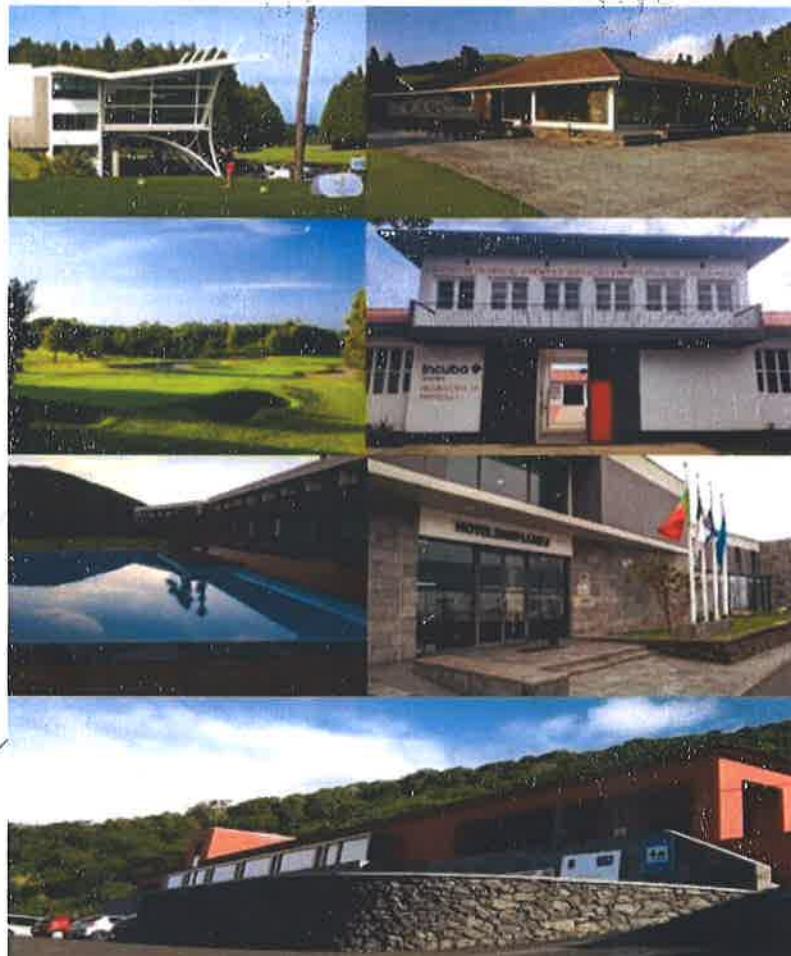




POUSADA DA JUVENTUDE DA CALDEIRA DO SANTO CRISTO, LDA

# Relatório e Contas Consolidadas 2022



MAIO 2023

## **ÍNDICE**

<b>1.</b>	<b>Introdução</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>A Sociedade</b>	<b>7</b>
<b>3.</b>	<b>Enquadramento</b>	<b>8</b>
<b>4.</b>	<b>Atividades realizadas em 2022</b>	<b>9</b>
<b>4.1.</b>	Incubadora do Centro de Desenvolvimento e Inovação de Santa Maria	<b>9</b>
<b>4.2.</b>	Hotéis da Graciosa e das Flores	<b>11</b>
<b>4.3.</b>	<b>Campos de Golfe</b>	<b>12</b>
<b>4.3.1</b>	Campos de Golfe da Batalha e Furnas	<b>13</b>
<b>4.3.2</b>	Campo de Golfe da Terceira	<b>15</b>
<b>4.3.3</b>	Prática de Golfe nos Açores	<b>16</b>
<b>5.</b>	<b>Medidas de Apoio ao Financiamento Empresarial</b>	<b>17</b>
<b>5.1.</b>	Linha de Apoio à Reestruturação de dívida bancária das empresas dos Açores	<b>17</b>
<b>5.2.</b>	Linha de Crédito Açores Investe II	<b>17</b>
<b>5.3.</b>	Linha de Apoio à Reestruturação de dívida bancária das empresas dos Açores II	<b>18</b>
<b>5.4.</b>	Linha de Apoio à Reestruturação de dívida bancária das empresas dos Açores e Apoio à Liquidez	<b>18</b>
<b>5.5.</b>	Programa de Estabilização do Emprego (PEE)	<b>20</b>
<b>5.6.</b>	Programa de Valorização do Emprego (PVE)	<b>20</b>
<b>6.</b>	<b>Pousada da Juventude da Caldeira de Santo Cristo</b>	<b>21</b>
<b>7.</b>	<b>Funcionamento e Financiamento da Atividade</b>	<b>22</b>
<b>8.</b>	<b>Recursos Humanos</b>	<b>22</b>
<b>9.</b>	<b>Análise das Contas</b>	<b>23</b>
<b>10.</b>	<b>Investimento</b>	<b>24</b>
<b>11.</b>	<b>Situação Financeira</b>	<b>25</b>
<b>11.1.</b>	Dados Económico-Financeiros	<b>25</b>
<b>11.2.</b>	Indicadores Económico-Financeiros	<b>26</b>
<b>12.</b>	<b>Factos Relevantes após o Termo do Exercício</b>	<b>26</b>
<b>13.</b>	<b>Dívidas à Administração Fiscal e ao Centro Regional de Segurança Social</b>	<b>27</b>
<b>14.</b>	<b>Referências diversas</b>	<b>27</b>
<b>15.</b>	<b>Contas</b>	<b>28</b>
<b>15.1.</b>	Balanço Consolidado em 31 de agosto de 2022	<b>29</b>
<b>15.2.</b>	Demonstração dos Resultados Consolidados por Natureza/ Funções em 31 de agosto de 2022	<b>30</b>

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

<b>15.3.</b>	Demonstração Consolidada das Alterações no Património Líquido	32
<b>15.4.</b>	Demonstração dos Fluxos de Caixa Consolidados	34
<b>15.5.</b>	Anexo às Demonstrações Financeiras	35
<b>1.</b>	<b>Identificação da Entidade</b>	36
<b>2.</b>	<b>Referencial Contabilístico de Preparação das Demonstrações Financeiras</b>	36
<b>3.</b>	<b>Principais Políticas Contabilísticas</b>	37
<b>4.</b>	<b>Fluxos de Caixa</b>	48
<b>5.</b>	<b>Alterações de Políticas Contabilísticas e Estimativas</b>	49
<b>6.</b>	<b>Ativos Tangíveis</b>	49
<b>7.</b>	<b>Ativos Intangíveis</b>	50
<b>8.</b>	<b>Outros Ativos Financeiros</b>	50
<b>9.</b>	<b>Ativos por impostos diferidos</b>	50
<b>10.</b>	<b>Inventários</b>	51
<b>11.</b>	<b>Clientes</b>	51
<b>12.</b>	<b>Outros créditos a receber</b>	52
<b>13.</b>	<b>Estado e Outros Entes Públicos</b>	53
<b>14.</b>	<b>Diferimentos</b>	54
<b>15.</b>	<b>Variações na rubrica de Património Líquido</b>	54
<b>16.</b>	<b>Capital Subscrito</b>	55
<b>17.</b>	<b>Reservas Legais</b>	55
<b>18.</b>	<b>Ajustamentos / Outras Variações no Património Líquido</b>	56
<b>19.</b>	<b>Financiamentos Obtidos</b>	57
<b>20.</b>	<b>Fornecedores</b>	58
<b>21.</b>	<b>Outras Dívidas a Pagar</b>	58
<b>22.</b>	<b>Rébito</b>	58
<b>23.</b>	<b>Subsídios à exploração</b>	59
<b>24.</b>	<b>Fornecimentos e Serviços Externos</b>	59
<b>25.</b>	<b>Gastos com o Pessoal</b>	60
<b>26.</b>	<b>Outros Rendimentos e Ganhos</b>	60
<b>27.</b>	<b>Outros Gastos e Perdas</b>	61
<b>28.</b>	<b>Gastos e Rendimentos Financeiros</b>	62
<b>29.</b>	<b>Garantias prestadas</b>	62
<b>30.</b>	<b>Imposto sobre o Rendimento do exercício</b>	63
<b>31.</b>	<b>Disposições Legais</b>	64
<b>32.</b>	<b>Eventos subsequentes</b>	64
<b>15.6.</b>	<b>Mapas Orçamentais</b>	65

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

<b>15.6.1.</b>	<b>Operações Internas e Fora do Perímetro - Recebimentos e pagamentos</b>	<b>67</b>
<b>15.6.2.</b>	<b>Operações Internas e Fora do Perímetro – Liquidações e obrigações</b>	<b>69</b>
<b>15.6.3.</b>	<b>Diferenças de Consolidação</b>	<b>71</b>
<b>15.6.4.</b>	<b>Demonstração consolidada do desempenho orçamental</b>	<b>72</b>
<b>15.6.5.</b>	<b>Demonstração consolidada de direitos e obrigações por natureza</b>	<b>73</b>
<b>16.</b>	<b>Relatório do Conselho Fiscal e Certificação Legal de Contas</b>	<b>74</b>

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

### **1. Introdução**

A Ilhas de Valor S.A. é uma sociedade anónima de capitais exclusivamente públicos, criada pela Resolução n.º 177/2005, de 24 de novembro, tendo sido efetuada a escritura pública em 29 de dezembro de 2005 e o seu correspondente registo comercial na Conservatória de Vila do Porto, ilha de Santa Maria, onde está sedead a empresa.

O capital social é de 9 milhões de euros, distribuída pelos seguintes acionistas:

- **A Região Autónoma dos Açores: 50,56% - 4.550.000,00 euros**
- **O Fundo Regional Apoio Coesão e Desenvolvimento Económico: 49,44% - 4.450.000,00 euros**

No ano de 2022, durante o terceiro trimestre ocorreram alterações na composição dos órgãos sociais, pelo que se apresentam os órgãos de acordo com dois momentos:

#### **1. Mesa da Assembleia-Geral**

##### **i) De 01/01/2022 até 20/06/2022:**

**Presidente:** Luís Miguel Alves Vicente da Silva Melo

**Secretário:** Vera Cristina Pereira Sousa

##### **ii) De 21/06/2022 até 31/12/2022:**

**Presidente:** Vassili Plesov

**Vice-Presidente:** Alexandra Vitória Falcão Pereira de Viveiros

**Secretário:** Maria do Sameiro Mesquita Gabriel

#### **2. Membros do Conselho de Administração**

##### **i) De 01/01/2022 até 31/08/2022:**

**Presidente:** Lubélia Maria de Melo Figueiredo Chaves

**Vogal Executivo:** Alberto da Silva Costa

**Vogal Executivo:** Diana Rosa Ávila Valadão

*(Handwritten signature)*

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

*(Handwritten signature)*

### ii) De 01/09/2022 até 31/12/2022:

**Presidente:** Frederico Paulo dos Reis Índio Matias Tavares

**Vogal Não Executivo:** Pedro Costa Aguiar Ribeiro da Costa

**Vogal Não Executivo:** Marco André Forjaz Rendeiro

### 3. Fiscal Único e respetivo suplente

#### i) De 01/01/2022 até 31/08/2022:

**Fiscal Único** - Duarte Giesta, SROC, Unipessoal, Lda, (ROC n.º 520).

**Fiscal Suplente** – Leopoldo Alves & Associados, SROC, (ROC n.º 319).

#### ii) De 01/09/2022 até 31/12/2022:

**Fiscal Único** - Duarte Giesta & Associado, SROC, Lda, (ROC n.º 199).

**Fiscal Suplente** – Catarina Isabel Furtado Pacheco, (ROC n.º 1365).

**Representante da Região Autónoma dos Açores:** Rogério Gomes Moitoso

**Representante do Fundo Regional de Apoio à Coesão de Desenvolvimento**

**Económico:** Ana Paula Carvalho Homem de Gouveia

A participada Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo, Lda., também sofreu alterações na composição dos seus órgãos sociais, pelo que se apresentam os membros da Gerência de acordo com os dois momentos:

#### i) De 01/01/2022 até 31/08/2022:

- Diana Rosa Ávila Valadão;
- Manuel António das Matas dos Santos.

