

SAMBA DIGITAL, SGPS, S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

31 de Dezembro de 2022

Índice das Demonstrações Financeiras

A-	Demonstração consolidada da posição financeira	6
B-	Demonstração Consolidada dos Resultados e do rendimento Integral	7
C-	Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
D-	Demonstração das alterações no capital próprio.....	9
E-	Anexo às Demonstrações Financeiras Consolidadas	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.....	12
3.1	Conversão cambial.....	12
3.2	Ativos Intangíveis (AI)	12
3.3	Partes de capital em subsidiárias	13
3.4	Ativos Financeiros.....	13
3.5	Clientes e outras contas a receber	16
3.6	Caixa e equivalentes	16
3.7	Capital Social.....	16
3.8	Fornecedores e Outras contas a pagar.....	17
3.9	Justo valor de ativos e passivos financeiros	17
3.10	Imposto sobre o rendimento.....	17
3.11	Especialização dos períodos	18
3.12	Rédito	18
3.13	Demonstração dos fluxos de caixa	19

3.14	Eventos subsequentes.....	19
4.	PRINCÍPIOS DA CONSOLIDAÇÃO.....	20
5.	ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTABILÍSTICOS MAIS RELEVANTES	23
5.1.1	Vidas úteis de ativos fixos tangíveis	23
5.1.2	Revalorizações de ativos fixos tangíveis.....	23
5.1.3	Recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos	24
5.1.4	Imparidades.....	24
5.1.5	Contratos de locação - Vidas úteis, valores residuais dos ativos e taxas de desconto	24
6.	GESTÃO DO RISCO	24
6.1.1	Risco de câmbio	25
6.1.2	Taxa de juro	25
6.1.3	Risco de crédito	25
6.1.4	Risco de liquidez	27
7.	PERÍMETRO DE CONSOLIDAÇÃO	27
	Consolidação pelo método integral.....	27
8.	TAXAS DE CÂMBIO E DIFERENÇAS DE CONVERSÃO	27
9.	GOODWILL	28
10.	PARTES RELACIONADAS.....	31
11.	ATIVOS INTANGÍVEIS.....	31
12.	INVENTÁRIOS	31
13.	RÉDITO	32
14.	ACONTECIMENTOS APÓS A DATA DO BALANÇO	32
14.1	Data de autorização para emissão das Demonstrações Financeiras.....	32
14.2	Acontecimentos subsequentes	32
15.	IMPOSTOS SOBRE O RENDIMENTO (“IRC”)	32
16.	INSTRUMENTOS FINANCEIROS.....	33
	Categorias de instrumentos financeiros.....	33

Outras contas a receber e a pagar.....	33
17. INSTRUMENTOS DE CAPITAL PRÓPRIO	34
Capital Subscrito	34
Outros alterações no Capital Próprio	34
Reserva Legal	34
Resultado por ação	34
18. DIVULGAÇÕES EXIGIDAS POR DIPLOMAS LEGAIS	35
18.1. HONORÁRIOS DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS.....	35
18.2. DÍVIDAS À ADMINISTRAÇÃO FISCAL E SEGURANÇA SOCIAL	35
19. OUTRAS INFORMAÇÕES CONSIDERADAS RELEVANTES	35
19.1 ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS	35
19.2 DIFERIMENTOS	36
19.3 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS.....	36
19.4 OUTROS RENDIMENTOS E GASTOS	37
20. PROPOSTA DE APLICAÇÃO DO RESULTADO	37

Demonstrações Financeiras Consolidadas

A- Demonstração consolidada da posição financeira

Samba Digital, SGPS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA CONSOLIDADA EM 31 DE DEZEMBRO DE 202

montantes expressos em euros

	Notas	31 Dez 2022
ATIVO		
Ativo não corrente		
Goodwill	9	22 647 513,61
Ativos intangíveis	11	493 918,65
		<u>23 141 432,26</u>
Ativo corrente		
Clientes	16	307 702,50
Estado e outros entes públicos	19	10 172,36
Outros créditos a receber	16	116 918,11
Diferimentos	19	546,59
Caixa e depósitos bancários	6/16	776 150,36
		<u>1 211 489,92</u>
Total do ativo		<u>24 352 922,18</u>
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital próprio		
Capital subscrito	17	23 300 000,00
Resultados transitados	17	(28 049,03)
Ajustamentos/Outras variações de capital próprio	17	10 301,43
Resultado Líquido do Período	17	697 106,39
		<u>23 979 358,79</u>
Total do capital próprio		<u>23 979 358,79</u>
Passivo		
Passivo corrente		
Fornecedores	16	280 722,56
Estado e outros entes públicos	19	51 757,59
Outras dívidas a pagar	16	41 083,24
		<u>373 563,39</u>
Total do passivo		<u>373 563,39</u>
Total do capital próprio e do passivo		<u>24 352 922,18</u>

