

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 2024, 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 2024 o patrimônio líquido atingiu o montante de R\$ 770.084 (31/12/2023 - R\$ 908.043). O lucro líquido apresentado no exercício de 2024 foi de R\$ 862.041 (31/12/2023 - R\$ 775.605).

BALANÇO PATRIMONIAL			
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado			
	NOTA	31/12/2024	31/12/2023
Ativo			
Ativo Circulante		3.186.325	3.265.510
Caixa e Equivalentes de Caixa	4&19 b	3.217	2.101
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	5&19 b	2.542.110	2.477.038
Outros Ativos Financeiros	6	627.636	708.063
Outros Créditos Fiscais	7	13.362	78.308
Ativo não Circulante		34.829	32.885
Ativos Fiscais Diferidos	8	5.277	8.893
Ativo Permanente			
Ativo Intangível		29.552	23.992
Ativo Intangível		56.221	42.187
(Amortizações Acumuladas)		(26.669)	(18.195)
Total do Ativo		3.221.154	3.298.395

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 necessidades vitais, úteis ou meramente volutárias 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 consumo 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 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, incluindo 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 (Conglomerado Santander) e tem por objeto social o desenvolvimento e gerenciamento de programas 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 volutárias 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 consumo 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 elas, são realizados no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade. A Esfera Fidelidade iniciou suas atividades operacionais em dezembro de 2018.

A Diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 na reunião realizada em 29 de maio de 2025.

b) Moeda Funcional e de Apresentação

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) Reclassificação de Saldos Apresentados em Períodos Anteriores

Para fins de comparabilidade a Companhia reclassificou, nas demonstrações financeiras de 2024, os saldos do ativo para a rubrica **Outros Ativos Financeiros** na abertura **adiantamentos a fornecedores**, e os saldos do passivo para a rubrica **Contas a Pagar** na abertura **fornecedores**, que anteriormente eram apresentados de forma líquida, passando a ser demonstrados pelo valor **bruto**. Essa alteração reflete uma mudança no critério de apresentação, sem efeitos sobre o resultado do exercício ou no patrimônio líquido.

Os valores comparativos de 2023 foram reclassificados para manter a comparabilidade entre os períodos. As principais reclassificações são apresentadas a seguir:

Linha do Balanço	Abertura - Nota explicativa	31/12/2023		31/12/2024	
		anterior (líquido)	reclassificado (bruto)	31/12/2024	(bruto)
Ativo - Outros					
Ativos Financeiros	Adiantamento a fornecedores	R\$ 0	R\$ 277.086	R\$ 229.588	R\$ 229.588
Passivo - Contas a pagar	Fornecedores	R\$ 25.757	R\$ 302.843	R\$ 158.172	R\$ 158.172

O detalhamento pertinente a essas reclassificações encontra-se descritas nas **notas 6 e 10**.

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 vencimentos de até 90 dias da data da aplicação inicial e, sem prejuízo dos rendimentos 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 simultaneamente a um passivo financeiro ou participação financeira em outra entidade. Instrumento de Patrimônio é 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 frequentemente.

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 cujo 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.

- 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 2024 e 2023, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os saldos correspondentes aos depósitos bancários no valor de R\$ 3.217 em 2024 (31/12/2023 - R\$ 2.101) - Nota 19b.

5. Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado

Em 31 de dezembro de 2024, 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.

