SAMBA DIGITAL, SGPS, SA

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de Dezembro de 2022

Índice das Demonstrações Financeiras

A- Balanço 6

B- Demonstração dos resultados e do rendimento integral 7

C- Demonstração das alterações no capital próprio 8

D- Demonstração dos fluxos de caixa 9

E- Anexo às Demonstrações Financeiras 10

1. NOTA INTRODUTÓRIA 10
2. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS 11
   - 2.1. Bases de Preparação 11
   - 2.2 Comparabilidade das demonstrações financeiras 11
3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS 11
   - 3.1 Conversão cambial 11
   - 3.2 Partes de capital em subsidiárias 12
   - 3.3 Goodwill 12
   - 3.4 Clientes e outras contas a receber 13
   - 3.5 Caixa e equivalentes 13
   - 3.6 Capital Social 13
   - 3.7 Passivos Financeiros 13
   - 3.8 Fornecedores e Outras contas a pagar 14
   - 3.9 Imposto sobre o rendimento 14
   - 3.10 Especialização dos exercícios 15
   - 3.11 Rédito 15
   - 3.12 Demonstração dos fluxos de caixa 15
   - 3.13 Eventos subsequentes 16

4. ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTABILÍSTICOS MAIS RELEVANTES 16

4.1 Recuperabilidade do goodwill 17

4.2 Imparidade do direito de uso de ativos 17

5. GESTÃO DO RISCO 17

5.1 Risco de câmbio 17

5.2 Taxa de juro 17

5.3 Risco de crédito 18

6. EQUIVALENTES DE CAIXA 19

7. PARTES RELACIONADAS 19

7.1 Identificação das partes relacionadas 19

7.2 Transações e saldos com partes relacionadas 20

7.3 Movimentos ocorridos na rubrica de Participações Financeiras 20

Investimentos em subsidiárias 20

7.4 Goodwill 21

8. RÉDITO 23

9. ACONTECIMENTOS APÓS A DATA DO BALANÇO 24

10. IMPOSTOS SOBRE O RENDIMENTO ("IRC") 24

11. INSTRUMENTOS FINANCEIROS 24

Categorias de instrumentos financeiros 24

12. INSTRUMENTOS DE CAPITAL PRÓPRIO 25

Capital Subscrito 25

Outros Instrumentos de Capital Próprio 25

Reserva Legal 25

Resultado por ação 25

13. DIVULGAÇÕES EXIGIDAS POR DIPLOMAS LEGAIS 26

13.1. HONORÁRIOS DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS 26

13.2. DÍVIDAS À ADMINISTRAÇÃO FISCAL E SEGURANÇA SOCIAL 26

14. OUTRAS INFORMAÇÕES CONSIDERADAS RELEVANTES 26

14.1 ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS 26

14.2 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS 26

14.3 DIFERIMENTOS 27

15. PROPOSTA DE APLICAÇÃO DO RESULTADO 27

Demonstrações Financeiras Individuais

A- Balanço

Samba Digital, SGPS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

	Notas	31 Dez 2022
ATIVO		
Ativo não corrente		
Participações financeiras - método de equivalência patrimonial	**7**	24 020 472,58
		24 020 472,58
Ativo corrente		
Estado e outros entes públicos	**14**	10 172,36
Outros créditos a receber	**11**	29 000,00
Diferimentos	**14**	546,59
Caixa e depósitos bancários	**6/11**	10 401,44
		50 120,39
Total do ativo		**24 070 592,97**
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital próprio		
Capital subscrito	**12**	23 300 000,00
Ajustamentos / outras variações no capital próprio	**12**	(17 747,60)
Resultado líquido do período	**12**	697 106,39
Total do capital próprio		23 979 358,79
Passivo		
Passivo corrente		
Fornecedores	**11**	18 288,74
Estado e outros entes públicos	**14**	107,49
Financiamentos obtidos	**7**	72 837,95
		91 234,18
Total do passivo		91 234,18
Total do capital próprio e do passivo		**24 070 592,97**

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração

B- Demonstração dos resultados e do rendimento integral

Samba Digital, SGPS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS E DO RENDIMENTO INTEGRAL

PERÍODO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	31 Dez 2022
Vendas e serviços prestados	7	39 000,00
Ganhos / perdas imputados de subsid., associadas e empreend.conjuntos	7	696 702,04
Fornecimentos e serviços externos	14	(38 488,16)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		697 213,88
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		697 213,88
Resultado antes de impostos		697 213,88
Imposto sobre o rendimento do período	10	(107,49)
Resultado líquido do período		697 106,39
Nº Ações		10 000 000
Resultado líquido por ação		**0,07**
Demonstração do Rendimento Integral:		
Resultado líquido do período		697 106,39
Variações de reservas de conversão cambial	12	51 824,23
Variações em reservas resultantes da aplicação do MEP	12	(28 049,03)
Custos de transação	12	(41 522,80)
Rendimento integral total no exercício		**679 358,79**

