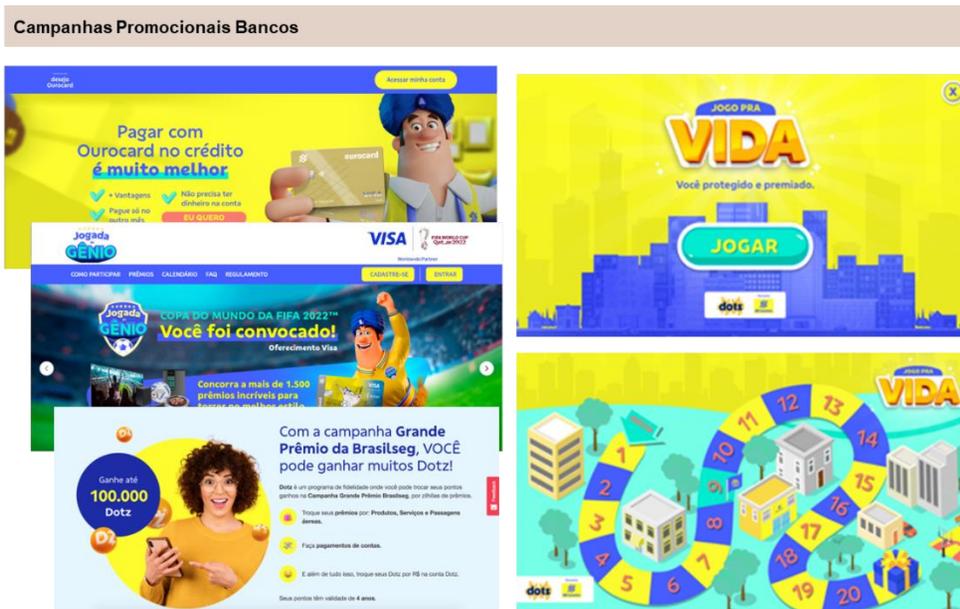
Destacamos também a evolução da parceria estratégia com a Vivo. O novo plano com benefícios exclusivos para a base Controle da Vivo atingiu 220 mil clientes ativos no final de 2022, crescimento de 69% versus o 3T22 quando o plano foi lançado. Esta nova frente contribui de forma relevante para o crescimento do faturamento com esta parceria. Em 2022, o faturamento com a Vivo foi 3x superior ao observado em 2021.

Na frente *Loyalty* bancos, o grande destaque foi o avanço das ações promocionais que atingiram faturamento de R\$ 46 milhões, evolução de 148% na comparação com 2021. Este crescimento é resultado da ampliação da base de parceiros que contratam esta solução de engajamento. Em 2022, realizamos as seguintes campanhas: Jogo para Vida com a BB Seguros, Grande Prêmio com a Brasilseg, Desejo Ourocard com o Banco do Brasil, Jogada Genial e Bolão Copa do mundo, com a Visa.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

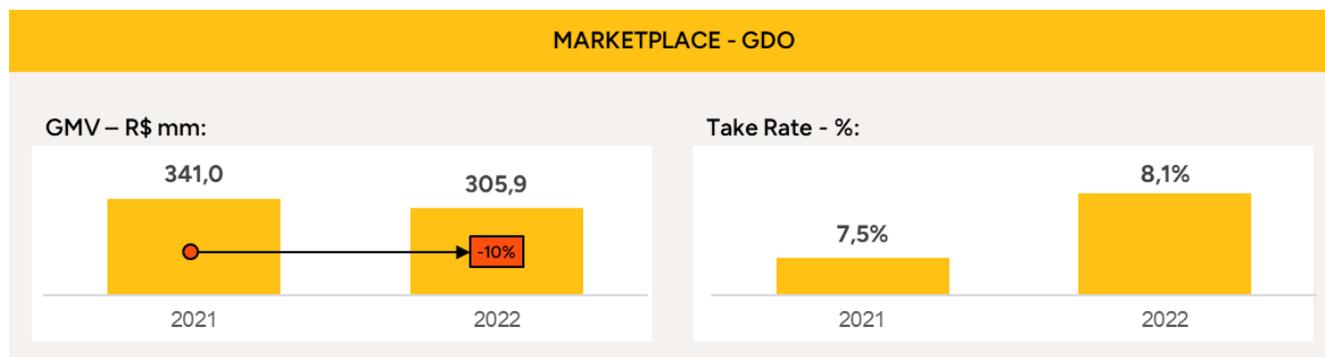
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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



Na parceria com Banco do Brasil, reformulamos a proposta de valor para os clientes que optam pela conversão automática de pontos para Dotz, garantindo mais benefícios para esta base.

Em *Marketplace*, o GMV (Gross Market Value) ou Volume Bruto Transacionado capturado na plataforma GDO (Ganhe Dotz Online) atingiu R\$305,9 milhões em 2022. A retração no GMV decorre, primordialmente, da desaceleração do e-commerce e diminuição do poder de compra dos clientes devido ao cenário econômico desfavorável no período, que levou os nossos parceiros mais relevantes em market-share de mercado reduzirem o apetite por mecânicas promocionais. Em função deste movimento, investimos na diversificação da base de parceiros, o que permitiu o crescimento do *take rate* compensando parcialmente a queda de GMV observada.

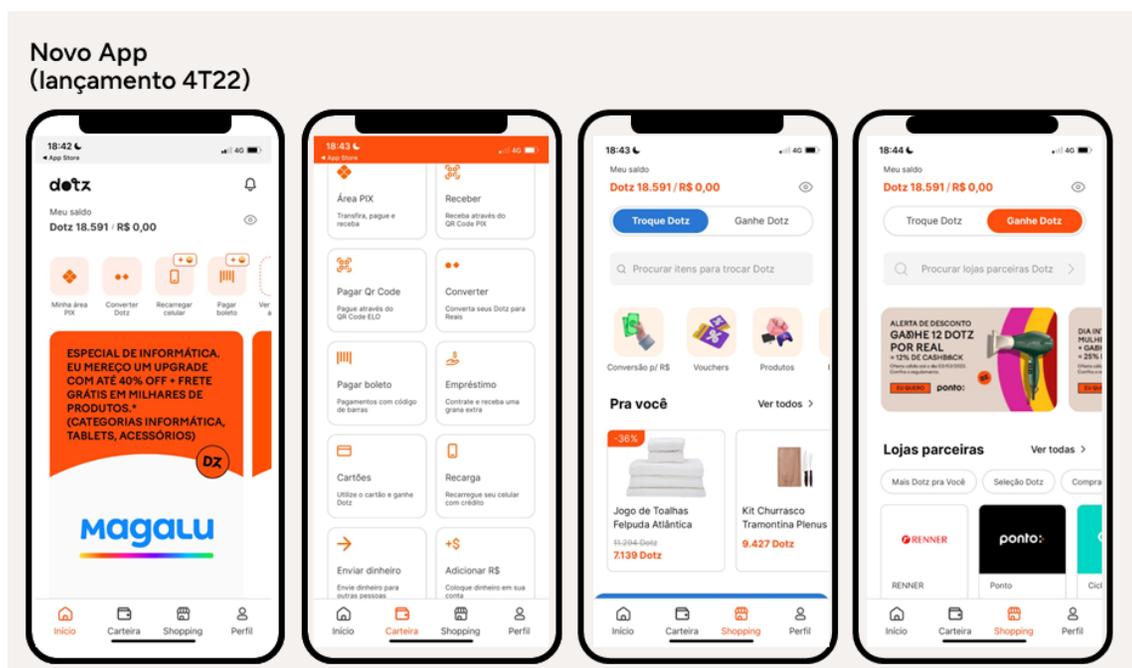


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Reforçando nosso compromisso com o processo de digitalização da nossa base de clientes, lançamos no 4T22 uma nova versão do SuperApp Dotz. Os investimentos nesta frente visam ofertar uma ferramenta com melhor usabilidade, melhor fluxo de *onboarding* e mais segurança. Destacamos:

- *Onboarding*: nova aparência, fluxo de cadastro aprimorado, com menos cliques, mais ágil e eficiente
- UX/UI: Novo *look and feel*, reforçando o novo posicionamento de marca para representar seu atual serviço. A nova UX/UI transmite a ideia de um aplicativo que recompensa seus usuários com benefícios por realizar compras e pagamentos de dia a dia. Promove o ideal de ganhos com constância, sem esforço.
- Segurança: investimento na evolução das camadas de segurança no processo de abertura de contas e ambiente transacional, com implantação das mais modernas ferramentas de reconhecimento facial, geolocalização e *device mapper*.

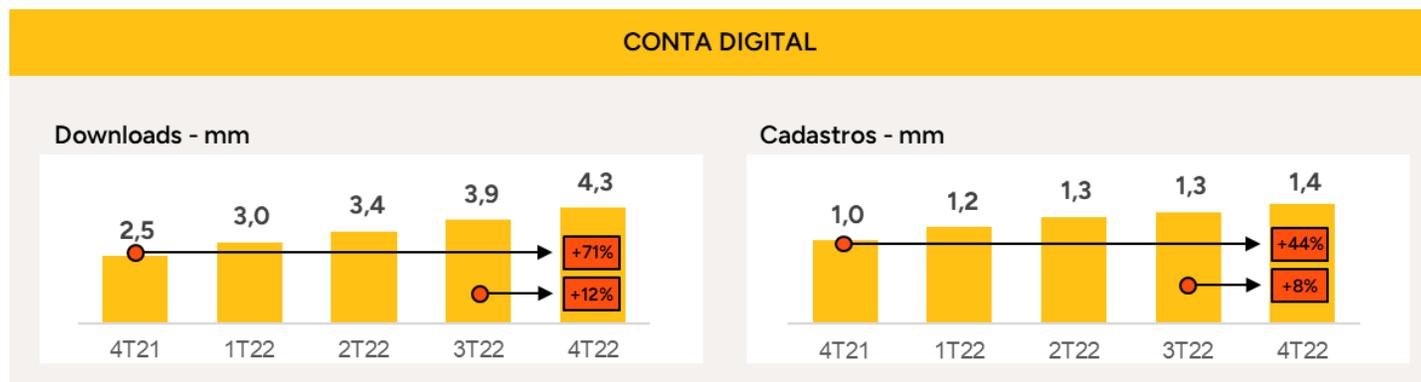


Em dezembro de 2022, o SuperApp Dotz atingiu 4,3 milhões de downloads e 1,4 milhão de cadastros.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

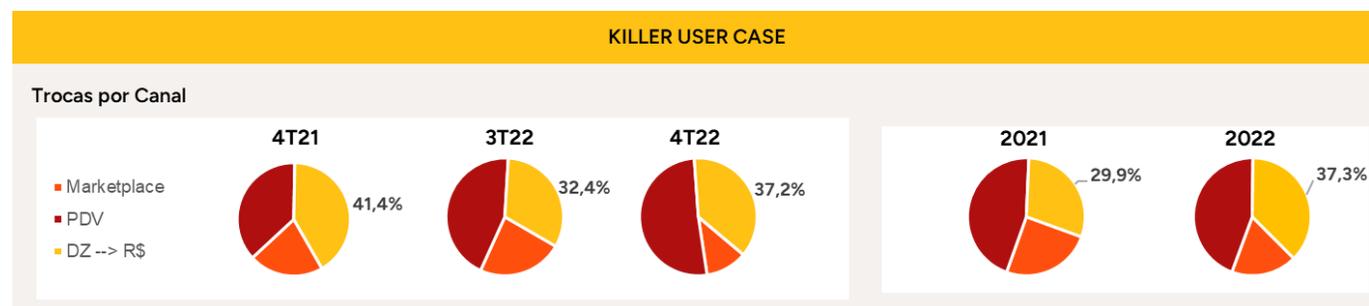
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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



O engajamento de nossa base de clientes na SuperApp Dotz é alavancado pelo nosso *killer user case* (troca de Dotz por reais) que tangibiliza de forma simples e ágil o valor do ecossistema Dotz como um todo. Essa alternativa de resgate representou mais de um terço das trocas em 2022, evoluindo 25% em relação ao exercício de 2021.