Ativos e Passivos			
Em 31 de dezembro de 2024, os ativos totais atingiram o valor de R\$ 3.221.154 (31/12/2023 - R\$ 3.298.395). Desse montante, destacamos, R\$ 2.542.110 que são representados por ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (31/12/2023 - R\$ 2.477.038).			
Em 31 de dezembro de 2024, os passivos totais atingiram o valor de R\$ 2.451.070 (31/12/2023 - R\$ 2.390.352). Desse montante, destacamos, R\$ 2.249.440 que são representados por direitos de resgates (31/12/2023 - R\$ 1.983.633).			
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 dispõe 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, 29 de maio de 2025

A Diretoria

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado			
	NOTA	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Receita Líquida de Prestação de Serviços	15	2.275.678	2.038.564
Custo dos serviços prestados	16	(1.165.123)	(1.056.472)
Resultado Bruto		1.110.555	982.092
Despesas com Pessoal		(29.503)	(30.586)
Despesas Administrativas	17	(91.270)	(72.615)
Despesas Comerciais	17	(7.761)	(5.702)
Resultado antes das Receitas (Despesas) Financeiras		982.021	873.189
Receitas (Despesas) Financeiras	18	317.487	310.170
Resultado antes da Tributação		1.299.508	1.183.359
Imposto de Renda e Contribuição Social		(433.851)	(397.622)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		(3.616)	(10.132)
Lucro Líquido do exercício		862.041	775.605
Nº de Ações (Mil)		10.001	10.001
Lucro por Lote de Mil Ações (em R\$)		86,20	77,55

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 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Lucro Líquido do Exercício		862.041	775.605
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado Abrangente		862.041	775.605

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 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Atividades Operacionais			
Lucro Líquido do Exercício		862.041	775.605
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		3.616	10.132
Amortizações	17	8.474	6.034
Variações em Ativos e Passivos		141.019	430.017
(Aumento) / Redução em Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado		(65.072)	(22.451)
(Aumento) / Redução em Outros Ativos Financeiros		80.427	9.285
(Aumento) / Redução em Outros Créditos Fiscais (Redução) / Aumento em Contas a Pagar		(146.871)	9.405
(Redução) / Aumento em Obrigações sociais e trabalhistas		(25)	8.747
(Redução) / Aumento em Obrigações fiscais		322.071	390.098
(Redução) / Aumento em Direitos de Resgates		265.807	422.105
Impostos Pagos		(380.264)	(325.570)
Caixa Líquido Originado (Aplicado) em Atividades Operacionais		1.015.150	1.221.788
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Intangível		(14.034)	(15.660)
Caixa líquido gerado em atividades de investimento		(14.034)	(15.660)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos Intermediários	14 b	(1.000.000)	(1.205.990)
Caixa líquido gerado em atividades de financiamento		(1.000.000)	(1.205.990)
Aumento Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa		1.116	138
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	4&19 b	2.101	1.963
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	4&19 b	3.217	2.101

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 Legal	Reserva Estatutária	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2022		453.829	64.050	814.559	-	1.332.438
Lucro Líquido do Exercício		-	-	-	775.605	775.605
Dividendos propostos 2022		-	-	(814.559)	-	(814.559)
Dividendos intermediário	14 b	-	-	(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
Lucro Líquido do Exercício		-	-	-	862.041	862.041
Dividendos propostos 2023	14 b	-	-	(390.164)	-	(390.164)
Dividendos intermediários	14 b	-	-	(609.836)	-	(609.836)
Reserva Estatutária	14 d	-	-	862.041	(862.041)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2024		453.829	90.766	225.489	-	770.084

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

d) Reserva Estatutária
Do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, será destinado às importâncias que, legalmente, puderem ser destinadas à Reserva Estatutária. 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 julho de 2025.

15. Receita Líquida de Prestação de Serviços			
	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	
Receita Bruta			
Receita Apurada na Entrega de Pontos		1.932.514	1.670.380
Receita de Breakage		540.196	538.323
Receitas de Comissionamento		36.949	29.133
Receita por Outras Operações		25	13
Impostos sobre a receita:			
COFINS		(190.751)	(163.261)
PIS		(41.410)	(35.350)
ISS		(1.847)	(1.674)
Receita Líquida		2.275.678	2.038.564

16. Custo dos Serviços Prestados			
	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	
Custos dos Resgates			
Total		(1.165.123)	(1.056.472)