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração

C- Demonstração das alterações no capital próprio

Samba Digital, SGPS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

montantes expressos em Euros

DESCRIÇÃO	NOTAS	CAPITAL PRÓPRIO ATRIBUIDO AOS DETENTORES DO CAPITAL DA EMPRESA-MÃE						
		Capital subscrito	Outros instrumentos de capital próprio	Reservas legais	Resultados transitados	Ajustamentos / outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total do Capital Próprio
POSIÇÃO NO INÍCIO DE 2022	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ALTERAÇÕES NO PERÍODO								
Diferenças de conversão de demonstrações financeiras						51 824,23		51 824,23
Outras alterações reconhecidas no capital próprio						-28 049,03		-28 049,03
Custos de transação						-41 522,80		-41 522,80
	2	0,00	0,00	0,00	0,00	-17 747,60	0,00	-17 747,60
RESULTADO LIQUIDO DO PERÍODO	3						697 106,39	697 106,39
RESULTADO INTEGRAL 4=2+3							697 106,39	679 358,79
OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO								
Realizações de capital		23 300 000,00						23 300 000,00
	5	23 300 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 300 000,00
POSIÇÃO NO FIM DE 2022 6=1+2+3+5		**23 300 000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-17 747,60**	**697 106,39**	**23 979 358,79**

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração

D- Demonstração dos fluxos de caixa

Samba Digital, SGPS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DE FLUXOS DE CAIXA
PERÍODO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

montantes expressos em euros

	Notas	Periodo 31 Dez 2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Recebimentos de Clientes		-
Pagamentos a Fornecedores		(28 930,47)
Caixa gerada pelas operações		(28 930,47)
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		**(28 930,47)**
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
		-
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		**-**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos		97 755,05
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		4,66
		97 759,71
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos		(16 905,00)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio		(41 522,80)
		(58 427,80)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)		**39 331,91**
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		10 401,44
Efeitos das diferenças de câmbio		-
Caixa e seus equivalentes no início do período		-
Caixa e seus equivalentes no fim do período	**4**	**10 401,44**

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração

E- Anexo às Demonstrações Financeiras

1. Nota Introdutória

A Samba Digital, SGPS, SA, (também referida neste documento como Samba Digital) foi constituída no dia 21 de julho de 2022 e matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa com o número único de matrícula e de pessoa coletiva 517 071 088.

Tem a sua sede social na Rua Alfredo Lopes Vilaverde, nº 15 - B, escritório 2, concelho de Oeiras no distrito de Lisboa.

A Samba Digital tem como atividade principal a atividade de sociedade gestora de participações sociais.

A Samba Digital SGPS detém integralmente a Samba Digital, Inc., uma agência de marketing americana especializada na prestação de serviços de comunicação nas áreas de desporto e entretenimento que escolheu Portugal para entrar em bolsa, com a intenção de atrair investidores e ganhar escala no mercado europeu. A constituição da Samba Digital Inc. ocorreu em Miami, em finais de maio de 2018, com o objetivo de apoiar clubes, ligas e empresas de apostas na criação de campanhas de conteúdo e marketing para diversos clientes com alcance global, como o Paris Saint Germain, Bundesliga e Fórmula 1.

O valor da participação social e valor da entrada em espécie cujo montante ascendeu a 23 milhões de euros teve como base projeções de fluxos de caixa futuros e encontra-se suportado por relatório de revisor oficial de contas independente em conformidade com o disposto no artigo 28.º do Código das Sociedades Comerciais.

A entrada em bolsa, em outubro de 2022, foi efetuada através da admissão no mercado gerido pela Euronext Lisbon de 1 milhão de ações, 10% do seu capital que ascende a 23 milhões de euros, ao valor nominal de 2,33 euros. As vendas em mercado aberto dos referidos 10% irão diluir as participações dos três principais sócios da empresa, Frédéric Fausser (fundador), Sylvie Pages e Jerzy Cremades Saby.

O desempenho das ações no mercado será desenvolvido na nota 12.

É opinião da Administração que estas demonstrações financeiras refletem de forma verdadeira e apropriada as operações da Samba Digital bem como a sua posição e performance financeira e fluxos de caixa.

2. Resumo das principais políticas contabilísticas

As principais políticas contabilísticas aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras são as que abaixo se descrevem. Estas políticas foram aplicadas de forma consistente a todos os períodos apresentados.

2.1. Bases de Preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro tal como adotadas pela União Europeia. De ora em diante, o conjunto destas normas e interpretações será designado genericamente por "IFRS".

As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, a partir dos livros e registos contabilísticos da Empresa, e tomando por base o custo histórico.

A preparação das demonstrações financeiras requer a utilização de estimativas, pressupostos e julgamentos críticos, relevantes na aplicação das políticas contabilísticas, e com impacto significativo no valor dos ativos e passivos e reconhecimento dos rendimentos e gastos em cada período de reporte. Apesar de estas estimativas terem por base a melhor informação disponível à data da preparação das demonstrações financeiras, os resultados atuais e futuros podem diferir destas estimativas. As áreas que envolvem um maior nível de julgamento ou complexidade, ou os pressupostos e estimativas mais significativas para a preparação das referidas demonstrações financeiras, são apresentados na nota 4.