Importante destacar também a evolução de trocas nos parceiros físicos (PDV) em relação ao 4T21. Saímos de 37% das trocas no 4T21 para 51% no 4T22, reflexo do aumento da base de parceiros e do movimento, já observado em outros momentos, em que os clientes procuram alternativas para aumentar o máximo do valor obtido no programa em transações cotidianas (“salvando o fim do mês”). Os resgates no PDV e de Dotz por real juntos, foram responsáveis por 82% do volume de trocas no 2022.

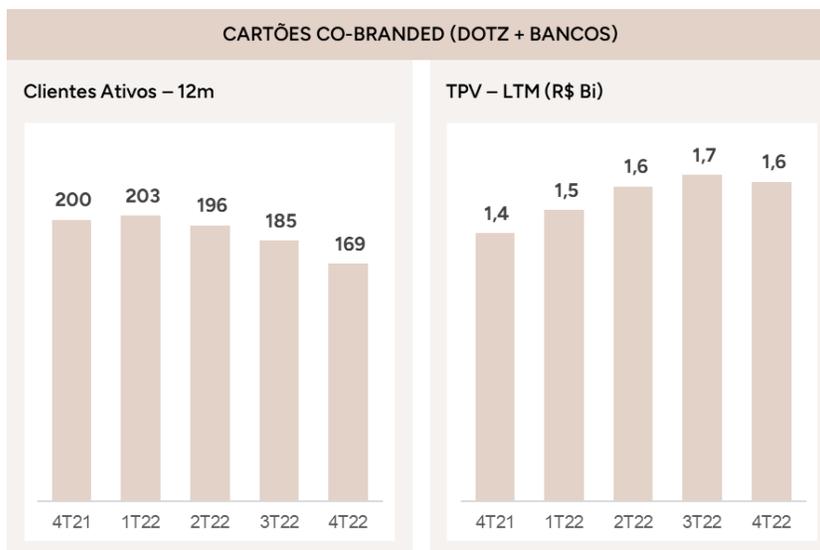


Em *TechFin*, a base ativa de cartões co-branded com BB e BV atingiu 169 mil clientes em dezembro de 2022. O menor volume reportado no período tem relação com o ritmo menos acelerado de vendas de novos cartões *co-branded*, decorrente de adequações dos bancos emissores de suas políticas de crédito, principalmente, ligado ao cenário macro mais desafiador. No entanto, essa base de clientes gerou um TPV (Total Purchase Value), ou volume total de compras, do mesmo portfólio, de R\$ 1,6 bilhão, um crescimento de 19% em relação a 2021.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

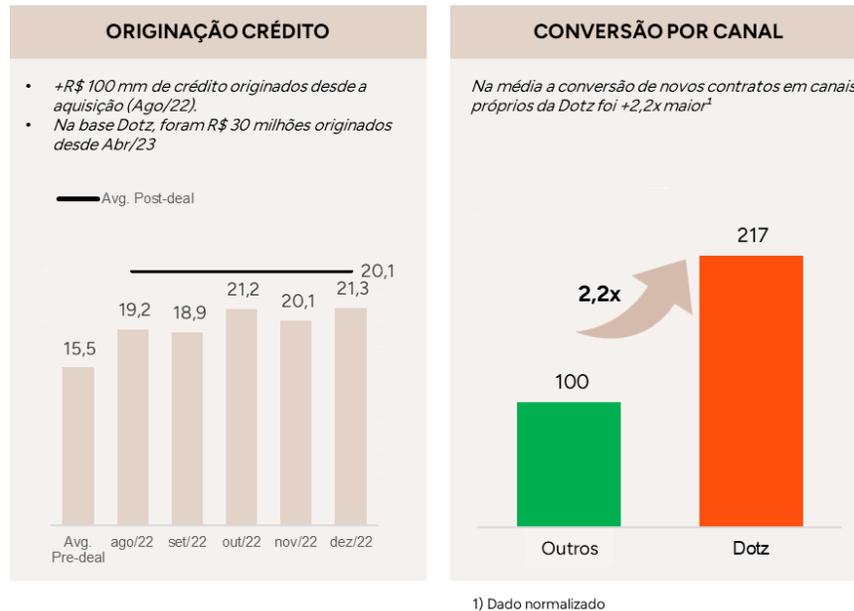


O maior destaque de TechFin no exercício de 2022 foi a aquisição da Noverde ainda no 3T22, constituindo um importante passo para estratégia de monetização e já apresentando indicadores operacionais relevantes. Desde a aquisição (ago/22) foram originados R\$ 100 milhões em créditos e 33 mil contratos. Ao longo de 2022, foram R\$ 30 milhões em créditos originados na base de clientes Dotz. Vale destacar o incremento na média mensal de originação desde a aquisição, saindo de R\$ 15,5 milhões para R\$ 20,1 milhões. Observamos também que em canais proprietários da Dotz, a conversão de novos contratos é até 2,2x maior.

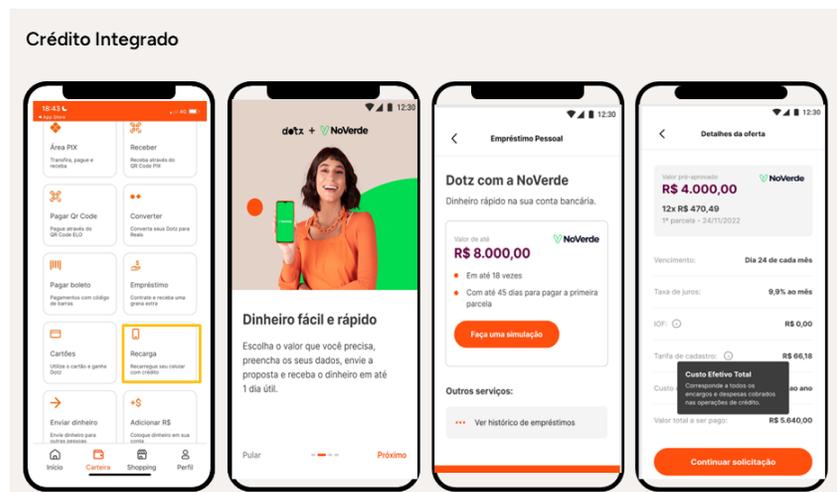
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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



Após a aquisição, o foco desta frente foi acelerar os desenvolvimentos e adequações de produto necessárias para inserir as soluções de crédito Noverde no ecossistema Dotz, além do aprimoramento do produto de empréstimo pessoal e avaliação de novos produtos como antecipação de FGTS (lançado no 4T22). Destacamos a integração das jornadas de originação, desembolso e gestão de pagamentos no SuperApp Dotz, a criação de um motor integrado de pré-aprovação (viabilizado pelos dados Dotz) e melhorias contínuas nos processos de controles e riscos.



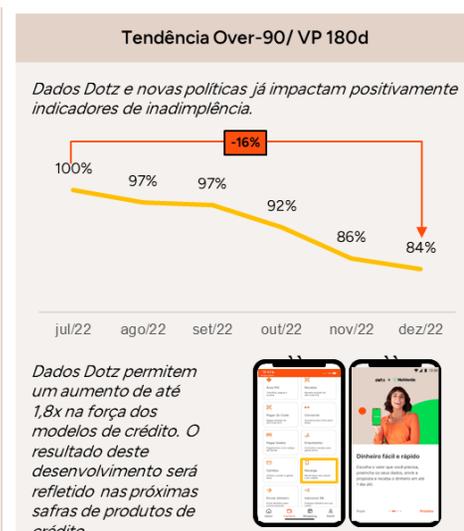
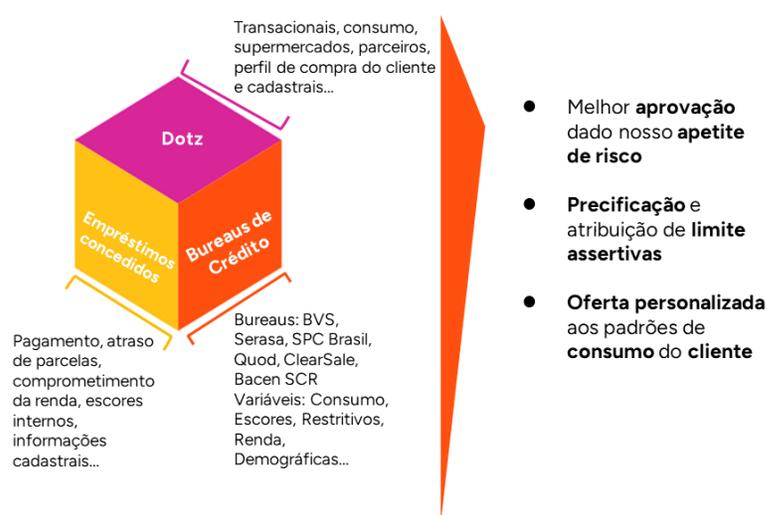
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Nosso principal diferencial para avançar em TechFin são os dados de perfil de consumo que coletamos nas transações que os clientes realizam no nosso ecossistema. A análise destes dados nos permite: (1) melhor aprovação dado nosso apetite para risco, (2) precificação e atribuição de limites assertivos e (3) ofertas personalizadas aos padrões de consumo do cliente.

Mesmo com pouco tempo de utilização dos dados Dotz, já é possível observar melhora significativa de indicadores de inadimplência. Reduzimos o indicador Over 90/ VP 180d em 16% ao longo do 2º semestre de 2022. Estudos contínuos para melhor utilização destas variáveis indicam que é possível incrementar em até 1,8x o poder de discriminação dos modelos de crédito, espera-se a captura integral destes efeitos ao longo dos próximos trimestres. Embora a Dotz não tenha o resultado afetado pela inadimplência da carteira (100% asset light), estas melhorias são fundamentais para fomentarmos o crescimento de TechFin, já que cristalizam para os nossos parceiros as vantagens de trabalhar com a base de clientes Dotz.



1) Dado normalizado

Importante destacar que no 4T22, já observamos um incremento importante do ARPU decorrente do crédito. Aproximadamente 36% ou R\$ 1,6 do crescimento do ARPU entre 3T22 e 4T22 são decorrentes do faturamento de crédito reconhecido desde a consolidação.

3. Desempenho Econômico-financeiro no Período

Faturamento

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

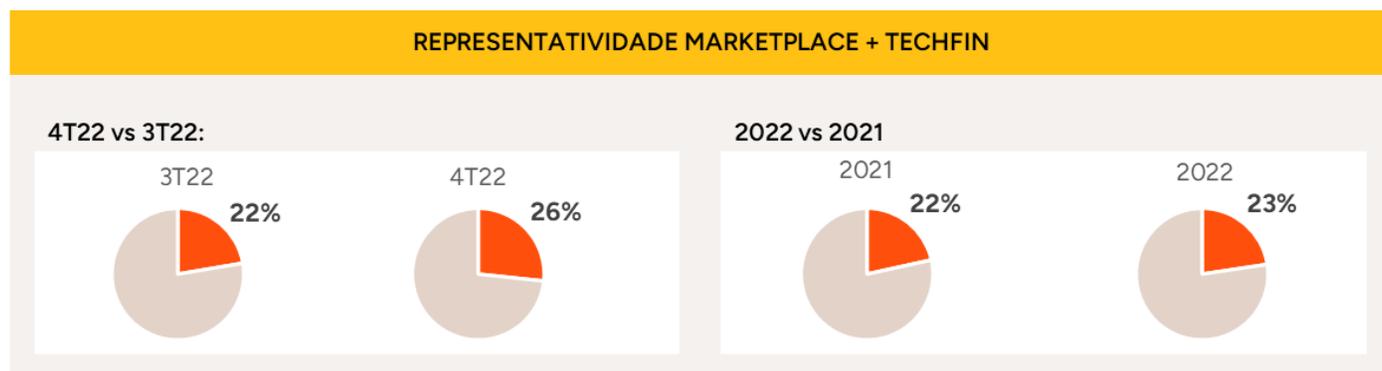
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

O faturamento referente à emissão de pontos é reconhecido como receita ao longo do prazo de vigência dos pontos, ou seja, 48 meses. A receita de resgate é reconhecida no momento da troca, já as receitas de spread e *breakage* (volume de pontos com expectativa de resgate remota) são reconhecidas em 48 meses.