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração



B- Demonstração Consolidada dos Resultados e do rendimento Integral

Samba Digital, SGPS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RESULTADOS E DO RENDIMENTO INTEGRAL

PERÍODO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

		montantes expressos em euros	
RENDIMENTOS E GASTOS		Notas	31 Dez 2022
Vendas e serviços prestados	13		3 860 614,05
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	12		(45 577,23)
Fornecimentos e serviços externos	19		(2 931 353,24)
Outros rendimentos	19		38 842,93
Outros gastos	19		(29 108,11)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos			893 418,40
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	11		(10 721,25)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)			882 697,15
Resultado antes de impostos			882 697,15
Imposto sobre o rendimento do período	15		(185 590,76)
Resultado líquido do período			697 106,39
Resultado do período atribuível a:			
Detentores de capital da empresa-mãe			697 106,39
Interesses que não controlam			
Resultado líquido por ação	17		0,07
Demonstração do Rendimento Integral			
Resultado líquido do período			697 106,39
Custos de transação	17		(41 522,80)
Variações em resultados transitados	17		(28 049,03)
Variações de reservas em conversões cambiais	17		51 824,23
Rendimento integral total do exercício			679 358,79

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração



C- Demonstração dos fluxos de caixa

Samba Digital, SGPS, S.A.

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

	Notas	Periodo 31 Dez 2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Recebimentos de Clientes		3 590 454,75
Pagamentos a Fornecedores		(2 916 991,90)
Caixa gerada pelas operações		673 462,85
Pagamento/Recebimento do imposto sobre o rendimento		(200 446,30)
Outros recebimentos/pagamentos		(130 423,34)
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		342 593,20
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos intangíveis		(348 631,13)
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		(348 631,13)
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		(69 571,83)
		(86 476,83)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)		11 282,88
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		5 244,95
Efeitos das diferenças de câmbio		3 025,23
Caixa e seus equivalentes no início do período		767 880,18
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4	776 150,36

O Contabilista Certificado

Francisco Albuquerque

A Administração



D- Demonstração das alterações no capital próprio

Samba Digital, SGPS, S.A.

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

montantes expressos em Euros

DESCRIÇÃO	14	CAPITAL PRÓPRIO ATRIBUÍDO AOS DETENTORES DO CAPITAL DA EMPRESA-MÃE					Resultado líquido do período	Total do Capital Próprio
		Capital subscrito	Outros instrumentos de capital próprio	Reservas legais	Resultados transitados	Ajustamentos / outras variações no capital próprio		
POSIÇÃO NO INÍCIO DE 2022	1	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ALTERAÇÕES NO PERÍODO								
Outras alterações reconhecidas no capital próprio					-28 049,03	51 824,23		23 775,20
Custos de transação						-41 522,80		-41 522,80
	2	0,00	0,00	0,00	-28 049,03	10 301,43	0,00	-17 747,60
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	3						697 106,39	697 106,39
RESULTADO INTEGRAL	4=2+3	13					697 106,39	679 358,79
OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO	16							
Subscrições 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	-28 049,03	10 301,43	697 106,39	23 979 358,79

O Contabilista Certificado

Francisco Nogueira

A Administração

[Assinatura]

E- Anexo às Demonstrações Financeiras Consolidadas

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 distrito de Lisboa.

A Samba Digital tem como atividade principal a atividades das sociedades gestoras de participações sociais não financeiras.

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.

Face ao exposto anteriormente, foram incluídas na consolidação, pelo método integral, a Empresa e a sua subsidiária Samba Digital Inc., totalmente controlada pela Samba Digital, SGPS, S.A.

As demonstrações financeiras consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração a 24 de fevereiro de 2023. É opinião da Administração que estas demonstrações financeiras consolidadas refletem de forma verdadeira e apropriada as operações do Samba Digital 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 consolidadas 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 consolidadas foram preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro tal como adotadas pela União Europeia, em vigor a 1 de janeiro de 2022. De ora em diante, o conjunto destas normas e interpretações será designado genericamente por “IFRS”.

As IFRS incluem as normas (standards) emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), bem como as interpretações emitidas pelo International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”) e pelos respetivos órgãos antecessores.

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

A preparação das demonstrações financeiras consolidadas 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 consolidadas, 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 consolidadas, são apresentados na nota 5.

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 consolidadas 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 Samba Digital opera (moeda funcional). As demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas em euros, sendo esta a moeda funcional e de relato.

O Samba Digital não transaciona em outras moedas para além da moeda funcional.