2.2 Comparabilidade das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, tendo a sociedade sido constituída em 2022, não têm comparabilidade com nenhum outro exercício.

3. Principais políticas contabilísticas

As principais políticas de contabilidade aplicadas na elaboração destas demonstrações financeiras estão descritas abaixo:

3.1 Conversão cambial

(a) Moeda funcional e de relato

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente económico no qual a Empresa opera (moeda funcional). As demonstrações financeiras são apresentadas em euros, sendo esta a moeda funcional e de relato.

A Empresa não transaciona em outras moedas para além da moeda funcional.

(b) Transações e saldos

Todos os ativos e passivos da Empresa estão expressos na moeda funcional e não existem transações em outras moedas estrangeiras.

3.2 Partes de capital em subsidiárias

Os investimentos representativos de partes de capital em subsidiárias encontram-se registados ao custo de aquisição, deduzido das perdas de imparidade, quando estas se verifiquem.

Depois de o interesse da investidora ser reduzido a zero, a Empresa reconhece um passivo para fazer face às responsabilidades adicionais resultantes de (i) obrigações legais ou construtivas incorridas ou pagamentos efetuados a favor das subsidiárias e associadas, (ii) expectativa de geração de caixa da subsidiária ou associada insuficiente para fazer face às obrigações legais ou construtivas incorridas e (iii) impossibilidade de apurar o justo valor dos referidos investimentos com fiabilidade.

Os dividendos recebidos das empresas subsidiárias são registados como ganhos relativos a partes de capital, quando atribuídos.

3.3 Goodwill

O goodwill representa o excesso do custo de aquisição face ao justo valor dos ativos, passivos e passivos contingentes identificáveis nas subsidiárias na data de aquisição.

O goodwill não é amortizado. A Empresa realiza testes de imparidade ao goodwill anualmente, ou sempre que existam indícios de imparidade. Os valores recuperáveis das unidades geradoras de fluxos de caixa são determinados como o maior entre o valor de uso e o justo valor menos custo de venda. As perdas por imparidade relativas ao goodwill não podem ser revertidas.

Para efeitos de realização de testes de imparidade, o goodwill é alocado a cada Unidade Geradora de Caixa (UGC) ou grupo de UGCs mais baixas a que pertence.

3.4 Clientes e outras contas a receber

Estas rubricas incluem principalmente os saldos de clientes resultantes de vendas no âmbito da atividade da Empresa e outros saldos relacionados com atividades operacionais. Os saldos são classificados como ativo corrente quando a cobrança é estimada dentro de um período de 12 meses. Os saldos são classificados como não correntes, se a cobrança estimada ocorrer a mais de 12 meses após a data de relato.

Os ativos financeiros incluídos nestas rubricas são reconhecidos inicialmente ao justo valor, sendo subsequentemente mensurados ao custo amortizado, deduzido de perdas por imparidade acumuladas. As perdas por imparidade dos ativos financeiros incluídos nestas rubricas são registadas de acordo com os princípios descritos na nota 3.8. As perdas por imparidade identificadas e reversões subsequentes das mesmas, quando aplicável, são registadas na demonstração dos resultados nas rubricas "Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)" e "Imparidade de outras contas a receber (perdas/reversões)".

3.5 Caixa e equivalentes

Os montantes incluídos na rubrica de caixa e seus equivalentes correspondem aos valores em caixa, depósitos a prazo e outras aplicações de tesouraria, vencíveis a menos de 3 meses, e que possam ser imediatamente mobilizáveis com risco insignificante de alteração de valor.

3.6 Capital Social

As ações ordinárias são classificadas no capital próprio.

Os gastos diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou outros instrumentos de capital próprio são apresentados como uma dedução, líquida de impostos, ao valor recebido resultante da emissão.

Os gastos diretamente imputáveis à emissão de novas ações ou opções, para a aquisição de um negócio, são incluídos no custo de aquisição, como parte do valor da compra.

3.7 Passivos Financeiros

Os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

i) Passivos financeiros ao justo valor por via de resultados; e

ii) Passivos financeiros ao custo amortizado.

A categoria Passivos financeiros ao custo amortizado inclui os passivos financeiros apresentados nas rubricas financiamentos obtidos, fornecedores e outras contas a pagar.

Estes passivos são reconhecidos inicialmente ao justo valor líquido dos custos de transação e subsequentemente são mensurados ao custo amortizado de acordo com a taxa de juro efetiva.

3.8 Fornecedores e Outras contas a pagar

Os passivos financeiros incluídos em fornecedores e outras contas a pagar são registados pelo seu valor nominal, o qual corresponde ao seu justo valor inicial, uma vez que correspondem a dívidas a curto prazo, para os quais o efeito do desconto é imaterial. Subsequentemente são valorizadas ao custo amortizado, através do método de taxa de juro efetiva.