R\$ milhões	Trimestre			Var. %		Acumulado 12 meses		
	4T21	3T22	4T22	4T22/4T21	4T22/3T22	2021	2022	2022/2021
Loyalty	49,5	55,1	61,1	23%	11%	187,0	224,3	20%
Marketplace	10,0	5,7	9,1	-9%	61%	28,9	28,6	-1%
TechFin	8,0	10,2	12,8	60%	26%	22,5	36,8	63%
Total Faturamento	67,5	71,0	83,0	23%	17%	238,4	289,7	22%

O **faturamento total** de 2022 atingiu R\$289,7 milhões, vs. R\$238,4 milhões em 2021, aumento de 22%, com destaque para contribuição positiva dos segmentos de *Loyalty* (+20%) e *TechFin* (+63%).

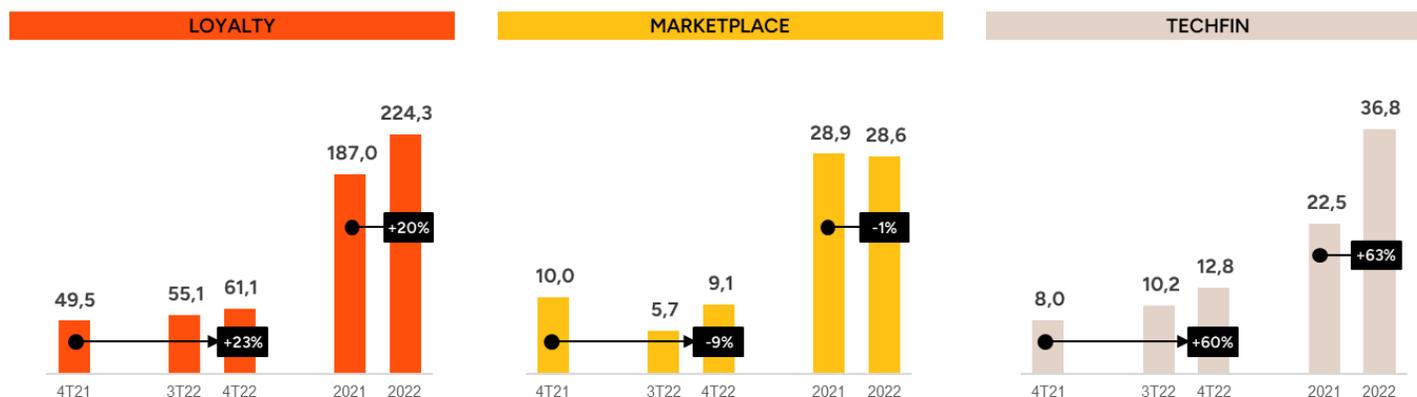
A representatividade de *Marketplace* e *TechFin* atingiu o patamar de 23% em 2022, ligeiramente superior ao observado em 2021. Na visão trimestral, observamos uma representatividade de 27% impulsionada pela consolidação da Noverde.



○ Faturamento

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)



O faturamento de **Loyalty** atingiu R\$ 224 milhões em 2022, crescimento de 20% versus 2021. No 4T22, o faturamento foi de R\$ 61 milhões, avanço de 23% na comparação com 4T21. Destaques para o desempenho de campanhas promocionais em bancos (R\$ 46 mm) e Vivo (faturamento 3x maior que observado em 2021).

O faturamento de **Marketplace** permaneceu estável em relação a 2021, atingindo R\$ 28,6 mm. A retração do GMV (-10%) foi compensada pelo aumento do take rate no período.

TechFin alcançou o patamar de R\$ 36,8 mm, crescimento de 63% versus 2021. Destaque para a consolidação da operação Noverde que contribuiu com R\$ 13,6 mm com apenas 5 meses de impacto no resultado.

4. Desempenho Financeiro

Receita Líquida antes dos custos de resgates

Importante destacar que a receita líquida antes dos custos de resgate é composta por dois componentes (*breakage* e *spread*) que são reconhecidos linearmente pelo prazo de expiração dos pontos, ou seja, 48 meses. Esta dinâmica de reconhecimento de receita faz com que o crescimento do faturamento não seja imediatamente refletido nas demonstrações contábeis da Companhia.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

R\$ milhões	Trimestre		Var. %		Acumulado 12 meses		Var. %	
	4T21	3T22	4T22	4T22/4T21	4T22/3T22	2021	2022	2022/2021
Receita de breakage	13,7	13,6	13,4	-2%	-2%	57,3	54,0	-6%
Receita de spread	11,4	11,7	10,6	-7%	-9%	44,2	45,5	3%
Receita de resgate	40,4	43,4	46,3	15%	7%	136,1	174,6	28%
Receita serviços	4,2	10,5	12,5	202%	20%	7,5	28,3	277%
Impostos e deduções sobre vendas	(2,8)	(5,5)	(5,6)	98%	3%	(14,8)	(20,3)	38%
Receita líquida antes de resgates	66,8	73,7	77,3	16%	5%	230,3	282,1	22,5%
Custos de resgates de pontos dotz	(32,4)	(34,4)	(39,3)	21%	14%	(106,8)	(143,0)	34%
Receita líquida	34,4	39,3	38,0	11%	-3%	123,5	139,1	12,7%

A receita líquida antes de resgates cresceu 22,5% em relação ao 2021. Destacamos a evolução das receitas de resgate, crescimento de 28% impulsionado pelas Campanhas Promocionais para bancos, e receita de serviços, crescimento de 277% decorrente da consolidação da Noverde cujas receitas não passam pelo processo de diferimento que temos com a frente de Loyalty.

Com relação a receita líquida, tivemos um crescimento menor, 12,7% na comparação com 2021. Este descolamento reflete o reconhecimento de reversões de custos pontuais ocorridas em 2021 que beneficiaram os custos de resgate deste exercício.

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.

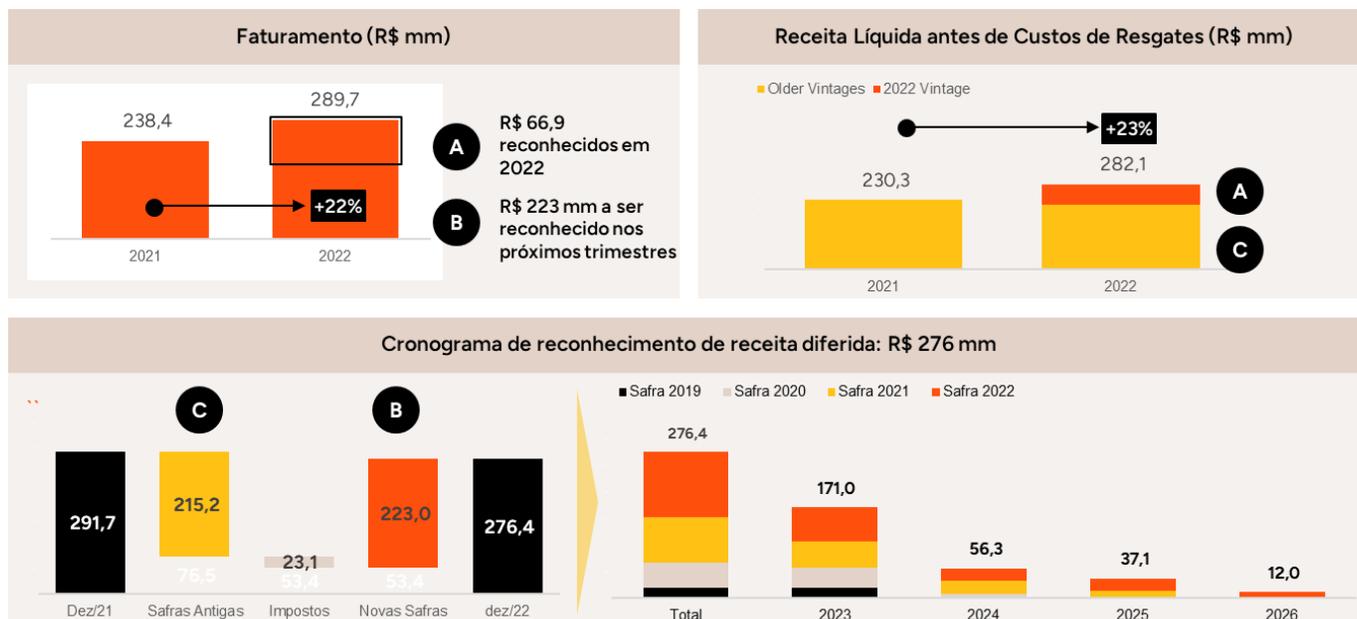
O faturamento em 2022 cresceu 22%, sendo que o crescimento da receita líquida antes de custos de resgates (contábil), foi de 23%. O avanço ligeiramente maior da receita líquida contábil vis-à-vis o faturamento, decorre do aumento da representatividade de receitas que não passam pelo processo de diferimento, receitas oriundas da oferta de crédito e de campanhas promocionais com bancos chegaram a representar 16% do realizado no 4T22. Na visão anual, esta representatividade passou de 3% em 2021 para 10% em 2022.

O saldo de receita diferida em dezembro de 2022 foi de R\$276 milhões. Apenas a parcela referente a prêmios a distribuir compõe um passivo real, por isso, R\$197 milhões do passivo de receita diferida não constituem obrigação futura para Companhia e serão reconhecidos no resultado nos próximos 48 meses.

Dos R\$282 milhões de receita contábil registrada em 2022, R\$66,9 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.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)



Lucro Bruto

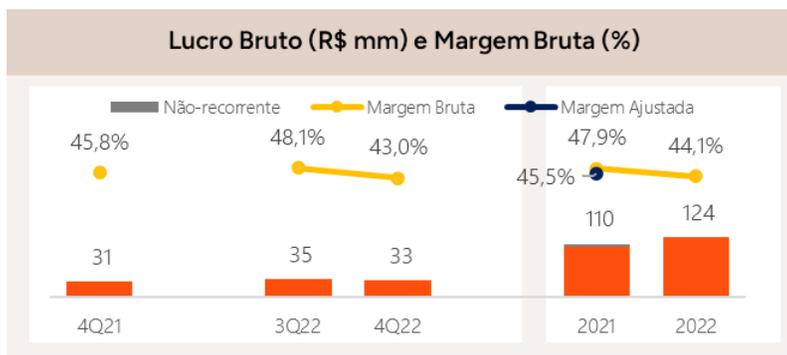
R\$ milhões	Trimestre			Var. %		Acumulado 12 meses		Var. %
	4T21	3T22	4T22	4T22/4T21	4T22/3T22	2021	2022	2022/2021
Receita líquida	34,4	39,3	38,0	11%	-3%	123,5	139,1	13%
Custo operacional	(3,7)	(3,8)	(4,7)	26%	25%	(13,2)	(14,8)	13%
Lucro Bruto	30,6	35,5	33,2	9%	-6%	110,3	124,3	12,7%
Margem bruta	45,8%	48,1%	43,0%			47,9%	44,1%	

O lucro bruto de 2022 totalizou R\$ 124,3 milhões versus R\$ 110,3 milhões de reais, crescimento de 12,7% em relação a 2021 em linha com a evolução da receita líquida. A margem bruta atingiu 44%, inferior ao observado em 2021 em função dos impactos positivos da reversão de custos que ocorreu em 2021.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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



Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

As despesas de 2022 totalizaram R\$ 205,9 milhões, crescimento de 22,4% versus 2021, impactada por efeitos não recorrentes (R\$ 11,1 milhões) e pela consolidação da Noverde (R\$ 11,4 milhões). Excluindo-se estes efeitos a evolução das despesas foi de 9,1% versus 2021, totalizando R\$ 183,4 milhões. O aumento na comparação anual, reflete os investimentos realizados em pessoal (foco no time digital) e tecnologia, direcionados principalmente para a frente de *TechFin*, que foram intensificadas após o IPO.