(b) Transações e saldos

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

3.2 Ativos Intangíveis (AI)

Os ativos tangíveis encontram-se valorizados ao custo deduzido das depreciações acumuladas e imparidades acumuladas.

Os ativos intangíveis encontram-se valorizados ao custo de aquisição, deduzido das amortizações e perdas por imparidade acumuladas. Os ativos intangíveis só são reconhecidos se for provável que deles advenham benefícios económicos futuros para o Samba Digital e sejam controláveis e mensuráveis com fiabilidade.

Quando adquiridos individualmente os ativos intangíveis são reconhecidos ao custo, o qual compreende:

- (i) o preço de compra, incluindo custos com direitos intelectuais e taxas após a dedução de quaisquer descontos; e
- (ii) qualquer custo diretamente atribuível à preparação do ativo, para o seu uso pretendido.

Os custos com pesquisa são reconhecidos como gasto quando incorridos. Os gastos incorridos no desenvolvimento de produtos, incluindo desenhos, projetos de engenharia e construção de protótipos, são reconhecidos como ativos intangíveis quando o Samba Digital conseguir demonstrar que o ativo criado irá gerar benefícios económicos futuros. Caso contrário, as despesas com desenvolvimento são registadas como custo do período em que são incorridas.

As estimativas de vidas úteis variam conforme os prazos dos contratos existentes ou a expectativa de uso do ativo intangível. Sempre que existam indícios de perda de valor dos ativos intangíveis, são efetuados testes de imparidade, de forma a estimar o valor recuperável do ativo, e quando necessário registrar uma perda por imparidade.

3.3 Partes de capital em subsidiárias

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

Depois de o interesse da investidora ser reduzido a zero, o Samba Digital 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 registrados como ganhos relativos a partes de capital, quando atribuídos.

3.4 Ativos Financeiros

Reconhecimento

As compras e vendas de investimentos em ativos financeiros são registradas na data da transação, ou seja, na data em que o Samba Digital se compromete a comprar ou a vender o ativo.

Classificação

A classificação dos ativos financeiros depende do modelo de negócio seguido pelo Samba Digital na gestão dos ativos financeiros (recebimento dos fluxos de caixa ou apropriação de variações de justo valor) e os termos contratuais dos fluxos de caixa a receber.

Alterações à classificação dos ativos financeiros só podem ser efetuadas quando o modelo de negócio seja alterado, exceto quanto aos ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, que constituem instrumentos de capital próprio, os quais nunca poderão ser reclassificados para outra categoria.

Os ativos financeiros podem ser classificados nas seguintes categorias de mensuração:

- (i) Ativos financeiros ao custo amortizado: inclui os ativos financeiros que correspondem apenas ao pagamento do valor nominal e de juros e cujo modelo de negócio seguido pela gestão é o do recebimento dos fluxos de caixa contratuais;
- (ii) Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral: esta categoria pode incluir ativos financeiros que qualificam como instrumentos de dívida (obrigação contratual de entregar fluxos de caixa) ou instrumentos de capital próprio (interesse residual numa entidade):
 - a. Quando se trate de instrumentos de dívida, esta categoria inclui os ativos financeiros que correspondem apenas ao pagamento do valor nominal e de juros, para os quais o modelo de negócio seguido pela gestão é o do recebimento dos fluxos de caixa contratuais ou pontualmente o da sua venda;
 - b. Quando se trate de instrumentos de capital próprio, esta categoria inclui a percentagem de interesse detido em entidades sobre as quais o Samba Digital não exerce controlo, controlo conjunto ou influência significativa, e que o Samba Digital optou, de forma irrevogável, na data do reconhecimento inicial designar ao justo valor através do outro rendimento integral;
- (iii) Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados: inclui os ativos que não cumprem com os critérios de classificação como ativos financeiros ao custo amortizado ou ao justo valor através de outro rendimento integral, quer se refiram a instrumentos de dívida ou instrumentos de capital que não foram designados ao justo valor através de outro rendimento integral.

Mensuração

O Samba Digital mensura inicialmente os ativos financeiros ao justo valor, adicionados dos custos de transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro, para os ativos financeiros que não são mensurados ao justo valor através dos resultados. Os custos de transação de ativos financeiros ao justo valor através dos resultados são registados em resultados do exercício quando incorridos.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são mensurados subsequentemente de acordo com o método da taxa de juro efetiva e deduzidos de perdas de imparidade. Os rendimentos de juros destes ativos financeiros são incluídos reconhecidos nos rendimentos financeiros.

Os ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, que constituem instrumentos de dívida são mensurados subsequentemente ao justo valor com as variações de justo valor reconhecidas por contrapartida de outro rendimento integral, à exceção das variações respeitantes ao reconhecimento de imparidades, rendimentos de juros e ganhos/(perdas) por diferenças cambiais, as quais são reconhecidas em resultados do exercício. Os ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral estão sujeitos a imparidade.

Os ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral que constituem instrumentos de capital próprio, são mensurados ao justo valor na data do registo inicial e subsequentemente, sendo as variações de justo valor registadas diretamente no outro rendimento integral, no Capital próprio, não havendo lugar a reclassificação futura mesmo após o desreconhecimento do investimento. Os dividendos obtidos destes investimentos são reconhecidos como ganhos, em resultados do exercício, na data em que são atribuídos.

Perdas por imparidade

O Samba Digital avalia de forma prospetiva as perdas de crédito estimadas associadas aos ativos financeiros, que constituem instrumentos de dívida, classificados ao custo amortizado.

A metodologia de imparidade aplicada tem em consideração o perfil de risco de crédito dos devedores, sendo aplicadas diferentes abordagens consoante a natureza dos mesmos.

No que respeita aos ativos financeiros incluídos nas rubricas clientes e outras contas a receber, o Samba Digital aplica a abordagem simplificada permitida pela IFRS 9, de acordo com a qual as perdas de crédito estimadas são reconhecidas desde o reconhecimento inicial dos saldos a receber e por todo o período até à sua maturidade, considerando as taxas de incumprimentos históricas para a maturidade dos saldos a receber, ajustada por estimativas prospetivas relativas à expectativa da evolução dos ciclos económicos.

No que respeita aos saldos a receber de entidades relacionadas, a imparidade de crédito é avaliada atendendo aos seguintes critérios: i) se o saldo a receber é imediatamente exigível (“on demand”); ii) se o saldo a receber tem baixo risco; ou iii) se tem um prazo inferior a 12 meses.

Nos casos em que o valor a receber é imediatamente exigível e a entidade relacionada tem capacidade de pagar, a probabilidade de incumprimento é próxima de 0% e por isso a imparidade é considerada igual a zero. Nos casos em que o saldo a receber não seja imediatamente exigível é avaliado qual o risco de crédito da entidade relacionada e se este for “baixo” ou se o prazo for inferior a 12 meses, então o Samba Digital apenas avalia a probabilidade de ocorrer um incumprimento para os fluxos de caixa que se vencem nos próximos 12 meses.

Para todas as outras situações e naturezas de saldos a receber, o Samba Digital aplica a abordagem geral do modelo de imparidade, avaliando a cada data de relato se existiu um aumento significativo do risco de crédito desde a data do reconhecimento inicial do ativo. Se não tiver existido um aumento do risco de crédito o Samba Digital calcula uma imparidade correspondente à quantia equivalente às perdas esperadas num prazo de 12 meses. Se tiver existido um aumento do risco de crédito, o Samba Digital

calcula uma imparidade correspondente à quantia equivalente às perdas esperadas para todos os fluxos contratuais até à maturidade do ativo.

Desreconhecimento de ativos financeiros

O Samba Digital desreconhece os ativos financeiros quando, e apenas quando, os direitos contratuais aos fluxos de caixa tiverem expirado ou tiverem sido transferidos, e a Entidade tiver transferido substancialmente todos os riscos e benefícios decorrentes da propriedade do ativo.

3.5 Clientes e outras contas a receber

Estas rubricas incluem principalmente os saldos de clientes resultantes de vendas no âmbito da atividade do Samba Digital 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 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)”.

3.6 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.

3.7 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.

3.8 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 Justo valor de ativos e passivos financeiros

Na determinação do justo valor de um ativo ou passivo financeiro, se existir um mercado ativo, a cotação de mercado é aplicada. Este constitui o nível 1 da hierarquia do justo valor conforme definido na IFRS 7, e utilizado pelo Samba Digital.

No caso de não existir um mercado ativo, o que é o caso para alguns ativos e passivos financeiros, são utilizadas técnicas de valorização geralmente aceites no mercado, baseadas em pressupostos de mercado e em modelos de fluxos de caixa descontados. Este constitui o nível 2 da hierarquia do justo valor, conforme definido na IFRS 7, e utilizado pelo Samba Digital.

Por sua vez, o justo valor poderá ser determinado tendo por base o nível 3 da hierarquia do justo valor, conforme definido na IFRS 7, em que este é determinado não com base em cotações de mercado ativo, mas sim com recurso a modelos de avaliação cujos principais inputs não são observáveis no mercado.

3.10 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 estejam em vigor à data da reversão das diferenças temporárias.

Os ativos por impostos diferidos são registrados 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.

3.11 Especialização dos períodos

O Samba Digital 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. A especialização do rédito é apresentada conforme descrito na Nota 3.12.

3.12 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, o Samba Digital 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 o Samba Digital 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 pelo Samba Digital, 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.

3.13 Demonstração dos fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa é preparada de acordo com a IAS 7, através do método direto. O Samba Digital classifica na rubrica de caixa e equivalentes de caixa os ativos com maturidade inferior a três meses, e para os quais o risco de alteração de valor é insignificante. Para efeitos da demonstração dos fluxos de caixa, a rubrica de caixa e equivalentes de caixa compreende, também, os descobertos bancários incluídos na demonstração da posição financeira na rubrica de empréstimos obtidos.

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.

3.14 Eventos subsequentes

Os eventos após a data da demonstração da posição financeira e antes da data de emissão das demonstrações financeiras consolidadas que proporcionem informação adicional sobre condições que

existiam à data da demonstração da posição financeira são refletidos nas demonstrações financeiras consolidadas.

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

4. Princípios da Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas apresentadas, refletem os ativos, passivos e resultados da Samba Digital, S.A. e da sua subsidiária (Samba Digital, Inc.).

a) Entidades em que o Samba Digital exerce controle - Subsidiárias

Subsidiárias são todas as entidades (incluindo as entidades com finalidades especiais) sobre as quais o Samba Digital detém, cumulativamente, os seguintes elementos de controle: i) a capacidade de gerir as atividades relevantes (atividades que afetam significativamente os resultados da investida); ii) a exposição ou direitos a resultados variáveis da investida; e iii) a capacidade de afetar esses resultados através do poder que exerce, a que normalmente está associado o controle, direto ou indireto, de mais de metade dos direitos de voto. A existência e o efeito de direitos de voto potenciais que sejam correntemente exercíveis ou convertíveis são considerados quando se avalia se o Samba Digital detém o controle sobre uma entidade.

O Samba Digital reavalia o poder sobre uma subsidiária quando existam evidências de alterações em um ou mais elementos de controle acima elencados.

As subsidiárias são consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Empresa, sendo excluídas da consolidação a partir da data em que esse controle cessa. Os resultados das subsidiárias adquiridas ou alienadas durante o exercício são incluídos na demonstração consolidada dos resultados desde a data da sua aquisição ou até à data da sua alienação. As subsidiárias foram incluídas nestas demonstrações financeiras consolidadas pelo método de consolidação integral.

O capital próprio e o resultado líquido destas empresas correspondente à participação de terceiros nas mesmas são apresentados separadamente na demonstração consolidada da posição financeira e na demonstração consolidada dos resultados nas rubricas “Interesses não controlados”.

O rendimento integral total é atribuído aos proprietários da empresa-mãe e dos interesses não controlados, mesmo que isso resulte num saldo deficitário ao nível dos interesses não controlados.

Sempre que se revela necessário, são efetuados ajustamentos às demonstrações financeiras das subsidiárias para garantir que as políticas contabilísticas são aplicadas de forma consistente pela Samba Digital e Samba Digital Inc.

As transações, saldos e dividendos distribuídos entre empresas do Samba Digital são eliminados no processo de consolidação.

As entidades que se qualificam como subsidiárias encontram-se listadas na Nota 7.

b) Concentração de atividades empresariais e Goodwill

As aquisições de Subsidiárias, Entidades conjuntamente controladas e Associadas são registadas utilizando o método da compra. O correspondente custo da concentração é determinado como o agregado, na data da aquisição, de: (a) justo valor dos ativos adquiridos; (b) justo valor de responsabilidades incorridas ou assumidas; e (c) justo valor de instrumentos de capital próprio emitidos pela Empresa em troca da obtenção de controlo sobre aquelas entidades.

A diferença entre o custo de aquisição das empresas Subsidiárias, Entidades Conjuntamente Controladas e Associadas e o justo valor dos ativos e passivos identificáveis dessas empresas à data da sua aquisição (ou durante um período de 12 meses após aquela data), se positivas, são registadas na rubrica de goodwill (caso respeite a empresas do Samba Digital ou Entidades Conjuntamente Controladas).

Caso se trate de uma concentração por fases numa subsidiária, o excesso do custo da concentração é registado diretamente em reservas no capital próprio. Caso aquela diferença seja negativa, diferença é reconhecida diretamente como um rendimento na demonstração dos resultados.

As diferenças positivas entre o custo de aquisição dos investimentos em entidades sediadas no estrangeiro e o justo valor dos ativos e passivos identificáveis dessas entidades à data da sua aquisição (ou durante um período de 12 meses após aquela data), encontram-se registadas na moeda funcional das mesmas, sendo convertidas para a moeda de reporte do Samba Digital (Euro) à taxa de câmbio em vigor na data das demonstrações financeiras. As diferenças cambiais geradas nessa conversão são registadas na rubrica de “Outras Reservas - Reserva de conversão cambial”, no capital próprio.

Na análise de imparidade ao Goodwill, o valor recuperável da unidade geradora de caixa é comparado com o valor escriturado, incluindo o Goodwill, dessa unidade. Se este exceder o valor recuperável é registada uma perda por imparidade na Demonstração da Posição Financeira Consolidada como dedução ao valor do ativo, por contrapartida da demonstração consolidada dos resultados, não sendo posteriormente revertida. O valor recuperável é determinado com base no valor de uso da unidade geradora de caixa, sendo o cálculo efetuado pela atualização dos fluxos de caixa estimados, atendendo aos riscos do negócio, ao valor temporal e às condições de mercado.

O Goodwill gerado em concentrações de atividades empresariais não é amortizado, sendo sujeito a testes de imparidade.

c) Conversão de demonstrações financeiras expressas em moeda estrangeira

As entidades que, operando no estrangeiro, têm autonomia organizacional, económica e financeira, e cuja moeda funcional difere da moeda de relato da Samba Digital, são tratadas como entidades estrangeiras.

Os ativos e passivos das demonstrações financeiras de entidades estrangeiras são convertidos para o Euro, utilizando as taxas de câmbio vigentes à data das demonstrações financeiras, e os ganhos, perdas e fluxos de caixa dessas demonstrações financeiras são convertidos para o Euro utilizando a taxa de câmbio média verificada no exercício. As diferenças cambiais resultantes são registadas no capital próprio, na rubrica “Reserva de conversão cambial”.

O goodwill e os ajustamentos de justo valor resultantes da aquisição de entidades estrangeiras são tratados como ativos e passivos dessa entidade, e transpostos para o Euro à taxa de câmbio em vigor na data das demonstrações financeiras.

Sempre que uma entidade estrangeira é alienada, a diferença cambial acumulada é reconhecida como um ganho ou uma perda na demonstração consolidada dos resultados.

A entidade não detém a esta data entidade que operem no estrangeiro ou noutra moeda de relato.

5. Estimativas e julgamentos contabilísticos mais relevantes

A preparação das demonstrações financeiras consolidadas 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 consolidadas, bem como os valores reportados de rendimentos e gastos incorridos durante o período de relato.

Estas estimativas são determinadas pelos julgamentos da gestão do Samba Digital, baseados:

- (i) na melhor informação e conhecimento de eventos presentes e
- (ii) nas ações que a Samba Digital 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:

5.1.1 Vidas úteis de ativos fixos tangíveis

A determinação das vidas úteis dos ativos, bem como o método de depreciação a aplicar é essencial para determinar o montante das depreciações a reconhecer na demonstração de resultados de cada exercício.

Este parâmetro é definido de acordo com o melhor julgamento do Conselho de Administração para os ativos em questão, considerando também as práticas adotadas por empresas do mesmo sector.

5.1.2 Revalorizações de ativos fixos tangíveis

Sempre que os valores de ativos se considerem desajustados face ao justo valor, são obtidas avaliações dos terrenos e equipamento biológico (olival) efetuadas por um avaliador especializado e independente.

5.1.3 Recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos

O Samba Digital analisa periodicamente a recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos com base em informação histórica sobre o lucro tributável, na projeção do lucro tributável futuro e no tempo estimado de reversão das diferenças temporárias.

5.1.4 Imparidades

A determinação de uma eventual perda por imparidade pode ser despoletada pela ocorrência de diversos eventos, muitos dos quais fora da esfera de influência do Samba Digital, tais como: a disponibilidade futura de financiamento, o custo de capital, bem como por quaisquer outras alterações, quer internas quer externas, ao Samba Digital.

A identificação dos indicadores de imparidade, a estimativa de fluxos de caixa futuros e a determinação do justo valor de ativos implicam um elevado grau de julgamento por parte do Conselho de Administração no que respeita à identificação e avaliação dos diferentes indicadores de imparidade, fluxos de caixa esperados, taxas de desconto aplicáveis, vidas úteis.

As imparidades de contas a receber são calculadas, com base no risco de crédito estimado para cada perfil de cliente e na situação financeira dos mesmos.

As imparidades de inventários são calculadas com base em critérios que atendem à natureza, finalidade de utilização, antiguidade e rotação de materiais.

5.1.5 Contratos de locação - Vidas úteis, valores residuais dos ativos e taxas de desconto

O apuramento dos valores residuais dos ativos, estimativa das vidas úteis e taxas de desconto têm por base premissas dos contratos de locação (ou ativos similares) e são definidos baseados no julgamento do Conselho de Administração, assim como as melhores práticas em uso pelos *peers* do setor.

6. Gestão do risco

As atividades do Samba Digital 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. O Samba Digital 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.

6.1.1 Risco de câmbio

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

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

6.1.2 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 pelo Samba Digital estão a ser classificados e contabilizados como passivos financeiros ao custo amortizado. No entanto, a taxa de juro do passivo financeiro contratado pelo Samba Digital é fixa, pelo que o risco desta é inexistente.

6.1.3 Risco de crédito

O risco de crédito está essencialmente relacionado com as contas a receber resultantes das operações do Samba Digital. Não é prática corrente do Samba Digital a aplicação de descontos por pronto pagamento. O risco de crédito é monitorizado regularmente pelo Samba Digital, 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 do Samba Digital, 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.

O Samba Digital 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, o Samba Digital 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 do Samba Digital 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 do Samba Digital 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.

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 Samba Digital relativamente a esses ativos, totalizando 776.150,36 Euros a 31 de dezembro de 2022.

6.1.4 Risco de liquidez

O risco de liquidez pode ocorrer se as fontes de financiamento, como sejam os fluxos de caixa operacionais, de linhas de crédito e os fluxos de caixa obtidos de operações de financiamento, não satisfizerem as necessidades de financiamento, como sejam as saídas de caixa para atividades operacionais e de financiamento, os investimentos, a remuneração dos acionistas e o reembolso de dívida.

Para reduzir este risco, o Samba Digital procura manter uma posição líquida e uma maturidade média da dívida que lhe permita a amortização da sua dívida em prazos adequados.

7. Perímetro de Consolidação

Consolidação pelo método integral

No período de 2022, foram incluídas na consolidação, pelo método integral, a empresa e a sua subsidiária Samba Digital Inc., na qual detém a totalidade dos direitos de voto e consequentemente exerce controlo.

Empresas Subsidiárias	Sede	Data Início da Participação	Percentagem de participação	Capital Social
			2022	2022
Samba Digital Inc.	Miami	21/jul/22	100,00%	865,20

8. Taxas de câmbio e Diferenças de Conversão

Para a transposição das Demonstrações Financeiras individuais expressas em moeda estrangeira das subsidiárias foram utilizadas as seguintes taxas de câmbio em 2022:

- ✓ Demonstração de Resultados: Taxa média
- ✓ Balanço: Taxa de fecho
- ✓ Capitais Próprios: Taxa histórica

2022

Estados Unidos da América

Taxa média 1 USD – 0.9496 €

As diferenças de conversão em resultado da transposição das Demonstrações Financeiras foram reconhecidas em Capitais Próprios e o seu detalhe é o seguinte:

Diferenças de Conversão	51.824,23 €
-------------------------	-------------

9. Goodwill

O “Goodwill” relevado nas Demonstrações Financeiras Consolidadas resulta da aquisição de ações da sociedade Samba Digital Inc. avaliada em 23.300.000 €.

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%.

O capital próprio da participada à data da avaliação ascendia a 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.

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 macroeconômicos 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 Software (Entertainment US) (Bu)	1,21
Leveraged Beta (Bl) $Bl = Bu \{1 + D/E \cdot (1-t)\}$	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%

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

Não existiram outros movimentos na rubrica “Goodwill”.

10. 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:

- ✓ Compufot SAS.

11. Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis dizem respeito essencialmente ao desenvolvimento da plataforma Talentisi, que tem o objetivo de facilitar a gestão de projetos, e que resulta da fusão das plataformas já detidas Sports Translate e Sport Influencers.

Durante o período findo em 31 de dezembro de 2022, o movimento ocorrido na quantia escriturada dos ativos intangíveis, bem como nas respectivas amortizações acumuladas, foi o seguinte:

	2022	
	Platforms	Total
Activo Bruto		
Saldo Final	504 639,90	504 639,90
Amortizações acumuladas e perdas por imparidade		
Amortizações do exercício	10 721,25	10 721,25
Saldo final	10 721,25	10 721,25
Activos líquidos	493 918,65	493 918,65

12. Inventários

Existiram no período de 2022 as seguintes compras, tendo sido consumidas na totalidade, não existindo assim nenhum valor considerado na rubrica de inventários.

	31/12/2022
Rubricas	M.Prima, Subs. Consumo
Compras	45 577,23
CMVMC	45 577,23

13. Rédito

No que diz respeito ao reconhecimento do rédito na venda de bens, estes são reconhecidos nas Demonstrações financeiras da Samba Digital quando são cumpridos os requisitos definidos pela IFRS 15.

Assim, em 31 de dezembro de 2022, foram reconhecidos os seguintes valores relativos a serviços de tradução e marketing desportivo:

Rédito reconhecido no período findo em	2022
Serviços prestados e bens vendidos	3 860 614,05
	3 860 614,05

14. Acontecimentos após a data do balanço

14.1 Data de autorização para emissão das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram aprovadas pela Administração e autorizadas para emissão em 24 de fevereiro de 2023.

14.2 Acontecimentos subsequentes

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

15. Impostos sobre o rendimento ("IRC")

O Samba Digital 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 o Samba Digital está sujeita a Tributação Autónoma sobre alguns gastos.

O quadro apresentado abaixo reporta o IRC a ser pago pela Samba Digital, SGPS, SA:

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

O restante valor de 185.483,27€, na rubrica de impostos sobre o rendimento, refere-se ao valor a ser pago pela Samba Digital Inc. nos Estados Unidos da América.

16. Instrumentos financeiros

Categorias de instrumentos financeiros

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

Outras contas a receber e a pagar

A rubrica de Outras Contas a Receber, respeita a valores correntes e apresenta o seguinte detalhe:

<u>Activos Financeiros</u>	<u>31/12/2022</u>
Clientes	307 702,50
Outras Contas a Receber	116 918,11
Caixa e outros equivalentes	<u>776 150,36</u>
	<u>1 200 770,97</u>

<u>Passivos Financeiros</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores	280 722,56
Outras contas a pagar	<u>41 083,24</u>
	<u>321 805,80</u>

17. 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 Access 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 48 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 alterações no Capital Próprio

A 31 de dezembro de 2022 a Samba Digital tinha registado na rubrica de Outros Ajustamentos de Capital Próprio um valor negativo de 41.522,80€, devido a gastos incorridos na Samba Digital para a emissão de instrumentos de capital próprio em bolsa. Devido à volatilidade das taxas cambiais, foi também registada uma diferença cambial positiva no valor de 51.824,24€.

O montante inscrito em resultados transitados resulta de variações nos resultados transitados na Samba Digital Inc. após a data de aquisição.

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	2022
Resultado Líquido Exercício	697 106,39
Número de acções	10 000 000
Resultado por acção	0,07

18. Divulgações exigidas por diplomas legais

18.1. 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.

18.2. DÍVIDAS À ADMINISTRAÇÃO FISCAL E SEGURANÇA SOCIAL

A Samba Digital não apresenta dívidas 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 110/2009 de 16 de Setembro, a Samba Digital tem a situação regularizada.

19. Outras Informações consideradas relevantes

19.1 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

	2022	
	Activo	Passivo
Imposto sobre o rendimento das pessoas colectivas		
IRC a Recuperar/Pagar	-	51 757,59
Imposto sobre o valor acrescentado	10 172,36	-
	<u>10 172,36</u>	<u>51 757,59</u>

19.2 DIFERIMENTOS

Relativamente a diferimentos, o seguinte saldo transitou para 2023, relativamente a gastos anuais da listagem em bolsa da Samba Digital, SGPS, SA:

Gastos Diferidos	2022
Activos:	
Gastos a reconhecer	
Outros gastos	546,59
	<u>546,59</u>

19.3 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

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

Fornecimentos e Serviços Externos	2022
Subcontratos	2 389 320,38
Subcontratos	2 389 320,38
Serviços especializados	461 831,21
Trabalhos especializados	409 266,91
Publicidade e propaganda	47 290,74
Serviços bancários	5 273,56
Materiais	3 675,69
Material de escritório	580,94
Artigos de oferta	3 094,75
Deslocações, estadas e transportes	50 060,13
Deslocações e estadas	50 060,13
Serviços diversos	26 465,83
Rendas e alugueres	20 268,42
Comunicação	74,74
Seguros	6 097,67
Contencioso e notariado	25,00
	<u>2 931 353,24</u>

19.4 OUTROS RENDIMENTOS E GASTOS

A decomposição das rubricas de Outros gastos e perdas e de Outros rendimentos e ganhos no final de 31 de dezembro de 2022 conforme se segue:

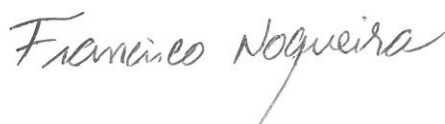
<u>Outros rendimentos e ganhos</u>	<u>2022</u>
Outros	38 842,93
	<u>38 842,93</u>
<u>Outros gastos e perdas</u>	<u>2022</u>
Outros	29 108,11
	<u>29 108,11</u>

20. 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 reserva legal – 34.855,32 euros.
- ✓ Para resultados transitados – 662.251,07 euros

O Contabilista Certificado



A Administração