Os itens incluídos nestas rubricas serão classificados como passivos correntes se o pagamento se vencer no prazo de 12 meses ou menos, caso contrário, serão classificadas como passivos não correntes.

3.9 Imposto sobre o rendimento

Na mensuração do custo relativo ao imposto sobre o rendimento do período, para além do imposto corrente é ainda considerado o efeito do imposto diferido, calculado com base na diferença entre o valor contabilístico dos ativos e passivos e o correspondente valor para efeitos fiscais. Os ativos e passivos por impostos diferidos são calculados e anualmente avaliados, utilizando as taxas de tributação que se espera estarem em vigor à data da reversão das diferenças temporárias.

Os ativos por impostos diferidos são registados unicamente quando existem expectativas razoáveis de lucros fiscais futuros suficientes para os utilizar, ou quando existam passivos por impostos diferidos cuja reversão seja expectável no mesmo período em que os ativos por impostos diferidos sejam revertidos. No final de cada período é efetuada uma avaliação desses ativos por impostos diferidos, sendo os mesmos ajustados em função da sua expectativa de utilização futura.

Os impostos diferidos passivos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis, exceto as relacionadas com:

(i) o reconhecimento inicial do goodwill; ou

(ii) o reconhecimento inicial de ativos e passivos, que não resultem de uma concentração de atividades empresariais, e que à data da transação não afetem o resultado contabilístico e fiscal.

O montante de imposto a incluir quer no imposto corrente, quer no imposto diferido, que resulta de transações ou eventos reconhecidos em rubricas de capital próprio, é registado diretamente nestas mesmas rubricas, não afetando o resultado do período.

3.10 Especialização dos exercícios

A Empresa regista os seus custos e proveitos de acordo com o princípio da especialização dos períodos, pelo qual os custos e proveitos são reconhecidos à medida que são gerados, independentemente do momento em que são recebidos ou pagos. As diferenças entre os montantes recebidos e pagos e os correspondentes custos e proveitos, são registadas nas rubricas outras contas a receber e outras contas a pagar.

3.11 Rédito

O rédito é reconhecido líquido de imposto, descontos e outros custos inerentes à sua concretização, pelo justo valor do montante recebido ou a receber.

Na determinação do valor do rédito, a Empresa avalia para cada transação as obrigações de desempenho que assume perante os clientes, o preço da transação a afetar a cada obrigação de desempenho identificada na transação e a existência de condições de preço variáveis que podem originar acertos futuros ao valor do rédito registado, e para os quais a Empresa efetua a sua melhor estimativa.

O rédito é registado na demonstração dos resultados quando é transferido o controlo sobre o produto ou serviço para o cliente, ou seja, no momento a partir do qual o cliente passa a ter capacidade de gerir a utilização do produto ou serviço e obter todos os benefícios económicos remanescentes que lhe estão associados.

O preço de transação de cada contrato é estimado com base nos montantes a receber pela Empresa, deduzidos de montantes cobrados em nome de terceiros, incluindo montantes fixos e variáveis (desde que seja altamente provável que o rédito não vai ser revertido) e tendo em consideração eventuais componentes de financiamento.

3.12 Demonstração dos fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa encontra-se classificada em atividades operacionais, de investimento e de financiamento.

As **atividades operacionais** englobam os recebimentos de clientes e os pagamentos a fornecedores, ao pessoal e outros relacionados com a atividade operacional.

Os fluxos de caixa abrangidos nas **atividades de investimento** incluem, nomeadamente, as aquisições e alienações de investimentos em empresas subsidiárias e recebimentos e pagamentos decorrentes da compra e venda de ativos intangíveis e tangíveis.

As **atividades de financiamento** abrangem, designadamente, os pagamentos e recebimentos referentes a empréstimos obtidos, juros e despesas relacionadas, compra e venda de ações próprias e pagamento de dividendos.

3.13 Eventos subsequentes

Os eventos após a data da demonstração da posição financeira e antes da data de emissão das demonstrações financeiras que proporcionem informação adicional sobre condições que existiam à data da demonstração da posição financeira são refletidos nas demonstrações financeiras.

Os eventos ocorridos após a data da demonstração da posição financeira e antes da data de emissão das demonstrações financeiras que proporcionem informação sobre situações que ocorram após essa data são divulgados no anexo às demonstrações financeiras se materialmente relevantes.

4. Estimativas e julgamentos contabilísticos mais relevantes

A preparação das demonstrações financeiras requer que o Conselho de Administração efetue estimativas e que adote pressupostos que afetam os ativos e passivos, e as divulgações de ativos e passivos contingentes à data de relato das demonstrações financeiras, bem como os valores reportados de rendimentos e gastos incorridos durante o período de relato.

Estas estimativas são determinadas pelos julgamentos da gestão da Empresa, baseados:

(i) na melhor informação e conhecimento de eventos presentes e

(ii) nas ações que a Empresa considera poder vir a desenvolver no futuro.

