

2018

RELATÓRIO E CONTAS

Interhotel – Sociedade Internacional de Hotéis, SA

- Relatório do Conselho de Administração
- Balanço
- Demonstração dos Resultados por Naturezas
- Demonstração das Alterações no Capital Próprio
- Demonstração dos Fluxos de Caixa
- Anexo às Demonstrações Financeiras
- Relatório e Parecer do Fiscal Único
- Certificação Legal das Contas

Sociedade Aberta
Rua Misericórdia, 12 a 20, Piso 5, Esc. 19 – 1200-273 Lisboa

Capital Social: 34.719.990,86 Euros

Registada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa
Pessoa Colectiva nº 500.140.448

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

Senhores Accionistas,

No cumprimento das disposições legais vigentes e dos Estatutos da Sociedade, vimos submeter à apreciação de V. Exas. o Relatório de Gestão, as contas do exercício e demais documentos de prestação de contas da Interhotel – Sociedade Internacional de Hotéis, S.A. respeitantes ao exercício de 2018.

Após termos obtido em 2017 um Acórdão unânime do Tribunal Central Administrativo Sul (TCAS), confirmatório da sentença proferida em 2011 pelo Tribunal Administrativo de 1ª instância, na acção que intentámos contra o Estado verificando-se a dupla conforme que é a regra para os litígios judiciais, o Estado utilizou um recurso excepcional para contrariar as duas sentenças recorrendo para o Supremo Tribunal Administrativo (S.T.A.). Desde Março de 2018 que aguardamos que seja confirmada por aquela Côrte a sentença obtida nas duas instâncias judiciais.

Propomos que os resultados negativos no valor de € 14.934,72 sejam transferidos para a conta de resultados transitados.

Lisboa, 17 de Abril de 2019

Dr. Abel Saturnino de Moura Pinheiro
Arq. Francisco Caetano de Moura Pinheiro
Sr. Orlando Morazzo

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

(Montantes expressos em euros)

| ACTIVO | Notas | 31 Dezembro 2018 | 31 Dezembro 2017 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO NÃO CORRENTE: | | | |
| Inventários | 8 | 412.489,00 | 412.489,00 |
| Participações financeiras - método da equivalência patrimonial | 7 | 49.087,02 | 61.313,47 |
| Participações financeiras - outros métodos | 7 | - | 0,02 |
| Outras contas a receber | 9 | 22.818.870,88 | 22.822.266,65 |
| Total do activo não corrente | | 23.280.446,90 | 23.296.069,14 |
| ACTIVO CORRENTE: | | | |
| Clientes | 9 | | |
| Estado e outros entes públicos | 12 | 1.035,00 | 690,00 |
| Outras contas a receber | 9 | 1.876,02 | 1.876,02 |
| Caixa e depósitos bancários | 5 | 0,39 | 0,39 |
| Total do activo corrente | | 2.911,41 | 2.566,41 |
| Total do activo | | 23.283.358,31 | 23.298.635,55 |
| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | | | |
| CAPITAL PRÓPRIO: | | | |
| Capital realizado | 10 | 34.719.990,86 | 34.719.990,86 |
| Acções (quotas) próprias | 10 | (2.094,95) | (2.094,95) |
| Prémios de emissão | 10 | 1.409.491,07 | 1.409.491,07 |
| Reservas legais | 10 | 630.914,94 | 630.914,94 |
| Outras reservas | 10 | 577.468,76 | 577.468,76 |
| Resultados transitados | 10 | (14.244.629,30) | (14.232.101,55) |
| Ajustamentos em activos financeiros | 10 | 32.006,97 | 32.006,97 |
| Excedentes de revalorização | 10 | - | - |
| Outras variações no capital próprio | 10 | 10.217,65 | 10.217,65 |
| | | 23.133.366,00 | 23.145.893,75 |
| Resultado líquido do período | | (14.934,72) | (12.527,75) |
| Total do capital próprio | | 23.118.431,28 | 23.133.366,00 |
| PASSIVO: | | | |
| PASSIVO NÃO CORRENTE: | | | |
| Financiamentos obtidos | | | |
| Outras contas a pagar | | | |
| Total do passivo não corrente | | - | - |
| PASSIVO CORRENTE: | | | |
| Fornecedores | | 10.555,46 | 8.710,46 |
| Adiantamentos de clientes | | | |
| Estado e outros entes publicos | 12 | 15.086,63 | 17.372,55 |
| Outras contas a pagar | 11 | 139.284,94 | 139.186,54 |
| Total do passivo corrente | | 164.927,03 | 165.269,55 |
| Total do passivo | | 164.927,03 | 165.269,55 |
| Total do capital próprio e do passivo | | 23.283.358,31 | 23.298.635,55 |

O anexo faz parte integrante do balanço em 31 de Dezembro de 2018

Lisboa, 17 de Abril de 2019

Contabilista Certificado
Liliana Conceição

O Conselho de Administração
Dr. Abel Saturnino de Moura Pinheiro
Arq. Francisco Caetano de Moura Pinheiro
Sr. Orlando Morazzo

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

(Montantes expressos em euros)

| RENDIMENTOS E GASTOS | Notas | 2018 | 2017 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Vendas e serviços prestados | | | |
| Subsídios à exploração | | | |
| Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos | 7 | (12.226,45) | (10.235,85) |
| Variação nos inventários da produção | | | |
| Trabalhos para a própria entidade | | | |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | | | |
| Fornecimentos e serviços externos | 13 | (1.785,00) | (1.755,75) |
| Gastos com o pessoal | | - | - |
| Imparidade de inventários (perdas / reversões) | | | |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões) | 9 | - | - |
| Provisões (aumentos / reduções) | | | |
| Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões) | 7 | - | - |
| Aumentos / reduções de justo valor | | | |
| Outros rendimentos | 14 | - | 257,92 |
| Outros gastos | 15 | (0,02) | (0,03) |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | | (14.011,47) | (11.733,71) |
| Gastos / reversões de depreciação e de amortização | | - | - |
| Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões) | | | |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | | (14.011,47) | (11.733,71) |
| Juros e rendimentos similares obtidos | | | |
| Juros e gastos similares suportados | 16 | (923,25) | (794,04) |
| Resultado antes de impostos | | (14.934,72) | (12.527,75) |
| Imposto sobre o rendimento do período | 6 | - | - |
| Resultado líquido do período | | (14.934,72) | (12.527,75) |
| Resultado das actividades descontinuadas (líquido de impostos) incluído no resultado líquido do período | | | |
| Resultado por acção básico | | | |

O anexo faz parte integrante da demonstração dos resultados por naturezas do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018
Lisboa, 17 de Abril de 2019

Contabilista Certificado
Liliana Conceição

O Conselho de Administração
Dr. Abel Saturnino de Moura Pinheiro
Arq. Francisco Caetano de Moura Pinheiro

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

| | Capital | Acções Próprias | Prémio de Em. Acções | Reservas | Resultados Transitados | Ajustamentos em Act.Financ. | Outras Variações | Resultado Líquido do Ex. | Total |
|--|----------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|
| Movimentos do exercício de 2017 | | | | | | | | | |
| Saldo em 1 de Janeiro de 2017 | 34.719.990,86 | -2.094,95 | 1.409.491,07 | 1.208.383,70 | -14.214.396,71 | 32.006,97 | 10.217,65 | -17.704,84 | 23.145.893,75 |
| Aplicação do Resultado de 2016 | | | | | -17.704,84 | | | 17.704,84 | |
| Resultado Líquido | | | | | | | | -12.527,75 | -12.527,75 |
| Outros | | | | | | | | | |
| Realização de excedente de revalorização | | | | | | | | | |
| Variações dos excentos de revalorização | | | | | | | | | |
| Ajustamentos por impostos diferidos | | | | | | | | | 0 |
| Outras alterações do Capital Próprio | | | | | | | | | |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2017 | 34.719.990,86 | -2.094,95 | 1.409.491,07 | 1.208.383,70 | -14.232.101,55 | 32.006,97 | 10.217,65 | -12.527,75 | 23.133.366,00 |
| Movimentos do exercício de 2018 | | | | | | | | | |
| Saldo em 1 de Janeiro de 2018 | 34.719.990,86 | -2.094,95 | 1.409.491,07 | 1.208.383,70 | -14.232.101,55 | 32.006,97 | 10.217,65 | -12.527,75 | 23.133.366,00 |
| Aplicação do Resultado de 2017 | | | | | -12.527,75 | | | 12.527,75 | |
| Resultado Líquido | | | | | | | | -14.934,72 | -14.934,72 |
| Outros | | | | | | | | | |
| Realização de excedente de revalorização | | | | | | | | | |
| Variações dos excentos de revalorização | | | | | | | | | |
| Ajustamentos por impostos diferidos | | | | | | | | | |
| Outras alterações do Capital Próprio | | | | | | | | | |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2018 | 34.719.990,86 | -2.094,95 | 1.409.491,07 | 1.208.383,70 | -14.244.629,30 | 32.006,97 | 10.217,65 | -14.934,72 | 23.118.431,28 |

Lisboa, 17 de Abril de 2019

Contabilista Certificado
Liliana Conceição

O Conselho de Administração
Dr. Abel Saturnino de Moura Pinheiro
Arq. Francisco Caetano de Moura Pinheiro
Sr. Orlando Morazzo

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

(Montantes expressos em euros)

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS: | | |
| Recebimentos de clientes | | |
| Pagamentos a fornecedores | | |
| Pagamentos ao pessoal | | |
| Caixa gerada pelas operações | - | - |
| Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento | | |
| Outros recebimentos / pagamentos | 60,00 | 103,76 |
| Fluxos das actividades operacionais [1] | 60,00 | 103,76 |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO: | | |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| Activos fixos tangíveis | | |
| Activos intangíveis | | |
| Investimentos financeiros | | |
| Outros activos | - | - |
| Recebimentos provenientes de: | | |
| Activos fixos tangíveis | | |
| Activos intangíveis | | |
| Investimentos financeiros | | |
| Outros activos | | |
| Subsídios ao investimento | | |
| Juros e rendimentos similares | | |
| Dividendos | - | - |
| Fluxos das actividades de investimento [2] | - | - |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO: | | |
| Recebimentos provenientes de: | | |
| Financiamentos obtidos | | |
| Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio | | |
| Cobertura de prejuízos | | |
| Doações | | |
| Outras operações de financiamento | - | - |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| Financiamentos obtidos | | |
| Juros e gastos similares | (60,00) | (85,28) |
| Dividendos | | |
| Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio | | |
| Outras operações de financiamento | (60,00) | (85,28) |
| Fluxos das actividades de financiamento [3] | (60,00) | (85,28) |
| Variação de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]+[3] | - | 18,48 |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 0,39 | (18,09) |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 0,39 | 0,39 |

O anexo faz parte integrante da demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018

Lisboa, 17 de Abril de 2019

Contabilista Certificado
Liliana Conceição

O Conselho de Administração
Dr. Abel Saturnino de Moura Pinheiro
Arq. Fancisco Caetano de Moura Pinheiro
Sr. Orlando Morazzo

Anexo às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 31 de Dezembro de 2018

(montantes expressos em Euros)

1. NOTA INTRODUTÓRIA

A **Interhotel – Sociedade Internacional de Hotéis, S.A.** é uma sociedade anónima com sede no Edifício Espaço Chiado, sito na Rua da Misericórdia em Lisboa. Constituída por escritura pública de 20 de Abril de 1970, o seu Capital actual é de 34.719.990,86 Euros, representado por 6.957.914 acções de valor nominal de 4,99 Euros cada.

O seu objecto social, tal como definido nos estatutos, é a construção e exploração de hotéis e outros estabelecimentos de industria hoteleira e de todos os serviços complementares e conexos com aquelas actividades e ainda qualquer outra actividade que lhe convenha e que a assembleia-geral delibere.

A moeda funcional de apresentação das demonstrações financeiras é o Euro.

Desde 2006, ano em que o hotel Atlantis Vilamoura foi alienado, que a Empresa não tem actividade de exploração estando a aguardar o desfecho definitivo da acção judicial intentada contra o Estado Português.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração.

De acordo com a legislação comercial em vigor, as contas emitidas são sujeitas a aprovação em Assembleia Geral.

O Conselho de Administração entende que estas demonstrações financeiras reflectem de forma verdadeira e apropriada as operações da Sociedade bem como a sua posição e desempenho financeiro e os fluxos de caixa.

2. REFERENCIAL CONTABILÍSTICO DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras anexas estão em conformidade com todas normas que integram o Sistema de Normalização Contabilística (SNC). Devem entender-se como fazendo parte daquelas normas as Bases para a Apresentação de Demonstrações Financeiras, os Modelos de Demonstrações Financeiras, o Código de Contas e as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro (NCRF), e as Normas Interpretativas.

Sempre que o SNC não responda a aspectos particulares de transacções ou situações são aplicadas supletivamente e pela ordem indicada, as Normas Internacionais de Contabilidade, adoptadas ao abrigo do Regulamento (CE) n.º 1606/2002, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 19 de Julho; e as Normas Internacionais de Contabilidade (IAS) e Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, e respectivas interpretações SIC-IFRIC.

3. BASES DE APRESENTAÇÃO E PRINCIPAIS CRITÉRIOS VALORIMÉTRICOS

As principais políticas contabilísticas utilizadas na preparação das demonstrações financeiras da Interhotel – Sociedade Internacional de Hotéis foram os seguintes:

3.1 Bases de apresentação

As demonstrações financeiras anexas, que compreendem o balanço, a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa, foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, a partir dos livros e registos contabilísticos da sociedade, mantidos em conformidade com o normativo em vigor.

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

A empresa integra o Grupo Grão Pará cujas contas consolidadas são apresentadas pela empresa-mãe Imobiliária Construtora Grão Pará de acordo com as disposições das Normas Internacionais de Relato Financeiro, adoptadas pela União Europeia.

3.2 Classificação de balanço

Os activos realizáveis e os passivos exigíveis a menos de um ano da data do balanço, ou que são expectáveis que se realizem no decurso normal das operações, ou ainda que são detidos com a intenção de transacção, são classificados, respectivamente, no activo e no passivo como correntes. Todos os restantes activos e passivos são considerados como não correntes.

3.3 Activos fixos tangíveis

As imobilizações que não sejam terrenos e edifícios são inicialmente registados ao custo de aquisição, o qual inclui o custo de compra, quaisquer custos directamente atribuíveis às actividades necessárias para colocar os activos na localização e condição necessárias para operarem da forma pretendida e, quando aplicável, a estimativa inicial dos custos de desmantelamento e remoção dos activos e de restauração dos respectivos locais de localização que a Empresa espera incorrer.

Os activos fixos tangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição (reavaliadas de acordo com as disposições legais), líquido das respectivas depreciações acumuladas e de perdas por imparidade.

Os custos subsequentes que aumentem a vida útil dos activos são incluídos no valor contabilístico do bem ou reconhecidos como um activo separadamente, apenas quando seja provável que existam benefícios económicos futuros associados ao bem e quando o custo puder ser fiavelmente mensurado. Todas as outras despesas de manutenção, conservação e reparação são registadas na demonstração dos resultados durante o período financeiro em que são incorridas.

Os bens cuja utilização decorre de contratos de locação financeira relativamente aos quais a Empresa assume substancialmente todos os riscos e vantagens inerentes à posse do activo locado são classificados como activos fixos tangíveis. Os contratos de locação financeira são registados, na data do seu início, como activo e passivo pelo menor entre o justo valor do bem locado ou do valor actual das rendas de locação vincendas.

Depreciações

Os terrenos não são depreciados. As depreciações dos demais activos fixos tangíveis são calculadas, após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método da linha recta, em conformidade com o período de vida útil estimado para cada grupo de bens, com se segue:

| | <u>Anos</u> |
|--------------------------------|-------------|
| Edifícios | 20 Anos |
| Equipamento Básico | 3-16 Anos |
| Equipamento Transporte | 4-6 Anos |
| Equipamento Administrativo | 3-16 Anos |
| Outras Imobilizações Corpóreas | 3-16 Anos |

Os valores residuais dos activos, o método de depreciação e a vida útil estimada são revistos e ajustados, se necessário, na data de balanço. Quando o valor líquido contabilístico é superior ao valor recuperável do activo, procede-se ao seu reajustamento para o valor recuperável estimado.

Os ganhos ou perdas provenientes do abate ou alienação são determinados pela diferença entre os recebimentos das alienações e a quantia escriturada do activo, e são reconhecidos como rendimentos ou gastos na demonstração dos resultados. Quando são vendidos bens reavaliados, o montante incluído em excedentes de revalorização é transferido para resultados transitados.

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

Imparidade de activos fixos tangíveis

À data de cada relato, e sempre que seja identificado um evento ou alteração nas circunstâncias que indiquem que o montante pelo qual o activo se encontra registado possa não ser recuperável, é efectuada uma avaliação de imparidade dos activos fixos tangíveis.

Sempre que o montante pelo qual o activo se encontra registado é superior à sua quantia recuperável, é reconhecida uma perda por imparidade, registada na demonstração dos resultados na rubrica “Imparidade de activos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões) ” ou na rubrica “Imparidade de activos não depreciables/amortizáveis (perdas / reversões) ”.

A quantia recuperável é a mais alta entre o preço de venda líquido e o valor de uso. O preço de venda líquido é o montante que se obteria com a alienação do activo, numa transacção entre entidades independentes e conhecedoras, deduzido dos custos directamente atribuíveis à alienação. O valor de uso é o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados que são esperados que surjam do uso continuado do activo e da sua alienação no final da sua vida útil. A quantia recuperável é estimada para cada activo, individualmente ou, no caso de não ser possível, para a unidade geradora de fluxos de caixa à qual o activo pertence.

A reversão de perdas por imparidade reconhecidas em exercícios anteriores é registada quando se conclui que as perdas por imparidade reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. A reversão das perdas por imparidade é reconhecida na demonstração dos resultados na rubrica supra referida. A reversão da perda por imparidade é efectuada até ao limite da quantia que estaria reconhecida (líquida de amortização ou depreciação) caso a perda por imparidade não se tivesse registado em exercícios anteriores.

3.4 Investimentos financeiros

As compras e vendas de investimentos são reconhecidas à data da transacção (data em que a empresa se compromete a comprar ou vender o activo). Os investimentos são inicialmente reconhecidos ao seu justo valor sendo os ganhos e perdas realizadas ou não realizadas decorrentes de alterações do justo valor incluídos na demonstração dos resultados do período em que surgem.

O justo valor de investimentos cotados é baseado nos preços correntes de mercado. Se não há um mercado activo para um determinado activo financeiro, a empresa estabelece o justo valor usando outras técnicas de avaliação.

Em cada data de balanço é verificado se existe evidência objectiva de imparidade de activos financeiros. As perdas de imparidade de instrumentos de capital reconhecidas em resultados não são reversíveis na demonstração de resultados.

Investimentos em associadas

Os Investimentos financeiros relativos a partes de capital em empresas do Grupo e empresas associadas, nas quais a empresa exerce influência significativa, estão registados pelo método da equivalência patrimonial, sendo as participações inicialmente contabilizadas pelo custo de aquisição, o qual é acrescido ou reduzido do valor proporcional à participação nos capitais próprios dessas empresas, reportado à data de aquisição ou da primeira aplicação do método da equivalência patrimonial.

De acordo com o método da equivalência patrimonial as participações financeiras são ajustadas periodicamente pelo valor correspondente à participação nos resultados líquidos das empresas do grupo e associadas, por contrapartida de ganhos ou perdas do exercício. Adicionalmente, os dividendos recebidos destas empresas são registados como uma diminuição do valor dos investimentos financeiros.

As participações financeiras que tenham experimentado reduções permanentes de valor de realização encontram-se provisionadas.

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

3.5 Inventários

As mercadorias (terrenos), estão valorizados ao custo de aquisição.

3.6 Rédito

O rédito proveniente da venda de bens apenas é reconhecido quando i) são transferidos para o comprador os riscos e vantagens significativos da propriedade dos bens, ii) não seja mantido um envolvimento continuado de gestão com grau geralmente associado com a posse ou o controlo efectivo dos bens vendidos, iii) a quantia do rédito pode ser fiavelmente mensurada, iv) seja provável que os benefícios económicos associados com as transacções fluam para a empresa e (v) os custos incorridos ou a serem incorridos referentes à transacção possam ser fiavelmente mensurados.

As vendas são reconhecidas líquidas de impostos, descontos e outros custos inerentes à sua concretização, pelo justo valor do montante recebido ou a receber.

As restantes receitas e despesas são registadas de acordo com o pressuposto do acréscimo pelo que são reconhecidas à medida que são geradas independentemente do momento em que são recebidas ou pagas.

As diferenças entre os montantes recebidos e pagos e as correspondentes receitas e despesas geradas são registadas nas rubricas de “Diferimentos” ou “Outras contas a pagar ou a receber”.

3.7 Instrumentos Financeiros (Activos e Passivos Financeiros)

Os activos e os passivos financeiros são classificados nas seguintes categorias: (i) ao custo ou custo amortizado e (ii) ao justo valor com as alterações reconhecidas na demonstração dos resultados.

Clientes e outras contas a receber correntes

A maioria das vendas e das prestações de serviços é realizada em condições normais de crédito, e os correspondentes saldos de clientes não incluem juros debitados ao cliente.

No final de cada período de relato são analisadas as contas de clientes e outras contas a receber de forma a avaliar se existe alguma evidência objectiva de que não são recuperáveis. Se assim for é de imediato reconhecida a respectiva perda por imparidade. As perdas por imparidade são registadas em sequência de eventos ocorridos que indiquem, objectivamente e de forma quantificável, que a totalidade ou parte do saldo em dívida não será recebido. Para tal, a entidade tem em consideração informação de mercado que demonstre que o cliente está em incumprimento das suas responsabilidades, bem como informação histórica dos saldos vencidos e não recebidos.

As perdas por imparidade reconhecidas correspondem à diferença entre o montante escriturado do saldo a receber e respectivo valor actual dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juro efectiva inicial que, nos casos em que se perspetive um recebimento num prazo inferior a um ano, é considerada nula por se considerar imaterial o efeito do desconto. O valor da perda por imparidade é reconhecido na demonstração dos resultados.

Caixa e equivalentes de caixa

Os montantes em causa correspondem aos valores de caixa e depósitos bancários e outros que possam ser imediatamente realizáveis sem risco significativo de alteração de valor.

Os descobertos bancários são apresentados no Balanço, no passivo corrente, na rubrica Financiamentos Obtidos.

Fornecedores e outras contas a pagar correntes

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

As dívidas a fornecedores ou a outros terceiros são registadas pelo seu valor nominal dado que não vencem juros e o efeito do desconto é considerado imaterial.

Empréstimos e descobertos bancários

Os empréstimos obtidos são inicialmente reconhecidos ao justo valor, líquido de custos de transacção incorridos. Os empréstimos são subsequentemente apresentados ao custo amortizado; qualquer diferença entre os recebimentos (líquidos dos custos de transacção) e valor a pagar são reconhecidos na demonstração dos resultados ao longo do período do empréstimo, utilizando o método da taxa de juro efectiva.

Os empréstimos obtidos são classificados no passivo corrente, excepto se a Empresa possuir um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos doze meses após a data de balanço, sendo nesse caso classificado no passivo não corrente.

3.8 Capital Social

As acções ordinárias são classificadas no capital próprio. As acções preferenciais obrigatoriamente remissivas são classificadas no passivo.

Quando a Empresa ou as suas filiais adquire acções da empresa-mãe, o montante pago é deduzido ao total dos capitais próprios atribuível aos accionistas, e apresentado como acções próprias, até à data em que estas são canceladas ou alienadas. Quando tais acções são subsequentemente vendidas, o montante recebido é novamente incluído nos capitais próprios atribuíveis aos accionistas.

3.9 Provisões, activos e passivos contingentes

São constituídas provisões sempre que a Empresa reconhece a existência de uma obrigação presente (legal ou implícita) fruto de um evento passado e sempre que seja provável que uma diminuição, estimada com fiabilidade, de recursos incorporando benefícios económicos será necessária para liquidar a obrigação.

Estas provisões são revistas à data de balanço e ajustadas para reflectir a melhor estimativa corrente.

Na possibilidade de uma das condições anteriores não ser cumprida, mas mantenha-se a possibilidade de afectar os exercícios futuros, a Empresa não reconhece um passivo contingente mas promove a sua divulgação.

Quando se verificam activos contingentes resultantes de eventos passados, mas cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos, estes não são registados. À semelhança dos passivos, também os activos contingentes são divulgados.

3.10 Conversão cambial

As operações em moeda estrangeira são registadas ao câmbio da data considerada para a operação. À data de Balanço, as dívidas de ou a terceiros resultantes dessas operações, em relação às quais não exista fixação ou garantia de câmbio, são actualizadas com base no câmbio dessa data. As respectivas diferenças de câmbio são reconhecidas como resultados do exercício.

3.11 Imposto sobre o rendimento

O gasto relativo a “Imposto sobre o rendimento do período” representa a soma do imposto corrente e do imposto diferido.

O imposto corrente sobre o rendimento é calculado com base nos resultados tributáveis da entidade de acordo com as regras fiscais em vigor., enquanto o imposto diferido resulta das diferenças temporárias entre o montante dos activos e passivos para efeitos de relato contabilístico (quantia escriturada) e os respectivos montantes para efeitos de tributação (base fiscal).

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

Os impostos diferidos activos e passivos são calculados e anualmente avaliados utilizando as taxas de tributação em vigor ou anunciadas para vigorar à data expectável da reversão das diferenças temporárias.

Os activos por impostos diferidos são reconhecidos unicamente quando existem expectativas razoáveis de lucros fiscais futuros suficientes para a sua utilização, ou nas situações em que existam diferenças temporárias tributáveis que compensem as diferenças temporárias dedutíveis no período da sua reversão.

No final de cada período é efectuada uma revisão desses impostos diferidos, sendo os mesmos reduzidos sempre que deixe de ser provável a sua utilização futura.

Os impostos diferidos são registados como gasto ou rendimento do exercício, excepto se resultarem de valores registados directamente em capital próprio, situação em que o imposto diferido é também registado na mesma rubrica.

3.12 Eventos subsequentes

Os acontecimentos após a data do balanço que proporcionem informação adicional sobre condições que existiam à data do balanço (“adjusting events”) são reflectidos nas demonstrações financeiras. Os eventos após a data do balanço que proporcionem informação sobre condições que ocorram após a data do balanço (“non adjusting events”) são divulgados nas demonstrações financeiras, se forem considerados materiais.

3.13 Juízos de valor críticos e principais fontes de incerteza associada a estimativas

Na preparação das demonstrações financeiras, a entidade adoptou certos pressupostos e estimativas que afectam os activos e passivos, rendimentos e gastos relatados. Todas as estimativas e assumpções efectuadas pelo órgão de gestão foram efectuadas com base no seu melhor conhecimento existente, à data de aprovação das demonstrações financeiras, dos eventos e transacções em curso.

As estimativas contabilísticas mais significativas reflectidas nas demonstrações financeiras incluem: i) vidas úteis dos activos fixos tangíveis; ii) análises de imparidade, nomeadamente de contas a receber, e iii) provisões;

As estimativas foram determinadas com base na melhor informação disponível à data da preparação das demonstrações financeiras e com base no melhor conhecimento e na experiência de eventos passados e/ou correntes. No entanto, poderão ocorrer situações em períodos subsequentes que, não sendo previsíveis à data, não foram consideradas nessas estimativas. As alterações a essas estimativas, que ocorram posteriormente à data das demonstrações financeiras, serão corrigidas na demonstração de resultados de forma prospectiva.

4. GESTÃO DOS RISCOS FINANCEIROS

As actividades da Empresa estão expostas a uma variedade de factores de risco financeiro: risco de crédito, risco de liquidez e risco da taxa de juro.

4.1 Risco de crédito

A Empresa não tem concentrações de risco de crédito significativas e tem políticas que asseguram que as vendas e prestações de serviços são efectuadas para clientes com um adequado historial de crédito

4.2 Risco liquidez

A gestão do risco de liquidez implica a manutenção de saldos financeiros suficientes, facilidade na obtenção de fundos através de linhas de crédito adequadas. Relacionada com a dinâmica dos negócios subjacentes, a tesouraria procura manter a flexibilidade da dívida flutuante, mantendo as linhas de crédito disponíveis.

4.3 Risco da taxa de juro

O risco de taxa de juro da Sociedade resulta de empréstimos a curto e longo prazo. Os empréstimos de taxa variável expõem o Grupo ao risco de fluxo de caixa relativo à taxa de juro. A Administração não considera economicamente necessária a implementação de uma política de gestão de risco de taxa de juro.

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

5. FLUXOS DE CAIXA

A caixa e seus equivalentes inclui numerário e depósitos bancários imediatamente mobilizáveis, líquidos de descobertos bancários e de outros financiamentos de curto prazo equivalentes, e detalha-se como segue:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| Numerário | | |
| Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis | 0,39 | 0,39 |
| | <u>0,39</u> | <u>0,39</u> |

6. IMPOSTOS

A empresa encontra-se sujeita a impostos sobre os lucros em sede de Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Colectivas – IRC à taxa normal de 17% na parte da matéria colectável que não ultrapasse os 15.000 Euros e 21% na parte excedente, sendo a Derrama fixada a uma taxa máxima de 1,5% do lucro tributável, e a Derrama estadual de 3% sobre a parte do lucro tributável entre 1.500.000 Euros até 7.500.000 Euros, 5% sobre a parte do lucro tributável entre 7.500.000 Euros até 35.000.000 Euros e 9% sobre a parte do lucro tributável superior a 35.000.000 Euros.

Nos termos do Artº 88 do Código do Imposto sobre o Rendimento de Pessoas Colectivas – IRC a empresa encontra-se sujeita a tributação autónoma sobre um conjunto de encargos às taxas previstas no artigo mencionado.

De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais durante um período de quatro anos (cinco anos para a Segurança Social), excepto quando tenham havido prejuízos fiscais ou estejam em curso inspecções, reclamações ou impugnações, casos estes em que, dependendo das circunstâncias, os prazos são prolongados ou suspensos. Deste modo, as declarações fiscais dos últimos quatro exercícios, poderão ainda vir a ser sujeitas a revisão, embora se considere que eventuais correcções resultantes de revisões fiscais àquelas declarações de impostos não poderão ter efeito significativo nas Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2018.

Nos termos da legislação em vigor os prejuízos fiscais apurados a partir de 1 Janeiro de 2014 são reportáveis durante um período de 12 anos após a sua ocorrência e susceptíveis de dedução a lucros fiscais durante esse período.

Nos termos da legislação em vigor os prejuízos fiscais apurados a partir de 2012 e 2013 são reportáveis durante um período de 5 anos após a sua ocorrência.

Adicionalmente, a partir de 1 de Janeiro de 2014, a dedução dos prejuízos fiscais será limitada a 70% do lucro tributável apurado no exercício em que seja realizada a dedução.

Impostos Diferidos

Por uma questão de prudência não foram contabilizados, no exercício, activos por impostos diferidos dado que os mesmos resultam de prejuízos fiscais e, i) actualmente não é expectável que existam lucros tributáveis disponíveis no futuro que possibilitem a sua recuperação; ii) a reversão dos impostos diferidos passivos registados não se prevê ocorrer no mesmo período fiscal.

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

7. PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS

Durante os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 o movimento ocorrido nas rubricas “Participações financeiras”, incluindo nas respectivas perdas por imparidade, foi o seguinte:

| 2018 | | | | | |
|---|------------------------------|----------------|-------|----------------------|-------------|
| | Método da equiv. patrimonial | Outros métodos | | Total | |
| | | Justo valor | Custo | Total outros métodos | |
| Participações financeiras | | | | | |
| Saldo inicial | 61.313,47 | 0,98 | | 0,98 | 61.314,45 |
| Aquisições | | | | | - |
| Alienações | | | | | - |
| Regularizações - M. da equiv. patrimonial | (12.226,45) | | | | (12.226,45) |
| Revalorizações de justo valor | | - | | - | - |
| Outras variações | | (0,98) | | (0,98) | (0,98) |
| Saldo final | 49.087,02 | - | - | - | 49.087,02 |
| Perdas por imparidade | | | | | |
| Saldo inicial | | | | | - |
| Perdas por imparidade do exercício | | | | | - |
| Reversões de perdas por imparidade | | | | | - |
| Alienações | | | | | - |
| Saldo final | - | - | - | - | - |
| Activos líquidos | 49.087,02 | - | - | - | 49.087,02 |

| 2017 | | | | | |
|---|------------------------------|----------------|-------|----------------------|-------------|
| | Método da equiv. patrimonial | Outros métodos | | Total | |
| | | Justo valor | Custo | Total outros métodos | |
| Participações financeiras | | | | | |
| Saldo inicial | 71.549,32 | 0,96 | | 0,96 | 71.550,28 |
| Aquisições | | | | | - |
| Alienações | | | | | - |
| Regularizações - M. da equiv. patrimonial | (10.235,85) | | | | (10.235,85) |
| Revalorizações de justo valor | | (0,98) | | (0,98) | (0,98) |
| Outras variações | | | | - | - |
| Saldo final | 61.313,47 | (0,02) | - | (0,02) | 61.313,45 |
| Perdas por imparidade | | | | | |
| Saldo inicial | | | | | - |
| Perdas por imparidade do exercício | | | | | - |
| Reversões de perdas por imparidade | | | | | - |
| Alienações | | | | | - |
| Saldo final | - | - | - | - | - |
| Activos líquidos | 61.313,47 | (0,02) | - | (0,02) | 61.313,45 |

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

Em 31 de Dezembro de 2018 a Empresa evidenciava os seguintes investimentos em subsidiárias:

| | | 2018 | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|------------|----------|-----------------|-------------------|---------------------|------------------------|
| | Sede | Activo | Passivo | % detida | Capital próprio | Resultado líquido | Quantia Escriturada | Proporção no Resultado |
| Subsidiárias: | | | | | | | | |
| Matur, SA | Lisboa | 20 937 850 | 19 146 354 | 2,74% | 1 791 497 | (446 221) | 49 087,02 | (12 226,48) |
| | | | | | 1 791 497 | (446 221) | 49 087,02 | (12 226,48) |

Os saldos com empresas do grupo e outras partes relacionadas a 31 de Dezembro de 2018 e a 31 de Dezembro de 2017.

| | 31/12/2018 | | 31/12/2017 | |
|----------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Sald. Devedores | Sald. Credores | Sald. Devedores | Sald. Credores |
| Grão-Pará, SA | 12 942 936,99 | | 12 946 332,76 | |
| Outras partes relacionadas | 87 968,42 | | 87 968,42 | |

8. INVENTÁRIOS

Em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017, os inventários da empresa eram detalhados conforme se segue:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|---------------|-----------------------|-----------------|---------------|-----------------------|-----------------|
| | Quantia bruta | Perdas por imparidade | Quantia líquida | Quantia bruta | Perdas por imparidade | Quantia líquida |
| Mercadorias | 412 489,00 | | 412 489,00 | 412 489,00 | | 412 489,00 |
| Matérias-Primas, subsidiárias e de consumo | | | - | | | - |
| Produtos acabados e intermédios | | | - | | | - |
| Produtos e trabalhos em curso | | | - | | | - |
| | 412 489,00 | | - 412 489,00 | 412 489,00 | | - 412 489,00 |

A rubrica de Mercadorias refere-se a um terreno sito em Porto Santo valorizado ao custo de aquisição o qual é inferior ao respectivo valor de mercado.

9. CLIENTES E OUTRAS CONTAS A RECEBER

Em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 as contas a receber da Empresa apresentavam a seguinte composição:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|-----------------------------|
| | Quantia bruta | Imparidade acumulada | Quantia escriturada líquida | Quantia bruta | Imparidade acumulada | Quantia escriturada líquida |
| Não Correntes: | | | | | | |
| Outras contas a receber | | | | | | |
| Empresas do grupo (Nota 7) | 12 942 936,99 | - | 12 942 936,99 | 12 946 332,76 | - | 12 946 332,76 |
| Outras partes relacionadas (Nota 7) | 87 968,42 | | 87 968,42 | 87 968,42 | | 87 968,42 |
| Outros devedores (Acção c/ Estado) | 9 787 965,47 | | 9 787 965,47 | 9 787 965,47 | | 9 787 965,47 |
| | 22 818 870,88 | | 22 818 870,88 | 22 822 266,65 | | 22 822 266,65 |
| Correntes: | | | | | | |
| Cientes | 432 583,38 | 432 583,38 | - | 432 583,38 | 432 583,38 | - |
| Outras contas a receber | | | | | | |
| Outros devedores diversos | 168 553,59 | 166 677,57 | 1 876,02 | 168 553,59 | 166 677,57 | 1 876,02 |

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

O valor registado na rubrica de Outros devedores Não Correntes refere-se à acção intentada contra o Estado Português, na qual a Empresa pede a Condenação do Estado Português no i) pagamento, a titulo de modificação do contrato por alteração das circunstâncias ou, caso assim não se entenda, a titulo de aplicação dos princípios e regras jurídicos supra invocados que reclamam a reposição do equilíbrio económico-financeiro do Acordo Global ou ainda, caso assim não se entenda, a titulo de responsabilidade civil por incumprimento contratual, quantia a determinar, com base em juízos de equidade, que tenha por base de calculo € 4.068.905,70, actualizada com base na aplicação do índice de preços do consumidor apurado anualmente pelo Instituto Nacional de Estatística, a calcular desde 1 de Janeiro de 1999 ate integral e efectivo cumprimento por parte do Estado; ii) pagamento, a titulo de compensação pela indisponibilidade do bem ou bens que deveriam ter sido entregues na sequencia da alteração do contrato, da reposição do seu equilíbrio económico e financeiro ou da declaração da prescrição dessas quantias e da assunção das devidas consequências, a quantia correspondente a juros calculados sobre a quantia que vier a ser apurada na sequencia do pedido formulado em i), calculados de acordo com as taxas legais aplicáveis, contados desde 1 de Janeiro de 1999, ou desde a data em que se vier a apurar que se verificou o incumprimento dos deveres em causa, ate a presente data; iii) pagamento dos juros sobre a quantia que se vier a apurar na sequência dos pedidos supra formulados em i) e em ii), ate integral e efectivo cumprimento por parte do Estado.

Em Dezembro de 2011 foi proferida sentença, nos termos da qual foi condenado o Estado Português ao pagamento de € 2.034.452,85.

Durante o exercício de 2012 foi interposto recurso jurisdicional pelas Autoras e pelo Ministério Publico, tendo sido posteriormente feitas as alegações. A esta data aguarda-se decisão do Tribunal Central Administrativo Sul.

Na preparação das demonstrações financeiras de 2012, tendo em conta a evolução do processo e a última informação disponível, a Empresa alterou a sua estimativa contabilística referente ao activo registado desde 2001, para o montante de € 9.787.965,47.

Para efeito, os pressupostos de cálculo consideram o valor reclamado, de € 4.068.905,70, bem como juros de mora devidos desde o ano 2000 à taxa legalmente estabelecida.

Por Acórdão de 5 de julho de 2017, o Tribunal Central Administrativo Sul julgou (i) parcialmente procedente o recurso interposto pela Matur, a Interhotel, a Grão-Pará e a Autodril e (ii) totalmente o recurso interposto pelo Estado Português.

Em concreto, o Tribunal Central Administrativo Sul modificou a quantia indemnizatória fixada na sentença proferida em primeira instância, majorando a mesma para € 4.068.905,70, mais tendo condenado o Estado Português no pagamento de tal quantia actualizada com base na taxa de inflação constante dos índices dos preços do consumidor desde de 8 de Fevereiro 2000 até 14 de Dezembro de 2011, data da prolação da sentença em primeira instância, e acrescida de juros desde 14 de Dezembro de 2011 até integral pagamento, à taxa de 4% ao ano correspondentes taxas legais subsequentemente em vigor.

Perdas por imparidade

Não se registaram quaisquer alterações nas perdas por imparidade acumuladas de clientes e outras contas a receber no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018.

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

10. INSTRUMENTOS DE CAPITAL PRÓPRIO

Os movimentos ocorridos nas rubricas de Capitais Próprios foram os seguintes:

| | Capital | Ações Próprias | Prémio de Em. Acções | Reservas | Resultados Transitados | Ajustamentos em Act.Financ. | Outras Variações | Resultado Líquido do Ex. | Total |
|--|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|
| Movimentos do exercício de 2018 | | | | | | | | | |
| Saldo em 1 de Janeiro de 2018 | 34 719 990,86 | -2 094,95 | 1 409 491,07 | 1 208 383,70 | -14 232 101,55 | 32 006,97 | 10 217,65 | -12 527,75 | 23 133 366,00 |
| Aplicação do Resultado de 2017 | | | | | -12 527,75 | | | 12 527,75 | |
| Resultado Líquido | | | | | | | | -14 934,72 | -14 934,72 |
| Outros | | | | | | | | | |
| Realização de excedente de revalorização | | | | | | | | | |
| Variações dos excentos de revalorização | | | | | | | | | |
| Ajustamentos por impostos diferidos | | | | | | | | | |
| Outras alterações do Capital Próprio | | | | | | | | | |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2018 | 34 719 990,86 | -2 094,95 | 1 409 491,07 | 1 208 383,70 | -14 244 629,30 | 32 006,97 | 10 217,65 | -14 934,72 | 23 118 431,28 |

Em 31 de Dezembro de 2018 e 31 de Dezembro de 2017, o capital da empresa, totalmente subscrito e realizado, era representado por 6.957.914 acções de valor nominal de 4,99 Euros cada, sendo detida pela Autodril – Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA em 96,29% equivalente a 6.699.709 acções.

A esta data a empresa detém 425 acções próprias, não tendo ocorrido qualquer movimento durante o exercício de 2018.

No final de 2017, o Balanço da empresa apresentava os montantes de 630.915 Euros, 490.710 Euros e 86.759 Euros referentes à Reserva Legal, Reservas Livres e Reservas Especiais, respectivamente.

A legislação comercial estabelece que, pelo menos, 5% do resultado líquido anual tem que ser destinado ao reforço da reserva legal, até que esta represente pelo menos 20% do capital. Esta reserva não é distribuível a não ser em caso de liquidação da empresa, mas pode ser utilizada para absorver prejuízos depois de esgotadas as outras reservas, ou incorporada no capital.

Na Assembleia Geral de 31 de Maio de 2018 foi aprovada a transferência do resultado líquido do exercício de 2017 para resultados transitados.

11. OUTRAS CONTAS A PAGAR

Em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 as contas a pagar da Empresa apresentavam a seguinte composição:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Outras contas a pagar | | |
| Credores por acréscimo de gastos | 137 582,79 | 137 484,39 |
| Outros credores diversos | 1 702,15 | 1 702,15 |
| | <u>139 284,94</u> | <u>139 186,54</u> |

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

Composição detalhada em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 da rubrica “Credores por acréscimo de Gastos”:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Credores por acréscimo de gastos | | |
| Remunerações a pagar | 135 781,39 | 135 781,39 |
| Trabalhos especializados | 1 500,00 | 1 500,00 |
| Encargos bancários | 301,40 | 203,00 |
| | <u>137 582,79</u> | <u>137 484,39</u> |

12. ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 as rubricas de “Estado e outros entes públicos” apresentavam a seguinte composição:

| | 2018 | | 2017 | |
|---|-----------------|------------------|---------------|------------------|
| | Activo | Passivo | Activo | Passivo |
| Imposto sobre o rendimento das pessoas colectivas | | | | |
| Imposto sobre o valor acrescentado | 1 035,00 | | 690,00 | |
| Contribuições para a Segurança Social | | 15 086,63 | | 17 372,55 |
| | <u>1 035,00</u> | <u>15 086,63</u> | <u>690,00</u> | <u>17 372,55</u> |

À data de 31 de Dezembro de 2018 encontravam-se em mora a dívida a Segurança Social no montante de 15.086,63 Euros respeitantes as contribuições dos períodos de Dezembro de 2011 a Agosto de 2013 e que se encontra-se a ser liquidada em 60 prestações mensais.

A empresa não liquidou o PEC vencido no exercício de 2018, no valor de 850 Euros.

Correm processos por coimas por falta de pagamento dos PEC de 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 e 2017, os processos encontram-se em fase de recurso judicial.

13. FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

A rubrica de “Fornecimentos e serviços externos” nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 é detalhada conforme se segue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Serviços especializados | | |
| Trabalhos especializados | 1 500,00 | 1 500,00 |
| Serviços diversos | | |
| Contencioso e notariado | 178,00 | - |
| Outros | 107,00 | 255,75 |
| | <u>1 785,00</u> | <u>1 755,75</u> |

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

14. OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS

A decomposição da rubrica de “Outros Rendimentos e ganhos” nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 é conforme se segue:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|-------------|---------------|
| Rendimentos suplementares: | | |
| Outros | | |
| Correcções de exercícios anteriores | | 257,92 |
| Outros não especificados | | |
| | <u>0,00</u> | <u>257,92</u> |

15. OUTROS GASTOS E PERDAS

A decomposição da rubrica de “Outros gastos e perdas” nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 é conforme se segue:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Outros | | |
| Correcções de exercícios anteriores | 0,02 | 0,03 |
| Outros não especificados | | |
| | <u>0,02</u> | <u>0,03</u> |

16. JUROS E OUTROS RENDIMENTOS E GASTOS SIMILARES

Os gastos e perdas de financiamento reconhecidos no decurso dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e em 31 de Dezembro de 2017 são detalhados conforme se segue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Juros suportados | | |
| Financiamentos bancários | - | - |
| Outros financiamentos | <u>764,85</u> | <u>604,15</u> |
| Outros gastos de financiamento | <u>158,40</u> | <u>189,89</u> |
| | <u>923,25</u> | <u>794,04</u> |

17. DIVULGAÇÕES EXIGIDAS POR DIPLOMAS LEGAIS

Lista dos accionistas que na data do encerramento do exercício social sejam titulares de pelo menos, um décimo, um terço ou metade do capital de acordo com o n.º 4 do art.º 448 do Decreto-Lei 262/86, de 2 de Setembro (Código das Sociedades Comerciais):

- Autodril, S. G. P. S.,S.A. 6.699.709 Acções 96,29%

Número de acções próprias da Sociedade por ela detidas no fim do exercício, alínea c) do nº 2 do art.º. 324 do Código das Sociedades Comerciais;

- A Empresa possui 425 acções próprias

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

Honorários facturados pelo Revisor Oficial de Contas

Os honorários totais facturados nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e 31 de Dezembro de 2017 relacionados com a revisão legal das contas anuais ascenderam a 1.500 Euros ambos.

Remunerações da Administração

No exercício findo a 31 de Dezembro de 2018 não foi paga nenhuma componente fixa ou variável de remuneração, nem a título de cessão de mandato.

18. OUTRAS INFORMAÇÕES

A empresa intentou uma acção contra o Estado Português pedido o pagamento a título de modificação de contracto por alteração de circunstâncias, processo nº 15/2008.OBELSB.

Em Dezembro de 2011 foi proferida sentença, nos termos da qual foi condenado o Estado Português ao pagamento de € 2.034.452,85.

Durante o exercício de 2012 foi interposto recurso jurisdicional pelas Autoras e pelo Ministério Público, tendo sido posteriormente feitas as alegações. A esta data aguarda-se decisão do Tribunal Central Administrativo Sul.

Por Acórdão de 5 de julho de 2017, o Tribunal Central Administrativo Sul julgou (i) parcialmente procedente o recurso interposto pela Matur, a Interhotel, a Grão-Pará e a Autodril e (ii) totalmente o recurso interposto pelo Estado Português.

Em concreto, o Tribunal Central Administrativo Sul modificou a quantia indemnizatória fixada na sentença proferida em primeira instância, majorando a mesma para € 4.068.905,70, mais tendo condenado o Estado Português no pagamento de tal quantia actualizada com base na taxa de inflação constante dos índices dos preços do consumidor desde de 8 de Fevereiro 2000 até 14 de Dezembro de 2011, data da prolação da sentença em primeira instância, e acrescida de juros desde 14 de Dezembro de 2011 até integral pagamento, à taxa de 4% ao ano correspondentes taxas legais subsequentemente em vigor.

Processo nº 35/00 que correu termos no Tribunal Judicial da Comarca de Santa Cruz, acção intentada por **Maria José Belo Alves**.

Por sentença de 04.09.07, foi a INTERHOTEL, S.A., foi condenada no pagamento de quantia a liquidar em execução de sentença, decorrente dos prejuízos sofridos pela Autora. Há condenação no pedido confirmada pelo Tribunal superior.

Processo nº 35-A/2000: A autora deduziu o incidente de liquidação, pelo valor de € 160.931,78, que foi contestado.

O Tribunal julgou o incidente de liquidação parcialmente procedente, fixando em 30.000,00 euros (trinta mil euros) a indemnização a pagar pela Interhotel à autora/requerente

Processo nº 55/00, que correu termos pelo Tribunal Administrativo e Fiscal do Funchal, no qual a INTERHOTEL, S.A. foi condenada no pagamento de custas no valor de 29.799,25€.

Em virtude do não pagamento dessa quantia a Autoridade Tributária instaurou o processo executivo nº 3085201101050656, a correr termos no SF Lisboa 3, para pagamento da quantia de 29.799,25€ acrescida de juros.

A Interhotel deduziu oposição judicial a essa execução, a qual deu origem ao processo nº 2271/13.3BELRS, a correr termos no Tribunal Tributário de Lisboa. O Tribunal deu razão à AT, condenado a Interhotel na quantia de 29.799,25€, acrescida de juros e custas, que à presente data perfaz o montante de 48.773,01€.

19. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não são conhecidas à data quaisquer eventos subsequentes com impacto significativo nas Demonstrações Financeiras de 31 de Dezembro de 2018.

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

Após o encerramento do exercício, e até à elaboração do presente relatório, não se registaram outros factos susceptíveis de modificar a situação relevada nas contas, para efeito do disposto na alínea b) do nº 5 do Artigo 66º do Código das Sociedades Comerciais.

20. PROPOSTA DE APLICAÇÃO DE RESULTADOS

A proposta de aplicação do Resultado Líquido negativo do exercício no valor de 14.934,72 Euros, seja transferido para a Rubrica de Resultados Transitados.

Lisboa, 17 de Abril de 2019

Contabilista Certificado
Liliana Conceição

O Conselho de Administração
Dr. Abel Saturnino de Moura Pinheiro
Arq. Francisco Caetano de Moura Pinheiro
Sr. Orlando Morazzo

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO

Senhores Accionistas,

Nos termos da lei e do mandato que nos conferiram, vimos submeter à vossa apreciação o nosso relatório sobre a actividade que desenvolvemos e dar o Parecer sobre a informação financeira contida nos documentos de prestação de contas do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 da **Interhotel - Sociedade Internacional de Hotéis, S.A.**, os quais são da responsabilidade do seu Conselho de Administração.

No desempenho das nossas funções, acompanhámos a evolução da acção intentada contra o Estado Português, verificámos, a regularidade da sua escrituração contabilística e o cumprimento do normativo legal e estatutário em vigor, tendo recebido do Conselho de Administração e dos diversos Serviços todas as informações e esclarecimentos solicitados.

Analisámos também o relatório do Conselho de Administração, no qual são relatados os aspectos relevantes do desenvolvimento do processo contra o Estado Português.

Verificámos que as demonstrações financeiras de prestação de contas foram preparadas de acordo com as normas contabilísticas geralmente aceites e obedeceram aos preceitos legais, exprimindo dessa forma a correcta situação patrimonial da Empresa. Na qualidade de Revisor Oficial de Contas emitimos a Certificação Legal das Contas, documento que deve fazer parte integrante deste relatório

Face ao exposto, damos o nosso parecer no sentido de que:

- a) Sejam aprovados o relatório do Conselho de Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018;
- b) Seja aprovada a proposta do Conselho de Administração sobre a aplicação do resultado líquido do exercício.

Lisboa, 18 de abril de 2019

AUREN Auditores & Associados, SROC, S.A.

Representada por:

Victor Manuel Leitão Ladeiro

(R.O.C. n.º 651)

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS

RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras anexas da **Interhotel - Sociedade Internacional de Hotéis, S.A.** (a Entidade) que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2018 (que evidencia um total de 23.283.358 euros e um total de capital próprio de 23.118.431 euros, incluindo um resultado líquido negativo de 14.935 euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativas ao ano findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da **Interhotel - Sociedade Internacional de Hotéis, S.A.**, em 31 de dezembro de 2018 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro adotadas em Portugal através do Sistema de Normalização Contabilística.

Bases para a opinião

A nossa auditoria foi efetuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras” abaixo. Somos independentes da Entidade nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Estamos convictos de que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.

Incerteza material relacionada com a continuidade

As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade, embora num contexto de acontecimentos ou condições a que se associam incertezas divulgadas no Relatório de Gestão e no Anexo. Dado que a Entidade não tem qualquer atividade de exploração e que o ativo corrente é inferior ao passivo corrente, a continuidade até conclusão do processo em tribunal, está dependente do apoio financeiro dos acionistas.

Ênfase

Conforme divulgação na nota 9 do Anexo às demonstrações financeiras, aguarda-se a confirmação, por Tribunal de instância superior, da sentença favorável obtida na ação intentada contra o Estado Português, no âmbito do Acordo de Fecho (2000) do Acordo Global (1997). A divulgação contempla

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

que a quantia líquida em balanço, próxima de 9.800.000 Euros, corresponde à melhor estimativa do valor total a apurar no pedido de recurso.

A nossa opinião não é modificada em relação a estas matérias.

Responsabilidades do órgão de gestão pelas demonstrações financeiras

O órgão de gestão é responsável pela:

- preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Entidade de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro adotadas em Portugal através do Sistema de Normalização Contabilística;
- elaboração do relatório de gestão nos termos legais e regulamentares aplicáveis;
- criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devida a fraude ou erro;
- a adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e
- a avaliação da capacidade da Entidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das atividades.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detetar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno;

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS

- obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade;
- avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;
- concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade da Entidade para dar continuidade às suas atividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade descontinue as suas atividades;
- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada;
- comunicamos com os encarregados da governação, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificado durante a auditoria.

A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do relatório de gestão com as demonstrações financeiras.

RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES

Sobre o relatório de gestão

Dando cumprimento ao artigo 451.º, n.º 3, al. e) do Código das Sociedades Comerciais, somos de parecer que o relatório de gestão foi preparado de acordo com os requisitos legais e regulamentares aplicáveis em vigor, a informação nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento e apreciação sobre a Entidade, não identificámos incorreções materiais.

Lisboa, 18 de abril de 2019

AUREN Auditores & Associados, SROC, S.A.

Representada por:

Victor Manuel Leitão Ladeiro

(R.O.C. n.º 651)

INTERHOTEL – SOCIEDADE INTERNACIONAL DE HOTÉIS