Esfera Fidelidade S.A.

CNPJ nº 31.595.265/0001-03

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas., as demonstrações financeiras da Esfera Fidelidade S.A. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes.

A Esfera Fidelidade S.A. foi constituída em agosto de 2018 com o objetivo de desenvolver e gerenciar programa de fidelidade de clientes, próprios ou de terceiros. Iniciou suas operações em dezembro de 2018.

Patrimônio líquido e resultado

Em 31 de dezembro de 2018 o patrimônio líquido atingiu o montante de R$9.170 mil. O prejuízo apresentado no período de 14 de agosto a 31 de dezembro de 2018 foi de R$831 mil.

Ativos e Passivos

Em 31 de dezembro de 2018, os ativos totais atingiram R$13.488 mil. Desse montante, destacamos, R$10.936 mil que são representados por aplicações financeiras de liquidez imediata. Em relação aos passivos, destacamos o valor de R$ 2.000 mil representados pelo direito de resgates.

Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 30 de abril de 2019

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	31/12/2018
Ativo		
Ativo Circulante		**13.488**
Caixa e Equivalentes de Caixa	**3&13.b**	2.122
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		10.936
Aplicações Financeiras	**4&13.b**	10.936
Outros Ativos Financeiros		1
Ativos Fiscais Diferidos	**5**	428
Total do Ativo		**13.488**

	Nota	31/12/2018
Passivo e Patrimônio Líquido		
Passivo Circulante		**4.318**
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado		**1.395**
Contas a Pagar	**6**	1.395
Obrigações Sociais e Trabalhistas	**7**	827
Obrigações Fiscais		4
Adiantamento de Clientes		92
Direitos de Resgates	**8&13.b**	2.000
Total do Passivo		**4.318**
Patrimônio Líquido		
Capital Social		10.001
Prejuízos Acumulados		(831)
Total do Patrimônio Líquido	**9**	**9.170**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**13.488**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	14/08 a 31/12/2018
Despesas com Pessoal	**10**	(476)
Despesas Administrativas	**11**	(755)
Despesas Comerciais	**11**	(72)
Resultado antes das Receitas (Despesas) Financeiras		**(1.303)**
Receitas (Despesas) Financeiras	**12**	44
Resultado antes da Tributação		**(1.259)**
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		428
Prejuízo do período		**(831)**
Nº de Ações (Mil)		**10.001**
Prejuízo por Lote de Mil Ações (em R$)		**(83)**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	14/08 a 31/12/2018
Atividades Operacionais		
Prejuízo do Período		**(831)**
Ajuste do Resultado		
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	**5**	(428)
Variações em Ativos e Passivos		**(6.619)**
(Aumento) em Aplicações Financeiras		(10.936)
(Aumento) em Outros Ativos Financeiros		(1)
(Redução) em Contas a Pagar		1.395
(Redução) em Obrigações Sociais e Trabalhistas		827
(Redução) em Obrigações Fiscais		4
(Redução) em Adiantamento de Clientes		92
Aumento (Redução) em Direitos de Resgates		2.000
Caixa Líquido Originado (Aplicado) em Atividades Operacionais		**(7.878)**
Atividades de Financiamento		
Integralização de Capital	**9.a**	10.001
Caixa Líquido Originado em Atividades de Financiamento		**10.001**
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		**2.122**
Caixa e Equivalentes de Caixa em 14/08/2018	**3**	**-**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	**3**	**2.122**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
Aporte de Capital Social	10.001	-	10.001
Prejuízo do período	-	(831)	(831)
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	**10.001**	**(831)**	**9.170**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

1. Contexto Operacional, Reestruturação Societária e Apresentação das Demonstrações Financeiras

a) Contexto Operacional

A Esfera Fidelidade, é uma sociedade constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada na Avenida Presidente Juscelino Kubitscheck, nº 2041 e 2235, com acessos secundários pela Avenida das Nações Unidas, nº 10631 e pela Rua Gomes de Carvalho e Chedid Jafet. É uma sociedade integrante do Conglomerado Econômico-Financeiro Santander (Conglomerado Santander) e tem por objeto social o desenvolvimento e gerenciamento de programa de fidelidade de clientes, próprios ou de terceiros, a comercialização de direitos de resgate de prêmios no âmbito do programa de fidelização de clientes, a criação e manutenção de banco de dados de pessoas físicas e jurídicas, obtenção e processamento de informações transacionais referente a hábitos de consumo, prestação de serviços auxiliares ao comércio de bens e produtos, além da aquisição de itens e produtos relacionados, direta e indiretamente, a consecução das atividades anteriormente descritas, exploração do ramo de agência de viagens e turismo, prestação de serviços turísticos em geral, venda comissionada ou intermediação remunerada de passagens individuais ou coletivas, passeios, viagens e excursões, intermediação remunerada na reserva de acomodações, venda comissionada de produtos ou bens de produtos manufaturados, semimanufaturados destinados a atender no campo de utilidades básicas e complementares e todas necessidades vitais, úteis ou meramente voluptuárias na órbita pessoal, doméstica, comercial ou industrial, a atuação como programa de incentivos para o Santander ou outras empresas, comercialização de espaços de comunicação na sua plataforma de marketplace, venda de pontos para clientes e de assinatura de pontos, concessão de descontos para clientes através de consumos de serviços ou bens, participação em outras sociedades ou estrangeiras, como acionista ou quotista. As receitas da Esfera Fidelidade estão representadas por serviços prestados a partes relacionadas com empresas do Conglomerado Santander. Os benefícios e custos correspondentes dos serviços prestados são absorvidos entre as mesmas, são realizados no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade. A Esfera Fidelidade iniciou suas atividades operacionais em dezembro de 2018.

b) Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras da Esfera Fidelidade foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto com o Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) - PME - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas.

A Diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 na reunião realizada em 30 de abril de 2019.

O resultado e a posição financeira da Esfera Fidelidade S.A. estão expressos em Reais, moeda funcional da entidade e moeda de apresentação das demonstrações financeiras.

c) Estimativas Utilizadas

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências ativas e passivas e receitas e despesas nos períodos demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os resultados reais podem diferir dessas estimativas.

Estas estimativas, as quais foram efetuadas com a melhor informação disponível, são basicamente as seguintes:

- Perdas de valor recuperável sobre determinados ativos financeiros e não financeiros;
- Reconhecimento e avaliação de impostos diferidos.

2. Práticas Contábeis e Critérios de Apuração

As práticas contábeis e os critérios de apuração utilizados na elaboração das demonstrações financeiras foram os seguintes:

a) Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias contados da data da aplicação e para atender compromissos de curto prazo.

b) Definições, Classificação e Mensuração dos Instrumentos Financeiros Básicos e Outros Tópicos

Definições

Um instrumento financeiro é um contrato que gera um ativo financeiro para a entidade, e um passivo financeiro ou instrumento financeiro para outra entidade.

A entidade contabiliza os seguintes instrumentos financeiros básicos:

- Caixa e Equivalentes de Caixa; e
- Aplicações Financeiras.

Classificação dos Ativos e Passivos Financeiros para Fins de Mensuração

Os ativos e passivos financeiros básicos são mensurados ao custo amortizado deduzido de perda por redução ao valor recuperável.

Classificação dos Ativos e Passivos Financeiros para Fins de Apresentação

Os ativos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas do balanço patrimonial:

- "Caixa e Equivalentes de Caixa" - saldos de caixa e saldos credores à vista;
- "Aplicações Financeiras" - créditos de qualquer natureza em nome de instituições financeiras; e

Os passivos financeiros são classificados por natureza:

- "Passivos financeiros ao custo amortizado" - inclui o valor das obrigações de pagamento com natureza de passivos financeiros.

c) Outros Passivos

Outros Passivos incluem o saldo de todas as despesas provisionadas e receitas diferidas, excluindo juros provisionados, e o valor de quaisquer outras obrigações não incluídas em outras categorias.

d) Reconhecimento de Receitas e Despesas

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

e) Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins)

O PIS (1,65%) e a Cofins (7,60%) são calculados pelo regime não-cumulativo.

f) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15% mais adicional de 10% e a CSLL à alíquota de 9%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal e são classificados como não circulantes.

De acordo com o disposto na regulamentação vigente, a expectativa de realização dos créditos tributários, está baseada em projeções de resultados futuros e fundamentada em estudo técnico.

3. Caixa e Equivalentes de Caixa

Em 31 de dezembro de 2018, foi considerado como caixa e equivalentes de caixa os saldos correspondentes aos depósitos bancários.

4. Aplicações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia mantinha em aplicações financeiras em Fundo de Investimento - FIC SBAC RF REF DI no valor de R$ 10.936. As aplicações financeiras são em renda fixa com alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

A Esfera Fidelidade S.A. não opera com Instrumentos Financeiros Derivativos.

5. Ativos fiscais Diferidos

Os dados dos saldos das rubricas "ativos fiscais" são:

Natureza e Origem:	Saldos em 14/08/2018	Constituição	Realização	Saldos em 31/12/2018
Crédito tributário diferido (IRPJ e CSLL)	-	428	-	428
Total	**-**	**428**	**-**	**428**
Circulante	**-**			**428**
Não Circulante	**-**			**-**

Imposto de Renda e Contribuição Social

Em 31/12/2018, a Companhia possui saldos de prejuízos e/ou base negativa de contribuição social que podem ser compensados futuramente, cujo crédito tributário está reconhecido contabilmente considerando as expectativas de recuperação em 1 ano.

6. Contas a Pagar

Em 31 de dezembro de 2018, o saldo corresponde a contas a pagar referem-se aos contratos de manutenção, serviços e produtos consumidos na atividade operacional da Esfera Fidelidade, totalizando R$ 1.395. O prazo médio de pagamento aos terceiros é de 30 dias.

7. Obrigações sociais e trabalhistas

	01/01 a 31/12/2018
Provisão para Férias e Encargos	(336)
Provisão para Gratificações	(332)
IRRF, INSS e FGTS sobre Folha de Pagamento a Recolher	(153)
Previdência Privada a pagar	(6)
Total	**(827)**

8. Direitos de Resgastes

Em 31 de dezembro de 2018, o saldo corresponde à compra de pontos, pelo Banco Santander S.A., referente ao Programa Esfera totaliza R$ 2 milhões.

9. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2018, o capital social, totalmente integralizado, está representado por 10.001 mil ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

b) Dividendos

Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos de 1% sobre o lucro líquido, ajustado de acordo com a legislação em vigor. A distribuição dos dividendos está sujeita à deliberação em Assembleia Geral de Acionistas.

c) Reserva Legal

Do lucro líquido do exercício será destinado 5% para constituição da reserva legal, limitada a 20% do capital. Esta reserva tem como finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

d) Reserva para Contingências

Do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, será destinado às importâncias que, legalmente, puderem ser destinadas à Reserva de Contingências.

10. Despesas com Pessoal

	14/08 a 31/12/2018
Salários	(207)
Encargos Sociais - INSS	(61)
Provisão para Férias e Encargos	(60)
Gratificações	(53)
Vale Refeição e Alimentação	(46)
Assistência Médica	(15)
Encargos Sociais - FGTS	(11)
Previdência Privada	(9)
Bolsa Estagiários	(7)
Outros Benefícios	(7)
Total	**(476)**

11. Despesas Administrativas e Comerciais

	14/08 a 31/12/2018
Serviços Profissionais	(553)
Serviços de Informática	(88)
Aluguel e condomínio	(85)
Propaganda e Publicidade	(72)
Contabilidade	(30)
Total	**(827)**

12. Receitas (Despesas) financeiras

	14/08 a 31/12/2018
Fundo de Investimento - FI SBAC RF REF DI (Nota 13.b)	44
Total	**44**

13. Partes Relacionadas

a) Remuneração de Pessoal-Chave da Administração

A Esfera Fidelidade é parte integrante do Conglomerado Santander e seus administradores são remunerados pelos cargos que ocupam no Banco Santander.

b) Transações com Partes Relacionadas

As operações e remuneração de serviços com partes relacionadas são realizadas no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade, incluindo taxa de juros, prazos e garantias, e não envolvem riscos maiores que os normais de cobrança ou apresentam outras desvantagens. As principais transações e saldos são:

	31/12/2018
Ativo	**13.060**
Caixa e Equivalentes de Caixa	**2.122**
Banco Santander S.A. - Depósitos bancários	2.122
Aplicações financeiras	**10.936**
Banco Santander S.A. - Fundo de Investimento - FI SBAC RF REF DI	10.936
Passivo	
Operações com partes relacionadas	**3.270**
Banco Santander S.A. - Contas a pagar	634
Banco Santander S.A. - Direitos de Resgates	2.000
Banco Santander S.A. - Despesa de Infraestrutura Compartilhada	636
Resultado	44
Rendimento de aplicações financeiras	
Banco Santander S.A. - Fundo de Investimento - FI SBAC RF REF DI	44

Em dezembro de 2018, em processo de investimento o Banco Santander S.A. adquiriu pontos da Esfera Fidelidade, no montante de R$ 2 milhões conforme contrato firmado de parceria.

14. Eventos Subsequentes

Em janeiro de 2019, o Banco Santander S.A., iniciou a transferência das operações do programa de pontuação para a Esfera Fidelidade, o que originou um montante financeiro de R$ 700 milhões através de depósito em conta corrente, e a Esfera Fidelidade assumiu o passivo com direitos de resgate no mesmo valor.

15. Outras Informações

Em 31 de dezembro de 2018, não foi reconhecido contabilmente ativos e passivos contingentes. A Esfera Fidelidade não possui provisões constituídas referente a contingências judiciais e administrativas, para obrigações legais, compromissos ou ações trabalhistas, de acordo com a avaliação de seus assessores jurídicos.

DIRETORIA

Diretor Presidente
Mauro Alexandre Bizatto

Diretor Executivo
Fernando Carvalho Botelho de Miranda

Contador
Rinaldo Antônio Caruso - CRC nº 1 SP 220283/O-0

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas

Esfera Fidelidade S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Esfera Fidelidade S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 14 de agosto a 31 de dezembro de 2018, 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 da Esfera Fidelidade S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 14 de agosto a 31 de dezembro de 2018, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas".

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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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, 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 Administração e da Governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas" 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, a administração 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 administração 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detectam 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 de uma 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.
- Obtemos 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de abril de 2019

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Maria José de Mula Cury
Contadora
CRC 1SP192785/O-4