Todavia, na data de concretização das operações, os seus resultados poderão ser diferentes destas estimativas.

As estimativas e as premissas que apresentam um risco significativo de originar um ajustamento material no valor contabilístico dos ativos e passivos no período seguinte são apresentadas abaixo:

4.1 Recuperabilidade do goodwill

Para efeitos de testes de imparidade às UGCs, o valor recuperável é determinado com base no valor em uso, de acordo com o método dos fluxos de caixa descontados. O valor recuperável das UGC deriva de pressupostos relativos à atividade, designadamente, volumes de vendas, preços médios de venda e custos variáveis, previsões da indústria, projeções da Gestão e performance histórica.

4.2 Imparidade do direito de uso de ativos

A identificação de indicadores de imparidade, estimativa de fluxos de caixa futuros e determinação do justo valor dos ativos exige um elevado nível de julgamento do Conselho de Administração, em termos de identificação e avaliação dos indicadores de imparidade diferentes, nomeadamente o fluxo de caixa esperado, as taxas de desconto aplicáveis, vidas úteis e valores residuais.

5. Gestão do risco

As atividades da Empresa estão expostas a uma variedade de fatores de riscos financeiros: risco de taxas de câmbio, risco de taxa de juro, risco de crédito, e risco de liquidez. A Empresa mantém um programa de gestão do risco, focado na análise dos mercados financeiros procurando minimizar os potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

A gestão do risco é conduzida pela Direção Financeira de acordo com políticas aprovadas pelo Conselho de Administração.

5.1 Risco de câmbio

Os riscos de taxa de câmbio referem-se a dívidas denominadas em moeda estrangeira diferente da moeda da Empresa, o Euro.

A esta data a exposição da Empresa a este risco é inexistente dado que não existem quaisquer transações em moedas diferentes do Euro.

5.2 Taxa de juro

Os riscos da taxa de juro estão essencialmente relacionados com os juros suportados com a

contratação de financiamentos com taxas de juro variáveis.

Os financiamentos obtidos pela Empresa estão a ser classificados e contabilizados como passivos financeiros ao custo amortizado. No entanto, a taxa de juro do passivo financeiro contratado pela Empresa é fixa, pelo que o risco desta é inexistente.

5.3 Risco de crédito

O risco de crédito está essencialmente relacionado com as contas a receber resultantes das operações da Empresa. Não é prática corrente da Empresa a aplicação de descontos por pronto pagamento. O risco de crédito é monitorizado regularmente pela Empresa, com o objetivo de:

- Determinar o perfil de risco do cliente

- Limitar o crédito concedido ao cliente, considerando o respetivo perfil e antiguidade da conta a receber;

- Acompanhar a evolução do nível de crédito concedido;

- Analisar a recuperabilidade dos valores a receber numa base regular.

O acompanhamento do risco de crédito é efetuado pelo departamento financeiro da Empresa, supervisionado pelo Conselho de Administração, com base: i) na natureza societária dos devedores; ii) o tipo de transações originadoras dos saldos a receber; e iii) a experiência transações realizadas no passado.

A Empresa considera a probabilidade de incumprimento com o reconhecimento inicial do ativo e consoante a ocorrência de aumentos significativos do risco de crédito de forma continua em cada período de reporte. De modo a avaliar se existiu um aumento significativo no risco de crédito, a Empresa compara o risco de incumprimento ocorrer por referência à data de relato, com o risco de incumprimento avaliado por referência à data de reconhecimento inicial. Considera-se informação prospetiva razoável e devidamente suportada, os seguintes indicadores são incorporados:

- Risco de crédito interno;

- Risco de crédito externo (caso disponível);

- Alterações adversas correntes ou expectáveis ao nível dos resultados operacionais do devedor;

- Aumentos significativos no risco de crédito dos outros instrumentos financeiros do devedor;

- Alterações significativas no valor dos colaterais sobre as responsabilidades, ou na qualidade das garantias de terceiros;

- Alterações significativas na performance e comportamento expectável do devedor, incluindo alterações nas condições de pagamento do devedor ao nível da Empresa a que pertence, assim como alterações ao nível dos seus resultados operacionais;

A gestão de risco de crédito relativo a clientes e outras contas a receber não apresenta expressão dado que, a totalidade das prestações de serviços e, por conseguinte, os saldos a receber de clientes são com empresas sobre as quais, tendo por base a avaliação efetuada, não existem quaisquer indícios de não recuperabilidade dos referidos saldos.

A gestão de risco de crédito relativo a saldos em bancos e instituições financeiras é efetuada pela Direção Financeira com base nas políticas definidas pela Administração. Esta considera que a exposição efetiva da Empresa ao risco de crédito se encontra mitigada a níveis aceitáveis, baseando-se na escolha seletiva de entidades financeiras (como contrapartes) que apresentem ratings financeiros sólidos.

Os ativos financeiros são desreconhecidos quando não há expectativa real de recuperação.