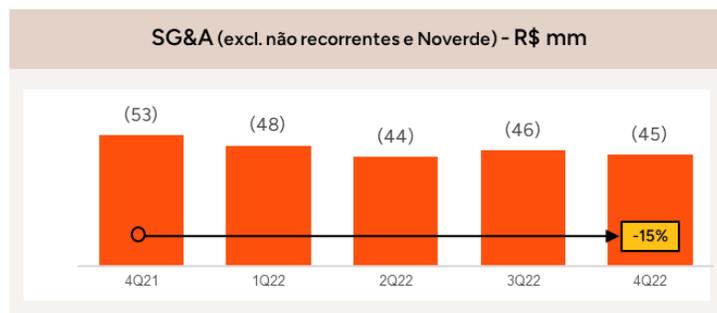
R\$ milhões	Trimestre			Var. %		Acumulado 12 meses		Var. %
	4T21	3T22	4T22	4T22/4T21	4T22/3T22	2021	2022	2022/2021
Pessoal	(25,0)	(28,3)	(33,7)	35%	19%	(86,8)	(110,7)	28%
Tecnologia	(7,7)	(5,0)	(3,6)	-54%	-30%	(17,7)	(20,4)	15%
Marketing	(10,6)	(4,6)	(5,4)	-49%	17%	(31,1)	(24,1)	-22%
Serviços	(5,5)	(6,7)	(10,8)	96%	61%	(16,7)	(33,0)	97%
Atendimento	(1,0)	(0,8)	(0,5)	-51%	-34%	(3,9)	(3,1)	-20%
Administrativo	(1,3)	(1,4)	0,0	-102%	-101%	(5,1)	(4,0)	-23%
Outras	(1,5)	(4,0)	(3,9)	160%	-4%	(6,9)	(10,7)	55%
Total Despesas com Vendas, Gerais e Adm.	(52,6)	(50,9)	(57,8)	10%	14%	(168,2)	(205,9)	22,4%
Consolidação Noverde		2,6	8,8	nd	235%	-	11,4	nd
Não Recorrente		1,8	4,2	nd	127%	-	11,1	nd
Total Despesas com Vendas, Gerais e Adm. - Ajustado	(52,6)	(46,4)	(44,9)	-15%	-3%	(168,2)	(183,4)	9,1%

Embora haja um aumento de despesas em relação a 2021, ela reflete em boa parte a mudança de patamar que observamos após o IPO. Desde o início de 2022 iniciamos uma série de adequações, visando maior eficiência operacional. Este movimento fica claro quando avaliamos a evolução trimestral, expurgando os efeitos não-recorrentes e a consolidação da Noverde. Nesta visão, observamos uma queda gradual das despesas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

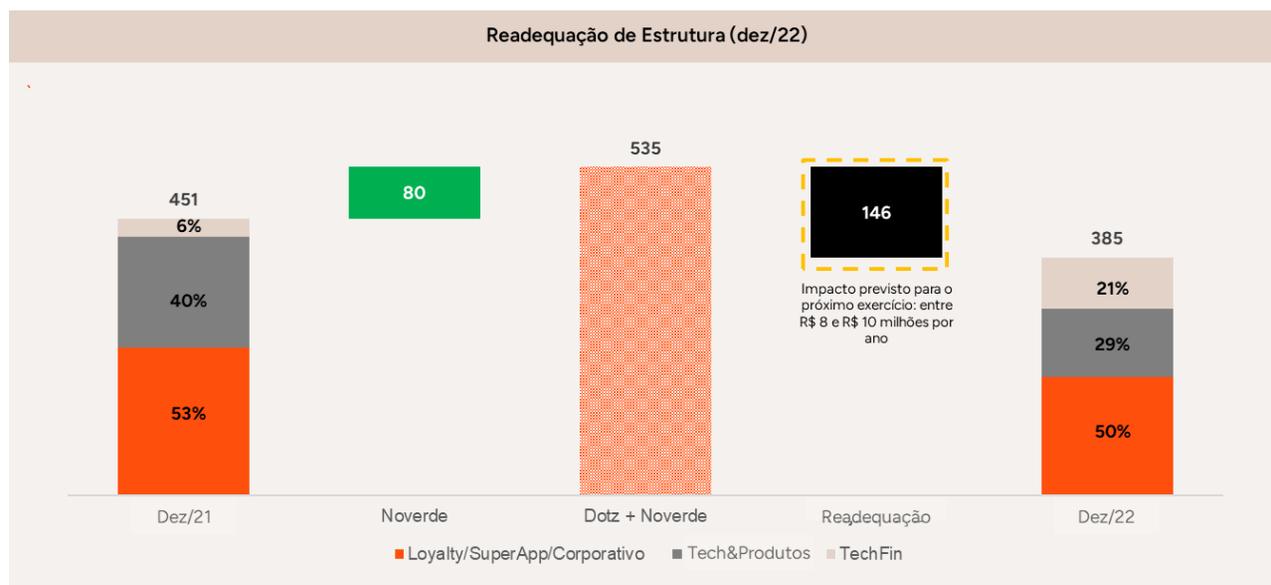
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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



Dentre as despesas não recorrentes de 2022, destacamos verbas rescisórias decorrentes da reorganização de pessoas executada no 4T22, contratação de consultorias para projetos relacionados a M&A e processo orçamentário em base OBZ e provisão de perdas de valores a receber da parceria com Americanas na plataforma GDO.

Importante destacar o ajuste de estrutura realizado em dezembro de 2022. Somos uma plataforma asset light que nos últimos exercícios investiu muito para viabilizar os avanços de produtos que permitirão o processo de monetização serial de forma cada vez mais intuitiva para nossa base de clientes. Entendemos que os investimentos a partir dessa fase poderão ser menos intensivos, o que permitiu a realização do movimento de readequação de estrutura organizacional. Após a expansão realizada desde 2021 e a aquisição da Noverde, ajustamos nossa estrutura, saindo de um total de 451 pessoas (CLTs e PJs) para 385 em dezembro. Entendemos que temos o time adequado para condução dos negócios de forma eficiente.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

EBITDA

Finalizamos o exercício de 2022 com EBITDA ajustado de R\$ (70,5) milhões, crescimento de 22% em relação a 2021.

R\$ milhões	Trimestre					Acumulado 12 meses		
	4T21	3T22	4T22	4T22/4T21	4T22/3T22	2021	2022	2022/2021
Prejuízo líquido	(24,3)	(19,8)	(30,5)	25%	54%	(82,3)	(95,2)	16%
(+) Resultado financeiro, líquido	(2,4)	(2,2)	(1,3)	-45%	-40%	7,5	(10,4)	-238%
(+) Imposto de renda e contribuição social	0,3	0,2	0,2	-45%	-13%	1,4	0,8	-43%
(+) Depreciação e amortização	4,5	6,4	7,1	59%	11%	15,5	23,2	50%
EBITDA	(22,0)	(15,4)	(24,6)	12%	60%	(57,9)	(81,6)	41,1%
<i>Margem EBITDA</i>	-32,9%	-20,9%				-25,1%	-28,9%	
Não Recorrente		1,8	4,2			-	11,1	
EBITDA Ajustado	(22,0)	(13,6)	(20,4)	-7%	50%	(57,9)	(70,5)	21,9%

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 rua Joaquim Floriano, nº 533, 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 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 2022, a Companhia apresentou prejuízo de R\$95.195, capital circulante líquido negativo de R\$ 112.666 e patrimônio líquido negativo no valor de R\$169.431.

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 2022. Em relação ao capital circulante líquido negativo de R\$111.229, a Administração entende que esta análise ainda deve considerar que mais

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

da metade do passivo circulante corresponde à receita diferida, no montante de R\$171.032, e que, destes, R\$93.663 não requererão saídas de caixa no futuro pois se referem ao reconhecimento da receita de *spread* e *breakage*. Com a exclusão deste valor, o excesso do capital circulante líquido em 31 de dezembro de 2022 passa a R\$59.803.

Além disso, para fortalecer a situação patrimonial, a Companhia também dispõe dos recursos da oferta pública de ações (vide tópico a seguir), e, também 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional—Continuação

Controles internos

No período até a data de aprovação das demonstrações financeiras, a Companhia recebeu tentativas de acessos indevidos em suas plataformas operacionais, sendo os mesmos detectados e saneados de forma tempestiva, não gerando perdas financeiras significativas ou vazamento de dados pessoais. A Companhia confia em seus controles internos para a detecção de qualquer acesso indevido e está em contínuo aprimoramento de seus controles e plataformas.

Covid-19

A pandemia do Corona vírus (Covid-19) acarretou mudanças nos meios de pagamento da população, com redução de gastos. Os programas de fidelidade atrelados aos cartões de crédito sofreram ainda com o impacto da desvalorização do real, dado que a conversão de pontos está atrelada ao volume de gastos em dólar.

Também houve mudanças nos hábitos de consumo, onde foi possível observar uma aceleração do consumo online impulsionado pela quarentena, contribuindo para o aumento de gastos em diversos segmentos do varejo.

Durante a pandemia, a Companhia seguiu os protocolos determinados pela Organização Mundial de Saúde – OMS, preservando a saúde e o bem-estar de seus colaboradores. A Companhia foi capaz de manter a penetração de uso de Dotz dentro de sua base de clientes, além de prorrogar determinados pagamentos a fornecedores de forma a melhorar o perfil do capital de giro. Essas medidas permitiram que a Companhia mantivesse o nível de sua receita líquida no mesmo patamar de 2020 e melhorasse seu capital circulante líquido.

Guerra entre a Rússia e a Ucrânia

A guerra entre a Rússia e a Ucrânia, que teve início em fevereiro de 2022, trouxe apenas efeitos indiretos, no cenário macro tivemos aumento da taxa de juros, que já está mapeado como um fator de risco para a Companhia.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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, conforme alterada, os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

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 elaboração

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

2.3. 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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.

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 31/12/2022 e 31/12/2021			
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-

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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.

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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).

2.4. 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.

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.

2.5. 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).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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.

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 do 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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.

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis

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.

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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.

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 13).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários decorrentes de operações de longo prazo, ou de curto prazo, são ajustados a valor presente, quando relevantes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

3.4. 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*).

3.5. Tributos

3.5.1 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.

3.6. Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na nota explicativa 13.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Resumo das principais políticas contábeis—Continuação

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício e, ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

A Companhia e suas controladas optaram por não avaliar o seu ativo imobilizado pelo valor justo como custo atribuído considerando que: (i) o método de custo, deduzido de provisão para perdas, é o melhor método para avaliar os ativos imobilizados da Companhia; (ii) o ativo imobilizado da Companhia é segregado em classes bem definidas e relacionadas à sua atividade operacional; (iii) a Companhia possui controles eficazes sobre os bens do ativo imobilizado que possibilitam a identificação de perdas e mudanças de estimativa de vida útil dos bens; e (iv) as taxas de depreciação utilizadas representam adequadamente a vida útil dos equipamentos, o que permite concluir que o valor do imobilizado está próximo do seu valor justo.

3.7. 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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.

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.

3.8. 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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.

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3.9. Ativos e passivos contingentes

A Companhia e suas controladas são parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos possíveis são apenas divulgados em nota explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.

3.10. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.11. Capital social

As ações ordinárias totalmente subscritas e integralizadas estão classificadas no patrimônio líquido. A Companhia não possui ações preferenciais.

3.12. Plano de remuneração baseado em ações

A Companhia estabeleceu plano de remuneração baseado em ações direcionado para a sua alta Administração, no qual concede opções de venda de ações com data de exercício contratualmente determinada em troca de prestação de serviços ("transações liquidadas com títulos patrimoniais").

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

A Companhia mensura o custo de transações com pagamento baseado em ações com base no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. Para determinar o valor justo, a Companhia utiliza um especialista de avaliação externo, o qual utiliza um método de avaliação apropriado conforme os termos e condições da concessão. As premissas e modelos utilizados para estimar o valor justo dos pagamentos baseados em ações são divulgados na nota explicativa 28.

Essa despesa é reconhecida como “benefícios a empregados” em conjunto com o correspondente aumento no patrimônio líquido (na conta Reserva do plano de opção de compra de ações), ao longo do período em que há o serviço prestado e, quando aplicável, condições de desempenho são cumpridas (período de carência, ou de “*vesting*”). A despesa acumulada reconhecida para transações que serão liquidadas com títulos patrimoniais em cada data de reporte até o término do período de carência reflete a extensão na qual o período de aquisição pode ter expirado e a melhor estimativa da Companhia sobre o número de outorgas que, em última instância, serão adquiridas. A despesa ou crédito na demonstração do resultado do período representam a movimentação na despesa acumulada reconhecida no início e no fim daquele período.

Condições de serviço e outras condições de desempenho que não sejam de mercado não são consideradas na determinação do valor justo dos prêmios outorgados, porém a probabilidade de que as condições sejam satisfeitas é avaliada como parte da melhor estimativa da Companhia sobre o número de outorgas que, em última instância, serão cumpridas e os títulos adquiridos. Condições de desempenho de mercado são refletidas no valor justo na data da outorga. Quaisquer outras condições atinentes, mas que não possuam uma exigência de serviço a elas associada, são consideradas condições de não aquisição de direito. Condições de não aquisição de direito são refletidas no valor justo da outorga e levam ao lançamento imediato da outorga como despesa, a não ser que também exista condições de serviço e/ou desempenho.

Nenhuma despesa é reconhecida para outorgas que completam o seu período de aquisição por não terem sido cumpridas as condições de desempenho e/ou de serviços. Quando as outorgas incluem uma condição de mercado ou uma condição de não aquisição de direito, as transações são tratadas considerando o direito como adquirido independentemente de a condição de mercado ou a condição de não aquisição de direito ser satisfeitas, desde que todas as outras condições de desempenho e/ou serviços sejam satisfeitas.

Quando os termos de uma transação liquidada com títulos patrimoniais são modificados (por exemplo, por modificações no plano), a despesa mínima reconhecida é o valor justo na data de outorga, desde que estejam satisfeitas condições originais de aquisição do direito. Uma despesa adicional, mensurada na data da modificação, é reconhecida para qualquer modificação que resulte no aumento do valor justo dos acordos com pagamento baseado em ações ou que, de outra forma, beneficie os empregados. Quando uma outorga é cancelada pela entidade ou pela

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

contraparte, qualquer elemento remanescente do valor justo da outorga é reconhecido como despesa imediatamente por meio do resultado.

O efeito da diluição das opções em aberto é refletido como diluição de ação adicional no cálculo do resultado por ação diluído.

3.13. 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).

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.

3.14. Custos operacionais

Os custos operacionais incluem todos os desembolsos necessários para a operação da Companhia, com destaque para os gastos com serviços de informática, contratação de softwares e similares.

3.15. Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando são identificadas contas a receber que incorporam juros de períodos futuros, o valor contábil é reduzido para o seu valor recuperável que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original das contas a receber.

3.16. 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.

Vide nota explicativa 34 para maiores detalhes.

3.17. Benefícios a empregados

Participação nos lucros

O reconhecimento dessa participação é efetuado com base em estimativas e revisado quando do encerramento do exercício, momento em que o valor pode ser mensurado de maneira confiável pela Companhia.

Outros benefícios

Os benefícios de assistência médica concedidos aos empregados são integralmente subsidiados pela Companhia e são encerrados no momento do desligamento, não sendo estendido a empregados aposentados ou garantida sua permanência no plano por meio de contraprestação direta ou indireta ou em apólice exclusiva.

4. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez 2022

As normas e alterações que passaram a vigorar a partir dos exercícios iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 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.

Adicionalmente, em consequência à aquisição da Noverde S.A, a Companhia adotou as alterações à IFRS 3 (CPC 15 (R1)) Combinação de Negócios pela primeira vez no exercício corrente. As alterações atualizam a IFRS 3 (CPC 15 (R1)) de modo que ela se refere à Estrutura

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Conceitual de 2018. Elas também incluem na IFRS 3 a exigência de que, para obrigações dentro do escopo da IAS 37 (CPC 25) Provisões, Passivos e Ativos Contingentes, o comprador adota a IAS 37 (CPC 25) para determinar se há obrigação presente na data de aquisição em virtude de eventos passados.

Essas alterações não tiveram impactos nas demonstrações contábeis consolidadas, uma vez que não existem ativos ou passivos contingentes no âmbito dessas alterações que surgiram durante o período.

5. Pronunciamentos novos ou revisados, mas ainda não vigentes

Na data de elaboração destas demonstrações financeiras, os seguintes pronunciamentos e alterações foram emitidos, mas ainda não vigentes:

- IFRS 17 – Contratos de Seguros (que será codificado como CPC 50);
- Alterações no CPC 26 (R1) / IAS 1 envolvendo a classificação como passivo circulante e não circulante.

As alterações serão vigentes a partir de 1 de janeiro de 2023. De acordo com avaliação prévia da Administração, essas normas e alterações não trarão impacto em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

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:

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-- **Continuação**

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 baseados em ações são divulgados na nota explicativa 29.

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.

6.1.3. Provisão para demandas administrativas e judiciais

A Companhia e suas controladas possuem diversos processos judiciais e administrativos, como descrito na nota explicativa 23. 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.

6.1.4. 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

7. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixa	-	-	4	4
Bancos conta movimento	188	-	4.851	1.686
Certificado de Depósitos Bancários (a)	155.978	226.225	157.930	261.602
Letras financeiras do Tesouro (b)	-	-	3.762	2.606
Total	156.166	226.225	166.547	265.898

(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 próximas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Em 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras em CDB eram remuneradas a uma taxa entre 96% a 100% do CDI (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

8. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Certificado de Depósitos Bancários (a)	15.752	-	13.660	28.205
Certificado de Depósitos Bancários (b)	-	-	24.272	-
Cotas FIDC (c)	-	-	1.914	-
Total	15.752	-	35.815	28.205
Circulante	15.752	-	35.955	28.205
Não circulante	-	-	3.891	-

(a) Referem-se à garantia de contratos de prestação de serviços de conta de pagamento e, portanto, não estão disponíveis para resgate imediato. A remuneração média varia entre 96% e 100% do CDI. (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

(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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

9. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	35.984	34.703
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(966)	(228)
Total	35.018	34.475

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 2022 e 2021:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Aging List – Contas a receber		
Títulos a vencer	34.740	33.803
Títulos vencidos de 1 a 30 dias	725	482
Títulos vencidos de 31 a 90 dias	377	146
Títulos vencidos de 91 a 120 dias	1	74
Títulos vencidos de 121 a 180 dias	141	198
Total	35.984	34.703

A movimentação das perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão assim apresentadas:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(404)
Adições, líquidas de reversões	-
Baixas (a)	176
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(228)
Adições, líquidas de reversões	(1.088)
Baixas (a)	350
Saldo em 31 de dezembro de 2022	
Total	(966)

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL	-	-	461	65
IRRF a recuperar s/ aplicação financeira	15	984	166	1.935
PIS e COFINS	108	36	1.125	3.872
Saldo negativo IR e CS - Exercícios Anteriores	4.904	-	6.942	3.366
Outros	-	-	31	159
Total	5.027	1.020	8.725	9.397

11. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(95.195)	(82.252)	(92.411)	(80.879)
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal de 34%	32.366	27.952	32.100	27.498
Ajuste adicional de IRPJ			26	24
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:				
<u>Diferenças temporárias:</u>				
Impostos diferidos não contabilizados	(514)	(933)	(6.184)	(2.286)
Prejuízo Fiscal não contabilizado	(6.238)	(788)	(28.032)	(23.324)
<u>Diferenças permanentes:</u>				
Efeito da equivalência patrimonial	(25.126)	(26.243)	-	-
Outras diferenças permanentes	(6)	(1)	1.306	(3.286)
Imposto de renda e contribuição social debitados ao resultado	-	-	(784)	(1.373)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	(784)	(1.373)
Imposto de renda e contribuição social total	-	-	(784)	(1.373)
Taxa efetiva	0,00%	0,00%	0,83%	1,70%

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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\$81.029, 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Partes relacionadas—Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante	-	-	1.662	-
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	1.662	-
Ativo não circulante	-	9.476	1.511	1.461
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	-	1.461
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM")	-	9.476	-	-
Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos S.A. ("DotzPay") (b)	-	-	1.511	-
Passivo circulante	6.559	13	550	3.637
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM")	6.559	13	-	-
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	550	3.637
Passivo não circulante	-	-	12.063	6.755
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM") (b)	-	-	1.511	-
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	10.552	6.755
Total	6.559	9.463	9.440	8.931
Circulante	6.559	13	1.112	3.637
Não circulante	-	9.476	10.552	5.294

(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 e a ser pago até 31 de março de 2023.

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

(c) O saldo de R\$3.886 no passivo circulante e de R\$7.216 no passivo não circulante (R\$3.637 e R\$6.755, respectivamente, em 31/12/2021) 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

13. Partes relacionadas—Continuação

Transações com partes relacionadas

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Despesas		
Chade Advogados (d)	600	600
Ascet Realty (e)	3.772	2.572
	4.372	3.172
	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Receitas		
Dotz Marketing S.A.	-	(87)
	-	(87)

(d) A Companhia assinou contrato de prestações de serviços em 1 de novembro de 2017 com a Chade Advogados Associados S/C, tendo como principal objeto a viabilização de recompra de participação societária detida pela empresa LoyaltyOne, Co., sendo sua remuneração variável baseada no sucesso negocial da transação. O Termo de Distrato e Quitação relacionado a este contrato foi assinado em 30 de janeiro de 2019. A partir de 6 de novembro de 2019, a Companhia assinou contrato de prestação de serviços com o escopo que inclui, mas não se limita, ao acompanhamento e apoio à diretoria jurídica da CBSM; assessoria jurídica relativa a processos de cobrança, supervisão de assessores especializados para processos de due diligence, coordenação de advogados terceirizados da Companhia em conjunto com a diretoria jurídica desta, revisão das operações corporativas e societárias de fusões, aquisições e operações estruturadas e outros.

(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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Partes relacionadas—Continuação

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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pró-labore	5.719	2.269	8.111	6.945
Remuneração variável	1.511	922	2.394	1.518
Total	7.230	3.191	10.505	8.463

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 2022 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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Contas a pagar aquisições	9.426	-	9.426	-
Contas a pagar – Confissão de dívida (a)	-	-	15.650	-
Total	9.426	-	25.076	-
Circulante	4.487	-	4.487	-
Não circulante	4.939	-	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--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

14. Investimentos (provisão para perda de investimentos)

14.1. Composição dos investimentos

Investimentos em controladas	Participação	31/12/2022	31/12/2021
CGSSP - Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos (DotzPay)	100,00%	1.198	6.676
Noverde - Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A	100,00%	63.415	-
Investimentos em controladas		64.613	6.676
CBSM - Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. – (a)	100,00%	273.456	281.866
Noverde - Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A	100,00%	18.288	-
Provisão Perdas para investimentos		291.744	281.866
Total		227.131	275.190

(a) Eventos de distribuição desproporcional de resultados e despesas de pagamentos baseados em ações, influem no cálculo da equivalência patrimonial.

Os valores de investimento nas empresas CBSM e Noverde S.A possuem provisão para perdas no montante equivalente à participação da Controladora, no valor de R\$ 291.744 (R\$281.866 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

14. Investimentos (provisão para perda de investimentos) --Continuação**14.2 Informações financeiras resumidas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022**

	<u>CBSM</u>	<u>Dotz Pay</u>	<u>Noverde S.A</u>
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante	50.035	19.492	5.802
Ativo não circulante	65.383	14.028	67.852
Ativo total	115.418	33.520	73.654
Passivo circulante	264.814	20.350	5.998
Passivo não circulante	124.060	11.972	22.529
Patrimônio líquido	(273.456)	1.198	45.127
Passivo total	115.418	33.520	73.654
Prejuízo do período	(51.699)	(20.479)	(5.627)

14.3 Movimentação do investimento

	<u>CBSM</u>	<u>DotzPay</u>	<u>Noverde S.A</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 dezembro de 2020	(252.331)	(21.158)	-	(273.489)
Aumento de capital	28.851	46.381	-	75.232
Reserva	252	-	-	252
Equivalência patrimonial	(58.638)	(18.547)	-	(77.185)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(281.866)	6.676	-	(275.190)
Aumento de capital (a)	60.109	15.001	6.000	81.110
Adições	-	-	847	848
Aquisições de Investidas	-	-	43.907	43.907
Reserva	-	-	-	-
Equivalência patrimonial	(51.699)	(20.479)	(5.627)	(77.805)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(273.456)	1.198	45.127	(227.131)

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

15. Imobilizado

As movimentações do imobilizado em 31/12/2022 e 2021 podem ser assim apresentadas:

Descrição	% - Taxa média de depreciação ano	31/12/2022			31/12/2021	
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido	
Benfeitoria	(a)	3.219	(3.201)	18	29	
Equipamentos de informática	20	5.002	(3.282)	1.720	2.080	
Móveis e utensílios	10	838	(731)	107	158	
Outros	10	727	(286)	441	412	
Total		9.786	(7.500)	2.286	2.679	

Descrição	31/12/2021	Adições	Aquisições de subsidiárias (Nota 17)	Baixas	Depreciação	31/12/2022
Benfeitoria	29	0	0	-	(11)	18
Equipamentos de informática	2.080	99	76	-	(536)	1.719
Móveis e utensílios	158	0	6	-	(56)	108
Outros	412	107	0	-	(78)	441
Total	2.679	206	82	-	(681)	2.286

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Intangível

As movimentações do intangível em 31/12/2022 e 2021 podem ser assim apresentadas:

Descrição	% - Taxa média	Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Marca	-	17.260	-	17.260	7.200
Tecnologia	-	41.413	-2.465	38.948	-
Desenvolvimento interno	20	123.287	-66.821	56.466	45.546
Direitos contratuais	20	16.124	-10.039	6.085	8.642
Ágio de combinação de negócios	-	14.058	-	14.058	-
Outros	-	384	-384	-	-
Total		215.795	-79.711	132.817	61.388

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Intangível – continuação

31/12/2022	% - Taxa média	Custo					Amortização					Saldo líquido
		Saldo inicial	Adições	Aquisições de subsidiárias (Nota 17)	Baixas	Saldo final	Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final		
Marca (a)		7.200	-	10.060	-	17.260	-	-	-	-	-	17.260
Tecnologia	14	-	-	41.413	-	41.413	-	(2.465)	-	(2.465)	-	38.948
Desenvolvimento interno (b)	20	95.264	28.023	-	-	123.287	(49.718)	(17.103)	-	(66.821)	-	56.466
Direitos contratuais (c)	20	15.758	-	366	-	16.124	(7.116)	(2.923)	-	(10.039)	-	6.085
Ágio		-	-	13.211	-	14.058	-	-	-	-	-	14.058
Outros		384	-	848	-	384	(384)	-	-	(384)	-	-
Total		118.606	28.023	65.897	-	212.526	(57.218)	(22.491)	-	(79.709)	-	132.817

31/12/2021	% - Taxa média	Custo				Amortização					Saldo líquido
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final	Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final		
Marca (a)		7.200	-	-	7.200	-	-	-	-	-	7.200
Desenvolvimento interno (b)	20	71.954	23.310	-	95.264	(37.896)	(11.822)	-	(49.718)	-	45.546
Direitos contratuais (c)	20	15.758	-	-	15.758	(4.124)	(2.992)	-	(7.116)	-	8.642
Outros		384	-	-	384	(240)	(144)	-	(384)	-	0
Total		95.296	23.310	-	118.606	(57.218)	(22.493)	-	(57.218)	-	61.388

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Intangível -- continuação

- (a) Os valores de R\$7.200 e R\$10.603 referem-se aos valores 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.

Teste de recuperabilidade

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 indício de perda de seu valor econômico.

O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social.

A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a vida útil econômica do ativo intangível.

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.

Com base no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis, elaborado com uso de projeções, perspectivas de crescimento e os resultados operacionais durante os exercícios de 2022 e 2021, a Administração da Companhia concluiu que os valores líquidos de seu intangível serão plenamente recuperados nos exercícios futuros.

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 2022 e 2021
(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 23. 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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021
(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 a mesma 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

18. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Encargos Taxa %	Data de Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Itaú BBA	CDI + 3,95% a.a.	15/02/2022	-	-	-	1.481
Itaú BBA	CDI + 4,59% a.a.	18/11/2024	-	-	6.974	9.601
Itaú BBA	1,72% a.m	Risco Sacado (a)	-	-	19.878	12.742
Santander	CDI + 5,31% a.a.	18/01/2022	-	-	-	649
Banco do Brasil	CDI + 6,00% a.a.	28/07/2025	29.229	-	29.229	-
Banco do Brasil	CDI + 5,9% a.a.	10/12/2024	-	-	7.366	9.082
Itaú BBA	CDI+4,93% a.a	01/10/2025	15.284	-	15.284	-
Banco ABC	CDI + 6,6% a.a.	23/06/2023 (b)	20.760	-	20.760	-
Debêntures - Aquisição de Investimento (c)			-	-	3.478	-
			65.273	-	102.969	33.555
Circulante			31.306	-	58.887	20.291
Não circulante			33.967	-	44.082	13.264

(a) A Companhia possui contratos firmados com o banco Itaú BBA para estruturar com seus principais fornecedores a operação denominada "risco sacado", que permite a antecipação do contas a receber a seus fornecedores.

(b) Em 21 de junho de 2022 a Companhia contraiu contrato de empréstimo na modalidade 4131 junto ao Banco ABC denominado em USD e, para mitigar risco de variação cambial, celebrou contrato de swap para proteção de taxa de câmbio com a mesma instituição financeira atrelada aos mesmos prazos e valores da operação original que anula qualquer exposição cambial, convertendo os encargos financeiros em juros pré-fixados e pós fixados vinculados ao CDI.

(c) Refere-se a debêntures não conversíveis em ações emitidas pela Noverde S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

18. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A movimentação está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	-	-	33.555	37.717
Captações	63.781	-	63.781	19.300
Aquisição de debêntures subsidiária	-	-	8.443	-
Aumento (redução) risco sacado	-	-	7.136	3.528
Apropriação de encargos financeiros	4.261	-	7.320	1.747
Pagamento principal e encargos financeiros	(3.475)	-	(17.973)	(28.737)
Variação cambial	706	-	706	-
Saldo final	65.273	-	102.969	33.555

Os montantes registrados em 31 de dezembro de 2022 apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2023	31.306	58.887
2024	25.043	31.680
2025 em diante	8.924	12.402
Total	65.273	102.969

Como garantia dos empréstimos obtidos foram concedidas parte das aplicações financeiras (vide nota explicativa 3) e aval dos sócios.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

19. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores de produtos e serviços (despesa)	2.519	3.012	21.373	21.058
Fornecedores de prêmios resgatados (custo)	-	-	27.419	25.825
Total	2.519	3.012	48.792	46.883

20. Obrigações trabalhistas e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Provisão de férias e 13º	-	-	5.266	3.586
Provisão para encargos trabalhistas - INSS	-	-	6.022	4.237
Provisão PLR e Remuneração Variável	2.730	831	14.910	7.947
Contribuição patronal - Parcelamento	-	-	-	14
INSS a recolher	229	33	1.849	1.185
IRRF a recolher trabalhista	170	44	1.572	1.130
Outras obrigações trabalhistas	239	-	1.152	390
Total	3.368	908	30.771	18.489
Circulante	3.368	908	24.900	14.252
Não circulante	-	-	5.871	4.237

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

21. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
PIS e COFINS a recolher	88	85	1.839	2.029
IRRF a recolher	-	-	-	155
ISS a recolher	-	-	669	577
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	42	1.265
PIS /COFINS /CSLL de terceiros	49	40	178	1.145
Outras obrigações tributárias	11	133	131	344
Subtotal	148	258	2.859	5.515
Parcelamento – CIDE	-	-	327	533
Parcelamento – COFINS	-	-	1.611	1.940
Parcelamento – PIS	-	-	350	416
Parcelamento – IRPJ	-	-	646	734
Parcelamento INSS	-	-	310	-
Parcelamento ISS	-	-	131	-
Parcelamento CSRF	-	-	1	-
Parcelamento - Outros	-	-	118	-
Subtotal	-	-	3.494	3.623
Total	148	258	6.353	9.138
Circulante	148	258	4.893	6.678
Não circulante	-	-	1.460	2.460

22. Adiantamento de clientes

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Parceiro comercial	8.953	8.343
Total	8.953	8.343
Circulante	336	303
Não circulante	8.617	8.040

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

23. Receitas diferidas e prêmios a distribuir

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Prêmios a distribuir (a)	77.770	82.378
<i>Breakage</i> e receitas diferidas (b)	195.301	204.430
Programa de exclusividade bandeira (c)	3.333	4.933
Total	276.404	291.741
Circulante	171.032	175.862
Não circulante	105.372	115.879

- (a) Na conta Prêmios a distribuir, R\$77.770 (R\$82.378 em 31 de dezembro de 2021), 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:

Ano de emissão dos Dotz	Total	Expectativa de realização			
		2023	2024	2025	2026
2019	19.875	19.875	-	-	-
2020	46.388	38.262	8.125	-	-
2021	85.766	48.464	24.225	13.077	-
2022	124.375	64.431	23.990	23.990	11.965
	276.404	171.032	56.340	37.067	11.965

24. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
LoyaltyOne, Co (Canadá) (a)	33.080	35.380	33.080	35.380
Outras contas a pagar (b)	-	-	15.777	30.333
Total	33.080	35.380	48.857	65.713
Circulante	33.080	35.380	48.857	65.713
Não Circulante	-	-	-	-

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

- (a) O valor de R\$33.081 (R\$35.380 em 31 de dezembro de 2021) 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-Canadá. 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\$13.660 estão registrados os depósitos dos clientes (R\$28.205 em 31 de dezembro de 2021).

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 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía as seguintes provisões:

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

	<u>Cíveis</u>	<u>Trabalhistas</u>	<u>Tributários</u>	<u>Total</u>
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) Do montante total de R\$3.402, R\$1.985 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 a Lecca Crédito Financiamento e Investimento S.A (“Lecca”).

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. Conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída para eventualmente fazer em face de desfechos desfavoráveis. Os montantes desses processos são da ordem aproximada de:

Descrição	Consolidado	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cíveis	2.714	3.232
Trabalhistas	143	-
Tributários (a)	291.099	108.769
Total	293.956	112.001

(a) Referem-se a quatro processos discutidos em esfera administrativa (i) a pedidos de compensação decorrentes de créditos de saldo negativo de IRPJ apurados no ano calendário de 2013: R\$ 19.722; (ii) autos de infração lavrados para cobrança de ISS referente ao período de janeiro de 2017 a dezembro de 2020: R\$ 176.716 (iii) auto de infração de multa sobre o valor de compensações com saldo negativo de IRPJ não homologadas, no montante de R\$ 5.965 e (iv) Auto de Infração cobrança da MULDI (Multa por Descumprimento de Obrigação Acessória – MULDI), no montante de R\$2.660 e um 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\$ 86.034.

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio líquido negativo

26.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social estava composto por 132.440.558 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, distribuídas como segue:

	31/12/2022	
	Ações ordinárias	
	%	Quantidade
Acionista		
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
Outros	12,31	16.300.388
Ações em Tesouraria	1,62	2.141.129
Ações em Circulação	5,88	7.792.937
Total	100	132.440.558

Em 01 de agosto de 2022 o conselho de administração aprovou o aumento de capital em 372.206 ações em conexão com a operação de compra da NoVerde, sendo o valor por ação de R\$3,43 sendo esse seu valor justo.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio líquido negativo--Continuação

26.2.Capital Social e Reservas de capital (Oferta Pública Base e Lote Suplementar – IPO)

Em 19 de abril de 2021, em assembleia geral extraordinária, foi deliberado: (i) a aprovação do desdobramento das ações da Companhia na proporção de 70 (setenta) ações ordinárias para cada 1 (uma) ação ordinária existente, passando o capital social a estar representado por 96.229.350 ações ordinárias.

Em 27 de maio de 2021, em ata do conselho de administração, em decorrência do exercício de Bônus de subscrição foi averbado aumento de capital de R\$ 100,00 (cem reais) mediante emissão de 5.064.702 (cinco milhões, sessenta e quatro mil, setecentas e duas) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames da Companhia.

No mesmo período e sob essa nesta ata, foi aprovada a emissão de 29.600.000 (vinte e nove milhões e seiscentas mil) ações, ao preço de R\$ 13,20 (treze reais e vinte centavos) totalizando o montante de R\$ 390.720, dentro do limite do capital autorizado, conforme previsto em estatuto social da Companhia, para subscrição pública no âmbito da Oferta, com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição de ações, em conformidade com o disposto no artigo 172, inciso I, da lei das S.A. e com Estatuto Social da Companhia, e sem a concessão do direito de prioridade dos Acionistas, na forma do artigo 9º-A, inciso II, da instrução CVM 476. Do Preço por Ação de R\$13,20 (treze reais e vinte centavos):

- (a) o valor de R\$6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação será destinado à conta de capital social da Companhia, totalizando a quantia de R\$195.360.000,00 (cento e noventa e cinco milhões, trezentos e sessenta mil reais) em aumento do capital social da Companhia, que passa de R\$3.337,67 (três mil, trezentos e trinta e sete reais e sessenta e sete centavos) para R\$195.363.337,67 (cento e noventa e cinco milhões, trezentos e sessenta e três mil, trezentos e trinta e sete reais e sessenta e sete centavos); e
- (b) o valor remanescente de R\$6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação será destinado à formação de reserva de capital, em conta de ágio na subscrição de ações, totalizando a quantia de R\$195.360.000,00 (cento e noventa e cinco milhões, trezentos e sessenta mil reais) destinada à reserva de capital.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio líquido negativo--Continuação

Em 30 de junho de 2021, em reunião do conselho de administração da Companhia, foi aprovada a emissão de 1.174.300 (um milhão, cento e setenta e quatro mil e trezentas) Ações, ao Preço por Ação de R\$13,20 (treze reais e vinte centavos), totalizando o montante de R\$15.500.760,00 (quinze milhões, quinhentos mil, setecentos e sessenta reais), dentro do limite do capital autorizado, conforme previsto no Estatuto Social da Companhia, para subscrição pública no âmbito da Oferta, com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição das Ações, em conformidade com o disposto no artigo 172, inciso I, da Lei das S.A. e com o Estatuto Social da Companhia, e sem a concessão do direito de prioridade dos Acionistas, na forma do artigo 9º-A, inciso II, da Instrução CVM 476. Do Preço por Ação de R\$13,20 (treze reais e vinte centavos):

- (a) o valor de R\$6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação será destinado à conta de capital social da Companhia, totalizando a quantia de R\$7.750.380,00 (sete milhões, setecentos e cinquenta mil, trezentos e oitenta reais) em aumento do capital social da Companhia, que passa de R\$195.363.337,67 (cento e noventa e cinco milhões, trezentos e sessenta e três mil, trezentos e trinta e sete reais e sessenta e sete centavos) para R\$203.113.717,67 (duzentos e três milhões, cento e treze mil, setecentos e dezessete reais e sessenta e sete centavos); e
- (b) o valor remanescente de R\$6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação será destinado à formação de reserva de capital, em conta de ágio na subscrição de ações, totalizando a quantia de R\$7.750.380,00 (sete milhões, setecentos e cinquenta mil, trezentos e oitenta reais) destinada à reserva de capital.

Aprovaram, ainda, que as novas ações emitidas terão os mesmos direitos conferidos às demais ações da Companhia, nos termos do Estatuto Social da Companhia e da legislação aplicável, fazendo jus ao recebimento integral de dividendos e demais proventos de qualquer natureza que vierem a ser declarados pela Companhia.

A homologação, em razão da deliberação tomada no item (a) acima, do aumento do capital da Companhia no montante de R\$7.750.380,00 (sete milhões, setecentos e cinquenta mil, trezentos e oitenta reais), mediante a emissão de 1.174.300 (um milhão, cento e setenta e quatro mil e trezentas) de novas ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, impacta no capital social da Companhia que passa a ser de R\$203.113.717,67 (duzentos e três milhões, cento e treze mil, setecentos e dezessete reais e sessenta e sete centavos), dividido em 132.068.352 (cento e trinta e dois milhões, sessenta e oito mil, trezentas e cinquenta e duas) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. O pagamento dos valores ocorreu em 02 de julho de 2021 e os valores estão registrados em líquidos do custo de transação na conta de Capital a integralizar.

Os custos de transação da emissão primária de ações da Companhia foram de R\$34.301.

Em 31 de agosto de 2021, ocorreu o fechamento do investimento realizado pela Antfin, mediante a aquisição de 6.603.418 ações ordinárias de titularidade do acionista controlador da Companhia, o Ascet I – Fundo de Investimento em Participações (“FIP Ascet”).

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio líquido negativo--Continuação

26.3. 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.

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. ações

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.

26.3.1 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 31 de dezembro de 2022 Companhia adquiriu 2.483.300, no valor correspondente a R\$6.444, e foram distribuídas (528.771) referentes ao plano de ações restritas no montante de R\$1.209, conforme movimentação abaixo:

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	413.600	1.551
Aquisições de ações - Plano de Recompra	2.483.300	6.444
Distribuição de Plano de Ações Restritas	(528.771)	(1.331)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.368.129	6.664

26.4 Planos de remuneração baseados em ações

A Companhia, por meio de sua subsidiária CBSM, concedeu opções de ações aos seus executivos com a finalidade de atrair e reter talentos e alinhar os interesses dos administradores e colaboradores com os da Companhia e seus acionistas. Esses planos foram aprovados em 2013 e 2019 e o valor justo das opções outorgadas foi estimado na data de cada outorga conforme disposto no CPC10/IFRS2 com base em modelo de fluxo de caixa descontado e metodologia de precificação de opções Black & Scholes ("Plano de Opções").

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Em 18 de fevereiro de 2021, em decisão estabelecida em Assembleia Geral Extraordinária, foram extintos os Planos de Opções, no total de 7.107 opções e constituído plano de outorga de ações restritas (“Plano de Ações Restritas”). Planos de ações restritas outorgam o direito preponderantemente com base na passagem do tempo (*vesting*) e, por isso, são avaliadas pelo preço de mercado estimado na data da outorga. Em março de 2021, os participantes do Plano de Ações Restritas assinaram os contratos de outorga de ações restritas com a Companhia.

No Plano de Ações Restritas serão outorgadas 68.735 (sessenta e oito mil, setecentos e trinta e cinco) Ações Restritas que, se exercidas, são representativas de aproximadamente 5% (cinco por cento) do capital social.

A aquisição do direito ao exercício das Ações Restritas (“Vesting”) ocorrerá em 04 (quatro) anos, em parcelas iguais e anuais de 1/4 (um quarto) das Ações Restritas a cada ano, sendo que a primeira parcela tornar-se-á exercível pelo Participante a partir do 1o dia útil do ano civil seguinte ao ano da aprovação da outorga pelo Conselho de Administração (“Prazo de Carência”).

Como consequência do cancelamento do Plano de Opções, a Companhia registrou na controlada CBSM o complemento do período de vesting dos seus participantes, e passou a contabilizar na controladora a despesa correspondente ao vesting das ações restritas concedidas, cujo valor foi de R\$1.823.

Em 2022 a Companhia fez distribuição de 528.771 ações referentes ao plano no montante de R\$1.331, registrados no patrimônio líquido (vide nota 26).

26.5. 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.

27. Receita líquida

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Receita de breakage	53.981	57.294
Receita de spread	45.537	44.150
Receita de resgate	174.647	136.070
Receita serviços	28.296	7.515
Impostos e deduções sobre vendas	(20.344)	(14.758)
Custos de resgates de pontos Dotz	(143.006)	(106.783)
Total	139.111	123.488

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

28. Custos e despesas operacionais por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Despesa com pessoal (a)	(21.502)	(1.790)	(97.876)	(79.152)
Ações restritas	-	(1.823)	-	(1.823)
Remuneração variável	(2.831)	(922)	(12.796)	(5.818)
Gastos com tecnologia	(1)	-	(18.670)	(18.011)
Despesas com consultoria e assessoria	(9.683)	(1.645)	(33.208)	(17.915)
Aluguéis e facilities	(1.097)	-	(3.964)	(4.123)
Despesas com viagens	-	-	(1.376)	(1.022)
Depreciação e amortização	-	-	(23.185)	(15.501)
Baixas de títulos	-	-	(215)	(1.381)
Licenças	(243)	(63)	(8.587)	(3.818)
Publicidade, promo dotz e mídia	(116)	-	(26.602)	(29.820)
Call Center	-	-	(3.094)	(3.888)
Promotores e trade marketing	-	-	(670)	(770)
E-mail e SMS	-	-	(1.743)	(7.297)
Despesas gerais e administrativas	-	-	(1.580)	(1.012)
Reversão (complemento) de PECLD	-	-	(738)	176
Outras despesas (b)	(1.637)	(895)	(9.194)	(4.116)
Total	(37.110)	(7.138)	(243.498)	(195.291)
Custo operacional	-	-	(14.813)	(13.166)
Despesas gerais e administrativas	(37.061)	(7.138)	(184.520)	(123.851)
Despesas comerciais	(49)	-	(44.165)	(58.274)
Total	(37.110)	(7.138)	(243.498)	(195.291)

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.

- (a) Referem-se a despesas compartilhadas entre controladora e suas subsidiárias, iniciado em março de 2022.
(b) Referem-se a gastos com fretes, multas fiscais, associações de classe e eventos.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

29. Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Reversão (constituição) de provisão para contingências	-	-	(636)	473
Taxas municipais, estaduais e federais	(114)	-	(423)	(65)
Despesas Indedutíveis	(21)	-	632	(33)
Outras receitas (despesas) operacionais (a)	-	-	-	(1.927)
Total	(135)	-	(427)	(1.552)

(a) Referem-se a valores de IR e CSLL de anos anteriores, alocados em 2021, pós revisão tributária.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

30. Despesas e receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Juros sobre empréstimos	4.108	122	12.689	6.147
Custo de captação de empréstimos e debêntures	154	0	299	1.088
Juros parcelamento PIS/COFINS	0	0	1.050	248
Juros service agreement	0	0	1.251	253
IOF	90	222	258	488
Bônus de Subscrição 0 Debêntures	0	3.407	0	3.407
Prêmio de estruturação 0 Debêntures	0	0	0	2.421
Variação cambial negativa (a)	7.889	8.738	7.914	8.750
Tarifas bancárias	206	101	1.236	1.269
Outras despesas financeiras	319	11	2.412	1.348
Total despesas financeiras	12.766	12.357	27.109	25.419
Rendimento de aplicações financeiras	22.747	8.001	25.559	10.175
Variação cambial positiva (a)	9.484	6.331	9.504	6.453
Outras receitas financeiras (b)	385	96	2.449	1.267
Total receitas financeiras	32.616	14.428	37.512	17.895
Resultado financeiro líquido	19.850	2.071	10.403	7.524

(a) 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 20.

(b) Incluem juros incidentes sobre recebíveis.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 2021 e 2020, 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 2022 e 2021, 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.

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 12). Entretanto, não há exposição ao risco de flutuação na taxa de câmbio, devido à Companhia ter contratado, na mesma

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

31.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

data, derivativos swap que trocaram a exposição para uma taxa pré-fixada em Reais, ou sujeita a flutuação do CDI mais spread.

b) Risco de crédito

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

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

b) Risco de crédito--Continuação

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 2022 e 31 de dezembro de 2021, a exposição máxima se refere aos saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e as contas a receber.

c) 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro--Continuação

31.1. Fatores de risco financeiro—Continuação

O excesso de caixa é gerenciado pela Tesouraria, que investe esse excesso 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 2022 e 31 de dezembro de 2021:

Saldos em 31 de dezembro de 2022	Controladora			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Empréstimos, financiamentos e debêntures		20.760		20.762
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	33.080	-	-	33.080
	33.080	20.760	-	53.842
Saldos em 31 de dezembro de 2022	Consolidado			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
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
Saldos em 31 de dezembro de 2021	Controladora			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	35.380	-	-	35.380
	35.380	-	-	35.380
Saldos em 31 de dezembro de 2021	Consolidado			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Empréstimos e financiamentos	15.766	4.525	13.264	33.555
Prêmios a distribuir	58.935	77.135	-	136.070
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	35.380	-	-	35.380
	110.081	81.660	13.264	205.005

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 2022 e 2021
(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.

d) 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\$33.080 (R\$ 35.380 em 31 de dezembro de 2021) e de empréstimos no montante de R\$20.762.

A exposição cambial em 31 de dezembro de 2022 é de US\$6.341 (US\$ 6.340 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia adotou a taxa de câmbio de R\$5,2171/US\$1,00 (R\$ 5,5805/US\$1,00 em 31 de dezembro de 2021), 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\$5,2171/US\$1,00)	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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Empréstimo em moeda estrangeira

Valores expostos ao risco de valorização do dólar norte-americano (R\$5,2171/US\$1,00)	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 2022.

e) Análise de sensibilidade

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

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

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

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 2022. Abaixo estão demonstrados os montantes expostos e os cenários de flutuação dos juros, com respectivo efeito no resultado da Companhia:

CENÁRIO DE AUMENTO DO CDI		Receita (despesa)		
Operações	Saldo 31/12/2022	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
CDI estimado	13,65%	14,33%	17,06%	20,48%
Aplicação financeira	170.579	24.444	29.101	34.935
Empréstimos e financiamentos	(102.969)	(14.755)	(17.567)	(21.088)
<i>Service agreement</i>	(11.102)	(1.591)	(1.894)	(2.274)
Efeito no resultado		8.098	9.640	11.573
CENÁRIO DE QUEDA DO CDI		Receita (despesa)		
Operações	Saldo 31/12/2022	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
CDI estimado	13,65%	12,97%	17,24%	6,83%
Aplicação financeira	170.579	22.124	29.408	11.651
Empréstimos e financiamentos	(102.969)	(13.355)	(17.752)	(7.033)
<i>Service agreement</i>	(11.102)	(1.440)	(1.914)	(758)
Efeito no resultado		7.329	9.742	3.860

Fontes: Dólar: PTAX Banco Central do Brasil em 31 de dezembro de 2022.
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 2022 e 2021
(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 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora				Consolidado			
	Mensurado a valor justo por meio do resultado		Custo amortizado		Mensurado a valor justo por meio do resultado		Custo amortizado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	156.166	226.225	-	-	170.579	265.898
Contas a receber	-	-	0	0	-	-	35.018	34.475
Outros créditos	-	-	19	0	-	-	1.623	789
Partes relacionadas	-	-	0	9.476	-	-	3.173	1.461
Passivos								
Fornecedores	-	-	2.519	3.012	-	-	48.793	46.883
Obrigações com empresas relacionadas	-	-	6.559	13	-	-	12.613	10.392
Contas a pagar	-	-	33.080	35.380	-	-	48.857	65.713
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	65.273	0	-	-	102.969	33.555

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 2022 e 2021
(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 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor justo	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	170.579	265.898	170.579	265.898
		170.579	265.898	170.579	265.898
Passivos financeiros					
Empréstimos, financiamentos e debêntures (a)	Nível 2	102.969	33.555	102.969	33.555
Bônus de subscrição	Nível 2	-	-	-	-
Contas a pagar	Nível 2	48.857	65.713	48.857	65.713
		151.826	99.268	151.826	99.268

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

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 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor contábil desses valores a receber se aproxima de seu valor justo.

Para exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Gestão de risco financeiro—Continuação

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 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim sumarizados:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures (a)	102.969	33.555
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(170.579)	(265.898)
(=) Dívida (caixa) líquida	(67.610)	(232.343)
(+) Patrimônio líquido negativo	(169.431)	(77.777)
(=) Patrimônio líquido negativo e dívida líquida	(237.041)	(310.120)

(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:

Tipo de risco	Objeto	Montante da cobertura
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 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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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 2022 e 2021 está demonstrado a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo do período (R\$ mil)	(95.195)	(82.252)
Quantidade média ponderada de ações	132.440.558	132.068.352
Prejuízo por ação do período – básico e diluído – R\$	<u>(0,72)</u>	<u>(0,62)</u>

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 antiluidoras, motivo pelo qual os valores do resultado básico e do diluído por ação são os mesmos.

34. Eventos Subsequentes

Quitação empréstimo ABC (estrangeira e swap)

Em 27 de Janeiro de 2023, a Companhia fez a quitação do instrumento financeiro derivativo de swap que havia adquirido para se proteger de exposições ao risco cambial relacionado a tomada de recurso (modalidade 4131) em moeda estrangeira através banco ABC conforme nota 18. Não há mais recursos nessa modalidade na data de emissão dessas demonstrações.

Contratação de empréstimo ABC (Dotz SA, CBSM, Netpoints)

Em 30 de janeiro de 2023 a Dotz S.A assinou um contrato de empréstimo com o Banco ABC no valor de R\$ 5.000.000,00, com vencimento em 30 de janeiro de 2025.

Em 30 de janeiro de 2023 a controlada CBSM S.A assinou um contrato de empréstimo com o Banco ABC no valor de R\$ 10.000.000,00, com vencimento em 30 de janeiro de 2025.

Em 30 de janeiro de 2023 a controlada Netpoints Fidelidade SA assinou um contrato de empréstimo com o Banco ABC no valor de R\$ 5.000.000,00, com vencimento em 30 de janeiro de 2025.

Contratação de empréstimo Banco do Brasil

Notas Explicativas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

Em 19 de janeiro de 2023 a Dotz S.A assinou um contrato de empréstimo com o Banco do Brasil, no valor de 4.110.000,00, com vencimento até 12 de fevereiro de 2026. O crédito, destina-se única e exclusivamente ao reforço de caixa.

Renegociação dívida Loylaty One e pagamento inicial de novo acordo

Em 3 de março de 2023, a Companhia, LVI Lux Financing S.A.R.L. e a LoyaltyOne, Co., celebraram um instrumento de transação "SETTLEMENT AND RELEASE AGREEMENT" pelo qual repactuaram o preço do contrato inicial da compra da participação que a LoyaltyOne, Co (Canadá) detinha na CBSM até junho de 2018. Dessa forma, o Procedimento Arbitral nº 98/2021/SEC1 perante o CAM-CCBC - Câmara de Comércio Brasil-Canadá foi encerrado (nota 24) e o saldo devedor é de USD 3.200.000,00 (três milhões e duzentos mil dólares), que será pago da seguinte forma:

- a. USD 500.000,00 (quinhentos mil dólares) pago em 07 de março de 2023;
- b. USD 1.200.000,00 (um milhão e duzentos mil dólares) a ser pago até 3 de abril de 2023; e
- c. USD 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil dólares) a ser pago até 2 de janeiro de 2024

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 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

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 2022, 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 3.13 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 3.13.

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 3.7.

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 3.7.

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.

Combinação de negócios

De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro, a Companhia é requerida, quando da realização de uma combinação de negócios, a efetuar a alocação do preço de aquisição através da mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos e do ágio por expectativa de rentabilidade futura. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou a alocação do preço de aquisição, e após a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos, identificou ativos intangíveis de vida útil indefinida no montante total de R\$13.211 mil conforme divulgado nas notas explicativas nº 16 e 17 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria devido, além do impacto que possíveis alterações nas premissas poderiam trazer às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, à subjetividade e julgamento na preparação das projeções de geração de caixa elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros utilizadas para mensuração de ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos e, conseqüentemente, do valor do ágio auferidos nessas aquisições.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, dentre outros, lemos os documentos que formalizaram as operações, como contratos e atas, envolvemos nossos profissionais especialistas em avaliação de projeções para nos auxiliar na validação das premissas e metodologias utilizadas para determinação e mensuração do valor justo dos ativos identificados e passivos assumidos. Também avaliamos a razoabilidade das premissas utilizadas e cálculos efetuados, confrontando, quando disponível, com informações de mercado. Como resultado destes procedimentos identificamos ajuste de auditoria indicando a redução no ágio, sendo este ajuste registrado pela diretoria. Adicionalmente, avaliamos as divulgações incluídas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas pela diretoria.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas utilizados pela diretoria na contabilização das combinações de negócios, que envolvem o processo de identificação e mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa nº 17, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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 individual e consolidada 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 2023.

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

Murilo Morgante
CRC-1SP280120/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento ao artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, 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 2022 e 2021; 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, 16 de março de 2023.

Roberto Saddy Chade
Diretor Presidente

Otávio Gomes de Araujo
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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

Em cumprimento ao artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, 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 2022 e 2021; 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, 16 de março de 2023.

Roberto Saddy Chade
Diretor Presidente

Otávio Gomes de Araujo
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores