

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Dotz S.A.

31 de dezembro de 2024
com relatório do auditor independente

1. Mensagem da Administração

Foco contínuo na rentabilização aliado ao crescimento da área de Techfin e consolidação do Loyalty segue impulsionando resultados da empresa

Nosso modelo de negócio segue se fortalecendo à medida que avançamos na consolidação de um ecossistema completo, que integra soluções de fidelidade, cashback, descontos e benefícios, por meio da nossa rede de parceiros. A estratégia de fazer cross sell de serviços financeiros através da plataforma do programa de fidelidade por coalizão tem nos ajudado a alcançar um nível de rentabilidade mais adequado e refletiu em mais um trimestre de evolução concreta, demonstrando a eficácia da nossa execução e o potencial para um futuro ainda mais promissor.

Estamos confiantes de que, ao seguir aprimorando nossos produtos e serviços e focando no desenvolvimento de soluções financeiras que atendem às necessidades dos consumidores, alcançaremos ainda mais pessoas nos próximos meses, impulsionando a nossa missão de oferecer um poder de compra maior e contribuir para a melhoria da vida financeira dos brasileiros.

A evolução constante da nossa plataforma, juntamente com a ampliação das parcerias estratégicas e o foco na eficiência operacional, foram fundamentais para alcançarmos mais um EBITDA positivo, de R\$ 11 milhões, com uma melhoria de R\$ 8,8 milhões em relação ao mesmo período do ano passado. Ao olharmos para o todo o ano de 2024, registramos um EBITDA de R\$ 22,5 milhões. Seguimos evoluindo desde o IPO. Isso evidencia o quanto temos sido capazes de solidificar e melhorar os resultados a cada trimestre.

Em 2024, nossa área de Techfin demonstrou um crescimento expressivo, com faturamento de R\$ 24,6 milhões no quarto trimestre, um aumento de 39% em relação ao ano anterior, e R\$ 86,5 milhões no acumulado do ano, representando um crescimento de 46%. Esse avanço reflete o impacto positivo de nossas iniciativas em serviços financeiros, principalmente em crédito, que têm se mostrado fundamentais para o nosso desempenho.

Além disso, o crescimento do lucro líquido é notável. No comparativo anual, temos um crescimento de R\$ 44 milhões. O resultado do quarto trimestre também demonstra um avanço de R\$ 7,2 milhões em relação ao mesmo período do ano passado, evidenciando a sustentabilidade e a continuidade da nossa evolução financeira. Como resultado, observamos um segundo semestre com prejuízo praticamente zerado, resultado de nossa obsessão pela entrega de rentabilidade e valor aos acionistas.

Seguimos com o compromisso de avançar na consolidação do nosso negócio de Loyalty. As parcerias estratégicas com instituições financeiras como o Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Banco C6, tem contribuído de forma significativa para a consolidação do nosso modelo de negócios, gerando mais valor para nossos clientes e parceiros.

A proposta de valor no varejo e o impacto da coalizão gerada pela companhia se dá pelo desenvolvimento contínuo do novo produto focado no setor, o Dotz Pay, que engloba formas de pagamento no PDV (como dotz e outros programas), além do conceito Buy Now Pay Later, concretizado pelo Dotz Parcela. Continuamos focados em evoluir a performance desse produto bem como crescer a rede de parceiros com essa nova solução.

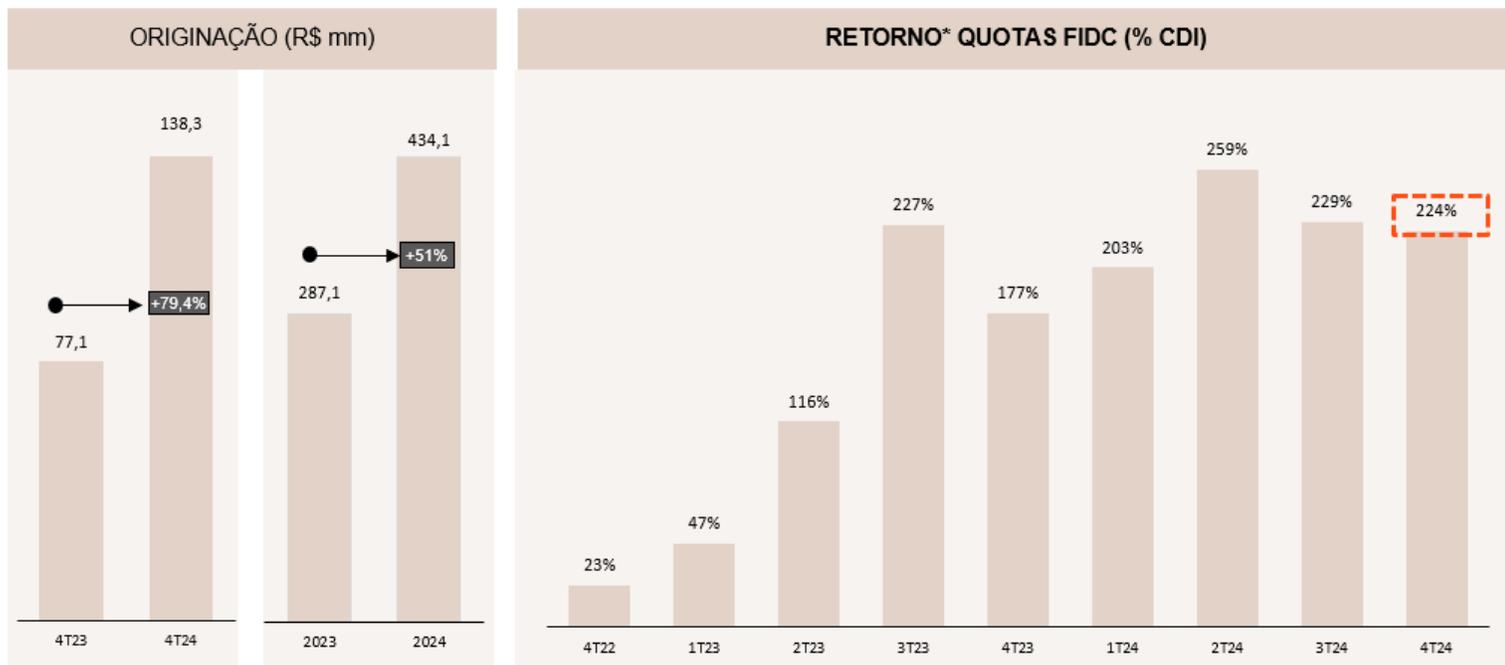
A Dotz segue em sua trajetória de crescimento, consolidando-se como um ecossistema robusto, gerando resultados sustentáveis e entregando valor contínuo aos nossos acionistas, parceiros e clientes.

2. Desempenho Operacional no Período

No 4T24 continuamos focando nos três pilares que vêm nos sustentando: eficiência operacional, crescimento de Techfin e a consolidação do Loyalty.

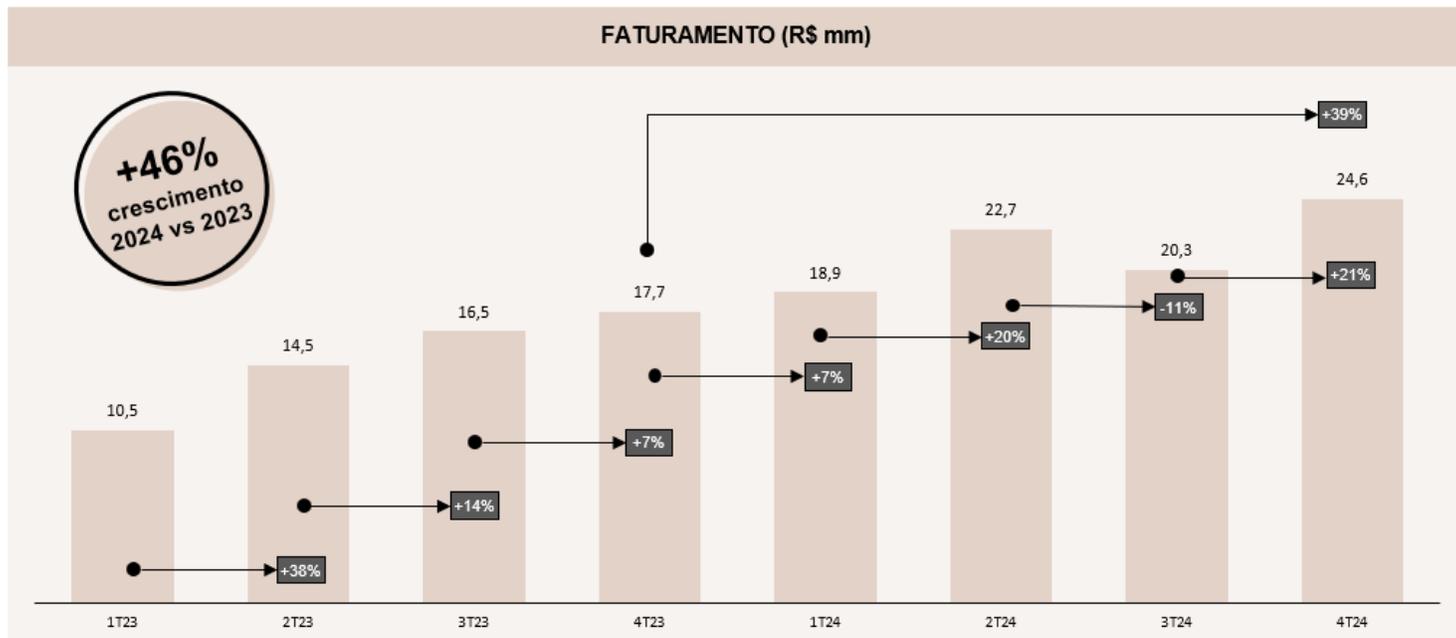
Em **Techfin – Produtos Financeiros**, a originação de crédito cresceu 61,2% no comparativo com o 4T23, alcançando R\$ 138,3 mm. Ao mesmo tempo, o retorno das quotas do FIDC¹ parceiro, responsável pelo financiamento dos empréstimos, continuou elevado: no 4T24, foi de 224% do CDI, comparado com 177% do CDI no 4T23 (+47 p.p.).

No faturamento, seguimos também com resultados expressivos, com mais um trimestre de crescimento contínuo. No 4T24, faturamos R\$ 24,6 mm na frente de Techfin, um aumento de 39% quando comparado ao 4T23 (quando faturamos R\$ 17,7 mm). No acumulado do ano, nosso faturamento de Techfin foi de R\$ 86,5 mm, um aumento de 46% quando comparado ao igual período do ano anterior (quando o faturamento foi de R\$ 59,2 mm).



*Retorno FIDC no período / CDI acumulado no período

FATURAMENTO (R\$ mm)



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

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

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

3. Desempenho Financeiro

Faturamento:

	4T23	3T24	4T24	4T24 vs 3T24	4T24 vs 4T23	2023	2024	2024 vs 2023
Faturamento								
Loyalty	50,5	32,4	32,3	-0,4%	-36,1%	187,9	134,5	-28,4%
Marketplace	4,9	2,7	2,5	-8,7%	-49,4%	21,4	12,0	-44,0%
Techfin	17,7	20,3	24,6	21,5%	38,8%	59,2	86,6	46,2%
Total Faturamento	73,2	55,4	59,4	7,2%	-18,8%	268,6	233,1	-13,2%

No 4T24 obtivemos um faturamento de R\$ 59,4 mm. O destaque é mais uma vez a evolução de Techfin, com R\$ 24,6 mm de faturamento, um crescimento de 39% quando comparado ao 4T23.

Receita Líquida antes dos custos de resgates

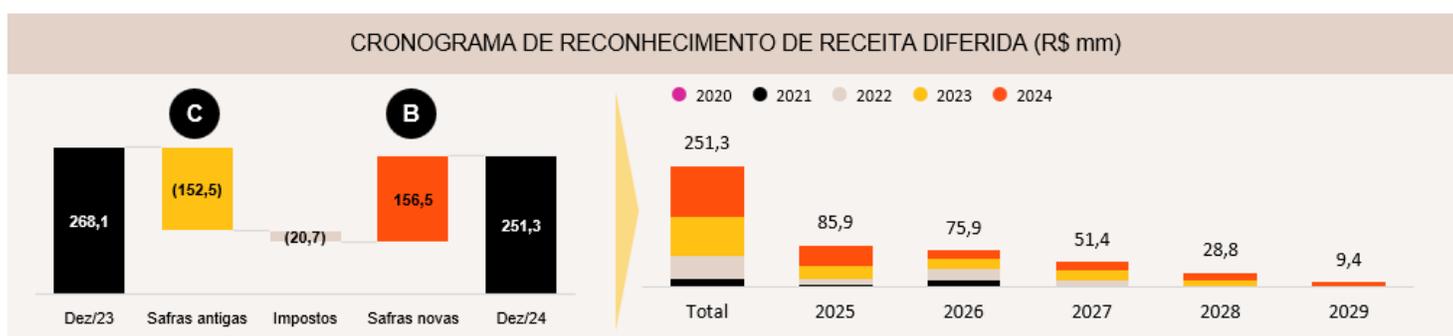
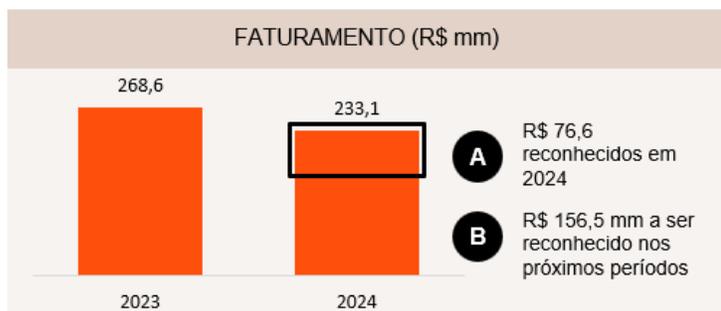
	4T23	3T24	4T24	4T24 vs 3T24	4T24 vs 4T23	2023	2024	2024 vs 2023
Receita Líquida								
Receita de breakage	13,3	12,6	12,4	-1,7%	-7,0%	53,4	50,4	-5,6%
Receita de spread	10,3	10,1	9,9	-1,9%	-4,5%	41,5	40,4	-2,5%
Receita de resgate	37,1	14,0	17,3	23,4%	-53,4%	126,5	75,2	-40,5%
Receita serviços	15,4	18,4	23,8	29,6%	55,2%	52,8	79,4	50,5%
Impostos e deduções sobre vendas	(5,7)	(3,2)	(9,8)	206,3%	71,9%	(21,4)	(21,6)	0,7%
Receita líquida antes de resgates	70,3	51,8	53,5	3,1%	-24,0%	252,7	223,9	-11,4%
Custo de resgates de pontos Dotz	(32,7)	(12,0)	(14,4)	19,7%	-56,0%	(114,0)	(69,9)	-38,7%
Receita Líquida	37,6	39,8	39,1	-1,9%	3,9%	138,7	154,0	11,1%

No 4T24, a receita líquida antes dos resgates totalizou R\$ 53,5 mm, uma diminuição de 24% em relação ao 4T23. É importante salientar que, com o crescimento da participação das receitas de Techfin, a proporção da receita não diferida alcançou 38% no 4T24, aumento de 5p.p. em relação ao 3T24 (33%) e um avanço considerável de 18p.p. em relação ao 4T23 (20%). A receita não-diferida é contabilizada no próprio período, ao passo que a receita diferida é contabilizada parcialmente no mesmo período, sendo o restante reconhecido em períodos futuros.

Receita Diferida

Devido à dinâmica de contabilização de receita, que reconhece as receitas de breakage e spread em 48 meses (prazo de validade do ponto Dotz), o lucro obtido durante o período é contabilizado como receita diferida.

Dos R\$ 223,9 mm de receita contábil registrada em 2024, R\$ 76,6 mm foram gerados durante o período (veja o componente A). O componente B, representado no gráfico de vendas, é incorporado à receita diferida e será contabilizado nos trimestres subsequentes. O elemento C está relacionado ao recebimento de safras passadas. No quarto trimestre de 2024, o saldo de receita diferida atingiu R\$ 251,3 mm. Somente a porção relativa a prêmios a distribuir representa um passivo real, portanto, R\$ 165,7 mm do passivo de receita diferida não representam uma obrigação futura para a Companhia e serão contabilizados no resultado nos próximos 48 meses.



Lucro Bruto

	4T23	3T24	4T24	4T24 vs 3T24	4T24 vs 4T23	2023	2024	2024 vs 2023
Lucro Bruto e Margem Bruta								
Receita líquida	37,6	39,8	39,1	-1,9%	3,9%	138,7	154,0	11,1%
Custo operacional	(5,0)	(7,2)	(5,0)	-31,4%	-0,4%	(19,7)	(27,2)	38,3%
Lucro Bruto	32,6	32,6	34,1	4,7%	4,5%	119,0	126,8	6,6%
Margem bruta	46,4%	62,9%	63,8%			47,1%	56,6%	

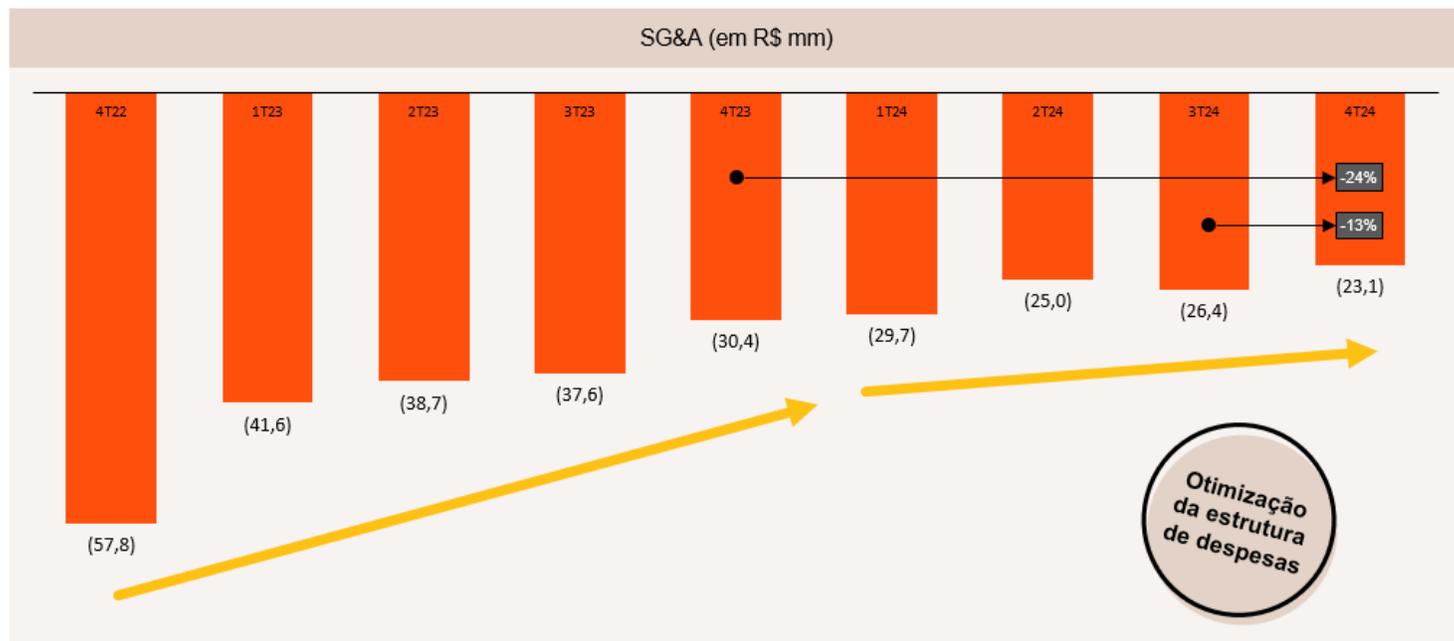
No 4T24 obtivemos um lucro bruto de R\$ 34,1 mm, aumento de 4,5% na comparação com o 4T23, e aumento de 4,7% no comparativo com o 3T24. A margem bruta foi de 63,8% no 4T24, um aumento de 17 p.p. no comparativo com a margem do 4T23 e de 1 p.p. no comparativo com o 3T24.

No acumulado do ano, o lucro bruto foi de R\$ 126,8 mm, um crescimento de 6,6% contra igual período do ano passado, com margem de 56,6% (+10 p.p.).

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

As despesas do 4T24 totalizaram R\$ 23,1 mm. No acumulado do ano, as despesas totalizaram R\$ 104,3 mm, contra R\$ 148,3 mm em igual período do ano passado. Uma redução de R\$ 44 mm, ou -30%.

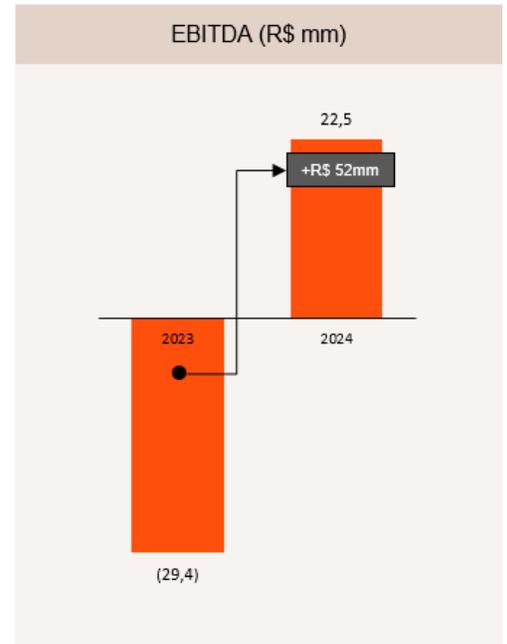
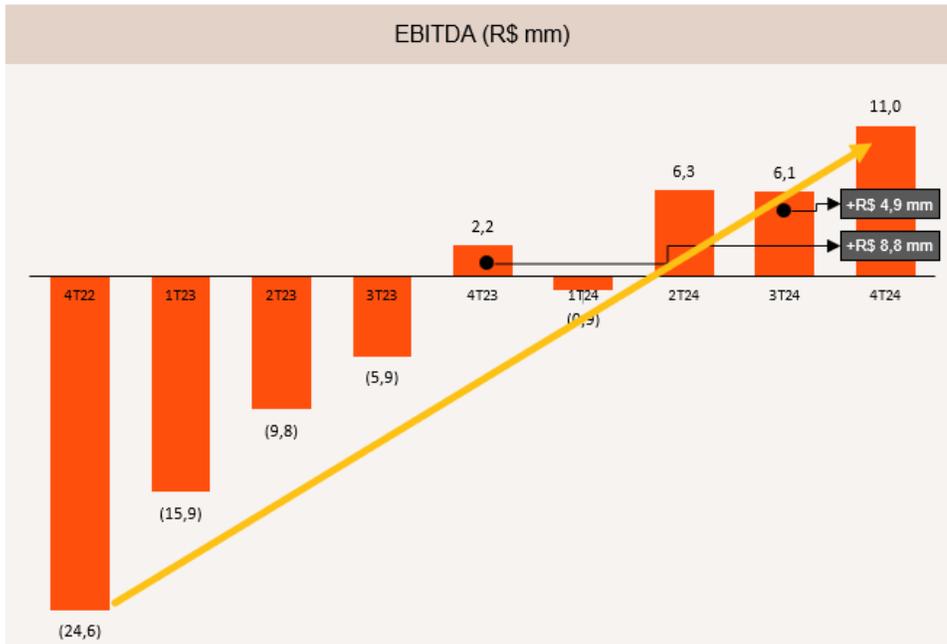
É crucial enfatizar que a estratégia de racionalização de despesas da Companhia é constante e bem-sucedida, produzindo impactos significativos ao longo do tempo, conforme evidenciado no gráfico a seguir:



EBITDA

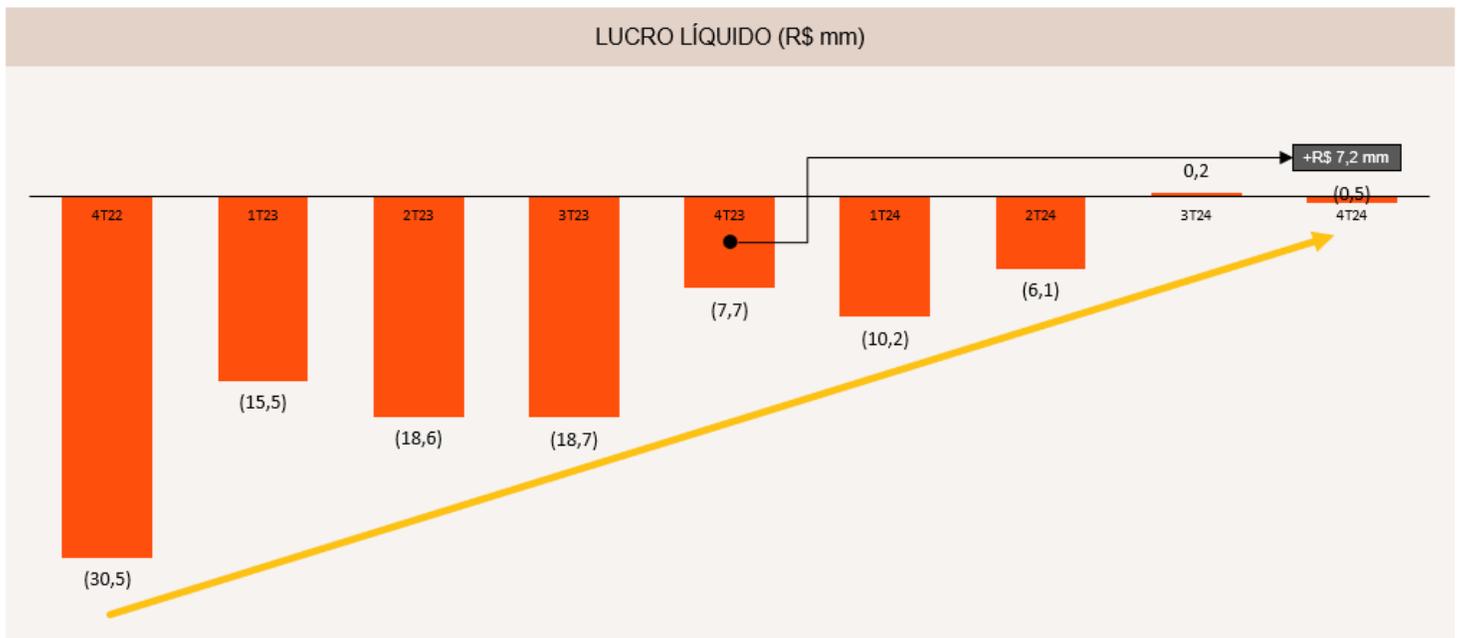
O EBITDA do 4T24 foi de R\$ 11 mm, já excluindo os efeitos do IFRS-16. No comparativo com o 4T23, há uma melhora de R\$ 8,8 mm; no 4T23, o EBITDA foi menor: R\$ 2,2 mm. No resultado acumulado do ano, a evolução é ainda mais clara: um crescimento de R\$ 52 mm no comparativo com igual período do ano passado.

A progressão dessa métrica é evidente no gráfico a seguir, fruto de um avanço considerável do negócio da Techfin, juntamente com uma otimização das despesas.



Lucro Líquido

No 4T24, seguimos em busca de melhorar o lucro líquido desde o IPO. Esta evolução é o resultado de várias ações implementadas pela Administração nos últimos trimestres, que incluem eficiência operacional, expansão da operação de Techfin e uma atenção constante às despesas, resultando em reduções significativas no SG&A.



Dotz S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2024

Índice

Declaração dos Diretores sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	1
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas...	2
Informações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido negativo	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	11

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes

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

- (i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas aos exercícios findos em de 31 de dezembro de 2024 e 2023; e
- (ii) Reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa no relatório de auditoria dos auditores independentes sobre as Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

São Paulo, 27 de março de 2025.

Otávio Augusto Gomes de Araujo
Diretor Presidente

Gustavo Wanderley Dias de Freitas
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Relatório Anual Resumido do Comitê de Auditoria não-Estatutário

**DOTZ S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/ME nº 18.174.270/0001-84**

RELATÓRIO ANUAL RESUMIDO DO COMITÊ DE AUDITORIA NÃO ESTATUTÁRIO REFERENTE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2024

Apresentação e Histórico

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

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

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

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

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

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

Relatório Anual Resumido do Comitê de Auditoria não-Estatutário--Continuação

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

Atividades exercidas em 2024

Nos termos do Regimento Interno do Comitê, suas reuniões ordinárias devem ser realizadas, no mínimo, bimestralmente. O Comitê reuniu-se 04 (quatro) vezes no período de março de 2024 a março de 2025, sempre com a participação da totalidade de seus membros e as reuniões duraram em média 2 horas.

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

As principais atividades realizadas pelo Comitê no período foram:

- (a) Análise e recomendação acerca das informações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de março de 2024 (1T24);
- (b) Análise e recomendação acerca das informações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2024 (2T24);
- (c) Análise e recomendação acerca das informações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2024 (3T24);
- (d) Análise e recomendação acerca do Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024 (DF2024);
- (e) Acompanhamento do plano de trabalho da Auditoria Externa da Companhia referente ao exercício social de 2024;
- (f) Acompanhamento do orçamento anual e resultados da Companhia em todas as reuniões; e
- (g) Acompanhamento do plano de trabalho da Auditoria Interna e da área de compliance e controles internos da Companhia referente ao exercício social de 2024.

Relatório Anual Resumido do Comitê de Auditoria não-Estatutário--Continuação

Conclusões sobre as Demonstrações Financeiras

Os membros do Comitê, no exercício de suas atribuições, procederam ao exame e análise das Demonstrações Financeiras da Companhia, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e do Relatório Anual da Administração, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024. Considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pelos Auditores Independentes, os membros do Comitê, opinaram, por unanimidade, que os documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela Companhia e suas controladas no período e, recomendaram a aprovação dos documentos pelo Conselho de Administração, com a posterior recomendação de aprovação aos Acionistas em Assembleia Geral.

São Paulo, 26 de março de 2025.

Luiz Fernando Vendramini Fleury
Coordenador e membro efetivo

Eduardo Ramos Canônico
Membro Efetivo

Antônio dos Santos Maciel Neto
Membro Efetivo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos acionistas da
Dotz S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Dotz S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2024, 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) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”).

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 contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis 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 contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis 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 contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Reconhecimento de receita de pontos emitidos

Os pontos emitidos pelo Programa Dotz são registrados pelo seu preço de venda na rubrica “Prêmios a distribuir, receitas diferidas e reconhecimento de receita” no momento da emissão dos pontos. Conforme a nota 3.6 das demonstrações contábeis 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 respectivas 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 3.6.

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 contábeis 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 3.4.

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 3.4.

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 contábeis tomadas em conjunto.

Análise de recuperabilidade do ágio

Em 31 de dezembro de 2024, conforme nota explicativa 14, a Companhia possui registrado ágio, gerado em combinações de negócios ocorrida no ano anterior, no montante de R\$13.211, na controladora e no consolidado, naquela data. Pelo menos uma vez ao ano, a Companhia realiza o teste de redução ao valor recuperável com base em estimativas de rentabilidade futura baseadas nos planos de negócio e orçamento anual, adotadas pela administração. A metodologia e modelagem, utilizadas para a apuração do valor recuperável desses ativos, foram baseadas no fluxo de caixa descontado da Companhia, estimativa para a qual foram utilizadas pela administração premissas subjetivas, que envolvem razoável grau de julgamento, informações e condições econômicas e de mercado, taxas de desconto e risco país.

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

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

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

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste do valor recuperável do ágio, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável do ágio, adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 14, são razoáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em seu 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 2024, 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 contábeis individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidada, foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis.

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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos 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 contábeis 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 2025.

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

Murilo Morgante
Contador CRC-SP280120/O

Dotz S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	209	27.017	6.418	50.877
Aplicações financeiras	7	8.798	27.085	22.318	44.587
Contas a receber de clientes	8	4.000	-	26.714	33.166
Partes relacionadas	11	7.535	-	2.083	-
Tributos a recuperar	9	966	4.220	7.353	7.817
Adiantamentos a fornecedores		283	240	902	1.535
Despesas antecipadas		625	691	1.253	1.449
Outros créditos		760	115	1.405	1.371
Total do ativo circulante		23.176	59.368	68.446	140.802
Não circulante					
Aplicações financeiras	7	5.707	1.250	13.761	12.010
Partes relacionadas	11	-	548	-	1.879
Depósitos judiciais		-	-	352	2.332
Investimentos	13	57.700	63.693	-	-
Imobilizado		-	-	1.032	1.641
Direito de uso - Arrendamento		-	-	1.103	-
Intangível	14	1.901	-	109.880	123.648
Total do ativo não circulante		65.308	65.491	126.128	141.510
Total do ativo		88.484	124.859	194.574	282.312

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	32.203	45.567	44.942	81.335
Contas a pagar por aquisições	12	2.469	2.593	11.820	4.431
Fornecedores	16	1.643	662	34.649	43.349
Passivo de arrendamento		-	-	518	-
Partes relacionadas	11	2.341	-	541	541
Adiantamentos de clientes		-	-	170	332
Obrigações trabalhistas		6.511	4.371	15.135	11.166
Obrigações tributárias		460	40	2.236	2.996
Receitas diferidas e prêmios a distribuir	17	-	-	158.461	165.491
Instrumentos financeiros derivativos		399	57	1.161	83
Contas a pagar	18	-	12.103	15.699	28.595
Total do passivo circulante		46.026	65.393	285.332	338.319
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	13.662	7.095	24.521	19.870
Contas a pagar por aquisições	12	2.989	5.187	9.602	19.117
Fornecedores	16	701	-	701	-
Passivo de arrendamento		-	-	585	-
Adiantamentos de clientes		-	-	9.679	9.300
Obrigações trabalhistas		-	-	4.929	8.722
Obrigações tributárias		-	-	105	268
Partes relacionadas	8	-	133	11.978	11.404
Receitas diferidas e prêmios a distribuir	17	-	-	92.857	102.606
Provisão para demandas administrativas e judiciais	19	-	-	706	2.640
Provisão para perdas em investimentos	10	271.527	276.985	-	-
Total do passivo não circulante		288.879	289.400	155.663	173.927
Patrimônio líquido negativo					
Capital social	20	187.240	187.240	187.240	187.240
Reservas de capital		151.380	151.380	151.380	151.380
Prejuízos acumulados		(585.041)	(568.554)	(585.041)	(568.554)
Total do patrimônio líquido negativo		(246.421)	(229.934)	(246.421)	(229.934)
Total do passivo e patrimônio líquido negativo					
		88.484	124.859	194.574	282.312

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida	22	-	-	154.016	138.661
Custo operacional	23	-	-	(27.226)	(19.692)
Lucro bruto		-	-	126.790	118.969
Despesas comerciais	23	(1)	(121)	(17.062)	(32.110)
Despesas gerais e administrativas	23	(7.856)	(34.534)	(126.778)	(146.628)
Outras receitas e (despesas) operacionais	9.a	3.599	(38)	10.006	1.276
Equivalência patrimonial	13	(8.818)	(36.970)	-	-
Prejuízo antes do resultado financeiro		(13.076)	(71.663)	(7.044)	(58.493)
Despesas financeiras	24	(11.993)	(15.836)	(24.017)	(33.614)
Receitas financeiras	24	8.582	26.996	14.576	31.742
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(16.487)	(60.503)	(16.485)	(60.365)
Imposto de renda e contribuição social corrente	10	-	-	(2)	(138)
Prejuízo do exercício		(16.487)	(60.503)	(16.487)	(60.503)
Prejuízo básico e diluído por ação	27	(1,24)	(4,57)	(1,24)	(4,57)

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Prejuízo do exercício	(16.487)	(60.503)	(16.487)	(60.503)
Total de resultados abrangentes dos períodos, líquidos de impostos	(16.487)	(60.503)	(16.487)	(60.503)

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido negativo
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Notas	Reserva de Capital						Total do patrimônio líquido negativo
	Capital Social	Bônus de Subscrição	Ágio em transações de capital	Reserva do plano de opção de compra de ações	Ações em tesouraria	Prejuízos acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	187.240	8.707	128.246	21.091	(6.664)	(508.051)	(169.431)
Distribuição de plano de ações restritas	-	-	-	(1.267)	1.267	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(60.503)	(60.503)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	187.240	8.707	128.246	19.824	(5.397)	(568.554)	(229.934)
Distribuição de plano de ações restritas	-	-	-	(317)	317	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(16.487)	(16.487)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	187.240	8.707	128.246	19.507	(5.080)	(585.041)	(246.421)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(16.487)	(60.503)	(16.485)	(60.365)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	-	-	28.832	29.140
Depreciação sobre arrendamento	-	-	367	-
Perda na alienação/baixa de imobilizado e intangível	-	-	46	5
Aumento (reversão) da provisão para demandas judiciais	-	-	(1.934)	(109)
Complemento de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(993)	592
Ganho com juros sobre aplicação financeira	(2.572)	(11.929)	(6.402)	(16.018)
Ganho (perda) decorrente de operações com derivativos	374	1.683	1.190	1.810
Ganho (perda) decorrente de ganho de capital - repactuação de dívida	(5.680)	(10.872)	(5.680)	(10.872)
Equivalência patrimonial	8.818	36.970	-	-
Perda com envio de SMS	-	-	1.886	-
Créditos extemporâneos de PIS e Cofins	-	-	(9.483)	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	7.989	10.424	12.464	15.764
Amortização do custo de captação	689	538	689	943
Juros sobre aquisições de participação societária	362	562	2.396	2.408
Juros sobre partes relacionadas	-	-	1.662	-
Juros sobre contas a pagar	1.995	9.141	1.504	8.367
Aumento (redução) dos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber de clientes	(4.000)	-	7.445	1.260
Tributos a recuperar	3.254	965	9.947	908
Adiantamentos a fornecedores	(43)	(240)	633	(1.204)
Depósitos judiciais	-	-	1.980	(159)
Despesas antecipadas	66	(308)	196	(608)
Partes relacionadas	(4.779)	(6.974)	(1.292)	626
Instrumentos financeiros derivativos	(32)	(900)	(112)	(1.001)
Fornecedores	1.682	(1.857)	(9.888)	(5.463)
Adiantamento de clientes	-	-	217	679
Obrigações tributárias	420	(108)	(923)	(3.089)
Obrigações trabalhistas	2.140	1.003	176	(10.883)
Receitas diferidas e prêmios a distribuir	-	-	(16.779)	(8.307)
Outros créditos	(645)	(96)	(35)	253
Outras contas a pagar	(8.391)	(19.658)	(9.184)	(18.943)
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(14.840)	(52.159)	(7.560)	(74.266)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(2)	(138)
Juros pagos	(9.146)	(8.987)	(12.433)	(14.020)
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(23.986)	(61.146)	(19.995)	(88.424)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adição e resgate de aplicação financeira	16.402	(812)	26.920	(733)
Adições no imobilizado e intangível	(1.901)	-	(14.867)	(19.331)
Contas a pagar aquisições	(2.684)	(2.207)	(4.523)	(3.936)
Aumento de capital em subsidiária	(8.283)	(50.809)	-	-
	3.534	(53.828)	7.530	(24.000)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Capital de giro e risco sacado	-	-	(12.954)	(5.288)
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	10.000	19.048	10.000	55.307
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - Principal	(16.064)	(33.020)	(28.748)	(52.973)
Custo de captação de empréstimos e financiamentos	(292)	(203)	(292)	(292)
	(6.356)	(14.175)	(31.994)	(3.246)
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	(26.808)	(129.149)	(44.459)	(115.670)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	27.017	156.166	50.877	166.547
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	209	27.017	6.418	50.877
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	(26.808)	(129.149)	(44.459)	(115.670)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receitas	-	-	176.602	159.519
Receitas de Vendas	-	-	175.610	160.111
Provisão para perdas em contas a receber	-	-	992	(592)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.246)	(5.023)	(64.625)	(72.745)
Custos operacionais	-	-	(32.826)	(19.692)
Despesas gerais e administrativas	(5.214)	(4.864)	(24.121)	(22.812)
Despesas comerciais	(1)	121,00	(18.054)	(31.518)
Outras despesas operacionais	3.969	(38)	10.376	1.277
Valor adicionado bruto	(1.246)	(5.023)	111.977	86.774
Depreciação e amortização	(500)	-	(29.566)	(29.140)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(1.746)	(5.023)	82.411	57.634
Valor adicionado recebido em transferência	(330)	(13.652)	14.472	28.032
Equivalência patrimonial	(8.817)	(36.970)	-	-
Receitas financeiras	8.487	23.318	14.472	28.032
Valor total adicionado a distribuir	(2.076)	(18.675)	96.883	85.666
Pessoal	(2.178)	26.208	72.388	77.555
Remuneração direta	(4.522)	23.266	54.235	55.941
Remuneração variável	1.097	2.285	5.956	4.899
Benefícios	353	205,00	8.679	11.994
FGTS	894	452,00	3.518	4.721
Impostos, taxas e contribuições	4.685	2.619	16.734	35.762
Federais	4.685	2.619	13.148	33.018
Municipais	-	-	3.586	2.744
Remuneração de capitais de terceiros	11.904	13.001	24.248	32.852
Juros	8.028	10.424	15.638	21.993
Aluguéis	-	844	-	2.963
Variação cambial	1.872	(1.877)	1.868	(1.872)
Outros	2.004	3.610	6.742	9.768
Remuneração de capitais próprios	(16.487)	(60.503)	(16.487)	(60.503)
Prejuízo do período	(16.487)	(60.503)	(16.487)	(60.503)
Distribuição do valor adicionado	(2.076)	(18.675)	96.883	85.666

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional

Aspectos societários e objeto social

A Dotz S.A ("Companhia") é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na Avenida das Nações Unidas, nº 12.995 – 16º andar, em São Paulo, Estado de São Paulo e tem como objeto social o gerenciamento de programa de fidelização, a comercialização de direitos de resgates e prêmios, a criação de banco de dados de pessoas físicas e jurídicas, a obtenção e processamento de informações transacionais referentes a hábitos de consumo, marketing direto, consultoria em tecnologia da informação, tratamento de dados, provimento de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet, disponibilização de soluções de tecnologia a instituições financeiras parceiras (Techfin), provimento de serviços combinados de escritório e apoio administrativo e a participação em outras sociedades no país ou no exterior.

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

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

Resultado das operações e situação patrimonial

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto da continuidade das operações, que assume que a Companhia será capaz de cumprir com suas obrigações financeiras. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou prejuízo no exercício 2024 de R\$16.487, capital circulante líquido negativo de R\$216.886 e patrimônio líquido negativo no valor de R\$246.421.

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 2024. Em relação ao capital circulante líquido negativo de R\$216.141, a Administração entende que esta análise ainda deve considerar que aproximadamente a metade do passivo circulante corresponde à receita diferida, no montante de R\$158.461, e que destes, R\$72.808 não requererão saídas de caixa no futuro pois se referem ao reconhecimento da receita de spread e breakage.

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional--Continuação

Resultado das operações e situação patrimonial--Continuação

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

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

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

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

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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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 estava 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.

2.2. Base de consolidação e investimento em controladas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. A Administração da Companhia, baseada nos estatutos e acordos de acionistas, controla as empresas descritas a seguir e, portanto, realiza a consolidação integral dessas controladas.

As demonstrações financeiras individuais da Companhia e as demonstrações financeiras das controladas são reconhecidas pelo método da equivalência patrimonial.

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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

Em 31/12/2024 e 31/12/2023

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

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

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

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

Dotz Pay

Como expansão dos negócios de fidelidade desenvolvidos pela controlada CBSM, em fevereiro de 2019, foi constituída a DotzPay como uma instituição de pagamentos, conforme previsto na Resolução 3.680/2009 do Banco Central do Brasil, para emissão de contas de pagamento pré-pagas e a constituição de arranjos de pagamentos. A DotzPay estava 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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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.

Em 01 de agosto de 2022 a Companhia foi adquirida 100% pela Dotz S.A Holding.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

Dotz Fin Holding Ltda.

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

2.3. Moeda funcional e de apresentação

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

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

2.4. Segmento operacional

A Companhia e suas controladas passou a não ter somente um único segmento operacional de plataforma digital, como também atuando como intermediação 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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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.

3. 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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Políticas contábeis --Continuação

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.

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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Políticas contábeis--Continuação

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.

Desreconhecimento

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

3.3. Contas a receber de clientes

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.4. Intangível

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

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

A amortização dos ativos intangíveis pode ser assim apresentada:

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

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

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

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

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Políticas contábeis--Continuação

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

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

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

A Administração revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

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

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

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

3.6. 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).

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Políticas contábeis--Continuação

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

3.7. Resultado por ação

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

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

4. Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

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

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

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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

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

Autorização das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 27 de março de 2025.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

5. Julgamentos, estimativas e premissas

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

5.1 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:

5.1.1. 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 27.

5.1.2. 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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

5. Julgamentos, estimativas e premissas --Continuação

5.1.3. Provisão para demandas administrativas e judiciais

A Companhia e suas controladas possuem diversos processos judiciais e administrativos, como descrito na nota explicativa 19. 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.

5.1.4. 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.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Caixa	-	-	4	4
Bancos conta movimento	66	63	2.250	2.507
Certificado de Depósitos Bancários (a)	143	26.954	3.167	44.128
Letras Financeiras do Tesouro (b)	-	-	997	4.238
Total	209	27.017	6.418	50.877

- (a) Os Certificados de Depósito Bancário (CDBs) são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. Os equivalentes de caixa podem ser resgatáveis com o próprio emissor a qualquer momento, são de curto prazo e não sofrem risco material de mudanças de valores. Em 31 de dezembro de 2024, os Certificados de Depósitos Bancários eram remuneradas a uma taxa entre 96% a 100% do CDB (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2023).
- (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 2024, as letras financeiras do tesouro em CDB eram remuneradas a uma taxa entre 96% a 100% do CDI (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

7. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Certificado de Depósitos Bancários (a)	768	5.033	13.418	21.427
Certificado de Depósitos Bancários (b)	13.737	23.302	15.106	29.296
Cotas FIDC (c)	-	-	7.555	5.874
Total	14.505	28.335	36.079	56.597
Circulante	8.798	27.085	22.318	44.587
Não circulante	5.707	1.250	13.761	12.010

- (a) Referem-se à garantia de contratos de prestação de serviços de conta de pagamento e, portanto, não estão disponíveis para resgate imediato. A remuneração média varia entre 96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2024 (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2023);
- (b) Garantia de empréstimos com Banco do Brasil e ABC. Vide nota 15;
- (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.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Contas a Receber de Clientes (a)	4.000	-	27.279	34.724
Provisão para perdas de crédito esperada	-	-	(565)	(1.558)
Total	4.000	-	26.714	33.166

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

A seguir estão demonstrados a composição de contas a receber por maturidade, líquida das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Aging List:

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Títulos a vencer	26.388	32.434
Títulos vencidos de 1 a 30 dias	298	232
Títulos vencidos de 31 a 90 dias	23	487
Títulos vencidos de 91 a 120 dias	5	13
Títulos vencidos mais de 120 dias	565	1.558
Total	27.279	34.724

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

8. Contas a receber de clientes--Continuação

A movimentação das perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa para os períodos findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 estão assim apresentadas:

	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(966)
Adições, líquidas de reversões	(1.709)
Baixas (a)	1.117
Saldo em dezembro de 2023	(1.558)
Adições, líquidas de reversões	(472)
Baixas (a)	1.465
Saldo em dezembro de 2024	(565)

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

9. Tributos a recuperar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
IRPJ e CSLL	-	-	1.240	61
IRRF a recuperar s/ Aplicação financeira	966	-	1.671	32
PIS e COFINS (a)	-	-	3.671	1.527
Base negativa sobre retenção de impostos	-	4.220	771	6.197
Total	966	4.220	7.353	7.817

(a) Em 2024 foi reconhecido na empresa CBSM um crédito extemporâneo de Pis e Cofins no valor de R\$ 8.533, que já foi parcialmente compensado com tributos sobre a folha de pagamento.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

10. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(16.487)	(60.503)	(16.485)	(60.365)
	34%	34%	34%	34%
Prejuízo à alíquota nominal de 34%	5.606	20.571	5.605	20.524
Ajuste adicional do IRPJ	-	-	2	26
Diferenças temporárias:				
Impostos diferidos não contabilizados	(2.638)	(7.917)	(5.556)	(20.461)
Diferenças permanentes:				
Efeito da equivalência patrimonial	(2.998)	(12.570)	-	-
Outras diferenças permanentes	31	(84)	(53)	(227)
Imposto de renda e contribuição social debitados ao resultado	-	-	(2)	(138)
Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	-	-	(2)	(138)
Taxa efetiva	0,00%	0,00%	0,01%	-0,23%

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 prejuízo líquido no montante de R\$9.724 em 31 de dezembro de 2024 e um saldo acumulado de R\$690.097, cujos saldos não prescrevem, mas estão limitados à compensação de 30% do lucro tributável do ano.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

11. Partes relacionadas

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

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

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo				
Partes relacionadas - Circulante	7.535	-	2.083	-
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	2.083	-
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM") (b)	7.257	-	-	-
Noverde Correspondente Bancario S/A (b)	278	-	-	-
Partes relacionadas – Não circulante	-	548	-	1.879
Alexandre Saddy Chade (a)	-	-	-	1.879
Noverde Correspondente Bancario S/A (b)	-	548	-	-
Passivo				
Partes Relacionadas a Pagar - Circulante	(2.341)	-	(541)	(541)
Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos S.A. ("DotzPay") (b)	(2.341)	-	-	-
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	(541)	(541)
Partes Relacionadas a Pagar – Não circulante	-	(133)	(11.978)	(11.404)
Dotz Marketing S.A. (c)	-	-	(11.978)	(11.404)
Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM") (b)	-	(133)	-	-
Total	5.194	415	(10.436)	(10.066)
Circulante	5.194	-	1.542	(541)
Não circulante	-	415	(11.978)	(9.525)

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

11. Partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas

Despesas	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Chade Advogados (d)	200	600
Ascet Realty (e)	1.065	4.413
Dotz Marketing S.A.	1.267	1.415
	<u>2.532</u>	<u>6.428</u>

- (a) Em 20 de novembro de 2019, foi celebrado Instrumento Particular de Contrato de Mútuo entre a CBSM como parte credora e Alexandre Saddy Chade como parte devedora. Neste instrumento, foi concedido empréstimo de R\$1.311 atualizado pela Selic, cujo vencimento foi prorrogado para abril de 2025;
- (b) Referente a contrato de compartilhamento de despesas entre as empresas do grupo;
- (c) Saldo devido à Dotz Marketing S.A., tem origem em contrato de prestação de serviço de abril de 2009. Esse contrato é atualizado monetariamente pela taxa Selic;
- (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 pela família controladora, tem como atividade comercial a cessão, por meio de Contrato de Cessão Remunerada, do espaço onde até 31 de dezembro de 2023 ficava situada a sede da Companhia e suas afiliadas. Esta cessão era feita em conjunto com a titular do imóvel, a FUNCEF - Fundação dos Economistas Federais. Em janeiro de 2024 após a mudança de sua sede, a Companhia firmou acordo para pagamento dos valores referentes a desmobilização da sede anterior.

As operações com partes relacionadas representam transações usuais e recorrentes.

11.1. Remuneração dos administradores

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Pró-labore	9.732	7.688	12.104	9.225
Remuneração variável	-	3.362	-	3.362
Total	<u>9.732</u>	<u>11.050</u>	<u>12.104</u>	<u>12.587</u>

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Contas a pagar por aquisições

Em 31 de dezembro de 2024 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	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Contas a pagar aquisições	5.458	7.780	14.809	9.618
Contas a pagar - Confissão de dívida (a)	-	-	6.613	13.930
Total	5.458	7.780	21.422	23.548
Circulante	2.469	2.593	11.820	4.431
Não circulante	2.989	5.187	9.602	19.117

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

13. Investimentos (provisão para perda de investimentos)

13.1. Composição dos investimentos

	Controladora	
	31/12/2024	31/12/2023
Investimentos em controladas		
Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A - Ágio	51.501	57.458
Dotz Fin	6.199	6.235
Total ativo	57.700	63.693
Provisão para perdas em investimentos		
Noverde Tecnologia e Pagamentos S/A	(8.811)	(7.425)
CBSM - Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A.	(262.716)	(269.560)
Total passivo	(271.527)	(276.985)
Total geral	(213.827)	(213.292)

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

13.2. Informações financeiras resumidas do período findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

	<u>CBSM</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Dotz Fin</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Noverde S.A</u> <u>31/12/2024</u>
Ativo circulante	27.516	24.997	9.566
Ativo não circulante	45.345	7.731	65.443
Ativo total	72.861	32.728	75.009
Passivo circulante	219.006	16.579	20.528
Passivo não circulante	116.571	9.950	11.791
Patrimônio líquido	(262.716)	6.199	42.690
Passivo total	72.861	32.728	75.009
Prejuízo do período	(539)	(936)	(7.343)

	<u>CBSM</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Dotz Fin</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Noverde S.A</u> <u>31/12/2023</u>
Ativo circulante	47.764	26.279	15.416
Ativo não circulante	59.408	12.360	68.625
Ativo total	107.172	38.639	84.041
Passivo circulante	245.579	23.069	12.303
Passivo não circulante	131.153	9.335	21.705
Patrimônio líquido	(269.560)	6.235	50.033
Passivo total	107.172	38.639	84.041
Prejuízo do período	(24.740)	(6.267)	(5.963)

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

	<u>CBSM</u>	<u>Dotz Fin</u>	<u>Noverde S.A</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(273.456)	1.198	45.127	(227.131)
Aumento de capital (a)	28.636	11.304	10.869	50.809
Equivalência patrimonial	(24.740)	(6.267)	(5.963)	(36.970)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(269.560)	6.235	50.033	(213.292)
Aumento de capital (a)	7.383	900	-	8.283
Equivalência patrimonial	(539)	(936)	(7.343)	(8.818)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	(262.716)	6.199	42.690	(213.827)

(a) Aumento de capital nas subsidiárias CBSM, Dotz Fin e Noverde S.A, conforme documentos societários em 2023 e 2024.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

14. Intangível

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

	<i>Marca (a)</i>	<i>Software</i>	<i>Desenvolvimento interno (b)</i>	<i>Direitos contratuais (c)</i>	<i>Contrato de não competição (d)</i>	<i>Ágio</i>	<i>Outros</i>	<i>Total</i>
Custo								
31/12/2023	17.260	41.413	142.607	15.758	366	13.211	1.231	231.846
Adições	-	-	12.140	-	2.727	-	-	14.867
31/12/2024	17.260	41.413	154.747	15.758	3.093	13.211	1.231	246.713
Amortização								
31/12/2023	-	(8.381)	(86.447)	(12.927)	(58)	-	(384)	(108.197)
Amortização	-	(5.916)	(19.212)	(2.831)	(678)	-	-	(28.637)
31/12/2024	-	(14.297)	(105.659)	(15.758)	(735)	-	(384)	(136.834)
Valor líquido								
31/12/2024	17.260	27.116	49.088	(0)	2.358	13.211	847	109.880
31/12/2023	17.260	33.032	56.160	2.831	308	13.211	847	123.648

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

14. Intangível--Continuação

As movimentações do intangível em 31 de dezembro de 2023 podem ser assim apresentadas:

	<i>Marca</i>	<i>Software</i>	<i>Desenvolvimento interno</i>	<i>Direitos contratuais</i>	<i>Contrato de não competição</i>	<i>Ágio</i>	<i>Outros</i>	<i>Total</i>
Custo								
31/12/2022	17.260	41.413	123.287	15.758	366	13.211	1.231	212.526
Aquisições	-	-	19.320	-	-	-	-	19.320
31/12/2023	17.260	41.413	142.607	15.758	366	13.211	1.231	231.846
Amortização								
31/12/2022	-	(2.465)	(66.821)	(10.039)	(17)	-	(384)	(79.726)
Amortização do ano	-	(5.916)	(19.626)	(2.947)	(41)	-	-	(28.530)
31/12/2023	-	(8.381)	(86.447)	(12.927)	(58)	-	(384)	(108.256)
Valor líquido								
31/12/2023	17.260	33.032	56.160	2.831	308	13.211	847	123.648
31/12/2022	17.260	38.948	56.466	5.719	349	13.211	847	132.800

14. Intangível--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável do ágio

A Administração revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

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

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

Marca

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

15. Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Circulante				
Empréstimos bancários garantidos (a)	26.090	39.257	33.367	54.748
Empréstimos bancários não garantidos (b)	6.113	6.310	9.939	11.997
Risco Sacado (c)	-	-	1.636	14.590
Total do circulante	32.203	45.567	44.942	81.335
Não circulante				
Empréstimos bancários garantidos (a)	-	-	1.662	3.837
Empréstimos bancários não garantidos (b)	13.662	7.095	22.859	16.033
Total do não circulante	13.662	7.095	24.521	19.870
Total	45.865	52.662	69.463	101.205

O Grupo possui os seguintes empréstimos bancários:

Nota	Banco	Circulante em 31/12/2024	Não circulante em 31/12/2024	Vencimento	Encargos	Garantias
(a)	Banco ABC	6.885	-	30/01/2025	CDI + 5,90% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Banco do Brasil	2.899	1.662	10/07/2026	CDI + 5,90% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Banco do Brasil	23.583	-	28/07/2025	CDI + 6,0% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
(b)	Banco Itaú BBA	1.157	5.567	28/06/2027	16,32% a.a.	Não aplicável
	Banco Itaú BBA	626	3.009	26/02/2027	16,460% a.a.	Não aplicável
	Banco Itaú BBA	857	4.120	29/11/2027	100% CDI +7,0% a.a	Não aplicável
	Banco do Brasil	1.617	274	12/02/2026	CDI + 6,0% a.a.	Certificados de Depósito Bancário
	Red Sociedade de Crédito Direto	1.401	8.490	01/09/2027	CDI + 7,96% a.a.	Não aplicável
	Santander	2.079	793	28/04/2026	17,88% a.a.	Não aplicável
(c)	Santander	2.202	606	27/03/2026	CDI + 7,96% a.a.	Não aplicável
	Banco do Brasil - Risco sacado	1.636	-	n/a	2,15% a.m	Não aplicável
Total		44.942	24.521			

(a) Empréstimos com garantias;

(b) Empréstimos não garantidos;

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

15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Covenants 2024

Banco do Brasil

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

A não manutenção do índice referente ao exercício de 2024, onde a relação entre o Caixa/Disponibilidades “menos” Dívida Financeira Bruta (inclusive Debêntures e Dívidas de Aquisição de Empresas) / Prêmios a Distribuir superior a, no mínimo, 90% em 2022, de 80% em 2023 e de 100% de 2024 até o vencimento final da operação, resultou na reclassificação dos vencimentos dos empréstimos do Banco do Brasil, que antes eram considerados como passivo não circulante, sendo classificados como passivo circulante. Isso veio juntamente com a reclassificação dos ativos de aplicações financeiras vinculadas envolvidos na operação, que deixaram de estar no ativo não circulante para serem incluídos no ativo circulante. o Banco do Brasil concedeu Waiver à Companhia em 20 de março de 2025, que pagará ao Banco do Brasil um “Waiver fee” no valor de R\$221.

Covenants 2023

Depois de concluir o balanço em 31 de dezembro de 2023, mas antes de emitir as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia obteve um Waiver em relação aos contratos de dívida com o Banco Itaú e o Banco do Brasil. Como resultado, houve a reclassificação dos vencimentos que antes eram considerados como passivo não circulante, em 31 de dezembro de 2023 sendo classificados como passivo circulante. Isso veio juntamente com a reclassificação dos ativos de aplicações financeiras vinculadas envolvidos na operação, que deixaram de estar no ativo não circulante para serem incluídos no ativo circulante, movimentos esses de reclassificações revertidos nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2024, dado o Waiver obtido junto as instituições financeiras credoras.

Seguem os covenants negociados:

Banco Itaú

Para os covenants do Banco Itaú, a política do Grupo é a de manter o valor da dívida bruta menor ou igual a R\$120.000 em 2022; R\$100.000 em 2023; e R\$50.000 em 2024, além de manter o caixa maior ou igual a R\$100.000. Com base nas análises das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, foi identificado que o covenant acordado estava fora dos parâmetros negociados, mas sobretudo, o Banco Itaú concedeu em 21 de março de 2024 à Companhia um Waiver com custo zero.

15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Banco do Brasil

Para os empréstimos do Banco do Brasil, consta o seguinte covenants: A não manutenção do índice referente ao exercício de 2023 - à não manutenção da relação entre o Caixa/Disponibilidades “menos” Dívida Financeira Bruta (inclusive Debêntures e Dívidas de Aquisição de Empresas) / Prêmios a Distribuir superior a, no mínimo, 90% em 2022, de 80% em 2023 e de 100% de 2024 até o vencimento final da operação. Com base na análise das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, foi identificado que o covenant acordado estava fora dos parâmetros negociados e o valor apurado é de 41,9%, fora da exigência de 80%. Dado todo o contexto detalhado, o Banco do Brasil concedeu Waiver à Companhia em 20 de março de 2024, que pagará ao Banco do Brasil um “Waiver fee” no valor de R\$278.

A movimentação estava demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Saldo anterior	52.662	65.273	101.205	102.969
Captação	10.000	19.048	10.000	55.307
Aumento (redução) risco sacado	-	-	(14.326)	(8.382)
Juros sobre risco sacado	-	-	1.372	3.094
Pagamento de principal	(16.037)	(33.015)	(29.216)	(53.762)
Pagamento de juros	(9.146)	(8.987)	(12.433)	(14.020)
Juros apropriados	7.989	10.424	12.464	15.764
Custo de captação	(292)	(203)	(292)	(292)
Amortização do custo de captação	689	538	689	943
Variação cambial	-	(416)	-	(416)
Saldo final	45.865	52.662	69.463	101.205

Os montantes registrados em 31 de dezembro de 2024 apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	31/12/2024	
	Controladora	Consolidado
2025	32.203	44.942
2026	9.166	16.626
2027 em diante	4.496	7.895
Total	45.865	69.463

Como garantia dos empréstimos obtidos foram concedidas parte das aplicações financeiras (vide nota explicativa 7) e aval dos sócios.

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Fornecedores de produtos e serviços	2.344	662	19.470	19.918
Fornecedores de prêmios resgatados	-	-	15.880	23.431
Total	2.344	662	35.350	43.349
Circulante	1.643	662	34.649	43.349
Não circulante	701	-	701	-

17. Receitas diferidas e prêmios a distribuir

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Prêmios a distribuir (a)	85.653	80.611
Breakage e receitas diferidas (b)	165.532	185.753
Programa de exclusividade bandeira (c)	133	1.733
Total	251.318	268.097
Circulante	158.461	165.491
Não circulante	92.857	102.606

(a) Na conta Prêmios a distribuir, R\$85.653 (R\$80.611 em 31 de dezembro de 2023), 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 estava 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				
		2025	2026	2027	2028	2029
2021	16.505	3.428	13.077	-	-	-
2022	47.699	11.132	23.990	12.577	-	-
2023	80.240	26.718	21.184	21.184	11.154	-
2024	106.874	44.576	17.643	17.643	17.643	9.369
Total	251.318	85.854	75.894	51.404	28.797	9.369

18. Contas a pagar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
LoyaltyOne, Co (Canadá) (a)	-	12.103	-	12.103
Outras contas a pagar (b)	-	-	15.699	16.492
Total	-	12.103	15.699	28.595

(a) O valor da dívida foi liquidado em dezembro de 2024 (R\$12.103 em 31 de dezembro de 2023) 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.

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

19. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia possuía as seguintes provisões:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Demandas cíveis	699	373
Demandas Trabalhistas	7	286
Demandas fiscais (a)	-	1.981
Total	706	2.640

Movimentação das provisões:

	<u>Cíveis</u>	<u>Trabalhistas</u>	<u>Tributários</u>	<u>Total</u>
31/12/2023	373	286	1.981	2.640
Adições	1.180	3	-	1.183
Reversões	(854)	(282)	-	(1.136)
Pagamento (a)	-	-	(1.981)	(1.981)
31/12/2024	699	7	-	706

(a) Refere-se ao processo administrativo nº 6017.2022/0006192-3, referente a discussão de local de recolhimento de ISS (São Paulo ou Rio de Janeiro) dos serviços prestados pela Noverde, foi baixado contra Depósitos judiciais.

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

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

Descrição	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Cíveis	1.328	1.201
Trabalhistas	404	108
Tributários (b)	258.340	315.245
Total	260.072	316.554

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

- (i) a pedidos de compensação decorrentes de créditos de saldo negativo de IRPJ apurados no ano calendário de 2013: R\$22.385 (R\$21.106 em 31 de dezembro de 2023);
- (ii) autos de infração lavrados para cobrança de ISS referente ao período de janeiro de 2017 a dezembro de 2020: R\$108.399 (R\$187.064 em 31 de dezembro de 2023). A redução foi devido a um êxito obtido na esfera administrativa em 08/02/2024. O valor exonerado em definitivo pelo CMT representa aproximadamente 60% do valor original do débito, o qual foi reduzido a partir da qualificação jurídica e novos critérios fixados pelo CMT, resultando num cancelamento;
- (iii) auto de infração de multa sobre o valor de compensações com saldo negativo de IRPJ não homologadas, no montante de R\$7.188 (R\$6.655 em 31 de dezembro de 2023);
- (iv) Auto de Infração cobrança da MULDI (Multa por Descumprimento de Obrigação Acessória - MULDI), no montante de R\$3.199 (R\$2.964 em 31 de dezembro de 2023); e
- (v) Processo judicial relacionado à ação anulatória com objetivo de cessar os autos de infração lavrados para cobrança de ISS referente ao período de janeiro de 2014 a dezembro de 2016 no montante de R\$117.169 (R\$97.456 em 31 de dezembro de 2023).

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.

20. Patrimônio líquido negativo

20.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social estava composto por 13.244.055 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, distribuídas como segue:

	31/12/2024	
	Ações ordinárias	
	%	Quantidade
Fundo de Investimento em Participações - Ascet I FIP Multiestratégia	66,93	8.863.128
San Siro Fundo de Investimento em Participação e Multiestratégia	7,54	998.895
Softbank Latin America Fund LP	5,72	757.576
Ações em Tesouraria	1,03	137.071
Ações em Circulação (Free Float)	18,78	2.487.385
Total	100	13.244.055

	31/12/2023	
	Ações ordinárias	
	%	Quantidade
Fundo de Investimento em Participações - Ascet I FIP Multiestratégia	66,93	8.863.128
San Siro Fundo de Investimento em Participação e Multiestratégia	7,54	998.895
Softbank Latin America Fund LP	5,72	757.576
Ações em Tesouraria	1,41	187.372
Ações em Circulação (Free Float)	18,40	2.437.084
Total	100	13.244.055

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

20. Patrimônio líquido negativo--Continuação

20.2. Reservas de capital

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

20.2.1. Ações em tesouraria

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

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

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

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

Em 2024 a Companhia distribuiu 50.301 ações, referentes ao plano de ações restritas no montante de R\$317 conforme movimentação abaixo:

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023	236.813	6.664
Distribuição de Plano de Ações Restritas	(49.441)	(1.267)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	187.372	5.397
Distribuição de Plano de Ações Restritas	(50.301)	(317)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	137.071	5.080

21. Informações por segmento

	<u>Nota</u>	<u>Holding</u>	<u>TechFin</u>	<u>Loyalty e Market place</u>	<u>Total dos Segmentos</u>	<u>Eliminações</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo							
Circulante	-	23.176	35.162	27.779	86.117	(17.671)	68.446
Não circulante	-	56.497	21.074	103.773	181.344	(55.216)	126.128
Total do ativo		79.673	56.236	131.552	267.461	(72.887)	194.574
Passivo							
Circulante	-	46.727	37.107	219.868	303.702	(17.669)	286.033
Não circulante	-	279.367	21.740	116.571	417.678	(262.716)	154.962
Patrimônio líquido negativo	-	(246.421)	(2.611)	(204.887)	(453.919)	207.498	(246.421)
Total do passivo e patrimônio líquido negativo		79.673	56.236	131.552	267.461	(72.887)	194.574
Resultado							
Receita líquida	22	-	68.420	91.196	159.616	-	159.616
Custo operacional	23	-	(25.473)	(7.353)	(32.826)	-	(32.826)
Lucro bruto		-	42.947	83.843	126.790	-	126.790
Despesas comerciais	23	(1)	(68)	(16.993)	(17.062)	-	(17.062)
Despesas gerais e administrativas	23	(7.856)	(44.100)	(74.822)	(126.778)	-	(126.778)
Outras despesas operacionais		3.599	(297)	6.704	10.006	-	10.006
Equivalência patrimonial	13	(8.818)	5	(1.185)	(9.998)	9.998	-
Prejuízo antes do resultado financeiro		(13.076)	(1.513)	(2.453)	(17.042)	9.998	(7.044)
Despesas financeiras	24	(11.993)	(4.150)	(7.874)	(24.017)	-	(24.017)
Receitas financeiras	24	8.582	3.341	2.653	14.576	-	14.576
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(16.487)	(2.322)	(7.674)	(26.483)	9.998	(16.485)
Imposto de renda e contribuição social	10	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Prejuízo do período		(16.487)	(2.322)	(7.676)	(26.485)	9.998	(16.487)

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

22. Receita líquida

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Receita de breakage	50.416	53.401
Receita de spread	40.440	41.492
Receita de resgate	75.205	126.453
Receita serviços	79.428	52.770
Impostos e deduções sobre vendas	(21.594)	(21.449)
Custos de resgates de pontos Dotz	(69.879)	(114.006)
Total	154.016	138.661

23. Custos e despesas operacionais por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Despesa com pessoal (c)	(1.728)	(26.541)	(67.739)	(86.814)
Remuneração variável	(409)	(2.285)	(4.089)	(4.899)
Gastos com tecnologia	(5)	-	(9.001)	(14.854)
Despesas com consultoria e assessoria	(2.802)	(3.234)	(11.628)	(14.499)
Custos com conta de pagamento (b)	-	-	(3.912)	(1.865)
Custo operacional com intermediação de crédito	-	-	(13.707)	(6.176)
Aluguéis e facilities	-	(844)	-	(2.963)
Despesas com viagens	(62)	-	(1.492)	(1.413)
Depreciação e amortização	(501)	-	(29.198)	(29.140)
Depreciação de arrendamento	-	-	(367)	-
Baixas de títulos	-	-	(1.296)	(78)
Licenças	(282)	(252)	(6.252)	(7.795)
Publicidade, promo dotz e mídia	(83)	(73)	(14.804)	(17.846)
Call Center	-	-	(3.088)	(3.489)
Promotores e trade marketing	-	-	(30)	(279)
E-mail e SMS	-	-	-	(999)
Reversão (complemento) de PECLD	-	-	992	(592)
Outras despesas (a)	(1.985)	(1.426)	(5.455)	(4.729)
Total	(7.857)	(34.655)	(171.066)	(198.430)
Custo operacional	-	-	(27.226)	(19.692)
Despesas comerciais	(1)	(121)	(17.062)	(32.110)
Despesas gerais e administrativas	(7.856)	(34.534)	(126.778)	(146.628)
Total	(7.857)	(34.655)	(171.066)	(198.430)

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

- (a) Referem-se a gastos com fretes, multas fiscais, associações de classe e eventos;
- (b) Referem-se a gastos operacionais da conta digital disponibilizada aos clientes, os quais passam a ser apresentados em Custos ao invés de Despesas financeiras a partir do exercício atual;
- (c) A partir do segundo trimestre de 2024, a controladora celebrou junto as suas controladas (CBSM, Dotz Pay e Noverde S.A) contrato de compartilhamento de despesas, as quais incluem os gastos referentes as áreas administrativas anteriormente alocadas integralmente na controladora, o mesmo possui data retroativa ao mês de janeiro 2024.

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.

24. Despesas e receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos	(7.989)	(10.424)	(12.464)	(15.764)
Juros - Risco sacado	-	-	(1.372)	(3.094)
Custo de captação de empréstimos e financiamentos	(689)	(538)	(689)	(943)
Juros sobre arrendamento	-	-	(133)	-
Variação cambial negativa (a)	(1.968)	(1.801)	(1.972)	(1.838)
Instrumentos financeiros (b)	(374)	(1.683)	(1.190)	(1.810)
Outras despesas financeiras (d)	(973)	(1.390)	(6.197)	(10.165)
Total despesas financeiras	(11.993)	(15.836)	(24.017)	(33.614)
Receitas Financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	2.572	11.929	6.402	16.018
Variação cambial positiva (a)	95	3.678	104	3.710
Receitas financeiras repactuação de dívida (c)	5.564	10.873	5.564	10.873
Outras receitas financeiras	351	516	2.506	1.141
Total receitas financeiras	8.582	26.996	14.576	31.742
Resultado financeiro líquido	(3.411)	11.160	(9.441)	(1.872)

- (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 18;
- (b) Refere-se ao resultado na operação de Instrumentos Financeiros Derivativos, na modalidade de Swap;
- (c) Valor referente formalização do acordo de repactuação do preço de aquisição das ações detidas pela LoyaltyOne na Companhia até junho de 2018, implicando redução das obrigações foi USD 250 que representa R\$1.238 (Em 2023 foi USD 2.100 que representam em R\$10.872);
- (d) Os gastos operacionais da conta digital disponibilizada aos clientes, passaram a ser apresentados em Custos ao invés de Despesas financeiras a partir do exercício atual.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro

25.1. 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 2024 e 2023, 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 2024 e 2023, 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, estava atrelado à variação do dólar (ver nota explicativa 15).

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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

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.

c) Risco de crédito

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

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

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a exposição máxima se refere aos saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e as contas a receber.

d) Risco de liquidez

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

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

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

Os quadros abaixo demonstram os vencimentos das principais obrigações reconhecidas em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

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

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

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

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

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

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

e) 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. Em 2024 a Companhia liquidou as operações em moeda estrangeira, decorrente da compra de participação da LoyaltyOne no montante de R\$12.103.

Não há exposição cambial em 31 de dezembro de 2024 (US\$2.500 em 31 de dezembro de 2023).

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia adotou a taxa de câmbio de R\$6,1923/US\$1,00 (R\$4,8413/US\$1,00 em 31 de dezembro de 2023), correspondente à taxa de fechamento do mês divulgada pelo Banco Central do Brasil como cenário provável.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

f) Análise de sensibilidade

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

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

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

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

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores 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 2024. Abaixo estão demonstrados os montantes expostos e os cenários de flutuação dos juros, com respectivo efeito no resultado da Companhia:

Cenário de aumento do indexador	Indexador	Saldo em 31/12/2024	Receita (despesa)		
			Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Operações		12,15%	12,76%	15,19%	18,23%
Aplicação financeira	CDI	36.079	4.603	5.479	6.575
Partes relacionadas	Selic	(10.436)	(1.331)	(1.585)	(1.902)
Contrato de não competição	-	2.091	267	318	381
Contas a pagar aquisições	CDI	21.422	2.733	3.253	3.904
Passivo de arrendamento	Wacc	1.103	141	168	201
Empréstimos e financiamentos	CDI	(69.463)	(8.862)	(10.550)	(12.660)
Service agreement	Selic	(12.519)	(1.597)	(1.901)	(2.282)
Efeito no resultado			(4.047)	(4.818)	(5.782)

g) Análise de sensibilidade—Continuação

Cenário de queda do indexador	Indexador	Saldo em 31/12/2024	Receita (despesa)		
			Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Operações		12,15%	11,54%	9,11%	6,08%
Aplicação financeira	CDI	36.079	4.164	3.288	2.192
Partes relacionadas	Selic	(10.436)	(1.205)	(951)	(634)
Contrato de não competição	-	2.091	241	191	127
Contas a pagar aquisições	CDI	21.422	2.473	1.952	1.301
Passivo de arrendamento	Wacc	1.103	127	101	67
Empréstimos e financiamentos	CDI	(69.463)	(8.018)	(6.330)	(4.220)
Service agreement	Selic	(12.519)	(1.445)	(1.141)	(761)
Efeito no resultado			(3.662)	(2.891)	(1.927)

Fontes: Dólar: PTAX Banco Central do Brasil em 31 de dezembro de 2024.
Selic: Banco Central do Brasil
CDI: B3 Brasil Bolsa Balcão

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores 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 2024 e 2023:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>Custo amortizado</u>		<u>Custo amortizado</u>	
	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Ativos</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	209	27.017	6.418	50.877
Contas a receber	4.000	-	26.714	33.166
Outros créditos	760	115	1.405	1.371
Partes relacionadas	7.535	548	2.083	1.879
<u>Passivos</u>				
Fornecedores	2.344	662	35.350	43.349
Partes relacionadas	2.341	133	12.519	11.945
Contas a pagar	-	12.103	15.699	28.595
Empréstimos e financiamentos	45.865	52.662	69.463	101.205
Instrumentos financeiros derivativos	399	57	1.161	83

25.2. 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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

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

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
- 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 2024 e 2023:

	Hierarquia do valor justo	Controladora			
		Valor contábil		Valor justo	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	209	27.017	209	27.017
Outros créditos	Nível 1	760	115	760	115
		969	27.132	969	27.132
Passivos financeiros					
Fornecedores	Nível 2	2.344	662	2.344	662
Partes relacionadas	Nível 2	2.341	133	2.341	133
Contas a pagar	Nível 2	-	12.103	-	12.103
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	45.865	52.662	45.865	52.662
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	399	57	399	57
		50.949	65.617	50.949	65.617

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

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

	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
		Valor contábil		Valor justo	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	6.418	50.877	6.418	50.877
Contas a receber	Nível 1	26.714	33.166	26.714	33.166
Outros créditos	Nível 1	1.404	1.371	1.404	1.371
Partes relacionadas	Nível 1	2.083	1.879	2.083	1.879
		36.620	87.293	36.620	87.293
Passivos financeiros					
Fornecedores	Nível 2	35.350	43.349	35.350	43.349
Partes relacionadas	Nível 1	12.519	11.945	12.519	11.945
Contas a pagar	Nível 2	15.699	28.595	15.699	28.595
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	69.463	101.205	69.463	101.205
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	1.161	83	1.161	83
		134.192	185.177	134.192	185.177

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 2024 e 2023, o valor contábil desses valores a receber se aproxima de seu valor justo.

Para o período findo em 31 de dezembro de 2024, 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.

25.3. 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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.3. Gestão de capital--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 2024 e 2023 podem ser assim sumarizados:

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos	69.463	101.205
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(6.418)	(50.877)
(=) Dívida (caixa) líquida	63.045	50.328
(-) Patrimônio líquido	(246.421)	(229.934)
(=) Patrimônio líquido e dívida líquida	(183.376)	(179.606)

26. Seguros

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

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

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2024 e 2023 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.

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

27. 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 2024 e 2023 estava demonstrado a seguir:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Prejuízo do período (R\$ mil)	(16.487)	(60.503)
Quantidade média ponderada de ações	13.244.055	13.244.055
Prejuízo por ação do período – básico e diluído - R\$	(1,24)	(4,57)

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

28. Evento subsequente

Primeira emissão de debêntures

O Conselho de Administração da Companhia, em reuniões realizadas em 21 de fevereiro e 11 de março de 2025, aprovou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, de emissão da Companhia, no valor total de até R\$85.000.000,00 (oitenta e cinco milhões de reais), observada a possibilidade de distribuição parcial, destinada exclusivamente a investidores profissionais, com a intermediação da BR Partners Banco de Investimentos S.A., na qualidade de Coordenador Líder. As Debêntures terão prazo de vencimento de quatro anos contados da data de emissão. Em 27 de março de 2025, a Companhia publicou comunicado ao mercado, com a alteração no cronograma estimado para as próximas etapas da Oferta, que prevê o Registro da Oferta pela CVM e a Divulgação do Anúncio de Início da Oferta para o dia 31 de março de 2025.

Waiver Banco do Brasil

Em 11 de março de 2025, a companhia obteve um waiver junto ao Banco do Brasil, referente a não manutenção do índice referente ao exercício de 2024, vide nota 15.