

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	8
DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	18
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	19
DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	23
---	----

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	91
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	94
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	95

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	132.068.352
Preferenciais	0
Total	132.068.352
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	243.660	1.995	0
1.01	Ativo Circulante	227.508	1.995	0
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	226.225	0	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.020	0	0
1.01.07	Despesas Antecipadas	263	1.995	0
1.02	Ativo Não Circulante	16.152	0	0
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.476	0	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	9.476	0	0
1.02.02	Investimentos	6.676	0	0
1.02.02.01	Participações Societárias	6.676	0	0
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.676	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	243.660	1.995	0
2.01	Passivo Circulante	39.571	78.628	23.082
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	908	78	0
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	908	78	0
2.01.02	Fornecedores	3.012	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	35.651	78.550	23.082
2.01.05.02	Outros	35.651	78.550	23.082
2.01.05.02.04	Partes relacionadas a pagar	13	29.934	22.437
2.01.05.02.06	Obrigações tributárias	258	0	0
2.01.05.02.08	Contas a pagar	35.380	48.616	645
2.02	Passivo Não Circulante	281.866	291.083	276.835
2.02.02	Outras Obrigações	0	17.594	37.652
2.02.02.02	Outros	0	17.594	37.652
2.02.02.02.04	Bônus de subscrição	0	17.594	0
2.02.02.02.09	Contas a pagar	0	0	37.652
2.02.04	Provisões	281.866	273.489	239.183
2.02.04.02	Outras Provisões	281.866	273.489	239.183
2.02.04.02.05	Provisão para perdas em investimentos	281.866	273.489	239.183
2.03	Patrimônio Líquido	-77.777	-367.716	-299.917
2.03.01	Capital Social Realizado	185.962	3	3
2.03.02	Reservas de Capital	149.117	-37.115	-37.337
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-412.856	-330.604	-262.583

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-84.323	-32.104	-15.460
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.138	-1.138	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-77.185	-30.966	-15.460
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-84.323	-32.104	-15.460
3.06	Resultado Financeiro	2.071	-31.310	-2.442
3.06.01	Receitas Financeiras	14.428	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-12.357	-31.310	-2.442
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-82.252	-63.414	-17.902
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-82.252	-63.414	-17.902
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-82.252	-63.414	-17.902
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-0,62	-46,13	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-82.252	-63.414	-17.902
4.03	Resultado Abrangente do Período	-82.252	-63.414	-17.902

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-17.992	-3.803	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.318	-1.113	0
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-82.252	-63.414	-17.902
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	77.185	30.966	15.460
6.01.01.08	Pagamento baseado em ações	1.571	0	0
6.01.01.09	Juros, derivativos, variações cambiais e monetárias	5.814	31.335	2.442
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-20.310	-2.690	0
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-1.020	0	0
6.01.02.05	Despesas antecipadas	1.732	-1.995	0
6.01.02.06	Partes relacionadas	-9.476	0	588
6.01.02.08	Fornecedores	3.012	0	0
6.01.02.10	Obrigações tributárias	258	0	0
6.01.02.11	Obrigações trabalhistas	830	77	0
6.01.02.14	Outras obrigações	-15.646	-772	-588
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-75.232	-1.045	0
6.02.01	Aumento de capital em subsidiária	-75.232	-1.045	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	319.449	4.848	0
6.03.06	Captação de empréstimos de partes relacionadas	319.449	4.848	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	226.225	0	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	226.225	0	0

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

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-64.237	0	-64.237
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-64.237	0	-64.237
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	222	0	0	0	222
5.06.04	Plano de opção de compra de ações	0	222	0	0	0	222
5.07	Saldos Finais	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3	-37.475	0	-247.793	0	-285.265
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.475	0	-247.793	0	-285.265
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-18.574	0	-18.574
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-18.574	0	-18.574
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	138	0	0	0	138
5.06.04	Plano de opção de compra de ações	0	138	0	0	0	138
5.07	Saldos Finais	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.603	-599	0
7.02.04	Outros	-2.603	-599	0
7.02.04.01	Despesas gerais e administrativas	-2.603	-599	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	-2.603	-599	0
7.04	Retenções	-69.088	-30.966	-15.460
7.04.02	Outras	-69.088	-30.966	-15.460
7.04.02.01	Receitas Financeiras	8.097	0	0
7.04.02.02	Equivalência Patrimonial	-77.185	-30.966	-15.460
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-71.691	-31.565	-15.460
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-71.691	-31.565	-15.460
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-71.691	-31.565	-15.460
7.08.01	Pessoal	1.468	539	0
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.468	539	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	322	0	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	8.771	31.310	2.442
7.08.03.01	Juros	-122	2.649	0
7.08.03.03	Outras	8.893	28.661	2.442
7.08.03.03.01	Bônus de subscrição – debêntures	3.407	17.594	0
7.08.03.03.03	Variação cambial	2.407	11.026	0
7.08.03.03.04	Outros	334	41	2.442
7.08.03.03.05	Plano de pagamentos baseados em ações	2.745	0	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-82.252	-63.414	-17.902
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-82.252	-63.414	-17.902

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	406.605	199.766	263.945
1.01	Ativo Circulante	341.077	144.388	202.642
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	265.898	109.782	149.511
1.01.02	Aplicações Financeiras	28.205	0	0
1.01.03	Contas a Receber	34.475	24.880	38.220
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	34.475	24.880	38.220
1.01.03.02.01	Contas a receber de clientes	34.475	24.880	38.220
1.01.06	Tributos a Recuperar	9.397	6.335	6.206
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.157	1.995	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	945	1.396	8.705
1.01.08.03	Outros	945	1.396	8.705
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	156	736	844
1.01.08.03.02	Outros créditos	789	660	7.861
1.02	Ativo Não Circulante	65.528	55.378	61.303
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.461	1.417	1.312
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.461	1.417	1.312
1.02.01.10.03	Partes relacionadas	1.461	1.417	1.312
1.02.03	Imobilizado	2.679	925	1.128
1.02.04	Intangível	61.388	53.036	58.863

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	406.605	199.766	263.945
2.01	Passivo Circulante	333.619	336.369	289.615
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	14.252	9.377	11.737
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	14.252	9.377	11.737
2.01.02	Fornecedores	46.883	31.785	43.549
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	20.291	50.576	34.026
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	20.291	32.162	34.026
2.01.04.02	Debêntures	0	18.414	0
2.01.05	Outras Obrigações	252.193	244.631	200.303
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.637	3.897	1.683
2.01.05.02	Outros	248.556	240.734	198.620
2.01.05.02.05	Adiantamentos de clientes	303	648	6.420
2.01.05.02.06	Obrigações tributárias	6.678	3.487	5.226
2.01.05.02.07	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	175.862	186.617	185.179
2.01.05.02.08	Contas a pagar	65.713	49.982	1.795
2.02	Passivo Não Circulante	150.763	231.113	278.031
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	13.264	77.106	96.678
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	13.264	5.555	17.935
2.02.01.02	Debêntures	0	71.551	78.743
2.02.02	Outras Obrigações	137.371	153.406	180.791
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	6.755	7.283	12.152
2.02.02.02	Outros	130.616	146.123	168.639
2.02.02.02.03	Adiantamentos de clientes	8.040	8.040	0
2.02.02.02.04	Bônus de subscrição	0	17.594	0
2.02.02.02.05	Obrigações tributárias	2.460	3.487	775
2.02.02.02.06	Obrigações trabalhistas	4.237	4.010	4.236
2.02.02.02.08	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	115.879	112.992	125.976
2.02.02.02.09	Contas a pagar	0	0	37.652

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.04	Provisões	128	601	562
2.02.04.02	Outras Provisões	128	601	562
2.02.04.02.04	Provisão para demandas administr. e judiciais	128	601	562
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-77.777	-367.716	-303.701
2.03.01	Capital Social Realizado	185.962	3	3
2.03.02	Reservas de Capital	149.117	-37.115	-37.337
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-412.856	-330.604	-262.583
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	0	0	-3.784

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	123.488	111.006	127.215
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-13.166	-11.435	-8.140
3.03	Resultado Bruto	110.322	99.571	119.075
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-183.677	-116.055	-127.840
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-123.851	-79.465	-84.042
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-59.826	-36.590	-43.798
3.04.05.01	Despesas comerciais	-58.274	-36.652	-39.926
3.04.05.02	Outras receitas e despesas operacionais	-1.552	62	-3.872
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-73.355	-16.484	-8.765
3.06	Resultado Financeiro	-7.524	-46.073	-9.636
3.06.01	Receitas Financeiras	17.895	3.620	2.845
3.06.02	Despesas Financeiras	-25.419	-49.693	-12.481
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-80.879	-62.557	-18.401
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.373	-1.680	-173
3.08.01	Corrente	-1.373	-1.680	-173
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-82.252	-64.237	-18.574
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-82.252	-64.237	-18.574
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-82.252	-63.414	-17.902
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	-823	-672
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-0,62	-46,13	-13,29
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0	0	-13,13

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-82.252	-64.237	-18.574
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-82.252	-64.237	-18.574
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-82.252	-63.414	-17.902
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	-823	-672

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-64.068	-9.605	34.828
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-49.050	-2.169	6.814
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-80.879	-62.557	-18.401
6.01.01.02	Depreciação e amortização	15.501	13.740	12.708
6.01.01.03	Perda na alienação/baixa de imobilizado e intangível	0	785	3.601
6.01.01.04	Constituição (reversão) de provisão para demandas judiciais	-473	40	-424
6.01.01.05	Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-176	-1.690	848
6.01.01.07	Perda ao valor recuperável de ágio (impairment)	0	0	779
6.01.01.08	Pagamento baseado em ações	1.823	222	138
6.01.01.09	Juros, derivativos, variações cambiais e monetárias	15.154	47.291	7.565
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-13.645	-5.756	28.014
6.01.02.01	Contas a receber	-9.419	15.030	10.239
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-3.062	-129	-240
6.01.02.03	Adiantamento a fornecedores	580	108	2.388
6.01.02.04	Depósitos judiciais	0	0	14
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-162	-1.995	0
6.01.02.06	Partes relacionadas	-44	-106	-1.312
6.01.02.07	Outros créditos	-127	7.202	870
6.01.02.08	Fornecedores	15.098	-11.764	6.461
6.01.02.09	Adiantamento de clientes	-345	2.268	6.344
6.01.02.10	Obrigações tributárias	2.163	973	3.856
6.01.02.11	Obrigações trabalhistas	5.102	-2.586	7.439
6.01.02.12	Receitas diferidas e prêmios a distribuir	-7.868	-11.546	-1.590
6.01.02.13	Partes relacionadas	-788	-2.655	360
6.01.02.14	Outras obrigações	13.432	-556	-6.815
6.01.02.15	Aplicações financeiras	-28.205	0	0
6.01.03	Outros	-1.373	-1.680	0
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-1.373	-1.680	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-25.607	-8.497	-10.485
6.02.01	Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	-25.607	-8.497	-14.838
6.02.02	Aumento de capital em subsidiária	0	0	4.353
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	245.791	-21.627	64.024
6.03.01	Capital de giro/risco sacado	3.528	-4.250	8.173
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos	19.300	24.030	30.792
6.03.03	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-28.737	-34.421	-37.033
6.03.04	Juros pagos	-2.037	-6.986	-4.922
6.03.05	Pagamento financiamento para aquisição de participação em subsidiária	0	0	-11.729
6.03.06	Emissão de debêntures (líquido de custo de emissão)	0	0	78.743
6.03.08	Pagamentos exercício de Bônus de Subscrição	-21.001	0	0
6.03.09	Pagamentos de Debêntures	-95.631	0	0
6.03.10	Integralização de capital e Reserva de capital	370.369	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	156.116	-39.729	88.367
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	109.782	149.511	61.144
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	265.898	109.782	149.511

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716	0	-367.716
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716	0	-367.716
5.04	Transações de Capital com os Sócios	185.959	-15.327	0	0	0	170.632	0	170.632
5.04.08	Custo de Captação	-17.151	-17.150	0	0	0	-34.301	0	-34.301
5.04.09	Aumento de Capital - Oferta Base	195.360	0	0	0	0	195.360	0	195.360
5.04.10	Aumento de Capital - Lote Suplementar	7.750	0	0	0	0	7.750	0	7.750
5.04.11	Plano de ações restritas	0	1.823	0	0	0	1.823	0	1.823
5.05	Resultado Abrangente Total	0	201.559	0	-82.252	0	119.307	0	119.307
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	-1.551	0	-82.252	0	-83.803	0	-83.803
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	203.110	0	0	0	203.110	0	203.110
5.05.02.06	Reserva de Capital - Oferta Base	0	195.360	0	0	0	195.360	0	195.360
5.05.02.07	Reserva de Capital - Lote Suplementar	0	7.750	0	0	0	7.750	0	7.750
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	185.962	149.117	0	-412.856	0	-77.777	0	-77.777

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701	3.784	-299.917
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701	3.784	-299.917
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-4.607	-4.607
5.04.08	Aquisição de participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	-4.607	-4.607
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-64.237	0	-64.237	823	-63.414
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-64.237	0	-64.237	823	-63.414
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	222	0	0	0	222	0	222
5.06.04	Plano de opção de compra de ações	0	222	0	0	0	222	0	222
5.07	Saldos Finais	3	-37.115	0	-330.604	0	-367.716	0	-367.716

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3	-37.475	0	-247.793	0	-285.265	3.112	-282.153
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3	-37.475	0	-247.793	0	-285.265	3.112	-282.153
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-18.574	0	-18.574	672	-17.902
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-18.574	0	-18.574	672	-17.902
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	138	0	0	0	138	0	138
5.06.04	Plano de opção de compra de ações	0	138	0	0	0	138	0	138
5.07	Saldos Finais	3	-37.337	0	-266.367	0	-303.701	3.784	-299.917

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	138.422	130.140	142.256
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	138.246	128.450	143.099
7.01.02	Outras Receitas	176	1.690	-843
7.01.02.01	Provisão para perdas em contas a receber	176	1.690	-848
7.01.02.02	Receitas não operacionais	0	0	5
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-90.602	-54.342	-68.704
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-13.166	-11.435	-8.140
7.02.04	Outros	-77.436	-42.907	-60.564
7.02.04.01	Despesas gerais e administrativas	-40.195	-6.317	-16.766
7.02.04.02	Despesas comerciais	-35.689	-36.652	-39.926
7.02.04.03	Outras receitas (despesas) operacionais	-1.552	62	-3.872
7.03	Valor Adicionado Bruto	47.820	75.798	73.552
7.04	Retenções	-4.059	-10.121	-9.863
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-15.501	-13.741	-12.708
7.04.02	Outras	11.442	3.620	2.845
7.04.02.01	Receitas Financeiras	11.442	3.620	2.845
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	43.761	65.677	63.689
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	43.761	65.677	63.689
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	43.761	65.677	63.689
7.08.01	Pessoal	76.554	50.579	49.030
7.08.01.01	Remuneração Direta	48.361	35.391	29.439
7.08.01.02	Benefícios	17.621	12.806	17.058
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.931	2.160	2.395
7.08.01.04	Outros	7.641	222	138
7.08.01.04.01	Plano de pagamentos baseados em ações	7.641	222	138
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	26.366	25.770	26.043
7.08.02.01	Federais	25.997	25.703	25.799
7.08.02.03	Municipais	369	67	244

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	23.093	53.565	7.190
7.08.03.01	Juros	7.736	12.758	11.158
7.08.03.02	Aluguéis	4.123	3.872	4.446
7.08.03.03	Outras	11.234	36.935	-8.414
7.08.03.03.01	Bônus de subscrição – debêntures	3.407	17.594	0
7.08.03.03.02	Prêmio de estruturação – debêntures	2.421	6.964	0
7.08.03.03.03	Variação cambial	2.297	11.029	0
7.08.03.03.04	Outros	3.109	1.348	-8.414
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-82.252	-64.237	-18.574
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-82.252	-64.237	-18.574

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – EXERCÍCIO DE 2021

Senhores Acionistas,

Submetemos a vossa apreciação o Relatório da Administração relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, as Demonstrações Contábeis da Dotz S.A. (anteriormente denominada HDZ Participações S.A.) relativas ao referido exercício e o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis. As Demonstrações Contábeis consolidadas da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), associadas às normas estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76), de acordo com os Padrões Internacionais de Demonstrações Contábeis – *International Financial Reporting Standards* (IFRS). As informações apresentadas neste material estão disponíveis no site de Relações com Investidores (RI) da Dotz S.A. ([http:// https://ri.dotz.com.br/central-de-resultados](http://https://ri.dotz.com.br/central-de-resultados)) e no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM (www.cvm.gov.br).

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Destaques do Ano

O ano de 2021 entrou para a história da Dotz S.A., com dois marcos memoráveis. O primeiro se deu no início de abril, quando formamos uma parceria estratégica para investimento e cooperação comercial com a Ant Group Co. Ltd, empresa sediada na China, com foco em criar infraestrutura e plataforma para apoiar a transformação digital da indústria de serviços. E na sequência, no final do mês de maio, quando fizemos nossa Oferta Pública Inicial de ações (IPO), reforçando o compromisso com a transparência de nossas operações ao ingressar no Novo Mercado, o segmento com as mais elevadas exigências de governança corporativa da B3.

Os resultados do IPO foram positivos, trazendo para a Dotz S.A. um reforço significativo de caixa de cerca de R\$ 400 milhões. O retorno trazido pelo IPO não se restringiu ao aspecto financeiro. Ele pavimentou, também, a escolha estratégica da Companhia no sentido de dotá-la das condições de investir e competir com robustez com todos os *players* do segmento que atuamos há anos.

Nos últimos 20 anos, construímos um ecossistema único de engajamento B2B2C no Brasil, envolvendo milhões de consumidores, bilhões de dados de hábitos de consumo, uma rede de parceiros com abrangência nacional, *omnichannel* e monetizando em nossos três pilares - *Loyalty*, *Marketplace* e *Techfin*.

Os resultados do ano falam por si só, ampliamos em 8% nossa base de clientes, atingindo 52 milhões em 2021. Nosso faturamento¹ em 2021 totalizou R\$ 238,4 milhões, mais 20% sobre o ano anterior (R\$ 198,9 milhões), a receita líquida, antes dos custos com resgates, de R\$ 230,3 milhões significou avanço de 8%, acima do registrado em 2020 (R\$ 212,4 milhões) e o Lucro Bruto avançou 11% em 2021, totalizando R\$ 110,3 milhões, com uma margem bruta de 48%.

O EBITDA² ainda segue negativo em R\$ 57,9 milhões, assim como o Resultado Líquido que foi negativo em R\$ 82,3 milhões, muito em função do aumento de nossas despesas administrativas, especialmente,

¹ Indicador não auditado. Refere-se a indicador operacional calculado pelo somatório de (i) multiplicação de pontos emitidos pelo preço unitário do ponto vendido e (ii) *fees* de serviços.

² Indicador não auditado. EBITDA é uma medição não contábil, divulgada pela Companhia em consonância com a Instrução da CVM 527, de 4 de outubro de 2012. O EBITDA consiste no lucro líquido (prejuízo) ajustado pelo resultado financeiro líquido, pelo imposto de renda e contribuição social corrente e diferido e pela depreciação e amortização. A Dotz divulga o EBITDA porque utiliza esse indicador para medir seu desempenho.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

despesas relacionadas à equipe com foco na expansão e especialização da área de Digital e à marketing de performance, que foram foco em 2021 para que pavimentássemos nossa expansão.

Seguimos firmes no objetivo de cumprir nossa estratégia de crescimento, que é baseada em cinco aspectos fundamentais:

- ✓ Aumentar o engajamento e a venda cruzada dos produtos. Nessa frente o foco será na expansão das parcerias originadas em nosso varejo físico, por meio de nosso pilar de *Loyalty*, e acelerar o crescimento dos produtos oferecidos, via nossos outros dois pilares: *Marketplace* e *Techfin*. Finalizamos 2021 com 8,2% da base de clientes ativos em mais de um pilar de negócio, e nosso ARPU³, ou seja, receita média por usuário cresceu 47%.
- ✓ Aumentar a ativação das contas digitais, ou seja, a digitalização. Nessa frente o foco será na aceleração da conversão de Dotz ("DZ") em dinheiro e aumento da frequência de uso dessa moeda nos pagamentos. Em 2021, atingimos aproximadamente 2,5 milhões de downloads da Conta Digital Dotz, volume esse, 4x superior a 2020. A possibilidade de resgatar Dotz em reais (R\$), representou 41,4% dos resgates realizados em 2021, um aumento de 31,7 pontos percentuais sobre 2020 (9,7%), confirmando o engajamento de nossa base de clientes na Conta Digital Dotz.
- ✓ Seguir com as melhorias e o lançamento de novos produtos. Focaremos na oferta de produtos de crédito pessoal na jornada de consumo do cliente. Atualmente, temos um Score Dotz, para ajudar nossos parceiros para oferecer crédito para os clientes de nosso ecossistema. Outro aspecto relevante será deixar a Loja Dotz totalmente integrada ao nosso ecossistema e com novas opções de resgates.
- ✓ Acelerar as contribuições de nossas valiosas parcerias estratégicas, com a Ant Group e a Vivo. Já em 2021 iniciamos uma frente de trabalhos conjuntos com a Ant Group, visando maximizar os ativos do ecossistema Dotz, potencializado por todo o conhecimento e capacidade de execução da Ant Group.
- ✓ Prosseguir com o processo de reforçar o impacto da nossa equipe, com foco no produto, *growth* e no desenvolvimento tecnológico. Em dezembro de 2021, aumentamos nosso quadro de funcionários em 45% em relação a dezembro de 2020, atingindo 452 funcionários. Esse aumento reflete nosso investimento, principalmente em áreas com foco no desenvolvimento de novos produtos e soluções e tecnologia, além da área de marketing. 51% do nosso quadro de funcionários ao final de 2021 era do time Digital e tivemos 24 novas contratações em cargos de liderança.

Com pouco tempo da abertura de capital, seguimos entregando os resultados relacionados a nossa estratégia, gerando mais parceiros, mais produtos por consumidores, mais engajamento e com isso, um ARPU dos usuários ativos mais alto.

A execução dessa estratégia é um desafio e uma oportunidade que permitirá à Dotz crescer de forma estruturada e com perenidade, buscando inovar em produtos e serviços. Não queremos fazer mais do mesmo, queremos possibilitar que todos os consumidores e pequenas empresas tenham

³ Indicador não auditado. ARPU (*Average Revenue per User* / Receita Média por Usuário) é uma métrica não auditada que reflete o faturamento médio por usuário nos últimos 12 meses.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

oportunidades iguais de acesso a serviços financeiros, com isso incrementar nossos negócios e continuar a investir na nossa plataforma de engajamento.

Os investimentos serão focados em fortalecer nossos três pilares: *Loyalty*, *Marketplace* e *Techfin*, por meio da aceleração de lançamento de novas parcerias no varejo, oferta de produtos digitais e em plataforma e infraestrutura, possibilitando capturar cada vez mais valor da base de clientes existente.

Temos o compromisso de seguir ampliando nosso negócio, e para isso, além dos investimentos no negócio em si, estamos investindo fortemente na base para tudo, ou seja, em pessoas e em tecnologia. Por entender que o desenvolvimento de talentos é de extrema importância na condução de nossos negócios, estabelecemos processos de avaliação mais objetivos, com base na meritocracia. Dessa forma, procuramos manter nossos mais de 450 funcionários alinhados com a estratégia e a cultura da Companhia – e, por extensão, com os interesses de nossos acionistas. Aqui temos o "sangue laranja"!

A trajetória que nos trouxe até aqui, pautada pelos nossos diferenciais competitivos, tais quais nossa enorme base de consumidores ativos, nossa marca reconhecida, nossa moeda DZ (democrática e de grande liquidez), nossa rede de coalizão, nossos dados transacionais ao nível de SKU e nossa relevantes parcerias estratégicas, tem se mostrado adequada e assertiva.

À nossa frente há uma avenida de crescimento que devemos trilhar com determinação, sempre abertos a inovações e contribuições de todos os acionistas, funcionários e parceiros de negócio.

Chegamos ao final de 2021 com a sensação do dever cumprido. Além dos resultados financeiros ainda em expansão, colhemos resultados operacionais significativos para suportar nossa estratégia, além de importantes reconhecimentos – não só de representantes do mercado, mas de toda a sociedade.

Destaques Operacionais do Ano

Em *Loyalty*:

- ✓ Encerramos 2021 com 52 milhões de clientes cadastrados, um avanço de 8% em relação ao mesmo período do ano anterior.
- ✓ Expansão da base de parceiros de varejo offline alcançando 15 novos parceiros em 2021.
- ✓ Nossa parceria com a Vivo, apresentamos em 2021 novas campanhas focadas nas bases de clientes pré-pago e Controle para incentivar recarga, ampliando a base de clientes ativos nesta parceria em 19% na comparação com 2020.
- ✓ Na frente de parcerias financeiras, intensificamos as campanhas promocionais para o portfólio de cartões de crédito do Banco do Brasil, impactando mais de 4 milhões de clientes ao longo de 2021.

Em *Marketplace*:

- ✓ Em 2021, o GMV (*Gross Market Value*) ou Volume Bruto Transacionado capturado na plataforma GDO atingiu R\$ 341 milhões, crescimento de 60% em comparação a 2020. Destaca-se ainda a expansão de 21,5% do *take rate* médio em 2021 na comparação com o ano anterior.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- ✓ Os *plug-ins* Dotz ativos atingiram 160 mil em dezembro de 2021, 16% superior aos *plug-ins* instalados no mesmo período de 2020. Para os clientes com *plug-ins* instalados, a frequência de compras é 1,7x maior.

Em TechFin:

- ✓ Em 2021, a base de clientes ativos dos cartões *co-branded* das parcerias Banco do Brasil e Banco BV atingiu 202 mil clientes, um crescimento de 34%, em relação ao mesmo período e 2020, e essa base de clientes gerou um TPV (*Total Purchase Value*) ou volume total de compras do mesmo portfólio de R\$ 1,4 bilhão, um crescimento de 64% em relação ao mesmo período do ano anterior.
- ✓ As vendas de cartões *co-branded* por meio de canais digitais, opção disponível desde o segundo trimestre de 2021, alcançaram 53% do total das vendas no encerramento de 2021.

Digitalização:

- ✓ Em 2021, a Conta Digital Dotz atingiu 2,5 milhões de downloads e 995 mil cadastros, representando um crescimento de 4x e 2x, respectivamente, em relação a 2020.
- ✓ Processo de digitalização contínuo, resgate de DZ por reais (R\$) representando 41,4% em 2021, comparativamente a 9,7% registrados em 2020.
- ✓ Em 2021 a base de clientes transacionando na Conta Dotz Digital cresceu 4x na comparação com 2020.
- ✓ O TPV (*Total Purchase Value*) ou volume total de compras da Conta Dotz Digital cresceu 15x em 2021, se comparado ao mesmo período do ano anterior.

Destaques Financeiros do Ano

Faturamento

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

No encerramento do ano de 2021, o faturamento apresentou um crescimento de 20%, totalizando R\$ 238,4 milhões, vs. R\$ 198,9 milhões em 2020, resultado da significativa evolução dos segmentos de *Marketplace* e *TechFin*, refletida nos bons indicadores operacionais.

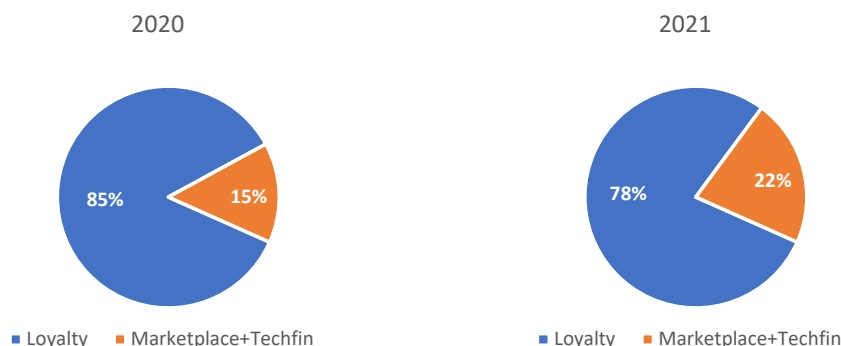
O faturamento da frente de *Loyalty* atingiu R\$ 187,0 milhões no ano de 2021, 10% superior ao reportado em 2020, destacando as Campanhas Promocionais com a parceria de bancos e a expansão da base de parceiros de varejo offline alcançando 15 novos parceiros em 2021.

O faturamento da frente de *Marketplace* foi de R\$ 28,9 milhões em 2021, aumento de 82% em relação ao ano anterior. A plataforma GDO (marketing de afiliados) cresceu 60% em relação ao 2020, refletindo o crescimento observado no GMV e do *take rate*, conforme mencionado nos indicadores operacionais.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A frente de *TechFin* registrou um faturamento de R\$ 22,5 milhões em 2021 contra R\$ 12,1 milhões em 2020, crescendo 86%, impulsionada, primordialmente, pelo desempenho dos cartões *co-branded*

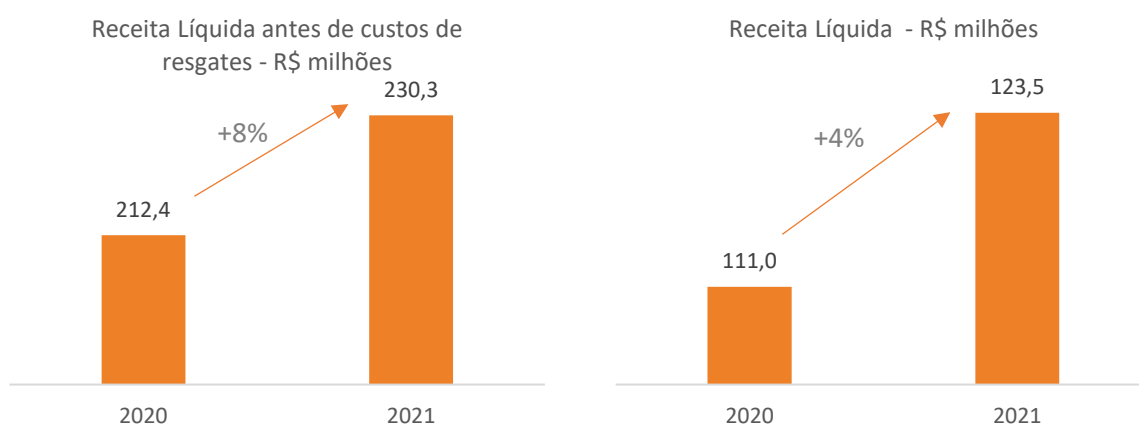
Com esse desempenho, os negócios de *Marketplace* e *TechFin* representaram 22% do faturamento total da Dotz em 2021, ante 15% em 2020. Essa evolução reflete os investimentos realizados nos últimos anos para viabilizar essas frentes de negócios.



Receita Líquida antes dos custos com resgates

A receita líquida aumentou 4% em 2021 quando comparada ao ano anterior. Já a receita líquida antes dos custos com resgates apresentou aumento de 8% em relação a 2020, totalizando R\$ 230,3 milhões em 2021, refletindo a retomada das Campanhas Promocionais com bancos conveniados, que resultou no aumento de 20% na receita de resgates.

Importante destacar que a receita líquida antes dos custos de resgate é composta por dois componentes (*breakage* e *spread*) que são reconhecidos linearmente pelo prazo de expiração dos pontos, ou seja, 48 meses. Esta dinâmica de reconhecimento de receita faz com que o crescimento do Faturamento não seja imediatamente refletido nas demonstrações contábeis da Companhia. Ver nota explicativa 27 – Receita Líquida.

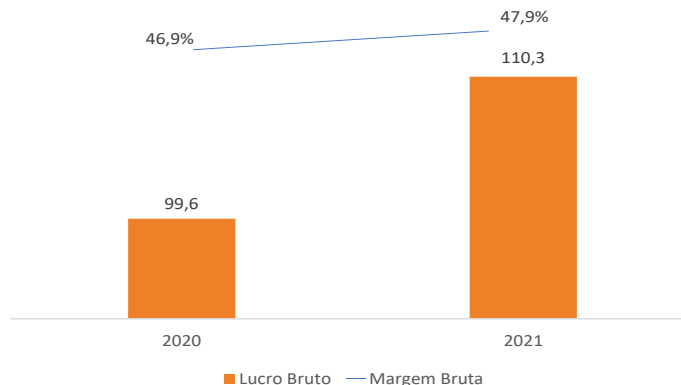


Lucro Bruto

Em 2021 o Lucro Bruto totalizou R\$ 110,3 milhões, um avanço de 11% em relação a 2020. A margem bruta em 2021 foi de 48%, praticamente em linha com a margem bruta registrada em 2020, mesmo

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

com aumento do CPD (custo por Dotz) visando melhorias no estímulo de recompensa para os clientes e maior participação das Campanhas Promocionais BB que apresentam menor margem bruta.



Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

As despesas com vendas, gerais e administrativas (ex-depreciação e amortização) em 2021 aumentaram 64% em relação a 2020, totalizando R\$ 168,2 milhões. Esse aumento reflete os investimentos realizados em pessoal (foco no time digital) e despesas de *growth*, direcionada principalmente nas frentes de *Marketplace* e *TechFin*. Nossas principais despesas foram com pessoal, tecnologia, marketing e serviços.

As despesas com pessoal aumentaram 52% em relação a 2020, devido às novas contratações, principalmente das equipes de digital e marketing. Os gastos com tecnologia aumentaram 76%, refletindo o aumento no consumo de nuvem e serviços de consultoria de suporte. As despesas de marketing também aumentaram devido a atividades promocionais adicionais (publicidade, promo Dotz, mídia, mensagens SMS e e-mails).

Resultado Líquido e EBITDA

O resultado líquido reportado em 2021 foi negativo em R\$ 82,3 milhões em 2021. Consequentemente, o EBITDA⁴ foi negativo em R\$ 57,8 milhões, inferior ao registrado em 2020 devido, primordialmente, a maiores despesas com pessoal e aumento nas despesas de marketing, conforme explicado acima. O aumento das despesas está alinhado ao nosso plano de destinação dos recursos captados no IPO, que tem como foco os investimentos em pessoal e marketing/*growth* para gerar mais engajamento e *cross-sell* por meio de nossa base e fortalecimento de nossa equipe, principalmente na área digital.

Outros Destaques

Reconhecimentos

A Dotz, por estar presente no mercado brasileiro desde 2000 e por também focar suas operações em segmentos de alta frequência, como o varejo, tem obtido reconhecimentos importantes dos consumidores brasileiros. De acordo com a pesquisa conduzida pelo instituto Consumidor Moderno, a Dotz é indicada como a empresa mais encantadora pelos clientes com uma diferença de 4,1x quando comparada com a 2ª colocada na pesquisa.

⁴ Indicador não auditado. EBITDA é uma medição não contábil, divulgada pela Companhia em consonância com a Instrução da CVM 527, de 4 de outubro de 2012. O EBITDA consiste no lucro líquido (prejuízo) ajustado pelo resultado financeiro líquido, pelo imposto de renda e contribuição social corrente e diferido e pela depreciação e amortização. A Dotz divulga o EBITDA porque utiliza esse indicador para medir seu desempenho.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Dotz também é a marca *top of mind* do consumidor dentre as empresas do segmento de fidelidade. Além de ser ranqueada como categoria Ouro no site Reclame Aqui, com uma nota de 8,3.

Ainda em 2021, a Dotz serviu a mais de 160 mil clientes em seus canais de atendimento, sendo uma média de 47% das solicitações atendidas de primeira, o que resultou numa nota média de qualidade de 80,4.

Acreditamos que as razões para a Dotz estar ranqueada em primeiro lugar na pesquisa, são: (i) ótima relação custo-benefício, (ii) produtos e serviços diferenciados e (iii) proximidade com o consumidor.

Governança Corporativa

A Dotz S.A. está comprometida com as melhores práticas de governança corporativa aplicadas ao mercado de capitais e procura aprimorar, continuamente, os métodos de atuação de seus acionistas controladores, administradores e funcionários. Em 2021, esse comprometimento foi reconhecido com o ingresso da Companhia no Novo Mercado da B3, o segmento que reúne as empresas que adotam os mais elevados critérios de governança corporativa. O Novo Mercado é o padrão de transparência e governança exigido pelos investidores para as novas aberturas de capital (IPOs) das empresas.

O Estatuto Social da Dotz S.A. prevê que o Conselho de Administração deve ser composto por, no mínimo cinco e no máximo sete membros efetivos, eleitos e destituíveis pela assembleia geral de acionistas, com mandato unificado de dois anos, sendo permitida a reeleição. Dentre os membros do Conselho de Administração, no mínimo, dois ou 20% deles, são conselheiros independentes, conforme a definição do Regulamento do Novo Mercado.

Em 2021, O Conselho de Administração da Dotz era composto por cinco membros com especialização no segmento de atuação da Companhia. Desses cinco membros, três são conselheiros independentes. A Companhia também conta com um Comitê de Auditoria composto por três membros independentes que dão suporte ao Conselho, em especial nas decisões que envolvem os acionistas minoritários.

Durante o ano de 2021, foram realizadas XX reuniões do Conselho de Administração, XX reuniões de seu Comitê de Auditoria e XX reuniões de Diretoria.

Impactos da Covid19

A pandemia já demonstrou ter impactos relevantes, incluindo o fechamento de estabelecimentos comerciais, criação de condições desafiadoras de trabalho e interrupção da cadeia de suprimentos global, podendo afetar o desempenho das parcerias da Companhia, principalmente as firmadas com o varejo físico. Além disso, qualquer impacto mais relevante no padrão de consumo da população também afeta diretamente o engajamento da nossa base de clientes com a plataforma Dotz.

Em 2021, o impacto decorrente do fechamento de lojas dos nossos parceiros foi menos expressivo que o observado no primeiro ano da pandemia. O arrefecimento das medidas restritivas e a retomada do consumo viabilizaram a retomada das campanhas promocionais com bancos parceiros, uma importante frente para o crescimento do faturamento no pilar de *Loyalty*. O comércio online, que foi favorecido durante o primeiro ano da pandemia, continua apresentando bom desempenho, favorecendo nosso pilar de *Marketplace*.

A Companhia vem adotando uma série de medidas visando mitigar os impactos gerados pela COVID-19 em suas operações, incluindo: (i) instituição de comitês extraordinários visando maior

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

celeridade na tomada de decisão e na reação da Companhia a eventuais novos desafios decorrentes da pandemia da COVID-19; (ii) adoção de medidas de preservação de caixa, de forma que a Companhia tenha os recursos necessários para suas operações enquanto perdurar a crise gerada pela pandemia; (iii) aprimoramento dos canais digitais de venda online e atendimento aos consumidores; e (iv) emprego de home office para trabalhadores, em observância aos protocolos estabelecidos pelas autoridades públicas competentes.

Para informações adicionais, ver nota explicativa 1 – Contexto Operacional.

Gerenciamento de Risco – LGPD (Lei Geral de Proteção de Dados)

No relacionamento com os clientes, a Companhia trabalha com normativos que incluem cláusulas de confidencialidade, conflito de interesse, proteção nos contratos com fornecedores e conta com um programa de adequação à Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD) – Lei nº 13.709, de 14 de agosto de 2018. Como parte desse programa, foi criado um grupo de trabalho interno multidisciplinar, para tratar o tema com base nas melhores práticas e estabelecer um framework de privacidade de dados.

Proventos

Nos termos da Lei das Sociedades por Ações, aos nossos acionistas é assegurado o direito ao recebimento de um dividendo obrigatório anual não inferior a 20% do lucro líquido do exercício. Como a Companhia não auferiu lucro no ano de 2021, não houve proposta de distribuição de dividendos.

Relacionamento com Auditores Independentes

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Dotz S.A. e suas controladas adotam como procedimento formal certificar-se de que os auditores da Ernest & Young Auditores Independentes S.S. (EY) não sejam afetados, quanto à independência e à objetividade necessárias ao seu trabalho junto à Companhia, pela prestação de serviços a outras empresas. No exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, a EY prestou serviços adicionais no valor total de R\$ XXX mil, em conexão com o processo de abertura de capital. A Ernest & Young Auditores Independentes S.S. considera que a prestação dos serviços foi feita em estrita observância às normas de auditoria que tratam da isenção dos auditores independentes em trabalhos de auditoria e, por isso, não representaram situação que poderia afetar a independência e a objetividade no desempenho de seus serviços de auditoria externa.

Câmara de Arbitragem

A Companhia aderiu à Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme cláusula estabelecida em seu Estatuto Social. Essa instância, instituída pela Bolsa de Valores, arbitra disputas e controvérsias que possam existir entre Controladores das empresas listadas no Novo Mercado, Acionistas em geral, Administradores, membros do Conselho Fiscal e a própria Bolsa.

Declaração da Diretoria

Em conformidade com as disposições na Instrução CVM no. 480/09, a Diretoria declara que discutiu e revisou as demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, e que concordou com as opiniões expressas no Relatório de Auditores Independentes.

Agradecimentos

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Expressamos nossa gratidão e reconhecimento a todos os colaboradores, fornecedores e parceiros, além de acionistas e clientes pela escolha da Dotz S.A. em sua jornada de consumo.

A Administração

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional

Aspectos societários e objeto social

A Dotz S.A ("Companhia") é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na rua Joaquim Floriano, nº 533, em São Paulo, Estado de São Paulo e tem como objeto social o gerenciamento de programa de fidelização, a comercialização de direitos de resgates e prêmios, a criação de banco de dados de pessoas físicas e jurídicas, a obtenção e processamento de informações transacionais referentes a hábitos de consumo, marketing direto, consultoria em tecnologia da informação, tratamento de dados, provimento de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet, disponibilização de soluções de tecnologia a instituições financeiras parceiras (TechFin), provimento de serviços combinados de escritório e apoio administrativo e a participação em outras sociedades no país ou no exterior.

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

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

Resultado das operações e situação patrimonial

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas com base no pressuposto da continuidade das operações, que assume que a Companhia será capaz de cumprir com suas obrigações financeiras. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentou prejuízo de R\$(82.252), capital circulante líquido de R\$ 7.458 e passivo a descoberto no valor de R\$(77.777).

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. Em relação ao capital circulante líquido positivo de R\$7.458, a Administração entende que esta análise ainda deve considerar que mais da metade do passivo circulante corresponde à receita diferida, no montante de R\$175.862, e que, destes, R\$93.484 não requererão saídas de caixa no futuro pois se referem ao reconhecimento da receita de *spread* e *breakage*. Com a exclusão deste valor, o excesso do capital circulante líquido em 31 de dezembro de 2021 passa a R\$100.942.

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional—Continuação

Oferta Pública de Ações

Em 27 de maio de 2021, a Companhia realizou a oferta pública de distribuição primária de 29.600.000 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames (“Ações”) ao preço de 13,20 (treze reais e vinte centavos) por ação, perfazendo o total de R\$ 390.720, que incluiu a operação de ancoragem pactuada com a Velt Partners Investimentos Ltda. (“Velt”), Fourth Sail Long Short LLC. (“Fourth Sail Capital”), Softbank Latin America Fund LP (“Softbank”) e o debenturista San Siro Fundo de Investimento em Participação e Multiestratégia (“Debenturista” ou “San Siro”).

Do preço por ação de R\$ 13,20 (treze reais e vinte centavos):

- (a) o valor de R\$ 6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação, foi destinado à conta de capital social da cia, totalizando a quantia de R\$ 195.360.
- (b) o valor remanescente de R\$ 6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação, foi destinado à formação de reserva de capital, em conta de ágio na subscrição de ações, totalizando a quantia de R\$ 195.360.

A partir da oferta pública de ações, passou a ser uma sociedade de capital aberto com ações negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento de governança corporativa Novo Mercado, sob o código DOTZ3.

Lote Suplementar

Em 30 de junho de 2021, em reunião do conselho de administração da Companhia, foi aprovada a emissão de 1.174.300 (um milhão, cento e setenta e quatro mil e trezentas) Ações, ao Preço por Ação de R\$13,20 (treze reais e vinte centavos), totalizando o montante de R\$15.500.

Do preço por ação de R\$ 13,20 (treze reais e vinte centavos):

- (a) o valor de R\$ 6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação, foi destinado à conta de capital social da cia, totalizando a quantia de R\$ 7.750.
- (b) o valor remanescente de R\$ 6,60 (seis reais e sessenta centavos) por ação, foi destinado à formação de reserva de capital, em conta de ágio na subscrição de ações, totalizando a quantia de R\$ 7.750.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional—Continuação

CONTROLES INTERNOS

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

COVID-19

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

Também houve mudanças nos hábitos de consumo, pois os bilhetes aéreos eram a preferência para troca de pontos. Até 2019, as passagens de avião representavam cerca de 80% dos pontos trocados e produtos e serviços, 20%. Em 2020, produtos do varejo como eletrônicos, cafeteiras, fritadeiras entre outros, passaram a representar quase a metade das trocas.

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

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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

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

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

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

2.2. Base de elaboração

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

2.3. Base de consolidação e investimento em controladas

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(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 31/12/2021 e 31/12/2020			
Controladas		Participação%	Controle
SPPS Participações Ltda.	Brasil	100%	Direto
CGSSP - Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos S.A. ("DotzPay")	Brasil	100%	Direto
CBSM - Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. ("CBSM")	Brasil	100%	Direto
Netpoints Fidelidade S.A. ("Netpoints")	Brasil	100%	Indireto

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.

DotzPay

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

CBSM

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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

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

Netpoints

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

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

2.4. Moeda funcional e de apresentação

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

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

2.5. Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

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

2.5. Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)

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

2.6. Segmento operacional

A Companhia e suas controladas possuem um único segmento operacional denominado “Plataforma de Engajamento do Consumidor e Resultados para Parceiros”. Esta plataforma digital cativa consumidores e parceiros mutuamente, incentivando o consumo e o acúmulo de pontos, com efeito direto na receita de venda dos parceiros. Este é o segmento utilizado pela diretoria para fins de análises e tomadas de decisões.

2.7. Estimativas contábeis

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

2.8. Combinação de negócios

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

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

3.2. Instrumentos financeiros

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

3.2.1 Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

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

Mensuração subsequente

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

Desreconhecimento

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

- (i) Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- (ii) A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo. Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado.

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

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

3.2.2 Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

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

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos passivos a mensuração subsequente será: (i) custo amortizado: os passivos classificados como custo amortizado são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, em que ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos e no reconhecimento da amortização; (ii) valor justo por meio do resultado: os passivos classificados a valor justo por meio do resultado são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período, incluídos os passivos com o bônus de subscrição e o prêmio de estruturação das debêntures, registrada como um derivativo embutido (nota 13).

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

Desreconhecimento

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

3.3. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

3.4. Contas a receber de clientes

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia e suas controladas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas 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*).

No cálculo do valor presente das contas a receber, a Companhia e suas controladas utilizaram como referência as taxas livres de risco fornecida por fontes oficiais.

3.5. Tributos

3.5.1 Imposto de renda e contribuição social – correntes

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.5.2 Tributos diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Tributos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias, exceto:

- Quando passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro ou prejuízo fiscal; e
- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período de reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto quando:

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal); e
- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

Tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido e não na demonstração do resultado. Itens de tributo diferido são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente ou no patrimônio líquido.

Benefícios fiscais adquiridos como parte de uma combinação de negócios, mas que não cumprem os critérios para reconhecimento em separado naquela data, são reconhecidos subsequentemente em caso de novas informações sobre fatos e mudanças nas circunstâncias. O ajuste é tratado como redução no ágio (contanto que não exceda o ágio) se incorrido durante o período de mensuração ou reconhecido no resultado.

A Companhia e suas controladas contabilizam os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, as entidades referidas possuem o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e as entidades pretendam fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos, por sua vez, é efetuada pela Companhia se, e somente se, a entidade tem o direito legalmente executável de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e se os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária: (i) na mesma entidade tributável; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem liquidar os passivos e os ativos fiscais correntes em bases líquidas ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

3.6. Imobilizado

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

3.7. Intangível

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

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

A amortização dos ativos intangíveis pode ser assim apresentada:

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Ativos e passivos contingentes

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

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

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

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

3.11. Capital social

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

3.12. Plano de remuneração baseado em ações

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

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

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

3.14. Custos operacionais

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

3.15. Receita financeira

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.16. Resultado por ação

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

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

Vide nota explicativa 34 para maiores detalhes.

3.17. Benefícios a empregados

Participação nos lucros

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

Outros benefícios

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

4. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez 2021

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as alterações e revisões dos pronunciamentos contábeis: CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

4. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez 2021-- Continuação

- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. O grupo pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

5. Pronunciamentos novos ou revisados, mas ainda não vigentes

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

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

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

6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

6.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

6.1.1 Transações com pagamentos baseados em ações

A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas. As premissas e modelos utilizados para estimar o valor justo dos pagamentos baseados em ações são divulgados na nota explicativa 29.

6.1.2 Tributos

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

6.1.3 Imposto de renda e contribuição social diferidos

São reconhecidos o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos referentes a todos os prejuízos fiscais não utilizados, na medida em que seja provável que haverá um lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. A definição do valor do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos que podem ser reconhecidos exige um grau significativo de julgamento por parte da Administração, com base nas estimativas de lucro e no nível de lucro real tributável futuro, baseados no plano anual de negócios aprovado pelo Conselho de Administração.

A nota explicativa 10, fornece detalhes sobre imposto de renda corrente e diferido.

6.1.4 Provisão para demandas administrativas e judiciais

A Companhia tem diversos processos judiciais e administrativos, como descrito na nota explicativa 23. No processo de elaboração e revisão dessas provisões são considerados aspectos como a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos internos e externos. A Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos internos e externos, julga que essas provisões para risco tributáveis, cíveis e trabalhistas são suficientes para cobrir eventuais desfechos desfavoráveis no decorrer dos processos.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

6.1.5 Prêmios a distribuir - cálculo de breakage

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

7. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixa	-	-	4	4
Bancos conta movimento	-	-	1.686	3.822
Caixa e bancos	-	-	1.690	3.826
 CDBs	226.225	-	261.602	103.406
Letras financeiras do Tesouro	-	-	2.606	2.550
Equivalentes de Caixa	226.225	-	264.208	105.956
 Total	226.225	-	265.898	109.782

Os Certificados de Depósito Bancário (CDBs) e 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.

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 2021, as aplicações financeiras em CDB eram remuneradas a uma taxa entre 96% a 100% do CDI (96% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

Parte do valor aplicado em CDBs e o valor aplicado em Letras Financeiras do Tesouro e parte está mantida como garantia de empréstimos – ver nota explicativa 12.

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

8. Aplicações financeiras

	Consolidado
	31/12/2021
CDB	28.205
Total	28.205

Do total dos certificados de depósitos bancários - CDBs, R\$ 28.205 referem-se à garantia de contratos de prestação de serviços de conta de pagamento. A remuneração média varia entre 96% e 100% do CDI.

9. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes	34.703	25.284
Provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD)	(228)	(404)
Total	34.475	24.880

	Consolidado	
Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(404)	(2.094)
Çontas a receber baixadas perda de incobráveis	176	1.690
Total	(228)	(404)

	Consolidado	
Aging List - Contas a receber	31/12/2021	31/12/2020
Títulos a vencer	33.803	23.883
Títulos vencidos de 1 a 30 dias	482	772
Títulos vencidos de 31 a 90 dias	146	219
Títulos vencidos de 91 a 120 dias	74	7
Títulos vencidos de 121 a 180 dias	198	403
Total	34.703	25.284

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Tributos a recuperar				
IRPJ e CSLL	-	-	65	1.507
IRRF a recuperar s/ Aplicação financeira	984	-	1.935	771
PIS e COFINS	36	-	3.872	2.104
INSS	-	-	6	6
Base Negativa - Exercícios Anteriores (IR e CS)	-	-	3.366	1.944
Outros impostos a recuperar	-	-	153	3
Total	1.020	-	9.397	6.335

11. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social, corrente e diferido, foram computados com base nas alíquotas em vigor. Imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre diferenças temporárias.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(82.252)	(63.414)	(80.879)	(62.557)
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal de 34%	27.952	21.561	27.498	21.269
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:				
<u>Diferenças temporárias:</u>				
Impostos diferidos não contabilizados	(1.721)	(11.033)	(28.870)	(22.936)
<u>Diferenças permanentes:</u>				
Efeito da equivalência patrimonial	(26.243)	(10.528)	-	-
Outras diferenças permanentes	(1)	-	(1)	(13)
Imposto de renda e contribuição social debitados ao resultado			(1.373)	(1.680)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	(1.373)	(1.680)
Imposto de renda e contribuição social total	-	-	(1.373)	(1.680)
Taxa efetiva			1,70%	2,69%

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação**b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos**

A composição dos impostos diferidos está apresentada abaixo:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Ativo		
Diferenças temporárias:		
Provisão para perdas com contas a receber	78	137
Provisão para perdas com demandas administrativas e judiciais	44	204
Provisão para encargos trabalhistas	1.441	1.363
Provisão PLR	2.702	1.700
Outras despesas indedutíveis	6	-
Outras diferenças temporárias	-	404
Total do imposto de renda diferido	4.271	3.808
Provisão para realização (a)	(4.271)	(3.808)
Ativo não circulante	-	-

A Companhia possui créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquidos no montante de R\$500.721 (R\$430.155 em 31 de dezembro 2020), cujos saldos não prescrevem, mas estão limitados à compensação de 30% do lucro tributável do ano.

(a) A Companhia não reconheceu impostos diferidos, uma vez que não apresentou histórico de rentabilidade devido à sua dinâmica de reconhecimento de receitas e aos investimentos realizados na operação.

12. Partes relacionadas

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

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

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Partes relacionadas--Continuação

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

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Contas a receber				
Alexandre Saddy Chade (c)	-	-	1.461	1.417
CBSM - Companhia de Marketing S.A.(d)	9.476	-	-	-
	9.476	-	1.461	1.417
Passivo	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Contas a pagar				
CBSM - Companhia de Marketing S.A.(b)	13	29.934	-	-
Dotz Marketing S.A. (a)	-	-	10.392	11.180
	13	29.934	10.392	11.180
Circulante	13	29.934	3.637	3.897
Não circulante	-	-	6.755	7.283

(a) O saldo devedor de R\$10.392 (R\$11.180 em 31/12/2020) devido à Dotz Marketing S.A. tem origem em contrato de prestação de serviço de abril de 2009. Em 2021 a Companhia efetuou pagamentos no montante de R\$1.041 (R\$3.019 no exercício de 2020) e efetuou a atualização dos valores pela taxa Selic.

(b) A CBSM realizou em 2018, por meio de Instrumento Particular de Contrato de Mútuo, empréstimos para a Dotz S.A. remunerados à taxa de 100% do CDI. A Companhia fez a liquidação integral desta operação em 7 de junho de 2021 (R\$29.934 em dezembro de 2020).

(c) Em 20 de novembro de 2019, foi celebrado Instrumento Particular de Contrato de Mútuo entre a CBSM como parte credora e Alexandre Saddy Chade como parte devedora. Neste instrumento, foi concedido empréstimo de R\$1.311 atualizado pela Selic e a ser pago até 31 de março de 2023.

(d) A Dotz S.A realizou em 15 de dezembro de 2021, por meio de Instrumento Particular de Contrato de Mútuo, empréstimos para a CBSM - Companhia de Marketing S.A. remunerados à taxa de 100% do DI. A liquidação será realizada até 30 de junho de 2022.

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Partes relacionadas—ContinuaçãoTransações com partes relacionadas

Despesas	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Chade Advogados (e)	600	600
Ascet Realty (f)	2.572	3.102
	3.172	3.702
Dotz Marketing	-	366
	-	366
Receitas	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Dotz Marketing	(87)	-
	(87)	-

(e) 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.

(f) A Ascet Realty, empresa de negócios imobiliários controlada por Alexandre Chade, tem como atividade comercial a cessão, por meio de Contrato de Cessão Remunerada, do espaço onde atualmente é situada a sede da Companhia e suas afiliadas. Esta cessão é feita em conjunto com a titular do imóvel, a FUNCEF - Fundação dos Economistas Federais, ao valor total mensal de aproximadamente R\$273, corrigidos anualmente pela variação positiva do IGP-M.

As operações com partes relacionadas representam transações usuais e recorrentes.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

12. Partes relacionadas—Continuação

12.1. Remuneração dos administradores

O pessoal-chave da Administração inclui, além dos administradores, todos os membros da diretoria executiva, estatutários e não estatutários da Companhia. A remuneração efetivamente paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Pró-labore	2.269	-	6.945	6.033
Remuneração variável	922	-	1.518	2.629
Total	3.191	-	8.463	8.662

13. Investimentos (provisão para perda de investimentos)

13.1. Composição dos investimentos

<u>Empresas</u>	<u>Participação</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CBSM - Companhia Brasileira de Soluções de Marketing S.A. – (a)	100,00%	(281.866)	(252.331)
CGSSP - Companhia Global de Soluções e Serviços de Pagamentos (DotzPay)	100,00%	6.676	(21.158)
Total		(275.190)	(273.489)

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

Os valores de investimento nas empresas CBSM e CGSSP possuem provisão para perdas no montante equivalente à participação da Controladora, no valor de R\$275.190 (R\$273.489 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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

As informações financeiras resumidas das investidas são descritas na nota explicativa 9.2 a seguir.

13.2. Informações financeiras resumidas do semestre findo em 31 de dezembro de 2021

	CBSM	DotzPay
Ativo circulante	71.219	45.266
Ativo não circulante	58.137	9.418
Ativo total	129.356	54.684
Passivo circulante	268.725	34.888
Passivo não circulante	142.497	13.120
Patrimônio líquido	(281.866)	6.676
Passivo total	129.356	54.684
Prejuízo do exercício	(58.638)	(18.547)

13.3. Movimentação do investimento

	CBSM	DotzPay	Total
Saldo em 31 dezembro de 2019	(232.265)	(6.918)	(239.183)
Aumento de capital	-	1.045	1.045
Reserva reflexa	222	-	222
Aquisição da participação de não controladores (a)	(3.827)	(780)	(4.607)
Equivalência patrimonial	(16.461)	(14.505)	(30.966)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(252.331)	(21.158)	(273.489)
Aumento de capital (b)	28.851	46.381	75.232
Reserva reflexa	252	-	252
Equivalência patrimonial	(58.638)	(18.547)	(77.185)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(281.866)	6.676	(275.190)

(a) Em 10 de dezembro de 2020, foi celebrado contrato que consumou reorganização societária na qual Dotz S.A. e suas investidas passaram a subsidiárias integrais de sua controladora. O valor negativo de R\$4.607 se refere a parcela do patrimônio líquido detida pelos antigos minoritários que foi extinta com esta reorganização.

(b) Em 2021 a Controladora realizou aporte de capital em suas controladas.

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

14. Imobilizado

Descrição	% - Taxa média de depreciação ano	31/12/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Benfeitoria	(a)	3.219	(3.190)	29	42
Equipamentos de informática	20	4.826	(2.746)	2.080	346
Móveis e utensílios	10	833	(675)	158	235
Outros	10	620	(208)	412	302
Total		9.498	(6.819)	2.679	925

(a) Conforme vigências dos contratos de aluguéis das alocações administrativas.

As movimentações do imobilizado em 31/12/2021 e 2020 podem ser assim apresentadas:

Descrição	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2021
Benfeitoria	42	-	-	(13)	29
Equipamentos de informática	346	2.015	-	(281)	2.080
Móveis e utensílios	235	-	-	(77)	158
Outros	302	172	-	(62)	412
Total	925	2.187	-	(433)	2.679

Descrição	31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2020
Benfeitoria	54	2	-	(14)	42
Equipamentos de informática	553	112	(106)	(213)	346
Móveis e utensílios	319	-	-	(84)	235
Outros	202	133	-	(33)	302
Total	1.128	247	(106)	(344)	925

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

15. Intangível

Descrição	% - Taxa média de amortização anual	31/12/2021			31/12/2020
		Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Marca	-	7.200	-	7.200	7.200
Desenvolvimento interno	20	95.264	(49.718)	45.546	34.057
Direitos contratuais	20	15.758	(7.116)	8.642	11.635
Outros	-	384	(384)	-	144
Total		118.606	(57.218)	61.388	53.036

O valor de R\$7.200 se refere ao valor da marca “Dotz”, que não é amortizada, mas submetida a teste anual de recuperabilidade.

A Companhia reconhece em seu ativo os gastos com desenvolvimento interno vinculados a inovações tecnológicas dos produtos existentes, os quais atendem os critérios especificados no CPC 04 (R1)/IAS 38 – item (a) acima.

Os direitos contratuais foram capitalizados na combinação de negócios da controlada Netpoints.

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

15. Intangível--Continuação

As movimentações de 31/12/2021 e 2020 são:

31/12/2021	Custos					Amortização				
	% - Taxa média	Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final	Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final	Saldo líquido
Ágio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marca	-	7.200	-	-	7.200	-	-	-	-	7.200
Desenvolvimento Interno (a)	20	71.954	23.310	-	95.264	(37.896)	(11.822)	-	(49.718)	45.546
Direitos contratuais (b)	20	15.758	-	-	15.758	(4.124)	(2.992)	-	(7.116)	8.642
Outros		384	-	-	384	(240)	(144)	-	(384)	-
Total Intangível		95.296	23.310	-	118.606	(42.260)	(14.958)	-	(57.218)	61.388

31/12/2020	Custos					Amortização				
	% - Taxa média	Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final	Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final	Saldo líquido
Ágio	-	779	-	-	779	(779)	-	-	(779)	-
Marca	-	7.200	-	-	7.200	-	-	-	-	7.200
Desenvolvimento Interno (a)	20	67.009	8.250	(3.305)	71.954	(30.031)	(10.492)	2.626	(37.897)	34.057
Direitos contratuais (b)	20	15.758	-	-	15.758	(1.217)	(2.906)	-	(4.123)	11.635
Outros		384	-	-	384	(240)	-	-	(240)	144
Total Intangível		91.130	8.250	(3.305)	96.075	(32.267)	(13.398)	2.626	(43.039)	53.036

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

15. Intangível–Continuação

Teste de recuperabilidade

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indício de perda de seu valor econômico.

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

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

Ativos intangíveis com vida útil indefinida, não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

Com base no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis, elaborado com uso de projeções, perspectivas de crescimento e os resultados operacionais durante os exercícios de 2021 e 2020, a Administração da Companhia concluiu que os valores líquidos de seu intangível serão plenamente recuperados nos exercícios futuros.

Marca

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

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Empréstimos e financiamentos

Consolidado				
Encargos	Taxa %	Data de Vencimento	31/12/2021	31/12/2020
Itaú BBA	CDI + 3,95% a.a.	15/02/2022	1.481	9.545
Itaú BBA	CDI + 4,25% a.a.	18/06/2021	-	1.008
Itaú BBA	CDI + 4,59% a.a.	18/11/2024	9.601	-
Itaú BBA	1,52% a.m	Risco Sacado (a)	12.742	9.214
Santander	CDI + 5,31% a.a.	18/01/2022	649	8.587
Banco do Brasil	CDI + 5,82% a.a.	10/06/2023	-	9.318
Banco do Brasil	CDI + 5,9% a.a.	10/12/2024	9.082	-
Banco DLL Brasil	10,6900% a.a.	16/01/2021	-	45
			33.555	37.717
Circulante			20.291	32.162
Não circulante			13.264	5.555

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

A movimentação está demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo anterior	37.717	51.961
Captação	19.300	24.030
Aumento (redução) risco sacado	3.528	(4.250)
Juros	1.747	3.318
Pagamentos	(28.737)	(37.342)
Saldo final	33.555	37.717

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

16. Empréstimos e financiamentos—Continuação

Os montantes registrados em 31 de dezembro de 2021 apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	Consolidado
2022	20.348
2023	7.005
2024 em diante	6.202
Total	33.555

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

17. Debêntures

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Debêntures (a)	82.474	82.474
Juros capitalizados, líquidos	3.772	1.614
Prêmio de estruturação	9.385	6.965
Pagamento	(95.631)	-
Subtotal	-	91.053
Gastos de captação (b)	-	(1.088)
Total – debêntures	-	89.965
Circulante	-	18.414
Não circulante	-	71.551

(a) Inclui juros capitalizados.

(b) Os gastos relacionados à captação das debêntures, no montante original de R\$3.731, foram amortizados contra o resultado do exercício no prazo do contrato pelo método do custo amortizado, com base na taxa efetiva de juros e apresentadas como despesas financeiras

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

17. Debêntures--Continuação

Debêntures

Em 6 de dezembro de 2019, a controlada CBSM realizou emissão de debênture privada conversível em ações para o San Siro por meio do “Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória”, em série única. A debênture foi integralizada em 30 de dezembro de 2019 após o cumprimento das condições precedentes definidas na Escritura.

Em 8 de junho de 2021 a CBSM realizou a quitação das debêntures.

Prêmio de estruturação das debêntures

Em razão da subscrição das debêntures conversíveis emitidas em 6 de dezembro de 2019, a Companhia pagou ao Debenturista na data de vencimento um Prêmio de Estruturação de US\$ 1.825 mil pela taxa de câmbio de venda imediatamente anterior à data de pagamento.

O Prêmio de Estruturação foi tratado como um derivativo embutido. Esse derivativo embutido foi separado e contabilizado ao valor justo em contrapartida ao resultado.

Em abril de 2021 o debenturista San Siro anuiu a operação de oferta pública inicial de ações da Companhia, realizada na B3 – Brasil, Bolsa e Balcão.

Em 8 de junho de 2021 a CBSM realizou a quitação da operação.

18. Bônus de subscrição

Em 6 de dezembro de 2019, a Companhia concedeu ao San Siro o direito de subscrever 73.598 bônus de subscrição equivalentes a aproximadamente 5% das ações ordinárias diluídas da Dotz S.A. pelo preço de exercício de R\$100,00 (cem reais). O bônus de subscrição é um instrumento financeiro passivo com reconhecimento ao valor justo, sendo exercido no evento de liquidez qualificado ocorrido em maio de 2021 (oferta pública de ações). Desta forma a Controladora reconheceu despesa incremental de R\$ 3.407 em maio de 2021 (R\$17.594 em dezembro de 2020) e efetuou a liquidação integral de R\$ 21.001 em junho de 2021.

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

19. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores de produtos e serviços (despesa)	3.012	-	21.058	13.074
Fornecedores de prêmios resgatados (custo)	-	-	25.825	18.711
Total	3.012	-	46.883	31.785

20. Obrigações trabalhistas e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Obrigações trabalhistas e encargos sociais				
Provisão de férias	-	-	3.586	2.862
Provisão para encargos trabalhistas – INSS	-	-	4.237	4.010
Provisão PLR e Remuneração Variável	831	-	7.947	5.000
Contribuição patronal – Parcelamento	-	-	14	176
INSS a recolher	33	33	1.185	713
IRRF a recolher	44	45	1.130	392
Outras obrigações trabalhistas	-	-	390	234
Total	908	78	18.489	13.387
Circulante	908	78	14.252	9.377
Não Circulante	-	-	4.237	4.010

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

21. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
COFINS a recolher	73	-	1.673	655
IRRF a recolher	-	-	155	-
IRPJ a recolher	-	-	889	79
ISS a recolher	-	-	577	414
CSLL a recolher	-	-	376	29
PIS a recolher	12	-	356	139
PIS /COFINS /CSLL de terceiros	40	-	1.145	862
Outras obrigações tributárias	133	-	344	190
Subtotal	258	-	5.515	2.368
Parcelamento – CIDE	-	-	533	736
Parcelamento – COFINS	-	-	1.940	2.457
Parcelamento – PIS	-	-	416	527
Parcelamento – IRPJ	-	-	734	886
Subtotal	-	-	3.623	4.606
Total	258	-	9.138	6.974
Circulante	258	-	6.678	3.487
Não circulante	-	-	2.460	3.487

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

21. Obrigações tributárias—Continuação

Os parcelamentos podem ser demonstrados como se segue:

<u>Tributo</u>	<u>Valor do débito parcelado</u>				<u>Quantidade de parcelas</u>			<u>Saldo em</u>
	<u>Principal</u>	<u>Multa</u>	<u>Juros</u>	<u>Total</u>	<u>Parcelas</u>	<u>Pagas</u>	<u>A pagar</u>	<u>aberto (a)</u>
PIS	161	32	10	203	60	34	26	98
	55	25	14	94	60	21	39	65
	258	52	3	313	60	14	46	253
Total	474	109	27	610				416
COFINS	740	148	46	934	60	34	26	453
	253	114	65	432	60	21	39	300
	1.212	242	12	1.466	60	14	46	1.187
Total	2.205	504	123	2.832				1.940
CIDE	842	168	48	1.058	60	30	30	533
IRPJ	750	150	8	908	60	14	46	734

(a) Leva em consideração o valor das parcelas em aberto corrigidas até a data do balanço.

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

22. Adiantamento de clientes

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Parceiro comercial	8.343	8.688
Total	8.343	8.688
Circulante	303	648
Não circulante	8.040	8.040

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

23. Receitas diferidas e prêmios a distribuir

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios a distribuir	82.378	80.006
Breakage e receitas diferidas (a)	204.430	213.070
Programa de exclusividade bandeira (b)	4.933	6.533
Total	291.741	299.609
Circulante	175.862	186.617
Não circulante	115.879	112.992

- (a) O montante das receitas diferidas é reconhecido como receita ao longo do tempo de vida dos pontos (quatro anos).
(b) Referente a exclusividade na celebração de contrato firmado pela controlada DotzPay por prazo de cinco anos e que está sendo levado ao resultado como receita em 60 parcelas, contadas a partir de fevereiro de 2020.

Na conta Prêmios a distribuir, R\$82.378 (R\$80.006 em 31 de dezembro de 2020), fica registrado o passivo com os prêmios ainda não resgatados e cujo prazo de exigibilidade depende da iniciativa dos clientes em fazer as trocas.

24. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
LoyaltyOne, Co (Canadá) (a)	35.380	48.616	35.380	48.616
Outras contas a pagar (b)	-	-	30.333	1.366
Total	35.380	48.616	65.713	49.982
Circulante	35.380	48.616	65.713	49.982
Não circulante	-	-	-	-

- (a) O valor de R\$35.380 (R\$48.616 em 31 de dezembro de 2020) é denominado em dólares e foi contraído na compra da participação que a LoyaltyOne, Co (Canadá) detinha na CBSM até junho de 2018. Em 29 de setembro de 2021, foi instaurado pela Dotz S.A. ("Requerente"), em face de Alliance Data Luz Financing e de LoyaltyOne Canada ("Requeridas"), o Procedimento Arbitral nº 98/2021/SEC1 perante o CAM-CCBC - Câmara de Comércio Brasil-Canadá. Por meio do procedimento de arbitragem, a Dotz S.A. objetiva o reconhecimento da existência, validade e eficácia da renegociação ajustada entre as Partes, quanto aos valores envolvidos no contrato de Purchase and Sale Agreement. Valor estimado da controvérsia: US\$ 4.340.000,00.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

(b) Nesta rubrica estão registrados os depósitos dos clientes R\$28.205 (R\$1.128 em 31 de dezembro de 2020).

25. Provisão para demandas administrativas e judiciais

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

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía as seguintes provisões:

Descrição	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Demandas cíveis	128	601
Total	128	601

Até o quarto trimestre de 2021 e no exercício de 2020 não houve pagamentos de processos em andamento, tendo sido as variações registradas, resultado de constituição ou reversão de provisões, conforme quadro a seguir:

	Cíveis	Trabalhistas	Total
31/12/2019	411	151	562
Provisão	72	-	72
31/12/2020	483	151	634
Provisão (reversão)	118	(151)	(33)
31/12/2020	601	-	601
Reversão	(473)	-	(473)
31/12/2021	128	-	128

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

25. Provisão para demandas administrativas e judiciais--Continuação

A Companhia está ainda envolvida em outras demandas trabalhistas 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	
	31/12/2021	31/12/2020
Demandas trabalhistas e cíveis	3.232	2.482
Processos fiscais (a)	108.769	87.911

(a) Refere-se a dois processos administrativos relativos (i) a pedidos de compensação decorrentes de créditos de saldo negativo de IRPJ apurados no ano calendário de 2013: R\$ 18.414; (ii) autos de infração lavrados para cobrança de ISS referente ao período de janeiro de 2014 a dezembro de 2016: R\$ 82.515 e (iii) auto de infração de multa sobre o valor de compensações com saldo negativo de IRPJ não homologadas, no montante de R\$ 5.420 e e (iv) Auto de Infração cobrança da MULDI (Multa por Descumprimento de Obrigação Acessória – MULDI), no montante de R\$2.420. Os processos anteriormente mencionados se encontram em discussão na esfera administrativa.

O processo de ISS foi transferido para âmbito judicial, sendo que em outubro de 2021 a Companhia contratou através da controlada, CBSM, um seguro garantia judicial, no montante de R\$ 121.907, junto a seguradora American Life Companhia de Seguros, com o objetivo de garantir o pagamento de eventuais valores no âmbito da ação anulatória de débito fiscal que será proposta pela CBSM, e que tem por objeto a anulação de débitos a título de ISS. Apesar disso, devido ao estágio do processo, a Companhia permanece, com auxílio de seus assessores jurídicos, entendendo que a chance de perda é apenas possível.

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio Líquido

26.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social estava composto por 132.068.352 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, distribuídas como segue:

Acionista	31/12/2021	
	Ações ordinárias	
	%	Quantidade
Fundo de Investimento em Participações - Ascet I FIP Multiestratégia	67,12	88.641.402
San Siro Fundo de Investimento em Participação e Multiestratégia	7,56	9.988.944
Softbank Latin America Fund LP	5,74	7.575.758
Antfin Singapore Holding Pte. Ltd.	5,00	6.603.418
Velt Partners Investimentos Ltda.	4,30	5.681.818
Fourth Sail Capital	3,04	4.015.152
Ações em Tesouraria	0,39	518.600
Ações em Circulação	6,85	9.043.260
Total	100	132.068.352

Desdobramento:

Acionista	31/03/2021			
	Ações ordinárias			
	%	Quantidade	Fator Desdobramento	Quantidade
Fundo de Investimento em Participações - Ascet I FIP Multiestratégia	98	1.347.211	70	94.304.770
Luiz Fernando Vendramini Fleury	2	27.494	70	1.924.580
Total	100	1.374.705		96.229.350

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio Líquido--Continuação

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

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

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

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

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

Em 30 de junho de 2021, em reunião do conselho de administração da Companhia, foi aprovada a emissão de 1.174.300 (um milhão, cento e setenta e quatro mil e trezentas) Ações, ao Preço por Ação de R\$13,20 (treze reais e vinte centavos), totalizando o montante de R\$15.500.760,00 (quinze milhões, quinhentos mil, setecentos e sessenta reais), dentro do limite do capital autorizado, conforme previsto no Estatuto Social da Companhia, para subscrição pública no âmbito da Oferta, com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição das Ações, em conformidade

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio Líquido--Continuação

com o disposto no artigo 172, inciso I, da Lei das S.A. e com o Estatuto Social da Companhia, e sem a concessão do direito de prioridade dos Acionistas, na forma do artigo 9º-A, inciso II, da Instrução CVM 476. Do Preço por Ação de R\$13,20 (treze reais e vinte centavos):

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

26. Patrimônio líquido--Continuação

26.3. Reservas de capital

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

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

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

26.4. Reserva legal

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

27. Receita líquida

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Receita de breakage	57.294	68.814
Receita de spread	44.150	35.636
Receita de resgate	136.070	113.751
Receita de resgate (<i>split fee</i>)	-	8.868
Receita serviços	7.515	2.727
Impostos e deduções sobre vendas	(14.758)	(17.445)
Custos de resgates de pontos dotz	(106.783)	(101.345)
Receita líquida	123.488	111.006

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

28. Custos e despesas operacionais por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Despesa com pessoal	(1.790)	(539)	(79.152)	(51.526)
Ações restritas	(1.823)	-	(1.823)	-
Remuneração variável	(922)	-	(5.818)	(5.699)
Gastos com tecnologia	-	-	(18.011)	(9.394)
Despesas com consultoria e assessoria	(1.645)	-	(17.915)	(14.931)
Aluguéis e facilities	-	-	(4.123)	(3.872)
Despesas com viagens	-	-	(1.022)	(739)
Depreciação e amortização	-	-	(15.501)	(13.741)
Baixas de títulos	-	-	(1.381)	(3.089)
Licenças	(63)	-	(3.818)	(3.039)
Publicidade, promo dotz e mídia	-	-	(29.820)	(10.912)
Call Center	-	-	(3.888)	(2.632)
Promotores e trade marketing	-	-	(770)	(1.199)
E-mail e SMS	-	-	(7.297)	(1.282)
Despesas administrativas	-	-	(1.012)	(1.200)
Reversão de PECLD	-	-	176	1.690
Outras Despesas (a)	(895)	(599)	(4.116)	(5.987)
Total de custos, despesas comerciais, gerais e administrativas	(7.138)	(1.138)	(195.291)	(127.552)
Custo operacional	-	-	(13.166)	(11.435)
Despesas gerais e administrativas	(7.138)	(1.138)	(123.851)	(79.465)
Despesas comerciais	-	-	(58.274)	(36.652)
Total	(7.138)	(1.138)	(195.291)	(127.552)

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.0020

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

29. Outras receitas e despesas operacionais

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Reversão (constituição) de provisão para contingências	473	(40)
Taxas Municipais, Estaduais e Federais	(65)	(355)
Despesas indedutíveis	(33)	(75)
Outras receitas (despesas) operacionais(a)	(1.927)	532
Total	(1.552)	62

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

30. Planos de remuneração baseados em ações

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

31. Despesas e receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Juros sobre empréstimos	122	(2.649)	(6.147)	(10.433)
Custo de captação de debêntures	-	-	(1.088)	(2.643)
Juros parcelamento PIS/COFINS	-	-	(248)	(308)
Juros service agreement	-	-	(253)	(365)
IOF	(222)	-	(488)	(22)
Bônus de Subscrição - Debêntures	(3.407)	(17.594)	(3.407)	(17.594)
Prêmio de estruturação - Debêntures	-	-	(2.421)	(6.964)
Variação cambial negativa (a)	(8.738)	(11.025)	(8.750)	(11.028)
Tarifas bancárias	(101)	-	(1.269)	(243)
Outras despesas financeiras	(11)	(42)	(1.348)	(93)
Total despesas financeiras	(12.357)	(31.310)	(25.419)	(49.693)
Rendimento de aplicações financeiras	8.001	-	10.175	3.022
Variação cambial positiva (a)	6.331	-	6.453	-
Outras receitas financeiras (b)	96	-	1.267	598
Total receitas financeiras	14.428	-	17.895	3.620
Resultado financeiro líquido	2.071	(31.310)	(7.524)	(46.073)

(a) Variação cambial decorrente do saldo a pagar fixado em dólar, relacionado a recompra de ações da CBSM, junto à LoyaltyOne, Co. Canada, vide nota explicativa 20.

(b) Incluem juros incidentes sobre recebíveis.

32. Gestão de risco financeiro

32.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito, variação cambial e risco de liquidez. O programa de gestão de risco busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. Em 2021 e 2020, a Companhia não utilizou qualquer instrumento financeiro derivativo para se proteger de exposições a esses riscos.

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

a) Risco de mercado

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

32. Gestão de risco financeiro—Continuação

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 2021 e 2020, os empréstimos da Companhia estiveram vinculados à moeda nacional e às taxas variáveis com componentes fixos em reais. O saldo de contas a pagar para a LoyaltyOne, está atrelado à variação do dólar (ver nota explicativa 20).

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

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

b) Risco de crédito

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

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

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 também 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.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

32. Gestão de risco financeiro—Continuação

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a exposição máxima se refere aos saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e as contas a receber.

c) Risco de liquidez

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

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

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

Os quadros abaixo demonstram os vencimentos das principais obrigações reconhecidas em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Saldos em 31 de dezembro de 2021	Controladora			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	35.380	-	-	35.380
	35.380	-	-	35.380

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

Saldos em 31 de dezembro de 2020	Controladora			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	7.795	40.821	-	48.616
	7.795	40.821	-	48.616

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

32. Gestão de risco financeiro—Continuação

Saldos em 31 de dezembro de 2020	Consolidado			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Empréstimos e financiamentos	14.981	17.181	5.555	37.717
Debêntures	-	18.414	71.551	89.965
Prêmios a distribuir	24.789	55.217	-	80.006
Contas a pagar - LoyaltyOne, Co.	7.795	40.821	-	48.616
	47.565	131.633	77.106	256.304

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.

d) Risco cambial

O risco de taxa cambial refere-se às alterações das taxas de câmbio de moeda estrangeira que possam fazer com que a Companhia incorra em perdas não esperadas, levando a uma redução dos ativos e/ ou aumento dos passivos. A Companhia detém um baixo volume de operações em moeda estrangeira, representado essencialmente pelo saldo de contas a pagar decorrente da compra de participação da LoyaltyOne, no montante de R\$35.380 (R\$48.616 em 31 de dezembro de 2020).

A exposição cambial em 31 de dezembro de 2021 é de US\$6.340 (US\$9.340 em 31 de dezembro de 2020).

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia adotou a taxa de câmbio de R\$5,5805/US\$1,00 (R\$5,1967/US\$1,00 em 31 de dezembro de 2020), correspondente à taxa de fechamento do mês divulgada pelo Banco Central do Brasil como cenário provável. O quadro a seguir demonstra a análise de sensibilidade e o efeito no resultado ao final do período em caso de variação da taxa de câmbio nos quatro diferentes cenários:

Valores expostos ao risco de valorização do dólar norte-americano (R\$ 5,5805/US\$ 1,00)	Taxa	Controladora e consolidado (*)
	5,5805	(35.380)
Cenário adverso possível (+25%)	6,9749	(8.844)
Cenário adverso remoto (50%)	8,3699	(17.688)
Cenário favorável possível (-25%)	4,1849	8.844
Cenário favorável remoto (-50%)	2,7900	17.688

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

32. Gestão de risco financeiro—Continuação

(*) A Companhia considera como cenário provável o valor do passivo exposto ao dólar americano em 31 de dezembro de 2021.

e) Análise de sensibilidade

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

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

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

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

A Companhia avaliou seus instrumentos financeiros não derivativos, considerando o impacto da oscilação dos juros nos valores expostos em 31 de dezembro de 2021. Abaixo estão demonstrados os montantes expostos e os cenários de flutuação dos juros, com respectivo efeito no resultado da Companhia:

Notas Explicativas**Dotz S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

32. Gestão de risco financeiro—Continuação

CENÁRIO DE AUMENTO DO CDI		Receita (despesa)		
Operações	Saldo	Cenário	Cenário A	Cenário B
	31/12/2021	provável		
CDI estimado	9,15%	9,61%	11,44%	13,73%
Aplicação financeira	264.208	25.384	30.219	36.263
Empréstimos e financiamentos	(33.555)	(3.224)	(3.838)	(4.605)
Service agreement	(10.392)	(998)	(1.189)	(1.426)
Efeito no resultado		21.162	25.192	30.232
CENÁRIO DE QUEDA DO CDI		Receita (despesa)		
Operações	Saldo	Cenário	Cenário A	Cenário B
	31/12/2021	provável		
CDI estimado	9,15%	8,69%	6,86%	4,58%
Aplicação financeira	264.208	22.966	18.131	12.088
Empréstimos e financiamentos	(33.555)	(2.917)	(2.303)	(1.535)
Service agreement	(10.392)	(903)	(713)	(475)
Efeito no resultado		19.146	15.115	10.078

Fontes: Dólar: PTAX Banco Central do Brasil em 31 de dezembro de 2021.
Selic: Banco Central do Brasil
CDI: B3 Brasil Bolsa Balcão

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

32. Gestão de risco financeiro—Continuação

Composição dos saldos de instrumentos financeiros por categoria

A composição dos instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora				Consolidado			
	Mensurado a valor justo por meio do resultado		Custo amortizado		Mensurado a valor justo por meio do resultado		Custo Amortizado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	226.225	-	-	-	265.898	109.782
Contas a receber	-	-	-	-	-	-	34.475	24.880
Outros créditos	-	-	-	-	-	-	789	660
Partes relacionadas	-	-	9.476	-	-	-	1.461	1.417
Passivos								
Fornecedores	-	-	3.012	-	-	-	46.883	31.785
Obrigações com empresas relacionadas	-	-	13	29.934	-	-	10.392	11.180
Contas a pagar	-	-	35.380	48.616	-	-	65.713	49.982
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-	33.555	37.717
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	89.965
Bônus de subscrição	-	-	-	-	-	-	-	17.594

32.2. **Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros**

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

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

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

- 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).

32. Gestão de risco financeiro--Continuação

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 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor justo	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	265.898	109.782	265.898	109.782
		265.898	109.782	265.898	109.782
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	33.555	37.717	33.555	37.717
Debêntures (a)	Nível 2	-	89.965	-	89.965
Bônus de subscrição	Nível 2	-	17.594	-	17.594
Contas a pagar	Nível 2	65.713	49.982	65.713	49.982
		99.268	195.258	99.268	195.258

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

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

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

Valores a receber a longo prazo a taxas pré e pós-fixadas são avaliados pela Companhia com base em parâmetros, tais como: taxa de juros, fatores de risco específicos ou da contraparte. Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o valor contábil desses valores a receber se aproxima de seu valor justo.

Para exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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.

32.3. Gestão de capital

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

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

32. Gestão de risco financeiro—Continuação

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

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

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 podem ser assim sumarizados:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	33.555	37.717
Debêntures (a)	-	89.965
Bônus de subscrição	-	17.594
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(265.898)	(109.782)
(=) Dívida (caixa) líquido	(232.343)	35.494
(+) Patrimônio líquido	(77.777)	(367.716)
(=) Patrimônio líquido e dívida líquida	(310.120)	(332.222)

(a) Inclui prêmio de reestruturação.

33. 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

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2021 é considerado suficiente, segundo a opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

Notas Explicativas

Dotz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

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.

34. 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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está demonstrado a seguir:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Prejuízo do período (R\$ mil)	(82.252)	(63.414)
Quantidade média ponderada de ações	132.068.352	1.374.705
Prejuízo por ação do exercício – básico e diluído - R\$	<u>(0,62)</u>	<u>(46,13)</u>

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

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

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Dotz S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento de receita de pontos emitidos

Os pontos emitidos pelo Programa Dotz são registrados pelo seu preço de venda na rubrica "Receitas diferidas e prêmios a distribuir" no momento da emissão dos pontos. Conforme a nota 3.13 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a receita da contraprestação é reconhecida no momento do resgate dos pontos e a receita relacionada ao spread e breakage em parcelas mensais ao longo da vida dos pontos de forma linear. Esse reconhecimento leva em consideração estimativas sobre expectativas de expiração de pontos e depende de um ambiente de tecnologia e de uma estrutura interna para suportar o alto volume de transações. Dessa forma, existe o risco de que uma receita seja reconhecida fora do seu período de competência. Considerando o risco inerente, o alto volume de transações e a magnitude dos valores envolvidos, consideramos esse assunto significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos controles e fluxo do processo implementados pela Companhia relacionados ao processo de reconhecimento de receita de pontos emitidos; avaliação da adequação das políticas contábeis de reconhecimento de receita da Companhia; avaliação da premissa relacionada à expectativa de pontos que irão expirar para determinar o cálculo de breakage; utilização de ferramentas digitais; inspeção e análise de notas fiscais, em base amostral, para avaliar os valores dos pontos registrados como prêmios a distribuir receitas diferidas; recálculo da movimentação da provisão para prêmios a distribuir receitas diferidas; cruzamento da movimentação da provisão para prêmios a distribuir com as respectivos contas do resultado; procedimentos analíticos sobre receita frente o custo registrado e pontos resgatados; e avaliação da adequação das divulgações sobre o tema incluídas pela diretoria na nota explicativa 3.13. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento das receitas, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios utilizados pela diretoria são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Capitalização de ativos intangíveis desenvolvidos internamente

A Companhia capitaliza parte dos custos de mão de obra e serviços de terceiros incorridos durante o aprimoramento tecnológico de produtos já existentes ou para o desenvolvimento de novos projetos. Essa capitalização é registrada no ativo intangível, conforme nota explicativa 3.7. Esse assunto foi considerado significativo para nossa auditoria, devido ao grau de julgamento envolvido na determinação dos gastos que serão capitalizados pela Companhia, que deverá demonstrar que os critérios estabelecidos para capitalização de custos de desenvolvimentos foram atendidos.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos relacionados a à capitalização de custos de desenvolvimento incluíram, entre outros, o entendimento dos controles internos chaves implementados pela Companhia relacionados ao processo de capitalização de custos de desenvolvimento; a seleção de uma amostra de projetos para verificação da sua viabilidade técnica, avaliação da intenção da Companhia com o ativo e sua viabilidade financeira, além da realização de indagações e entrevistas com os responsáveis dos projetos capitalizados para entendimento da viabilidade técnica; e realização de testes documentais, por meio dos quais analisamos os débitos de horas dos profissionais e sua relação com os projetos que estão sendo capitalizados, além de obter evidências que corroborassem se as atividades exercidas pelo funcionário nesses projetos eram consistentes com os critérios para capitalização; e avaliação da adequação das divulgações sobre o tema incluídas pela diretoria na nota explicativa 3.7. Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as políticas de capitalização de custos da Companhia derivadas para suportar os julgamentos e informações incluídas no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Continuidade operacional

As demonstrações financeiras foram elaboradas utilizando-se do pressuposto da continuidade operacional, tendo como premissa o fato de que a Companhia está em atividade e irá manter-se em operação por um futuro previsível de ao menos 12 meses a partir da data do balanço. Essa premissa leva em consideração o pressuposto de que a administração não pretende liquidar a entidade ou interromper as operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista além dessas. A nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras detalha como a diretoria da Companhia concluiu que há uma expectativa razoável quanto a sua continuidade operacional para suportar a preparação das demonstrações financeiras com o uso deste pressuposto.

A Companhia possui passivo a descoberto, geração de caixa de atividades operacionais negativa e apurou prejuízos nos últimos anos, sendo que a avaliação da diretoria descrita na referida nota explicativa inclui medidas já implementadas e em andamento para reverter a situação patrimonial e financeira negativa. Os cálculos que sustentam as premissas de rentabilidade esperada futura e fluxo de caixa requerem que a diretoria faça julgamentos com alto grau de subjetividade. Dessa forma, enviamos esforços de auditoria significativos na avaliação da adequação da utilização do pressuposto de continuidade pela diretoria da Companhia na preparação das demonstrações

financeiras e, portanto, esse considerado um principal assunto de auditoria. Como nossa auditoria conduziu o assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) a obtenção e análise da avaliação financeira preparada pela Companhia quanto às incertezas relacionadas à capacidade de continuidade operacional e da avaliação das projeções de fluxo de caixa preparadas pela Companhia para os próximos 12 meses a partir da data do balanço; (ii) a leitura dos termos contratuais dos empréstimos, considerando potencial violação relevante ou novos termos e condições, como também das atas das reuniões de acionistas, dos responsáveis pela governança e de comitês relevantes; (iii) avaliação dos acordos comerciais e (iv) avaliação da adequação das divulgações da Companhia, incluídas na nota explicativa 1 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a continuidade operacional, consideramos que a avaliação da diretoria, incluindo os critérios utilizados estão consistentes e são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Outros assuntos Demonstrações do valor adicionado As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. São Paulo, 23 de março de 2022. ERNST & YOUNG Auditores

Independentes S.S.CRC-2SP034519/O-6Murilo MorganteCRC-1SP280120/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração da Diretoria Em conformidade com as disposições na Instrução CVM no. 480/09, a Diretoria declara que discutiu e revisou as demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, e que concordou com as opiniões expressas no Relatório de Auditores Independentes. A Administração

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

Declaração da Diretoria Em conformidade com as disposições na Instrução CVM no. 480/09, a Diretoria declara que discutiu e revisou as demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, e que concordou com as opiniões expressas no Relatório de Auditores Independentes. A Administração