6. Equivalentes de caixa

O valor bruto contabilístico dos montantes considerados equivalentes de caixa respeita apenas a depósitos bancários e reflete o risco de crédito máximo da Empresa relativamente a esses ativos, totalizando 10.401,44 Euros a 31 de dezembro de 2022.

7. Partes relacionadas

7.1 Identificação das partes relacionadas

Empresas Subsidiárias

A 31 de dezembro de 2022 a sociedade era detentora de 100 % da sociedade norte americana Samba Digital Inc. como relatado no seguinte quadro:

			Percentagem de participação
Empresas Subsidiárias	**Sede**	**Data Início da Participação**	**2022**
Samba Digital Inc.	Miami	21/07/2022	100,00%

Outras partes relacionadas

Conforme definido na IAS 24, são consideradas partes relacionadas as empresas de um mesmo grupo, os membros do Órgão de Administração e dos elementos-chave de gestão e as entidades por eles controladas ou em cuja gestão mantêm influência significativa.

Consequentemente, a lista das entidades consideradas partes relacionadas da Sociedade é apresentada como segue:

- ✓ Compufoot SAS

7.2 Transações e saldos com partes relacionadas

No decurso do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, existiram as transações com entidades relacionadas, conforme o volume de transações a seguir apresentadas:

Transacções efectuadas entre partes relacionadas	Prestações de Serviços
Samba Digital Inc.	39 000,00
	39 000,00

Em 31 de dezembro de 2022, a empresa apresentava os seguintes saldos com partes relacionadas:

Saldos entre partes relacionadas	Financiamentos obtidos
Samba Digital Inc.	(72 837,95)
	(72 837,95)

7.3 Movimentos ocorridos na rubrica de Participações Financeiras

Investimentos em subsidiárias

Em 31 de dezembro de 2022, o montante incluído na rubrica de participações financeiras ajustadas através do método de equivalência patrimonial são os seguintes:

			31/12/2022						
	Sede	% detida	Capital próprio antes RL	Resultado Liquido	Goodwill	Quantia escriturada	Ajustamentos (MEP)	Reserva de conversão	Ajustamentos partes capital
Subsidiárias:									
Samba Digital Inc.	Miami	100,00%	652 481,73	696 702,04	22 647 513,61	24 020 472,58	696 702,04	51 824,23	(28 049,03)
			652 481,73	696 702,04	22 647 513,61	24 020 472,58	696 702,04	51 824,23	(28 049,03)

A Samba Digital reconheceu o montante de 696.702,04€ em resultados na rubrica de Ganhos Imputados em Subsidiárias.

7.4 Goodwill

O "Goodwill" resulta da aquisição de ações da sociedade Samba Digital Inc., avaliada em 23.300.000 €, tendo o capital da participada, na altura da avaliação, um valor de 673.217,37€, sendo 652.481,73 € resultante dos resultados transitados e capital social e 20.735,64 € referente a reservas de conversão de demonstrações financeiras.

O valor da Samba Digital Inc. foi calculado tendo em conta os resultados obtidos nos anos de 2019 a 2021 e os cash-flows projetados até 2030 com uma taxa de crescimento anual média estimada das vendas de 32,42% até 2030 e não considerando nenhuma taxa de crescimento na perpetuidade e uma taxa de desconto (WACC) de 6,20%.

Em 31 de dezembro de 2022, o Goodwill apresentava um valor de 22.647.513,61€ resultante da diferença encontrada aquando da aquisição através de contribuição em espécie entre o justo valor (valor presente dos cash flows futuros) e o valor contabilístico dos ativos e passivos da participação social Samba Digital, Inc..

A imparidade do Goodwill é testada anualmente. Os testes de imparidade realizados consistiram em determinar o valor recuperável através dos fluxos de caixa projetados até 2030, tendo-se concluído pela ausência de imparidade razão pela qual no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não foi registada qualquer imparidade do Goodwill.

Os pressupostos macroeconómicos utilizados foram:

Fiscal and Macroeconomic Assumptions	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Inflation Rate	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%
Tax Rate	0	0	0	0	0	0	0	0
Number of days	365	365	365	365	365	365	365	365
Operational Cycle								
Sales Growth Rate	50%	46%	40%	35%	30%	25%	20%	15%
Churn Rate	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%
COGS	40%	39%	37%	37%	37%	37%	37%	37%
Operating Expenses Rate	35%	35%	35%	34%	34%	34%	34%	34%
Accrued Expenses	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Average Receivables Ratio (days)	15	15	15	15	15	15	15	15
Average Payable Ratio (days)	46	46	46	46	46	46	46	46
Investment Cycle								
Depreciation rate	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%
CAPEX	8%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Financing Cycle								
Capital Increase	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Debt Reimbursement	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

New Loans	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Payout ratio (% dividends distribution)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

WACC

Cost of Equity (Ke)	
US Bond 10y YTM (Rf)	3,88%
Market Yield (Rm)	6,95%
Total Equity Risk Premium US (Rm- Rf)	3,07%
Beta Sotware (Entertainment US) (Bu)	1,21
Leveraged Beta (Bl) $Bl = Bu*(1+D/E*(1-t))$	121,00%
Ke = Rf + B(Rm- Rf)	7,59%
Cost of Debt (Kd)	
Libor 6 months	0,20%
Spread	3,00%
Kd = Rf + Spread	6,88%

Weighted Average Cost of Capital (WACC)	
Cost of Equity (Ke)	7,59%
Cost of Debt (Kd)	6,88%
Equity (Eq)	302.954
Debt Value (D)	0
Federal Income Tax Rate	21,00%
Weighted Average Cost of Equity	7,59%
Weighted Average Cost of Debt	6,88%
WACC	7,59%

fonte: Damodaran http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/

Os resultados previsionais são:

Income Statement	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Sales	5.982.630	8.734.639	12.228.495	16.508.468	21.461.009	26.826.261	32.191.513	37.020.240
Cost of Sales	2.393.052	3.406.509	4.524.543	6.108.133	7.940.573	9.925.717	11.910.860	13.697.489
Operating Expenses	2.093.920	3.057.124	4.279.973	5.612.879	7.296.743	9.120.929	10.945.114	12.586.882
Other Losses	0	0	0	0	0	0	0	0
Operating Profit	**1.495.657**	**2.271.006**	**3.423.979**	**4.787.456**	**6.223.693**	**7.779.616**	**9.335.539**	**10.735.870**
Depreciations	82.617	155.552	257.659	395.505	574.705	756.518	983.127	1.218.407
EBIT	**1.413.040**	**2.115.455**	**3.166.319**	**4.391.951**	**5.648.988**	**7.023.098**	**8.352.412**	**9.517.463**
Interest Expense	0	0	0	0	0	0	0	0
Profit Before Income Tax	**1.413.040**	**2.115.455**	**3.166.319**	**4.391.951**	**5.648.988**	**7.023.098**	**8.352.412**	**9.517.463**
Income Tax	296.738	444.245	664.927	922.310	1.186.287	1.474.851	1.754.006	1.998.667
Profit for the Period	**1.116.302**	**1.671.209**	**2.501.392**	**3.469.641**	**4.462.700**	**5.548.247**	**6.598.405**	**7.518.795**

Por fim, os Fluxos de Caixa Previsionais apurados foram os seguintes:

Mapa do Cash-Flow	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
EBIT	1.413.040	2.115.455	3.166.319	4.391.951	5.648.988	7.023.098	8.352.412	9.517.463
Depreciations	82.617	155.552	257.659	395.505	574.705	756.518	983.127	1.218.407
Changes in Working Capital	-212.880	-333.078	-432.560	-516.045	-587.618	-639.449	-629.912	-560.402
Operational Cash-Flow	**1.708.538**	**2.604.084**	**3.856.538**	**5.303.501**	**6.811.311**	**8.419.065**	**9.965.451**	**11.296.271**
Income Tax	296.738	444.245	664.927	922.310	1.186.287	1.474.851	1.754.006	1.998.667
Financing Cost	0	0	0	0	0	0	0	0
Financing Activities	**1.411.799**	**2.159.839**	**3.191.611**	**4.381.192**	**5.625.023**	**6.944.215**	**8.211.444**	**9.297.604**
Repayment of Long-term Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0
Change in Equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Cash-Flow	**1.411.799**	**2.159.839**	**3.191.611**	**4.381.192**	**5.625.023**	**6.944.215**	**8.211.444**	**9.297.604**
CAPEX	246.902	436.732	611.425	825.423	1.073.050	1.341.313	1.609.576	1.851.012
CAPEX Financial Investments								
Dividends	0	0	0	0	0	0	0	0
Change in Cash and Cash Equivalents	**1.164.897**	**1.723.107**	**2.580.186**	**3.555.768**	**4.551.973**	**5.602.902**	**6.601.868**	**7.446.592**
Free Cash Flow	**1.411.799**	**2.159.839**	**3.191.611**	**4.381.192**	**5.625.023**	**6.944.215**	**8.211.444**	**9.297.604**
WACC	7,59%							
Current Cash Flow	**1.312.146**	**1.865.690**	**2.562.343**	**3.269.104**	**3.900.946**	**4.475.874**	**4.919.074**	**5.176.593**
VAL	**27.481.771**							

Não existiram outros movimentos na rubrica "Goodwill".

8. Rédito

No que diz respeito ao reconhecimento do rédito na venda de bens, estes são reconhecidos nas contas da Samba Digital quando os riscos e vantagens inerentes ao bem são transmitidos ao cliente, fundamentalmente.

Assim, em 31 de dezembro de 2022 tinha sido reconhecido o valor de 39.000€, relativo a prestações de serviços de consultoria para com a sua subsidiária:

Rédito reconhecido no período findo em	2022
Prestações de Serviços	39 000,00
	39 000,00

9. Acontecimentos após a data do balanço

Até à data da conclusão deste relatório não ocorreram factos significativos, que mereçam destaque, uma vez que não distorcem as demonstrações financeiras.

10. Impostos sobre o rendimento ("IRC")

A empresa encontra-se sujeita a impostos sobre lucros em sede de *Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas – IRC* à taxa normal de 21%. Além disso a empresa está sujeita a Tributação Autónoma sobre alguns gastos.

O gasto com impostos sobre o rendimento em 31 de dezembro de 2022 é detalhado conforme se segue:

	31/12/2022
Resultado antes de impostos	697 213,88
Imposto esperado	146 414,91
Diferenças permanentes	
Anulação Equivalência patrimonial	696 702,04
Imposto sobre o rendimento do período	107,49
Taxa efectiva de imposto	0,02%

11. Instrumentos financeiros

Categorias de instrumentos financeiros

As categorias de ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022 são detalhadas conforme se segue:

Activos Financeiros	31/12/2022
Outras Contas a Receber	29 000,00
Caixa e depósitos bancários	10 401,44
	39 401,44

Passivos Financeiros	31/12/2022
Fornecedores	18 288,74
Financiamentos Obtidos Corrente	72 837,95
	91 126,69

12. Instrumentos de Capital Próprio

Capital Subscrito

O capital social da Samba Digital, S.G.P.S, S.A. é de 23.000.000 euros, integralmente subscrito e realizado, dividido em 10.000.000 ações ordinárias, nominativas, cada uma com o valor nominal de 2,33 euros. A totalidade das ações representativas do capital social está admitida à negociação no mercado Euronext Acess Lisbon.

Como referido anteriormente a sociedade encontra-se cotada em bolsa com 10.000.000 de ações admitidas à negociação, que estavam cotadas no último dia de 2022 a 3,25€, tendo, portanto, uma capitalização bolsista a 31 de dezembro de 2022 de 32.500.000€ e tendo um volume médio de transações diárias de 480 ações durante o período de 2022.

O preço das ações desde a sua entrada em bolsa até ao final de 2022 subiu 39,48%, de 2,33€ para 3,25€.

Outros Instrumentos de Capital Próprio

A 31 de Dezembro de 2022 a empresa tinha registado na rubrica de Outros Ajustamentos de Capital Próprio um valor negativo de 17.747,60€ decorrente de outras variações no capital próprio (-28.049,03€) da participada (Samba Digital Inc.) e diferenças de conversão nas demonstrações financeiras (51.824,23€), na mesma rubrica foi registado um custo pela emissão de instrumentos de capital no valor de (-41.522,80€).

Reserva Legal

A empresa está obrigada a constituir reservas legais até 20% do capital subscrito, que não poderão ser distribuídas.

Resultado por ação

O resultado por ação do ano de 2022 é de 0,07 euros e corresponde ao quociente entre o resultado líquido do período e o número de ações emitidas.

RESULTADO POR ACÇÃO	31/12/2022
Resultado Liquido Exercício	697 106,39
Número de acções	10 000 000
Resultado por acção	0,07

13. Divulgações exigidas por diplomas legais

13.1. HONORÁRIOS DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS

Os honorários faturados pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas (e Fiscal Único) em 31 de dezembro de 2022 (valores sem IVA incluído) foram de 12.600 euros.

13.2. DÍVIDAS À ADMINISTRAÇÃO FISCAL E SEGURANÇA SOCIAL

A Samba Digital não apresenta dividas ao Estado em situação de mora, nos termos de Decreto-Lei 534/80, de 7 de novembro.

Também perante a Segurança Social e dando cumprimento ao estipulado no Decreto-Lei 411/91 de 17 de outubro, a empresa tem a situação regularizada.

14. Outras Informações consideradas relevantes

14.1 ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

No final do período findo em 31 de dezembro de 2022, as rubricas de *Estado e Outros Entes Públicos*, apresentavam a seguinte composição:

Estado e Outros Entes Públicos

	31/12/2022	
	Activo	**Passivo**
Imposto sobre o rendimento das pessoas colectivas		
IRC a Recuperar/Pagar	-	107,49
Imposto sobre o valor acrescentado	10 172,36	-
	10 172,36	107,49

14.2 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

A rubrica de *Fornecimentos e Serviços Externos* é detalhada conforme se segue:

Fornecimentos e Serviços Externos	31/12/2022
Serviços especializados	**38 463,16**
Trabalhos especializados	38 298,12
Serviços bancários	165,04
Serviços diversos	**25,00**
Contencioso e notariado	25,00
	38 488,16

14.3 DIFERIMENTOS

A rubrica diferimentos apresenta-se do seguinte modo a 31 de dezembro 2022:

Gastos Diferidos	31/12/2022
Activos:	
Gastos a reconhecer	
Outros gastos	546,59
	546,59

15. Proposta de aplicação do resultado

A Administração propõe que o Resultado Líquido positivo do Exercício de 2022, no valor de **697.106,39€,** tenha a seguinte aplicação:

- ✓ Para Ajustamento de partes de capital – 696.702,04 euros.
- ✓ Para resultados transitados – 404,35 euros

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração