

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 2023, 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 2023 o patrimônio líquido atingiu o montante de R\$ 908.043 (31/12/2022 - R\$ 1.332.438). O lucro líquido apresentado no exercício de 2023 foi de R\$ 775.605 (31/12/2022 - R\$ 619.011).

BALANÇO PATRIMONIAL

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado		NOTA		31/12/2023	31/12/2022
	NOTA	31/12/2023	31/12/2022		
Ativo					
Ativo Circulante		2.988.424	2.913.391		
Caixa e Equivalentes de Caixa	4&19 b	2.101	1.963		
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	5&19 b	2.477.038	2.454.587		
Outros Ativos Financeiros	6	430.977	440.262		
Outros Créditos Fiscais	7	78.308	16.579		
Ativo não Circulante		32.885	74.655		
Ativos Fiscais Diferidos	8	8.893	60.289		
Ativo Permanente					
Ativo Intangível	9	23.992	14.366		
Ativo Intangível (Amortizações Acumuladas)		42.187	26.527		
		(18.195)	(12.161)		
Total do Ativo		3.021.309	2.988.046		

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

a) **Contexto Operacional**
A Esfera Fidelidade S.A. é uma sociedade constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2041 e 2235. 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 as necessidades vitais, úteis ou meramente volupárias 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 em partes relacionadas com empresas do Conglomerado Santander. Os benefícios e custos correspondentes dos serviços prestados são absorvidos entre elas, são realizados no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade. A Esfera Fidelidade iniciou suas atividades operacionais em dezembro de 2018.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

a) **Apresentação das Demonstrações Financeiras**
As demonstrações financeiras da Esfera Fidelidade, foram elaboradas 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) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

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
- Reconhecimento e avaliação das Receitas de Breakage.

A Diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 na reunião realizada em 20 de maio de 2024.

b) Moeda Funcional e Apresentação

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

3. Políticas Contábeis e Critérios de Apuração

a) Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros que apresentam liquidez diária e não estão sujeitos ao risco de alteração de valor, exceto no momento de aquisição de acumulados até a data do resgate se feitos de forma antecipada, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor.

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

Definições
Um instrumento financeiro é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade, e um passivo financeiro para a entidade, ou participação financeira em entidade que não seja o próprio Patrimônio e qualquer contrato que represente uma participação residual no ativo da entidade emissora depois de deduzida a totalidade de seu passivo.

A entidade contabiliza os seguintes instrumentos financeiros básicos:

- Caixa e Equivalentes de Caixa;
- Ativos Financeiros ao Custo Amortizado;
- Direitos de Resgate;

b1) Classificação dos ativos e passivos financeiros para fins de mensuração

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

Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos a curto prazo, cuja intenção primária é negociá-los recentemente.

b2) Classificação dos ativos e passivos financeiros para fins de apresentação

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

- "Disponibilidades: saldos de caixa e Equivalentes de Caixa; e
- "Ativos Financeiros ao Custo Amortizado" créditos de qualquer natureza em nome de instituições financeiras;

c) Outros ativos financeiros

Os outros ativos financeiros são classificados por contas a receber e outros ativos, decorrente de compra de pontos junto a parceiros da Esfera e vendas diretas a clientes.

d) Ativo Intangível

É um ativo não monetário identificável sem substância física. É decorrente basicamente de desenvolvimento de softwares amortizados pelo prazo máximo de 5 anos.

A Esfera Fidelidade S.A. avalia ao final de cada exercício ou a qualquer momento, se existir qualquer indicação de que os itens do ativo intangível possam apresentar perda no seu valor recuperável, ou seja, um ativo que apresenta o valor contábil acima do valor de realização. Identificando qualquer redução no valor recuperável, este é ajustado até atingir seu valor de realização.

A mensuração do valor recuperável de ativos intangíveis - software é realizada com base no valor em uso, bem como, a análise da descontinuidade do ativo em relação às suas atividades.

e) 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.

f) Reconhecimento de Receitas e Despesas

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

As receitas da companhia são segregadas e reconhecidas conforme suas operações e produtos, sendo:

- Receita de Breakage, pela expectativa da não utilização dos pontos;
- Receita Apurada na Entrega de Pontos e Custo Loyalty, ambos pela utilização dos pontos.
- Receita de Comissionamento, pela intermediação de vendas ao cliente.

g) 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.

h) 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.

i) Eventos Subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. São compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os saldos correspondentes aos depósitos bancários no valor de R\$ 2.101 em 2023 (31/12/2022 - R\$ 1.963) - Nota 19b.

5. Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantinha aplicações financeiras no Fundo de Investimento - FIC SBAC RF REF DI. As cotas de fundos de investimento são mensuradas pelo valor de custo de aquisição ajustado pelas variações das cotas.

	31/12/2023	31/12/2022
Fundo de Investimento - FIC SBAC RF REF DI ¹⁾	2.477.038	2.239.180
Operações Compromissadas com lastro em títulos públicos.	2.211	2.113
Total	2.477.038	2.454.587

¹⁾ Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a carteira do Fundo de Investimento está composta basicamente por operações compromissadas vinculadas a títulos públicos e Letras Financeiras do Tesouro - LFT. O Fundo de Investimento possui liquidez diária e é exclusivo do Grupo Santander.

A Esfera Fidelidade S.A. não operou com Instrumentos Financeiros Derivativos nos exercícios de 2023 e 2022.

6. Outros Ativos Financeiros

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a Receber ¹⁾	426.766	438.149
Outros ativos	2.211	2.113
Total	430.977	440.262

¹⁾ Saldo decorrente de compra de pontos junto a parceiros da Esfera e vendas diretas a clientes, com prazo de vencimento de até dois meses e ausência de risco de crédito.

Ativos e Passivos
Em 31 de dezembro de 2023, os ativos totais atingiram o valor de R\$ 3.021.309 (31/12/2022 - R\$ 2.988.046). Desse montante, destacamos, R\$ 2.477.038 que são representados por ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (31/12/2022 - R\$ 2.454.587).
Em 31 de dezembro de 2023, os passivos totais atingiram o valor de R\$ 2.113.266 (31/12/2022 - R\$ 1.655.608). Desse montante, destacamos, R\$ 1.920.488 que são representados por direitos de resgates (31/12/2022 - R\$ 1.557.441).

Outras Informações

A política de atuação da Esfera Fidelidade S.A. na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa de seus auditores independentes, se fundamenta nas normas brasileiras e internacionais de auditoria, que preservam a independência do auditor. Essa fundamentação prevê o seguinte: (i) o auditor

não deve auditar o seu próprio trabalho, (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente, (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente, e (iv) necessidade de aprovação de quaisquer serviços pelo Comitê de Auditoria do Banco Santander.

Ademais, a Esfera Fidelidade S.A. confirma que a PricewaterhouseCoopers dispôs de procedimentos, políticas e controles para assegurar a sua independência, que incluem a avaliação sobre os trabalhos prestados, abrangendo qualquer serviço que não seja de auditoria externa. Referida avaliação se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios aceitos que preservam a independência do auditor, acima mencionados.

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

São Paulo, 20 de maio de 2024

A Diretoria

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado		NOTA		01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
	NOTA	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022		
Receita Líquida de Prestação de Serviços	15	2.038.564	1.887.648		
Custo dos serviços prestados	16	(1.056.472)	(1.120.761)		
Resultado Bruto		982.092	766.887		
Despesas com Pessoal		(30.586)	(20.929)		
Despesas Administrativas	17	(72.615)	(67.455)		
Despesas Comerciais	17	(5.702)	(2.289)		
Resultado antes das Receitas (Despesas) Financeiras		873.189	676.214		
Receitas (Despesas) Financeiras	18	310.170	252.878		
Resultado antes da Tributação		1.183.359	929.092		
Imposto de Renda e Contribuição Social		(397.622)	(309.440)		
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		(10.132)	(6.411)		
Lucro Líquido do exercício		775.605	619.011		
Nº de Ações (Mil)		10.001	10.001		
Lucro por Lote de Mil Ações (em R\$)		77,55	61,89		

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

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado		NOTA		01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
	NOTA	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022		
Lucro Líquido do Exercício		775.605	619.011		
Outros resultados abrangentes		-	-		
Resultado Abrangente		775.605	619.011		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado		NOTA		01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
	NOTA	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022		
Atividades Operacionais		775.605	619.011		
Lucro Líquido do Exercício		775.605	619.011		
Ajustes ao Resultado					
Amortizações	17	10.132	6.411		
Variações em Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado		(22.451)	(604.020)		
(Aumento) / Redução em Outros Ativos Financeiros		9.285	(128.164)		
(Aumento) / Redução em Outros Créditos Fiscais		(61.729)	(12.055)		
(Redução) / Aumento em Contas a Pagar		9.405	(84.921)		
(Redução) / Aumento em Obrigações sociais e trabalhistas		1.874	2.315		
(Redução) / Aumento em Obrigações fiscais		390.098	279.556		
(Redução) / Aumento em Direitos de Resgates		426.105	202.274		
Impostos Pagos		(322.570)	(273.506)		
Caixa Líquido Originado (Aplicado) em Atividades Operacionais		1.221.788	5.912		
Fluxo de caixa das atividades de investimento		(15.660)	(5.427)		
Caixa líquido gerado em atividades de investimento		(15.660)	(5.427)		
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		14 b	(1.205.990)		
Dividendos pagos	14 b	(1.205.990)	-		
Caixa líquido gerado em atividades de financiamento		(1.205.990)	-		
Aumento Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa		1,38	485		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	4&19 b	1.963	1.478		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	4&19 b	2.101	1.963		

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		NOTA		Capital Social	Reserva Estatutária	Reserva Lucros Acumulados	Lucros/Lucros Acumulados	Total
	NOTA	Capital Social	Reserva Estatutária	Reserva Lucros Acumulados	Lucros/Lucros Acumulados	Total		
Saldos em 31 de Dezembro de 2021		265.588	420.730	719.417	366.925			
Aumento de Capital Social com Reserva	14 a	188.241	-	(188.241)	-			
Lucro Líquido do Exercício		-	-	619.011	619.011			
Dividendos	14 b	-	-	(5.990)	(5.990)			
Reserva Legal	14 c	-	30.951	(30.951)	-			
Reserva Estatutária	14 d	-	-	(582.070)	(582.070)			
Saldos em 31 de Dezembro de 2022		453.829	64.500	814.559	-	1.332.438		
Lucro Líquido do Exercício		-	-	775.605	775.605			
Dividendos propostos 2022	14 b	-	-	(814.559)	(814.559)			
Dividendos intermediários	-	-	-	(385.441)	(385.441)			
Reserva Legal	14 c	-	26.716	(26.716)	-			
Reserva Estatutária	14 d	-	-	(748.889)	(748.889)			
Saldos em 31 de Dezembro de 2023		453.829	90.766	363.448	-	908.043		

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

Referente ao saldo de Reserva do período que ultrapassou o saldo do Capital Social, esse excesso será destinado através da Assembleia Geral Ordinária que ocorrerá no mês de abril de 2023.