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

### **ii) De 17/09/2022 até 31/12/2022:**

- Frederico Paulo dos Reis Índio Matias Tavares;
- Manuel António das Matas dos Santos.

## **2. A Sociedade**

A sociedade tem por **objeto social**:

1. O planeamento, a promoção e o desenvolvimento de projetos no âmbito de atividades turísticas, comerciais, industriais e outros serviços.
2. A sociedade tem ainda como objeto social o apoio às empresas, nomeadamente:
  - a) Estimular a intervenção do capital de risco no apoio às pequenas e médias empresas, privilegiando as fases iniciais do seu ciclo de vida e o investimento em projetos inovadores;
  - b) Reforçar o sistema de garantia mútua e promover o alargamento da sua intervenção às empresas e projetos que, pelo seu risco e cariz inovador, apresentem maiores dificuldades na obtenção de financiamento bancário;
  - c) Promover a contratualização, junto do sistema financeiro, de linhas de crédito com vista a facilitar o acesso ao financiamento por parte das PME;
  - d) Dinamizar a utilização de novos instrumentos, nomeadamente os instrumentos convertíveis de capital e dívida e a titularização de créditos destinados a potenciar o financiamento de pequenos projetos de PME.
3. A prossecução dos objetivos do número anterior concretiza-se através da participação nos seguintes instrumentos de financiamento:
  - a) Reforço do capital de um Fundo de Contragarantia Mútuo (FCGM), criado pelo Decreto-Lei n.º 229/98, de 22 de julho;
  - b) Constituição ou reforço do capital de veículos de investimento imobiliário, designadamente fundos de investimento imobiliário;
  - c) Constituição ou reforço de linhas de crédito especiais, nomeadamente, com mecanismos de garantia e de bonificação parcial dos juros e outros encargos;

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

- (ex) MAF*
- d) Participação em mecanismos de prestação de garantias de financiamento.
  - 4. A sociedade pode, acessoriamente, explorar os serviços e efetuar as operações civis, comerciais, industriais e financeiras relacionadas direta ou indiretamente, no todo ou em parte, com o seu objeto social ou que sejam suscetíveis de facilitar ou favorecer a sua realização.
  - 5. Na prossecução do seu objeto, a sociedade poderá participar no capital de outras sociedades, ainda que com o objeto diferente do seu, bem como associar-se, sob qualquer forma, com quaisquer entidades singulares ou coletivas, nomeadamente para formar agrupamentos complementares de empresas, consórcios e associações em participação, agrupamentos europeus de interesse económico ou outro tipo de exercício de atividade económica.

### **3. Enquadramento**

A Ilhas de Valor, S.A., empresa pública regional, para além de promover a coesão regional, desempenha também um importante papel no apoio empresarial através de linhas de crédito com condições mais vantajosas para as empresas regionais e isso teve uma importância acrescida durante o período de crise da economia regional.

A Ilhas de Valor, S.A., tem como objetivo ser um instrumento de política económica para atuação em áreas de menor potencial económico, mas que, pelas atuais condições de mercado, ainda não permitem uma adequada rentabilização do capital privado.

A condição arquipelágica dos Açores impõe cada vez mais que as políticas conducentes ao seu desenvolvimento sejam orientadas no sentido de um crescimento equilibrado e sustentável, quer dos setores de atividade que sustentam a base económica quer das parcelas que integram o espaço territorial do arquipélago.

É de referir que os Açores são o primeiro arquipélago no Mundo a alcançar certificação internacional de destino sustentável, por uma entidade acreditada pelo Conselho Global de Turismo Sustentável.

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

### **4. Atividades realizadas em 2022**

A atividade desenvolvida em 2022 pela Ilhas de Valor, S.A., seguiu o proposto no Plano de Atividades e Orçamento, com destaque para o cumprimento nos principais domínios da atividade que desenvolve.

#### **4.1. Incubadora do Centro de Desenvolvimento e Inovação Empresarial de Santa Maria (INCUBA+ Santa Maria)**

- Na INCUBA + Santa Maria realizaram-se ações de formação para que os empreendedores incubados se capacitem e adquiram conhecimentos nas áreas de gerência, contabilidade, gestão financeira, apoios financeiros, controlo de custos e exportação, jurídica, marketing, entre outros. A capacitação dos Empreendedores na gestão dos seus negócios, é fundamental, na potenciação das suas competências procurando criar ligações, quer financeiras, quer de recursos, entre os vários intervenientes.

Manteve-se a disponibilização dos espaços de Cowork, Olaria, Fablab, Sala de Reuniões, Salas de Formação e Espaço Multiusos, para atividades ligadas ao desenvolvimento do empreendedorismo, tanto aos empreendedores incubados como aos empresários e parceiros, nomeadamente a Escola Básica e Secundária da Ilha de Santa Maria.

Na qualidade de parceira da ESABIC ligado ao Cluster Espacial da ilha de Santa Maria, propôs-se à Portugal Space o desenvolvimento de atividades em parceria.

Eventos / Formações / Atividades	Entidade Promotora
2º Aniversário Incuba+	INCUBA+ Santa Maria
Visita e imagem para vídeo promocional	Local Food Culture (Cristina Melo)
Sessão Formativa em HACCP (Mais Qualidade Alimentar - Brenda Melo)	INCUBA+ Santa Maria
Visita de alunos da Escola	INCUBA+ Santa Maria
2 Workshops (SimplifyPro - Marta Reis)	INCUBA+ Santa Maria
I Encontro Regional da FAPA	FAPA
Sessão Boas Vindas	INCUBA+ Santa Maria

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Eventos / Formações / Atividades	Entidade Promotora
Sessão Formativa Bten - Marco Pinheiro / José Vasconcelos	INCUBA+ Santa Maria
Formação CONTINENTE BOM DIA	Grupo Bensaúde
Formação Olaria	Empreendedora Cristina Ferreira
Curso de Patrão Local	Clube Naval de Santa Maria
Sessão Formativa em Contabilidade (Professora Gina Ferreira)	INCUBA+ Santa Maria
Formação CONTINENTE BOM DIA	Grupo Bensaúde
Apresentação da "PRA - Raposo, Sá Miranda & Associados - Sociedade Advogados"	INCUBA+ Santa Maria
Formação (SimplifyPro - Marta Reis)	INCUBA+ Santa Maria
Workshop	Empreendedora Vera Reis
Exame Patrão Local	Clube Naval de Santa Maria
Visita Associação Salvaterra	Associação Salvaterra
INCUBA Fest – Semana do Empreendedor	INCUBA+ Santa Maria
Showcooking Produtos Locais	INCUBA+ Santa Maria
ShowMar 2022 – Feira do Mar	Direção Regional das Pescas
2º Natal na Incubadora	INCUBA+ Santa Maria



*Imagem 1 e 2 – Sessão Formativa Bten na Incubadora do Centro de Desenvolvimento e Inovação Empresarial de Santa Maria*

Procedeu-se a uma nova fase de admissão de Empreendedores, tendo sido disponibilizados 4 espaços, que foram objeto de 14 candidaturas, traduzindo-se em 9 Projetos incubados, sendo 3 em incubação física, 4 em incubação virtual e 2 em pré-incubação.

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**



*Imagen 3 – Sessão de acolhimento aos novos Empreendedores*

Concluiu-se uma obra de proteção na circulação dos utilizadores, através da colocação de um telheiro com passagem entre os dois centros de incubação.



*Imagen 4 – Telheiro no pátio central da Incubadora do Centro de Desenvolvimento e Inovação Empresarial de Santa Maria*

### **4.2. Hotéis da Graciosa e das Flores**

- A Ilhas de Valor, S.A. possui os hotéis da Graciosa e das Flores. São infraestruturas importantes na atividade turística para cada uma das Ilhas e contribuem fortemente para o desenvolvimento socioeconómico, que encontra nesta atividade um dos pilares de desenvolvimento que está apostada em prosseguir.

A Ilhas de Valor, S.A. mantém a Concessão da Exploração das duas unidades hoteleiras com a Fundação INATEL.

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

O contrato de cessão de exploração prevê o pagamento à Ilhas de Valor, S.A. de 20% dos Resultados Líquidos de Exploração apurados para cada exercício.

Entre janeiro e agosto de 2022, foram adquiridos equipamentos, nomeadamente a aquisição de sistemas de climatização, ar condicionados e ventilação, bem como de equipamentos ao bom funcionamento da piscina, da cozinha e lavandaria.



*Imagen 5, 6 e 7 – Aquisição de equipamento de cozinha e lavandaria no Hotel da Graciosa*

No último trimestre de 2022, foi solicitado ao Laboratório Regional de Engenharia Civil uma vistoria para cada um dos hotéis concluindo-se que:

- O estado geral de conservação dos edifícios pode ser classificado como sendo aceitável;
- Erros na conceção e execução de diversos pormenores construtivos;
- Necessidade de reposição do sistema de proteção dos perfis metálicos estruturais;
- Elaboração de um plano de manutenção preventiva, com substituição dos materiais degradados.

### **4.3. Campos de Golfe**

A Ilhas de Valor, S.A., possui os três campos de golfe nos Açores, nas ilhas de São Miguel e Terceira.

O golfe é uma atividade que complementa a oferta turística nos Açores. Entende-se que esta atividade é de um produto capaz de gerar fluxos turísticos consideráveis, sendo

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

fundamental continuar com o conceito “Azores Golf Islands”, integrando todos os campos num plano estratégico único.

### **4.3.1. Campos de Golfe da Batalha e Furnas**

A Ilhas de Valor, S.A. explora, desde março de 2010, os campos de golfe da Batalha e das Furnas, na ilha de São Miguel, conforme previsto no contrato de Cessão de Exploração celebrado com a Verdegolf, S.A..

A Ilhas de Valor, S.A. assumiu então o funcionamento da atividade dos referidos campos. A atividade destas infraestruturas consiste na prática da modalidade, gestão de torneios e eventos ligados ao golfe, aulas, loja especializada denominada *proshop* e ocupação de tempos livres. Os campos de golfe possuem duas infraestruturas sociais, denominadas *Clubhouse*, onde se desenvolvem as atividades complementares a este negócio como o serviço de bar, restauração, festas, banquetes e apoio aos eventos.

No entanto, perante a insolvência da Verdegolf, a Ilhas de Valor, S.A. adquiriu em 2019 os dois campos de golfe, conforme objetivo definido pelo Governo Regional dos Açores e deliberado pela Assembleia Geral da Ilhas de Valor, S.A..

Em outubro de 2022, iniciou-se o processo de elaboração de planos de manutenção dos campos de golfe, por forma a garantir uma maior eficiência na utilização dos recursos disponíveis.

Em agosto de 2022, foram adquiridos dois tratores para a manutenção dos campos, bem como mobiliário para os restaurantes dos campos de golfe da Batalha e das Furnas.

*(Handwritten signature)*  
*MTC*

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022



*Imagen 10.e 11 – tratores equipados com rodas de relva e carregador frontal.*

Foram ainda realizadas pinturas da *Clubhouse* do campo de golfe da Batalha, e por forma a melhorar as condições das infraestruturas, adquiriu-se novos equipamentos de ar condicionado.



*Imagen 12, 13, 14 e 15 – Pintura da Clubhouse do campo de golfe da Batalha.*

✓  
✓  
✓

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022



*Imagen 16,17, 18, 19 e 20 – Bar Golfista e equipamentos de ar condicionado do campo de golfe da Batalha.*

Foram iniciados os trabalhos de reparação dos buggies. Neste momento existem 38 buggies distribuídos pelos campos de golfe da Batalha, das Furnas e da Terceira, sendo que 12 deles já estão totalmente recuperados.

Foi adquirido o terreno onde está instalada a oficina no campo de golfe da Batalha.

### 4.3.2. Campo de Golfe da Terceira

Em outubro de 2015, foi celebrado o contrato de Cessão de exploração do campo de golfe da Terceira com o Clube de Golfe da Ilha Terceira, sendo a única entidade responsável pelo fomento e prática de golfe na ilha Terceira, não estando incluída a ClubHouse, e tendo em consideração o interesse turístico do golfe para o Turismo dos Açores.

Nos termos da Resolução do Conselho do Governo n.º 108/2022 de 13 de junho de 2022, a sociedade Ilhas de Valor, S.A. ficou incumbida de assumir a posição contratual do Clube de Golfe da Ilha Terceira, em contratos de financiamento no valor de 3.890.000,00 euros, por contrapartida da transferência da propriedade, posse, administração e

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

exploração do Campo de golfe da Terceira e a cessão dos estabelecimentos nele instalados.

Este processo foi concluído em dezembro de 2022, com a assinatura da escritura, passando a Ilhas de Valor, S.A. a ser a proprietária plena do Campo de Golfe, e respetivas infraestruturas, tendo sido transferidos todos os contratos de trabalho sem termo, correspondendo a 13 colaboradores.

### 4.3.3. Prática de Golfe nos Açores

Ao longo de 2022, existiu uma evolução positiva, quer a nível do número de voltas quer a nível de faturação dos clientes de golfe (operadores, agentes, *walk ins* / reservas diretas, torneios, utilizadores locais), comparativamente ao ano de 2021, verificando-se um Desvio Acumulado de 7% face ao ano anterior. Consegiu-se acompanhar a tendência dos nossos principais mercados emissores, tendo em conta a faixa etária do público que nos visita, especialmente originários de operadores turísticos.



AZORES GOLF  
ISLANDS

### SEGMENTAÇÃO VOLTAS 2022

2022	ACUMULADO Dezembro 2022	Comparação 2022-2021		
		Dezembro 2021	Acumulado Dezembro 2021	Desvio Acumulado
Operadores Turísticos	2.077	0	777	167%
Torneios	426	17	701	-39%
Golfitas Federados (25008)	137	4	173	-21%
Convidados (25018) (25019)	351	16	190	85%
Visitantes (Walk Ons) (25001)	2.667	32	1.219	119%
Membros Isentos Green Fees	9.409	639	10.694	-12%
Membros (25007) (25008) (25009)	2.083	90	2.237	-7%
Cortesia	124	4	88	41%
<b>TOTAL</b>	<b>17.150</b>	<b>798</b>	<b>15.991</b>	<b>7%</b>

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

### **5. Medidas de Apoio ao Financiamento Empresarial**

Relativamente às Medidas de Apoio às Empresas e conforme definido em Resolução do Conselho do Governo (RCG), a Ilhas de Valor, S.A. é a Entidade Gestora das Linhas de Apoio às Empresas (EGL). Em relação a cada uma das Linhas tem-se:

#### **5.1. Linha de Apoio à Reestruturação de dívida bancária das empresas dos Açores**

Visava a realização de operações de reestruturação de dívida bancária, nomeadamente, resultante de contas correntes caucionadas, crédito ao investimento e leasing de equipamento afeto à atividade produtiva. Esta linha encerrou a 30 de setembro de 2010.

A RCG n.º 47/2013, de 3 de junho veio permitir a introdução de um período de carência de capital de 12 meses para as operações já contratadas. Em novembro de 2014, um segundo aditamento veio permitir um alargamento do prazo da operação e/ou um novo período de carência.

	Unidade: Euros
Montante Executado até 31/12/2021	4.713.028,34
Montante Debitado em 2022	0,00
Montante em Dívida em 31/12/2022	400,51

#### **5.2. Linha de Crédito Açores Investe II**

Esta linha de apoio teve como beneficiários as empresas com sede na RAA, que desenvolvessem atividades enquadradas na lista de CAE's definida pela EGL, com uma dotação inicial de 40 milhões de euros, tendo sido reforçada, durante o ano de 2013, em 10 milhões de euros e posteriormente em mais 5 milhões de euros.

Esta linha encerrou a 31 de dezembro de 2013.

A RCG n.º 47/2013, de 3 de junho veio permitir a introdução de um período de carência de capital de 12 meses, para as operações já contratadas, estando a EGL atualmente a gerir e a pagar as bonificações de 18 operações.

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

	Unidade: Euros
Montante Executado até 31/12/2021	11.025.409,95
Montante Debitado em 2022	7.968,47
Montante em Dívida em 31/12/2022	172.144,00

### **5.3. Linha de Apoio à Reestruturação de dívida bancária das empresas dos Açores II**

Esta linha visava a realização de operações de reestruturação de dívida bancária, nomeadamente resultante de contas correntes caucionadas, crédito ao investimento e leasing de equipamentos afetos à atividade produtiva.

Esta linha encerrou a 13 de setembro de 2011.

A RCG n.º 47/2013, de 3 de junho, veio permitir a introdução de um período de carência de capital de 12 meses para as operações já contratadas, estando a EGL atualmente a gerir e a pagar as bonificações de 23 operações.

	Unidade: Euros
Montante Executado até 31/12/2021	11.437.496,57
Montante Debitado em 2022	13.675,56
Montante em Dívida em 31/12/2022	150.752,01

### **5.4. Linha de Apoio à Reestruturação de dívida bancária das empresas dos Açores e Apoio à Liquidez**

Este apoio visava a realização de operações de reestruturação de dívida bancária, nomeadamente, resultante de contas correntes caucionadas, crédito ao investimento e leasing de equipamentos afetos à atividade produtiva. Da operação de reestruturação da dívida bancária teria de resultar um benefício para a empresa, traduzido numa diminuição dos encargos financeiros globais a curto e médio prazo, em ordem a permitir a libertação de fundos para reforçar a sua solidez económico-financeira. Como o próprio nome indica, esta linha tinha associada uma operação de apoio à tesouraria que poderia ser efetuada ao abrigo da Linha de Crédito Açores Investe II, da Linha de Crédito Açores Empresas III ou de um novo financiamento. Esta Linha encerrou a 30 de setembro de 2013.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

A RCG n.º 47/2013, de 3 de junho, veio permitir introduzir um período de carência de capital de 12 meses para as operações já contratadas, estando a EGL a gerir e a pagar as bonificações de 35 operações, sendo que umas das quais ainda está ativa e beneficia da referida RCG. Posteriormente em novembro de 2014, foi acordado um segundo aditamento, que veio permitir um alargamento do prazo e/ou do período de carência, e que abrangeu, 46 empresas, estando 35 delas ainda ativas.

Tipo de Empresa	N.º Candidaturas	Aprovadas	TOTAL Financiamento €	TOTAL Trabalhadores
Micro	184	53,5%	24.304.575,31	810
Pequena	117	34,0%	34.183.613,70	1.674
Média	39	11,3%	20.524.259,32	1.530
Grande	4	1,2%	511.691,66	362
<b>TOTAL</b>	<b>344</b>		<b>79.524.139,99</b>	<b>4.376</b>
Aprovadas	344	91,0%		
Desistências	24	6,3%		
Não aprovada	10	2,6%		
Ilha	N.º Candidaturas	Aprovadas	TOTAL Financiamento €	TOTAL Trabalhadores
SMA	0	0,0%	0,00	0
SMG	173	50,3%	49.374.639,96	2867
TER	67	19,5%	13.029.848,95	644
FAI	47	13,7%	7.803.089,16	386
PIC	18	5,2%	3.045.763,34	123
SJO	27	7,8%	3.604.888,77	201
GRA	6	1,7%	880.940,49	39
FLO	6	1,7%	1.784.969,32	116
COR	0	0,0%	0,00	0
<b>Aprovadas</b>	<b>344</b>		<b>79.524.139,99</b>	<b>4.376</b>

Unidade: Euros	
Montante Executado até 31/12/2021	8.744.802,39
Montante Debitado em 2022	26.601,86
Montante em Dívida em 31/12/2022	428.879,37

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

### **5.5. Programa de Estabilização do Emprego (PEE)**

O Programa de Estabilização do Emprego (PEE) - Medida excepcional criada com o objetivo de apoio à atividade das empresas, através da ajuda à manutenção dos seus postos de trabalho permanentes (efetivos). Esta medida foi aberta em agosto de 2013 e consistia num empréstimo sem juros por 6 anos, com os montantes de financiamento por empresa até 25.000,00 euros (microempresas) e 100.000,00 euros (pequenas e médias empresas). Foram aprovadas pela EGL 60 candidaturas tendo esta medida abrangido 478 pessoas e disponibilizado 1,9 milhões de euros.

Esta linha encerrou a 14 de dezembro de 2017.

Atualmente, a EGL está a gerir e a pagar bonificações de 14 candidaturas, ainda ativas, que beneficiaram do referido apoio.

	Unidade: Euros
Montante Executado até 31/12/2021	230.543,13
Montante Debitado em 2022	1.084,39
Montante em Dívida em 31/12/2022	20.404,81

### **5.6. Programa de Valorização do Emprego (PVE)**

Em 2012, no âmbito do PVE, a Ilhas de Valor, S.A. concedia apoios sob a forma de empréstimos reembolsáveis.

O apoio destinava-se a empresas em risco, de setores diretamente afetados pelas dificuldades associadas à falta de liquidez, geradas pelo impacto da crise financeira com sede na RAA.

Foram concedidos empréstimos no montante de 9,6 Milhões de euros correspondentes a 171 candidaturas.

No entanto várias empresas entraram em incumprimento, com algumas destas em situação de insolvência, PER, com dívidas ao Estado ou em incumprimento da obrigação da manutenção dos postos de trabalho.

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

Em dezembro de 2022 foi implementado um novo processo de cobrança. Este consistiu no envio de comunicações às empresas devedoras, assim como aos respetivos sócios, propondo um novo plano de pagamentos para liquidação do valor em dívida.

No ano de 2022, a Ilhas de Valor, S.A. recebeu como reembolso das empresas apoiadas o montante de 267.229,97 euros.

Este procedimento irá manter-se no ano de 2023 por forma a garantir o reembolso das empresas devedoras.

## **6. Pousada da Juventude da Caldeira de Santo Cristo**

Em maio de 2019 foi celebrado um Contrato de Cedência de Exploração entre a Região Autónoma dos Açores, a Pousada da Juventude da Caldeira de Santo Cristo, Lda e a sociedade PJA - Pousadas de Juventude dos Açores, S.A., em substituição ao Contrato de Cessão de Exploração celebrado em julho do ano de 2011, atendendo a que o anterior modelo de exploração se encontrava desajustado dos objetivos definidos pelo Governo Regional, conforme a Resolução do Conselho do Governo n.º 46/2019 de 2 de abril de 2019.

Em 2022, e à semelhança dos anos anteriores, a empresa procedeu ao acompanhamento da atividade desta unidade, verificando-se um importante e imenso contributo na atividade turística, atuando como um dos pilares de desenvolvimento e progresso socioeconómico da ilha, possibilitando desta forma o pagamento de investimentos relacionados com a empreitada e respetivos equipamentos.

No decurso da crise sísmica verificada na ilha de São Jorge durante o ano de 2022, as instalações da Pousada mostraram-se de vital importância para a Ilha de São Jorge, uma vez que existiu a necessidade de se transferir muitos idosos da Casa de Repouso das Velas para o Concelho da Calheta, tendo ficado muitos desses idosos nas instalações da Pousada. Para o ano de 2023, e atendendo ao Contrato de cedência de exploração existente com a PJA – Pousadas de Juventude dos Açores, S.A., é tido como objetivo acompanhar a continuidade, o desenvolvimento e a manutenção do funcionamento da

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Pousada de Juventude de São Jorge, com a execução de trabalhos de reabilitação e melhoria, tendo em vista uma prestação de serviços diferenciada, contribuindo para a preservação e promoção daquela zona.

## 7. Funcionamento e Financiamento da Atividade

No que concerne às Fontes de Financiamento, a Ilhas de Valor, S.A. recebeu, no ano de 2022, por conta do Contrato Programa a celebrar com a RAA para financiamento do Plano de Atividades e de Investimentos, assim como para custos inerentes ao funcionamento e financiamento emergentes do mesmo, o montante de 3.200.000,00 euros.

Todo o financiamento da atividade da Pousada da Juventude da Caldeira Santo Cristo, foi efetuado através de verbas transferidas pela Ilhas de Valor, SA.

## 8. Recursos Humanos

Durante o exercício de 2022, a Ilhas de Valor, S.A. tinha 81 trabalhadores ao serviço da empresa, distribuídos pelos campos de golfe, INCUBA+ e serviços partilhados. A Pousada da Juventude da Caldeira Santo Cristo não tinha qualquer colaborador ao seu serviço:

Local	Departamento	# Trabalhadores	
Campo Golfe Batalha	Administrativo e Receção Batalha	2	38
	F&B Batalha	12	
	Golfe Batalha	9	
	Manutenção Batalha	15	
Campo Golfe Furnas	Administrativo e Receção Furnas	1	17
	F&B Furnas	4	
	Golfe Furnas	2	
	Manutenção Furnas	10	
Campo Golfe Terceira	Administrativo Terceira	1	14
	Golfe Terceira	4	
	Manutenção Terceira	9	
INCUBA+ Santa Maria	Santa Maria	4	4
Serviços Partilhados	Conselho de Administração	1	8
	Administrativos Gerais	3	
	Diretor Administrativo Financeiro	1	
	Diretor Vendas e Marketing	1	

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Local	Departamento	# Trabalhadores	
<b>Pousada da Juventude da Caldeira de Santo Cristo, Lda.</b>	<b>Compras</b>	1	1
	<b>Secretariado</b>	1	
<b>Pousada da Juventude da Caldeira de Santo Cristo, Lda.</b>	<b>Geral</b>	0	<b>0</b>
			<b>81</b>

## 9. Análise das Contas

As Receitas Consolidadas aumentaram em 49,7% no ano de 2022, para 936,5 mil euros, impactadas, pela retoma atividade face ao ano de 2021, que ainda foi afetado pela COVID-19, situação que já não aconteceu em 2022.

Os Custos com Fornecimento e Serviços Externos consolidados atingiram 653,1 mil euros, representando um aumento de 4,9 % em relação ao ano anterior, essencialmente pelo aumento dos preços verificados, no ano de 2022, em conservação e reparação de equipamentos e manutenção dos campos de golfe e combustíveis. Os Gastos com pessoal consolidados aumentaram 9,5%, para 1.557,7 mil euros, essencialmente, pelo aumento do salário mínimo registado em 2022 e por acertos pela saída do anterior CA (como subsídios de férias, Natal, Etc.).

A rúbrica de Outros Gastos e Perdas registou uma redução significativa *versus* o período anterior, pelo facto de em 2021 ter sido registada a cedência a título gratuito do Museu da Flores à Direção Regional da Cultura.

O Balanço Consolidado resumido em 31 de dezembro de 2022 e 2021 apresentava-se conforme o quadro seguinte:

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Balanço Consolidado em 31 de Dezembro de 2022  
(Valores expressos em euros)

Rubricas	Notas	31.12.2022	31.12.2021
<b>ATIVO</b>			
Ativos fixos tangíveis	6	28 009 996,54	23 392 779,87
Propriedades de investimento		-	-
Ativos intangíveis	7	8 487,14	4 256,25
Participações financeiras - método eq. patrimonial		-	-
Outros ativos financeiros	8	4 280,72	1 142,45
Ativos por impostos diferidos	9	62 920,12	134 985,47
<b>Total dos Ativos Não Correntes</b>		<b>28 085 684,52</b>	<b>23 533 164,04</b>
Inventários	10	96 835,92	50 367,62
Clientes	11	58 162,73	50 746,69
Estado e outros entes públicos	13	50 959,45	150 454,57
Outros créditos a receber	12	4 613 944,39	6 206 389,42
Diferimentos	14	3 406,00	187,63
Caixa e depósitos bancários	4	62 243,92	603 031,85
<b>Total dos Ativos Correntes</b>		<b>4 885 552,41</b>	<b>7 061 177,78</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>32 971 236,93</b>	<b>30 594 341,82</b>
<b>PATRIMÓNIO LÍQUIDO</b>			
Capital subscrito	16	9 000 000,00	9 000 000,00
Reservas legais	17	805 000,00	805 000,00
Outras reservas		-	-
Resultados transitados	15	4 641 903,94	6 819 938,58
Ajustamentos /outras variações no capital próprio	18	1 830 284,21	1 540 343,18
Resultado líquido do período		525 288,94	(883 262,64)
Interesses minoritários		289 268,88	309 894,38
<b>TOTAL DO PATRIMÓNIO LÍQUIDO</b>		<b>17 091 745,97</b>	<b>17 591 913,50</b>
<b>PASSIVO</b>			
Financiamentos obtidos	19	11 680 008,67	8 429 180,57
Outras dívidas a pagar	21	-	-
<b>Total dos Passivos Não Correntes</b>		<b>11 680 008,67</b>	<b>8 429 180,57</b>
Fornecedores	20	161 781,51	66 023,30
Estado e outros entes públicos	13	70 534,19	41 794,86
Financiamentos obtidos	19	2 371 819,37	3 121 749,18
Outras dívidas a pagar	21	1 595 347,22	1 343 680,41
Diferimentos		-	-
<b>Total dos Passivos Correntes</b>		<b>4 199 482,29</b>	<b>4 573 247,75</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>15 879 490,96</b>	<b>13 002 428,32</b>
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO</b>		<b>32 971 236,93</b>	<b>30 594 341,82</b>

## 10. Investimento

No ano de 2022, os investimentos realizados atingiram os 5.108.358,86 euros.

Parte significativa deste investimento corresponde à concretização da transmissão da propriedade do Campo de Golfe da Terceira, e respetivas infraestruturas, para a Ilhas de Valor, S.A., representando um investimento de 4.690.238,87 euros.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Para além disso, a empresa realizou investimentos nas restantes infraestruturas de 418.119,99 euros com destaque para:

Local	Descrição	Unidade: Euros Valor
GERAL	Aquisição de Hardware e Software	14.892
INCUBA+	Construção de Telheiro no Pátio Central	35.730
HOTEL DA GRACIOSA	Aquisição e Instalação de Fechaduras Eletrónicas	5.989
	Aquisição de Sistemas de Climatização, AQS e Ventilação	74.674
	Aquisição de Equipamentos de Piscina	5.771
	Aquisição de Equipamento de Cozinha e Lavandaria	45.500
	Projeto de reabilitação	8.690
CAMPOS DE GOLFE	Aquisição de 2 tratores para manutenção de Campo	78.793
	Aquisição de Equipamento de manutenção e Buggies	16.589
	Aquisição Terreno Armazém do Campo de Golfe da Batalha	39.175
	Pintura da Clubhouse do Campo de Golfe da Batalha	31.718
	Aquisição de Equipamentos de Ar Condicionado para o Clubhouse do Campo de Golfe da Batalha	64.187
	Aquisição de Mobiliário para Restaurante Campo de Golfe das Furnas	4.000
POUSADA DA JUVENTUDE		0.00

## 11. Situação Financeira

Tendo em conta uma análise comparativa do exercício de 2022 face ao ano de 2021, verifica-se que apesar da redução em 500,2 mil euros a empresa mantém o seu nível de Património Líquido Consolidado. Por outro lado, podemos constatar um aumento do passivo não corrente pela transmissão do Campo de Golfe da Terceira.

### 11.1. Dados Económico-Financeiros

De seguida, apresenta-se um quadro síntese dos principais dados económico-financeiros que demonstram a situação patrimonial da empresa.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

	31-Dez-22	31-Dez-21
Total de Proveitos	3 847 830,04	3 713 950,06
Volume de Negócios	936 481,56	625 693,76
Resultados Financeiros	(250 188,26)	(231 433,19)
EBIT (Resultados Operacionais)	859 062,19	(794 960,99)
EBITDA (Cash-flow Operacional)	1 348 869,00	(276 477,93)
Resultados Antes de Impostos	608 873,93	(1 026 394,18)
Resultado Líquido do Exercício	504 663,44	(896 764,02)
Rendibilidade dos Capitais Próprios	2,95%	(5,10%)
Rendibilidade das Vendas	53,89%	(143,32%)
Liquidez Geral	116,34%	154,40%
Autonomia Financeira	51,84%	57,50%
Solvabilidade	107,63%	135,30%
Endividamento	48,16%	42,50%

Como se pode observar no quadro anterior, a empresa regista um aumento do nível de endividamento, passando de 43% em 2021 para cerca de 48% em 2022, fruto dos novos financiamentos assumidos com a aquisição do Campo de Golfe da Ilha Terceira.

### 11.2. Indicadores Económico-Financeiros

	31-Dez-22	31-Dez-21
Rendibilidade operacional	91,73%	(127,05%)
Rendibilidade Financeira	2,95%	(5,10%)
Rendibilidade Económica	1,53%	(2,93%)
Grau de alavancagem operacional	9,00%	18,25%
Grau de alavancagem financeira	141,09%	77,45%
Grau de alavancagem combinada	9,00%	18,25%
Grau de Cobertura de Imobilizado	104,47%	63,49%

### 12. Factos Relevantes após o Termo do Exercício

Não existem factos relevantes ocorridos após o termo do exercício.

## 13. Dívidas à Administração Fiscal e ao Centro Regional de Segurança Social

As empresas não têm em mora quaisquer dívidas à Administração Fiscal nem ao Centro Regional de Segurança Social.

## 14. Referências diversas

O Conselho de Administração julga de justiça exprimir os seus agradecimentos:

- A todos os trabalhadores e colaboradores da nossa Empresa pelo empenho e competência demonstrados no desempenho das suas atividades;
- Aos acionistas da Empresa que continuam a prestar-nos o seu apoio e confiança;
- Aos nossos clientes, às Instituições de Crédito, fornecedores e demais *stakeholders* pela confiança que têm demonstrado.

Vila do Porto, 16 de maio de 2023

O Conselho de Administração,

Fernando Teixeira Tavares  
Ricardo Guimaraes de Brito  
Mário K. Almeida

## 15. Contas

- ✓ BALANÇO
- ✓ DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS
- ✓ MOVIMENTOS OCORRIDOS NAS RÚBRICAS DE CAPITAL
- ✓ DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
- ✓ ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 15.1. Balanço Consolidado em 31 de dezembro de 2022

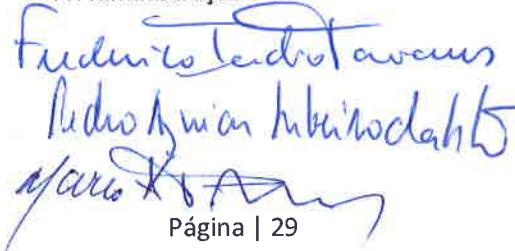
Balanço Consolidado em 31 de Dezembro de 2022  
(Valores expressos em euros)

Rubricas	Notas	31.12.2022	31.12.2021
<b>ATIVO</b>			
Ativos fixos tangíveis	6	28 009 996,54	23 392 779,87
Propriedades de investimento		-	-
Ativos intangíveis	7	8 487,14	4 256,25
Participações financeiras - método eq. patrimonial		-	-
Outros ativos financeiros	8	4 280,72	1 142,45
Ativos por impostos diferidos	9	62 920,12	134 985,47
<b>Total dos Ativos Não Correntes</b>		<b>28 085 684,52</b>	<b>23 533 164,04</b>
Inventários	10	96 835,92	50 367,62
Clientes	11	58 162,73	50 746,69
Estado e outros entes públicos	13	50 959,45	150 454,57
Outros créditos a receber	12	4 613 944,39	6 206 389,42
Diferimentos	14	3 406,00	187,63
Caixa e depósitos bancários	4	62 243,92	603 031,85
<b>Total dos Ativos Correntes</b>		<b>4 885 552,41</b>	<b>7 061 177,78</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>32 971 236,93</b>	<b>30 594 341,82</b>
<b>PATRIMÓNIO LÍQUIDO</b>			
Capital subscrito	16	9 000 000,00	9 000 000,00
Reservas legais	17	805 000,00	805 000,00
Outras reservas			
Resultados transitados	15	4 641 903,94	6 819 938,58
Ajustamentos /outras variações no capital próprio	18	1 830 284,21	1 540 343,18
Resultado líquido do período		525 288,94	(883 262,64)
Interesses minoritários		289 268,88	309 894,38
<b>TOTAL DO PATRIMÓNIO LÍQUIDO</b>		<b>17 091 745,97</b>	<b>17 591 913,50</b>
<b>PASSIVO</b>			
Financiamentos obtidos	19	11 680 008,67	8 429 180,57
Outras dívidas a pagar	21	-	-
<b>Total dos Passivos Não Correntes</b>		<b>11 680 008,67</b>	<b>8 429 180,57</b>
Fornecedores	20	161 781,51	66 023,30
Estado e outros entes públicos	13	70 534,19	41 794,86
Financiamentos obtidos	19	2 371 819,37	3 121 749,18
Outras dívidas a pagar	21	1 595 347,22	1 343 680,41
Diferimentos		-	-
<b>Total dos Passivos Correntes</b>		<b>4 199 482,29</b>	<b>4 573 247,75</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>15 879 490,96</b>	<b>13 002 428,32</b>
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO</b>		<b>32 971 236,93</b>	<b>30 594 341,82</b>

O Contabilista Certificado n.º 85270



A Administração



## 15.2. Demonstração dos Resultados Consolidados por Natureza/ Funções em 31 de dezembro de 2022

**Demonstração Consolidada dos Resultados por Natureza  
Período findo em 31 de Dezembro de 2022**

(Valores expressos em euros)

RENDIMENTOS E GANHOS	Notas	2022	2021
Vendas e serviços prestados	22	936 481,56	625 693,76
Subsídios à exploração	23	2 755 148,93	2 995 862,97
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjunto		-	-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	10	(206 045,59)	(148 362,22)
Fornecimentos e serviços externos	24	(653 136,06)	(622 409,75)
Gastos com o pessoal	25	(1 577 660,48)	(1 441 369,66)
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	11	7 901,62	(7 901,62)
Outros rendimentos	26	156 199,55	92 393,33
Outros gastos	27	(70 020,53)	(1 770 384,74)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>		<b>1 348 869,00</b>	<b>(276 477,93)</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	6	(489 806,81)	(518 483,06)
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>		<b>859 062,19</b>	<b>(794 960,99)</b>
Juros e rendimentos similares obtidos		-	-
Juros e gastos similares suportados	28	(250 188,26)	(231 433,19)
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>608 873,93</b>	<b>(1 026 394,18)</b>
Imposto sobre o rendimento do período	30	(104 210,49)	129 630,16
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>504 663,44</b>	<b>(896 764,02)</b>
Resultados líquidos do período atribuível a Interesses Minoritários		20 625,50	13 501,38
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>525 288,94</b>	<b>(883 262,64)</b>

As notas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

O Contabilista Certificado n.º 85270

A Administração

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### Demonstração Consolidada dos Resultados por Funções Período findo em 31 de Dezembro de 2022

(Valores expressos em euros)

RENDIMENTOS E GANHOS	2022	2021
Vendas e serviços prestados	936 481,56	625 693,76
Custo das vendas e serviços prestados	(859 181,65)	(770 771,97)
<b>Resultado bruto</b>	<b>77 299,91</b>	<b>(145 078,21)</b>
Outros rendimentos	2 919 250,10	3 088 256,30
Gastos de distribuição	-	-
Gastos administrativos	(2 137 487,82)	(3 738 139,08)
Gastos de investigação e desenvolvimento	-	-
Outros gastos	-	-
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>859 062,19</b>	<b>(794 960,99)</b>
Gastos de financiamento (líquidos)	(250 188,26)	(231 433,19)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>608 873,93</b>	<b>(1 026 394,18)</b>
Imposto sobre o rendimento do período	(104 210,49)	129 630,16
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>504 663,44</b>	<b>(896 764,02)</b>
Resultado líquido do período atribuível a:		
Detentores do capital da empresa-mãe	525 288,94	(883 262,64)
Interesses minoritários	(20 625,50)	(13 501,38)

As notas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

O Contabilista Certificado n.º 85270

A Administração

### 15.3. Demonstração consolidada das alterações no património líquido

Demonstração Consolidada das Alterações no Património Líquido - Exercício de 2022

Capital Próprio atribuído aos detentores do capital							Total do património líquido	
	Capital subscrito	Reservas legais	Outras reservas	Resultados transitados	Ajustamentos em ativos financeiros	Resultado líquido do exercício	Total	Interesses minoritários
<i>Posição no Início do Período 2022</i>	1	9 000 000,00	805 000,00	-	6 819 938,58	1 540 343,18	(883 262,64)	17 282 019,12
<i>Alterações no período</i>								
Primeira adopção de novo referencial contabilístico								
Alterações de políticas contabilísticas								
Diferenças de conversão de demonstrações financeiras								
Realização do excedente de revalorização de activos								
Excedente de revalorização de activos								
Ajustamentos por impostos diferidos								
Outras alterações reconhecidas no Património Líquido								
<i>Resultado Líquido do Período</i>	2				(2 178 034,64)	289 941,03	883 262,64	(1 004 830,97)
<i>Resultado Integral</i>	3				(2 178 034,64)	289 941,03	883 262,64	(1 004 830,97)
<i>Operações com detentores de capital no período</i>								
Realizações de capital								
Realizações de prémios de emissão								
Distribuições								
Entradas para cobertura de perdas								
Outras operações								
<i>Posição no Fim do Período 2022</i>	6=1+2+3+5	9 000 000,00	805 000,00	-	4 611 903,94	1 830 284,21	523 288,94	16 802 477,09
								289 268,88
								17 091 745,97

O Contabilista Certificado n.º 85270

A Administração

*Vera Silva Amaro**Fábio Soito Ferreira  
Ricardo Guiné Mário da Costa  
oferecer*

## 15.4. Demonstração dos Fluxos de Caixa Consolidadas

	2022	2021
<b>Fluxos de Caixa das Actividades Operacionais</b>		
Recebimentos de clientes	931 887,52	637 557,76
Pagamentos a fornecedores	(771 045,50)	(745 259,60)
Pagamentos ao pessoal	(1 586 060,48)	(1 441 369,66)
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>(1 425 218,46)</b>	<b>(1 549 071,50)</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	97 883,69	3 466,04
Outros recebimentos/pagamentos	230 549,42	66 489,27
<b>Fluxos de Caixa das Actividades Operacionais (1)</b>	<b>(1 096 785,35)</b>	<b>(1 479 116,19)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Actividades de Investimento</b>		
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	(1 057 103,22)	(128 267,88)
Activos intangíveis	(5 895,28)	(5 675,00)
Investimentos financeiros	-	-
Outros activos	-	-
	<b>(1 062 998,50)</b>	<b>(133 942,88)</b>
Recebimentos provenientes de:		
Activos fixos tangíveis	-	-
Activos intangíveis	-	-
Investimentos financeiros	-	-
Outros activos	-	-
Subsídios ao investimento	114 859,88	
Juros e rendimentos similares	-	
Dividendos	-	
	<b>114 859,88</b>	
<b>Fluxos de Caixa das Actividades de Investimento (2)</b>	<b>(1 062 998,50)</b>	<b>(19 083,00)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Actividades de Financiamento</b>		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	652 826,47	262 023,40
Realização de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-
Doenças	-	-
Outras operações de financiamento	3 259 200,00	3 260 050,00
	<b>3 912 026,47</b>	<b>3 522 073,40</b>
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	(2 042 842,29)	(1 385 728,30)
Juros e gastos similares	(250 188,26)	(231 433,19)
Dividendos	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-
Outras operações de financiamento	-	-
	<b>(2 293 030,55)</b>	<b>(1 617 161,49)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Actividades de Financiamento (3)</b>	<b>1 618 995,92</b>	<b>1 904 911,91</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>(540 787,93)</b>	<b>406 712,72</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>603 031,85</b>	<b>196 319,13</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>62 243,92</b>	<b>603 031,85</b>

O Contabilista Certificado n.º 85270

A Administração

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### Demonstração Consolidada das Alterações no Património Líquido - Exercício de 2021

(Valores expressos em euros)

Capital Próprio atribuído aos detentores do capital						
	Capital subscrito	Reservas legais	Outras reservas	Resultados transitados	Resultado em ativos financeiros	Total do património líquido
<b>Posição no Início do Período 2021</b>	1	9 000 000,00	775 000,00	-	7 014 128,49	1 490 747,25
<b>Alterações no período</b>						
Primeira adopção de novo referencial contabilístico	-	-	-	-	-	-
Alterações de políticas contabilísticas	-	-	-	-	-	-
Diferenças de conversão de demonstrações financeiras	-	-	-	-	-	-
Realização do excedente de revalorização de activos	-	-	-	-	-	-
Excedente de revalorização de activos	-	-	-	-	-	-
Ajustamentos por impostos diferidos	-	-	-	-	-	-
Outras alterações reconhecidas no Património Líquido	2	30 000,00	-	(194 189,91)	49 595,93	(584 441,16)
		30 000,00	-	(194 189,91)	49 595,93	(584 441,16)
<b>Resultado Líquido do Período</b>	3	-	-	-	(883 262,64)	(883 262,64)
<b>Resultado Integral</b>	4=2+3	-	-	-	(1 467 703,80)	(1 467 703,80)
<b>Operações com detentores de capital no período</b>						
Realizações de capital	-	-	-	-	-	-
Realizações de prémios de emissão	-	-	-	-	-	-
Distribuições	-	-	-	-	-	-
Entradas para cobertura de perdas	-	-	-	-	-	-
Outras operações	5	-	-	-	-	-
<b>Posição no Fim do Período 2021</b>	6=1+2+3+5	9 000 000,00	805 000,00	-	6 819 938,58	1 540 343,18
				-	(883 252,64)	17 282 019,12
				-	-	309 834,38
				-	-	17 591 913,50

A Administração

O Contabilista Certificado n.º 85270

*Vera Sílvia Araújo*

*Fernando José Tavares  
Pedro Henrique Melo dos Reis*

**15.5. Anexo às Demonstrações Financeiras Consolidadas**

*(Handwritten signatures in blue ink)*

**Exercício Económico - 2022**

## **1. Identificação da Entidade**

A Ilhas de Valor, S.A., é uma sociedade anónima de capitais públicos, constituída em 29 de dezembro de 2005, com a sua sede na Rua Dr. Luís Bettencourt n.º 86 – 1.º Andar – Frente, Vila do Porto. A empresa tem por principal atividade o planeamento, promoção e desenvolvimento de projetos no âmbito de atividades turísticas, comerciais, industriais e outros serviços.

A Ilhas de Valor, S.A. acompanha e executa políticas de estímulo ao desenvolvimento empresarial, visando o reforço da competitividade e produtividade. Tem ainda como atividade, o acompanhamento da atividade dos hotéis construídos por esta empresa e concessionados posteriormente, a gestão e exploração dos Campos de Golfe de São Miguel e Terceira, a gestão das diversas Linhas de Crédito de Apoio à Atividade Empresarial, bem como o desenvolvimento e execução de diversos procedimentos e serviços relacionados com o património da Zona Envolvente do Aeroporto de Santa Maria transferido para a Região Autónoma dos Açores em 2013, com a venda de habitações.

A Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo Lda. é uma sociedade por quotas, constituída em 17 de julho de 2009, com a sua sede na Canada da Vinha Nova, Fajã Grande – Calheta - São Jorge. A empresa tem por principal atividade o alojamento de curta duração, nomeadamente como pousada de juventude.

## **2. Referencial Contabilístico de Preparação das Demonstrações Financeiras**

### **2.1. Bases de apresentação**

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas em conformidade com o sistema de Normalização Contabilística Público (CNCP) da Comissão de Normalização Contabilística (CNC) nos termos do artigo 12º do Decreto-Lei nº 192/2015, de 11 de setembro, que aprova o Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas (SNC-AP).

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

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 de Contabilidade e Relato Financeiro (NCRF) e as Normas Interpretativas.

De ora em diante, o conjunto daquelas normas e interpretações será designado genericamente por “NCRF”.

Sempre que o SNC AP não responda a aspectos particulares de transações ou situações, são aplicadas supletivamente e pela ordem indicada, as Normas Internacionais de Contabilidade, adotadas 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 que incluem os International Accounting Standards (“IAS”) emitidos pela International Standards Committee (“IASC”), os International Financial Reporting Standards (“IFRS”) emitidos pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), e respectivas interpretações “IFRIC” emitidas pelo International Financial Reporting Interpretation Committee (“IFRIC”) e Standing Interpretation Committee (“SIC”)

### **2.2. Derrogação das Disposições do SNC**

Não existiram, no decorrer do período a que respeitam estas demonstrações financeiras, quaisquer casos excepcionais que implicassem diretamente a derrogação de qualquer disposição prevista pelo SNC.

### **2.3. Comparabilidade das Demonstrações Financeiras**

Os elementos constantes nas presentes demonstrações financeiras são, na sua totalidade, comparáveis com os do período anterior.

## **3. Principais Políticas Contabilísticas**

As principais políticas contabilísticas aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas são as que abaixo se descrevem. Estas políticas foram

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

consistentemente aplicadas a todos os exercícios apresentados, salvo indicação contrária.

### **3.1. Consolidação**

#### **Associadas**

Os investimentos em associadas são apresentados pelo valor resultante da aplicação do método da equivalência patrimonial. Segundo este método, as demonstrações financeiras consolidadas incluem a quota-parte da participação da Ilhas de Valor, S.A. na participada Pousada da Juventude da Caldeira de Santo Cristo, Lda no total de ganhos e perdas reconhecidos desde a data em que a influência significativa começa, até à data em que efetivamente termina, bem como nas variações de capital resultantes de registos diretos no capital próprio por parte das Associadas.

Quando a quota-parte das perdas de uma associada excede o investimento na associada, a empresa-mãe reconhece perdas adicionais se tiver assumido obrigações ou tenha efetuado pagamentos em benefício da associada.

### **3.2. Conversão cambial**

#### **i) Moeda funcional e de apresentação**

As demonstrações financeiras consolidadas da Ilhas de Valor, S.A. e respetivas notas deste anexo são apresentadas em euros (moeda funcional), salvo indicação explícita em contrário.

#### **ii) Transações e saldos**

As transações em moedas diferentes do Euro são convertidas na moeda funcional utilizando as taxas de câmbio à data das transações. Os ganhos ou perdas cambiais resultantes do pagamento/ recebimento das transações bem como da conversão pela taxa de câmbio à data do relato financeiro, dos ativos e dos passivos monetários denominados em moeda estrangeira, são reconhecidos na demonstração dos resultados consolidados, nas rúbricas de gastos ou rendimentos financeiros, se relacionadas com empréstimos ou em outros ganhos ou perdas operacionais, para todos os outros saldos/transações.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

#  
PT  
L  
S

### 3.3. Ativos fixos tangíveis

Os ativos fixos tangíveis estão relevados pelos valores que resultaram da sua aquisição acrescidos de todos os gastos necessários para a sua utilização (colocação no local de uso) líquidos das respetivas depreciações acumuladas e perdas de imparidade.

Os ganhos ou perdas na alienação são determinados pela comparação da receita obtida com o valor contabilístico e reconhecida a diferença nos resultados operacionais. Os gastos com a manutenção e reparação que não aumentam a vida útil destes ativos fixos são registados como gastos do exercício em que ocorrem.

Os gastos subsequentes são reconhecidos como ativos fixos tangíveis apenas se for provável que deles resultarão benefícios económicos futuros para a sociedade. As despesas com manutenção e reparação são reconhecidas como gastos à medida que são incorridas de acordo com o regime de acréscimo.

A sociedade procede a testes de imparidade sempre que eventos ou circunstâncias indiciam que o valor contabilístico excede o valor recuperável, sendo a diferença, caso exista, reconhecida em resultados.

O valor recuperável é determinado como o mais elevado entre o seu preço de venda líquido e o seu valor de uso, sendo este calculado com base no valor atual dos fluxos de caixa futuros estimados que se esperam vir a obter do uso continuado do ativo e da sua alienação no fim da sua vida útil.

Os terrenos não são amortizados. As depreciações dos ativos tangíveis são calculadas segundo o método das quotas constantes de acordo com os seguintes períodos de vida útil esperada dos bens:

	Anos de vida útil
Edifícios e outras construções	5 - 50
Equipamento básico	3 - 20
Equipamento de transporte	4 - 16
Ferramentas e utensílios	3 - 12
Equipamento administrativo	3 - 12



## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Estes bens são depreciados a partir do momento em que os ativos subjacentes estejam concluídos ou em estado de uso.

### 3.4. Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição, deduzido das amortizações e das perdas por imparidade acumuladas. Estes ativos só são reconhecidos se for provável que deles advenham benefícios económicos futuros para a sociedade, se foram efetivamente controlados e se o seu valor for mensurável com fiabilidade.

As amortizações são calculadas, após o início de utilização, pelo método das quotas constantes em conformidade com o período de vida útil estimado, o qual corresponde genericamente a 3 anos.

### 3.5. Imparidade de ativos não financeiros

A Empresa efetua avaliações de imparidade dos seus ativos tangíveis e intangíveis sempre que ocorra algum evento ou alteração que indiquem que o montante pelo qual o ativo se encontra registado possa não ser recuperado. Em caso de existência de tais indícios, a Empresa procede à determinação do valor recuperável do ativo, de modo a determinar a extensão da perda por imparidade.

O valor recuperável é estimado para cada ativo individualmente ou, no caso de tal não ser possível, para a unidade geradora de fluxos de caixa à qual o ativo pertence.

O valor recuperável é determinado pelo valor mais alto 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 ativo numa transação entre entidades independentes e conhecedoras, deduzido dos gastos diretamente atribuíveis à alienação. O valor de uso decorre dos fluxos de caixa futuros atualizados com base em taxas de desconto que refletem o valor atual do capital e o risco específico do ativo.

Sempre que o montante pelo qual o ativo se encontra registado é superior à sua quantia recuperável, é reconhecida uma perda por imparidade na demonstração de resultados

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

do período a que se refere. Quando uma perda por imparidade é subsequentemente revertida, o valor contabilístico do ativo é atualizado para o seu valor estimado. Contudo, a reversão da perda por imparidade só pode ser efetuada até ao limite da quantia que estaria reconhecida, líquida de amortização, caso a perda por imparidade não tivesse sido registada em exercícios anteriores. A reversão das perdas por imparidade é reconhecida de imediato na demonstração de resultados.

As perdas por imparidade relativas a créditos de cobrança duvidosa são baseadas na avaliação efetuada pela sociedade da probabilidade de recuperação dos saldos das contas a receber, antiguidade de saldos, anulação de dívidas e outros fatores. Existem determinadas circunstâncias e factos que podem alterar a estimativa das perdas por imparidade dos saldos das contas a receber face aos pressupostos considerados, incluindo alterações da conjuntura económica, das tendências sectoriais, da deterioração da situação creditícia dos principais clientes e de incumprimentos significativos. Este processo de avaliação está sujeito a diversas estimativas e julgamentos. As alterações destas estimativas podem implicar a determinação de diferentes níveis de imparidade e, consequentemente, diferentes impactos nos resultados.

### **3.6. Investimentos em empresas subsidiárias e associadas (Equivalência Patrimonial)**

Os investimentos em subsidiárias e associadas que não estejam classificados como ativos não correntes detidos para venda ou incluídos num grupo para alienação que esteja classificado como ativos não correntes detidos para venda, são reconhecidos pelo método da equivalência patrimonial.

Os investimentos representativos de partes de capital em empresas subsidiárias e associadas encontram-se registados pelo método da equivalência patrimonial e que corresponde ao valor registado naquela data de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Portugal.

Os dividendos atribuídos pelas empresas associadas e subsidiárias são registados como rendimentos financeiros, na medida em que resultem de lucros gerados após a sua



## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

aquisição. Os dividendos atribuídos que excedam aqueles lucros são registados como uma diminuição do valor do investimento efetuado.

Tratando-se de dividendos obtidos de empresas do grupo e subsidiárias a que é aplicado o método da equivalência patrimonial, são ajustados diretamente na conta de investimentos financeiros.

É também de referir que quando a proporção da empresa nos prejuízos acumulados da participada excede o valor pelo qual o investimento se encontra escriturado, o investimento é relatado pelo valor nulo.

### 3.7. Inventários

Os inventários são valorizados ao menor entre o seu custo de aquisição e o seu valor realizável líquido. O custo dos inventários inclui todos os gastos de compra, gastos de conversão e outros gastos incorridos para colocar os inventários no seu local e na sua condição atual. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda estimado no decurso normal da atividade deduzido dos respetivos gastos de venda.

As saídas de armazém (consumos) são valorizadas ao custo médio ponderado e FIFO.

Os inventários compreendem as matérias-primas subsidiárias e de consumo, as quais estão contabilizadas ao custo de aquisição, os produtos acabados e intermédios e os produtos e trabalhos em curso, os quais estão valorizados ao custo de produção.

### 3.8. Clientes e dívidas de terceiros

As dívidas de clientes e de outros terceiros encontram-se registadas pelo seu valor nominal deduzido de eventuais perdas de imparidade. As perdas de imparidade correspondem à diferença entre a quantia inicialmente registada e o seu valor recuperável, sendo este o valor presente dos “cash-flows” esperados, descontados à taxa efetiva, as quais são reconhecidas na demonstração de resultados do período em que são estimadas.

### 3.9. Caixa e seus equivalentes

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

A rubrica de Caixa e equivalentes de caixa inclui caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo com maturidades iniciais até 3 meses, que possam ser imediatamente mobilizados sem risco significativo de flutuações de justo valor.

Os descobertos bancários são apresentados no Balanço consolidado, no passivo corrente, na rubrica Financiamentos obtidos, e são considerados na elaboração da Demonstração de fluxos de caixa, como Caixa e equivalentes de caixa.

### **3.10. Capital**

O capital estatutário da Empresa corresponde às ações subscritas pelos acionistas. Os gastos diretamente atribuíveis à emissão de novas ações são apresentados no capital próprio como uma dedução, líquida de impostos, ao montante emitido.

### **3.11. Empréstimos obtidos**

Os empréstimos são registados no passivo pelo valor recebido líquido de despesas com a emissão desses empréstimos.

As despesas com a emissão de empréstimos são reconhecidas pelo método do custo na demonstração de resultados ao longo do período de duração dos empréstimos.

Os encargos financeiros com juros bancários e despesas similares, nomeadamente imposto do selo, são registados na demonstração de resultados de acordo com o regime do acréscimo (periodização económica) dos exercícios encontrando-se os montantes vencidos e não liquidados à data do fecho de contas classificados na rubrica “Outros passivos correntes”.

### **3.12. Imposto sobre o rendimento**

O imposto sobre rendimento do período compreende os impostos correntes e os impostos diferidos. Os impostos sobre o rendimento são registados na demonstração dos resultados consolidados, exceto quando estão relacionados com itens que sejam reconhecidos diretamente no capital próprio.

#### **3.12.1 Imposto corrente**

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

O valor de imposto corrente a pagar, é determinado com base no resultado antes de impostos, ajustado de acordo com as regras fiscais em vigor. Em conformidade com a legislação em vigor na Região Autónoma dos Açores a taxa a aplicar para a determinação do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas é reduzida em 30%, correspondendo a uma taxa nominal de 14,7%. Ao valor de coleta de IRC assim apurado, acresce ainda a tributação autónoma sobre os encargos e às taxas previstas no artigo 88.º do Código do IRC. Como estabelecido na lei das Finanças Locais a Empresa está sujeita à derrama fixada pelos Municípios até ao montante máximo de 1,5% do lucro tributável sujeito e não isento de IRC. Foi ainda considerada a derrama estadual aprovada pela Lei n.º 12-A/2010, consoante os escalões aplicáveis.

De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correção por parte da administração fiscal durante um período de 4 anos.

### **3.12.2 Imposto diferido**

Os impostos diferidos são reconhecidos na demonstração da posição financeira, considerando as diferenças temporárias resultantes da diferença entre a base fiscal de ativos e passivos e os seus valores nas demonstrações financeiras consolidadas.

Os impostos diferidos são calculados com base na taxa de imposto em vigor ou já oficialmente comunicada à data do relato financeiro, e que se estima que seja aplicável na data da realização dos impostos diferidos ativos ou na data do pagamento dos impostos diferidos passivos.

Os impostos diferidos ativos são reconhecidos na medida em que seja provável que existam lucros tributáveis futuros disponíveis para a utilização da diferença temporária.

### **3.13. Benefícios aos empregados**

A empresa reconhece em gastos os benefícios (que inclui todas as remunerações) a curto prazo dos empregados que tenham prestado serviço no respetivo período contabilístico. O direito a férias e subsídio de férias relativo ao período vence-se em 31 de dezembro de cada ano, sendo somente pago durante o período seguinte, estando assim, os gastos correspondentes já reconhecidos nos benefícios de curto prazo.

### **3.14. Provisões**

A Empresa analisa de forma periódica eventuais obrigações que resultam de eventos passados e que devam ser objeto de reconhecimento ou divulgação. A subjetividade inerente à determinação da probabilidade e montante de recursos internos necessários para o pagamento das obrigações poderá conduzir a ajustamentos significativos, quer por variação dos pressupostos utilizados, quer pelo futuro reconhecimento de provisões anteriormente divulgadas como passivos contingentes.

### **3.15. Subsídios e apoios do Governo**

As comparticipações financeiras atribuídas pelo Estado Português, pelo Governo Regional e pela União Europeia ou organismos semelhantes, a fundo perdido, a projetos de investimento apresentados pela ILHAS DE VALOR são reconhecidos pelo seu justo valor, nomeadamente pelo valor fixado no contrato assinado entre as partes, e quando existe uma garantia suficiente de que o subsídio venha a ser recebido e de que serão cumpridas todas as condições contratualmente assumidas.

Os subsídios não reembolsáveis obtidos pelo investimento em ativos fixos tangíveis são registados inicialmente em capital próprio, quando seja expectável que todas as condições para a sua atribuição sejam cumpridas, e subsequentemente reconhecidos na demonstração de resultados proporcionalmente às depreciações dos ativos assim financiados.

Os subsídios reembolsáveis são reconhecidos como um passivo, na rubrica de financiamentos obtidos.

Os subsídios à exploração estão registados em balanço na rubrica “Rendimentos a reconhecer” e são reconhecidos na demonstração dos resultados de cada exercício, mesmo período em que os gastos associados são incorridos, independentemente do momento de recebimento do subsídio.

No caso de subsídios mistos, como o caso do Contrato-programa Coesão atribuído anualmente pela RAA, é apurada a parcela destinada a investimento e registada na rubrica de Capital Próprio, sendo reconhecidos na demonstração dos resultados de cada



## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

exercício, proporcionalmente às depreciações dos ativos subsidiados. A parcela destinada a apoio à exploração é reconhecida na demonstração dos resultados no mesmo período em que os gastos associados são incorridos.

### 3.16. Locações

Os contratos de locação são classificados como: (i) locações financeiras, se através deles forem transferidos substancialmente todos os riscos e vantagens inerentes à posse; e como (ii) locações operacionais, se através deles não forem transferidos substancialmente todos os riscos e vantagens inerentes à posse.

A classificação das locações em financeiras ou operacionais é feita em função da substância e não da forma do contrato.

São classificadas como locações financeiras as operações em que os riscos e benefícios inerentes à propriedade de um ativo são transferidos para o locatário. Todas as restantes operações de locação são classificadas como locações operacionais. Os pagamentos efetuados pela Sociedade à luz dos contratos de locação operacional são registados nos gastos dos períodos a que dizem respeito.

Os ativos fixos tangíveis adquiridos mediante contratos de locação financeira, bem como as correspondentes responsabilidades, são contabilizados pelo método financeiro. De acordo com este método, o custo do ativo é registado como um ativo fixo tangível, ao mais baixo do valor presente das rendas futuras ou do justo valor do ativo na data do contrato, por contrapartida da responsabilidade correspondente. Os ativos são depreciados de acordo com a sua vida útil estimada, as rendas são registadas como uma redução das responsabilidades (passivo) e os juros e a depreciação do ativo são reconhecidos como gastos na demonstração consolidada de resultados do período a que dizem respeito.

### 3.17. Especialização dos exercícios

Os gastos e rendimentos são registados no período a que se referem, independentemente do seu pagamento ou recebimento, de acordo com o princípio contabilístico da especialização dos exercícios. As diferenças entre os montantes

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

recebidos e pagos e os correspondentes réditos e gastos são reconhecidas como ativos ou passivos, se qualificarem como tal.

*[Handwritten signatures]*

### **3.18. Réido**

O Réido corresponde ao justo valor do montante recebido ou a receber relativo à venda ou prestação de serviços no decurso normal da atividade da Ilhas de Valor. O réido é registado líquido de quaisquer impostos e descontos comerciais atribuídos.

### **3.19. Resultados financeiros**

Os resultados financeiros incluem os juros pagos pelos empréstimos obtidos, os juros recebidos de aplicações efetuadas, os dividendos recebidos, os ganhos e perdas resultantes de diferenças de câmbio, os ganhos e perdas realizados, assim como as variações de justo valor relativas a instrumentos financeiros e as variações de justo valor dos riscos cobertos, quando aplicável.

Os juros são reconhecidos de acordo com o regime de acréscimo.

### **3.20. Principais fontes de incerteza das estimativas**

A NCRF requer que sejam efetuados julgamentos e estimativas no âmbito da tomada de decisão sobre alguns tratamentos contabilísticos com impactos nos valores reportados no total do ativo, passivo, capital próprio, rendimentos e gastos. Os efeitos reais podem diferir das estimativas e julgamentos efetuados, nomeadamente no que se refere ao efeito dos rendimentos e gastos reais.

Considerando que em muitas situações existem alternativas ao tratamento contabilístico adotado, os resultados reportados pela sociedade poderiam ser diferentes caso um tratamento diferente tivesse sido escolhido. A administração considera que as escolhas efetuadas são apropriadas e que as demonstrações financeiras apresentam de forma adequada a posição financeira da sociedade e o resultado das suas operações em todos os aspectos materialmente relevantes.

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

Os resultados das alternativas analisadas de seguida são apresentados apenas para assistir o leitor no entendimento das demonstrações financeiras e não têm intenção de sugerir que outras alternativas ou estimativas são mais apropriadas.

### **3.21. Classificação da demonstração da posição financeira**

São classificados, respetivamente, no ativo e no passivo como correntes, os ativos realizáveis e os passivos exigíveis a menos de um ano da data da demonstração da posição financeira.

### **3.22. Eventos subsequentes**

Os eventos após a data de fecho do ano que proporcionem informação adicional sobre as condições que existiam à data de fecho do ano são refletidos nas demonstrações financeiras.

Os eventos após a data de fecho do ano que proporcionem informação adicional sobre as condições que ocorrem após a data de fecho do ano são divulgados no anexo às demonstrações financeiras, se materiais.

## **4. Fluxos de Caixa**

Para efeitos da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e seus equivalentes inclui numerário, depósitos bancários imediatamente mobilizáveis (de prazo inferior ou igual a três meses) e aplicações de tesouraria no mercado monetário, líquidos de descobertos bancários e de outros financiamentos de curto prazo equivalentes. A caixa e seus equivalentes em 31 de dezembro de 2022 e 2021 têm a seguinte composição:

	<b>31-Dez-22</b>	<b>31-Dez-21</b>
<b>Caixa</b>	<b>1 844,76</b>	<b>1 672,96</b>
<b>Depósitos à ordem</b>	<b>60 399,16</b>	<b>601 358,89</b>
	<b>62 243,92</b>	<b>603 031,85</b>

Os saldos de caixas e seus equivalentes estão disponíveis para uso.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 5. Alterações de Políticas Contabilísticas e Estimativas

No decurso dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não ocorreram quaisquer alterações às políticas contabilísticas ou alterações significativas de estimativas, nem identificados e corrigidos erros materiais.

### 6. Ativos Tangíveis

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 os movimentos registados em rubricas do ativo fixo tangível foram como segue:

	31 de Dezembro de 2022							
	Terrenos	Edifícios e outras construções	Equipamento básico	Equipamento de transporte	Equipamento administrativo	Outros ativos tangíveis	Ativos em curso	TOTAL
<b>A 1 de janeiro de 2022</b>								
Custo de aquisição	6 743 331,47	20 671 642,53	1 083 716,92	64 902,75	254 337,10	308 434,10	25 348,00	29 151 712,87
Imparidade acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciações acumuladas	-	(4 395 990,96)	(767 081,37)	(64 902,75)	(222 523,82)	(308 434,10)	-	(5 758 933,00)
<b>Valor líquido</b>	<b>6 743 331,47</b>	<b>16 275 651,57</b>	<b>316 635,55</b>	-	<b>31 813,28</b>	-	<b>25 348,00</b>	<b>23 392 779,87</b>
<b>Movimento do exercício</b>								
Adições	1 206 186,39	3 637 625,20	244 265,27	-	-	-	20 282,00	5 108 358,86
Alienações e abates	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	42 630,40	(0,06)	-	(0,11)	-	(45 630,00)	-
Depreciação - período	-	(415 202,74)	(65 317,31)	-	(7 622,37)	-	-	(488 142,42)
Depreciação - alienações	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>7.949 517,86</b>	<b>19 540 704,43</b>	<b>495 583,45</b>	-	-	<b>24 190,80</b>	-	-	<b>28 012 996,31</b>
<b>31 de dezembro de 2022</b>								
Custo de aquisição	7 949 517,86	24 351 898,13	1 327 982,13	64 902,75	254 336,99	308 434,10	-	34 257 071,96
Imparidez acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciações acumuladas	-	(4 811 193,70)	(832 398,68)	(64 902,75)	(230 146,19)	(308 434,10)	-	(6 247 075,42)
<b>Valor líquido</b>	<b>7 949 517,86</b>	<b>19 540 704,43</b>	<b>495 583,45</b>	-	<b>24 190,80</b>	-	-	<b>28 009 996,54</b>

A principal variação nos ativos fixos tangíveis resume-se às rubricas de Terrenos; Edifícios e Outras Construções e de Equipamento Básico, totalizando o valor de investimento em 2022 de 5.108.358,86 €. Deste investimento, destaca-se a aquisição do Campo de Golfe da Ilha Terceira ocorrida a 30/12/2022 no valor total de 4.690.238,87€, englobando o valor do terreno, imóveis associados e equipamento básico.

As depreciações dos ativos fixos tangíveis estão reconhecidas na rubrica de gastos/reversões de depreciação e amortização da demonstração dos resultados pela sua totalidade.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 7. Ativos Intangíveis

Em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 a rubrica “ativos intangíveis” apresentava a seguinte composição:

	Projetos de desenvolvimento	Software	Outros activos tangíveis	Ativos em curso	TOTAL
<b>A 1 de janeiro de 2022</b>					
Custo de aquisição	-	-	389 666,32	-	389 666,32
Amortizações acumuladas	-	-	(385 410,07)	-	(385 410,07)
<b>Valor líquido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 256,25</b>	<b>-</b>	<b>4 256,25</b>
Adições	-	-	5 895,28	-	5 895,28
Transferências e abates	-	-	-	-	-
Amortização - período	-	-	(1 664,39)	-	(1 664,39)
<b>Valor líquido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 487,14</b>	<b>-</b>	<b>8 487,14</b>
<b>31 de dezembro de 2022</b>					
Custo de aquisição	-	-	395 561,60	-	395 561,60
Amortizações acumuladas	-	-	(387 074,46)	-	(387 074,46)
<b>Valor líquido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 487,14</b>	<b>-</b>	<b>8 487,14</b>

### 8. Outros Ativos Financeiros

O valor de 4.280,72 € em 2022 e de 1.142,45 € em 2021 refletem a valorização das unidades de participação no Fundo de Compensação do trabalho.

### 9. Ativos por impostos diferidos

O detalhe de ativos por impostos diferidos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é como segue:

	Saldo em 01 Jan 22	Constituição	Reversão	Saldo em 31 Dez 22
		Resultado líquido	Capitais próprios	
<b>Activos por impostos diferidos</b>				
Ajustamentos de inventários	-	-	-	-
Ajustamentos de clientes cob. duvidosas	-	-	-	-
Prejuízos fiscais reportáveis	134 985,47	-	(72 065,35)	62 920,12
Outros	134 985,47	-	(72 065,35)	62 920,12
<b>Passivos por impostos diferidos</b>				
Ganhos tributados em períodos futuros	-	-	-	-
Reavaliações de activos fixos tangíveis	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 10. Inventários

O detalhe de inventários em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é como segue:

Inventários	31-Dez-22	31-Dez-21
Mercadorias	84 208,60	50 367,62
Materias primas	12 627,32	-
	<b>96 835,92</b>	<b>50 367,62</b>
Imparidade de inventários	-	-
	<b>96 835,92</b>	<b>50 367,62</b>

	31-Dez-22		31-Dez-21			
	Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	Mercadorias	Total	Matérias- primas, subsidiárias e de consumo	Mercadorias	Total
Saldo inicial em 1 de Janeiro	-	50 367,62	50 367,62	16 519,02	45 572,59	62 091,61
Regularizações	-	-	-	-	-	-
Compras	75 875,39	176 638,50	252 513,89	81 341,29	55 296,94	136 638,23
Custo de vendas	(63 248,07)	(142 797,52)	(206 045,59)	(97 860,31)	(50 501,91)	(148 362,22)
Saldo final em 31 de Dezembro	<b>12 627,32</b>	<b>84 208,60</b>	<b>96 835,92</b>	-	<b>50 367,62</b>	<b>50 367,62</b>

As compras de mercadorias e matérias-primas estão relacionadas com a exploração normal da atividade de restaurante, bar e golfe.

O custo dos inventários reconhecidos, em 2022, como gasto e incluído na rubrica de custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas totalizou 206.045,59 € (em 2021: 148.362,22 €).

### 11. Clientes

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a decomposição da rubrica de clientes, é como se segue:

Clientes	31-Dez-22		31-Dez-21	
	Não corrente	Corrente	Não corrente	Corrente
Clientes conta corrente	-	58 162,73	-	50 172,44
Clientes conta títulos a receber	-	-	-	-
Clientes factoring	-	-	-	-
Clientes de cobrança duvidosa	-	-	-	8 475,87
Perdas por imparidade acumuladas	-	<b>58 162,73</b>	-	<b>58 648,31</b>
				(7 901,62)
		<b>58 162,73</b>		<b>50 746,69</b>

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Em 2022, dada a recuperação da totalidade dos saldos registados em clientes de cobrança duvidosa, foi contabilizada a reversão da imparidade que, entretanto, havia sido registada:

Perdas por imparidades	31-Dez-22	31-Dez-21
Saldo a 1 de Janeiro	-	
Aumento		7 901,62
Reversão	(7 901,62)	-
Regularizações		
	(7 901,62)	7 901,62

## 12. Outros créditos a receber

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a decomposição da rubrica de outros créditos a receber, é como se segue:

	31-Dez-22	31-Dez-21
Hotel Angrasol - Aval (1)	383 376,98	473 376,98
Diversos	8 437,82	-
Fundo contragarantia 'Linhos Açores		
Investe e Açores Empresas	546 409,00	1 841 409,00
Linha Açores Investe II	172 144,00	164 175,53
Linha Reestruturação I	400,51	400,51
Linha Reestruturação II	120 570,80	109 848,22
Linha Reestruturação III	428 879,37	400 368,51
Linha Empresas PVE (2)	2 903 139,89	3 170 262,02
Programa Estabilização do Emprego	20 404,81	19 320,42
Diversas Linhas	30 181,21	27 228,23
	4 613 944,39	6 206 389,42

- (1) Em 2010, no âmbito do Sistema de Incentivos para o Desenvolvimento Regional dos Açores (SIDER), a Ilhas de Valor, S.A. foi avalista de um contrato de financiamento de manifesto interesse regional concedido à empresa Angrasol – Hotelaria, Turismo e Comércio, S.A. no valor de 5.000.000,00 €, mediante a prestação de contra-garantia por via da Hipoteca de dois prédios urbanos onde está edificado o Angra Marina Hotel. Entretanto, face à crise pandémica da Covid-19, a sociedade Angrasol, S.A. não cumpriu com o pagamento de 2

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

prestações bancárias previstas no plano de pagamentos do financiamento. Por conseguinte, a Ilhas de Valor, S.A., na qualidade de garante, pagou em outubro de 2020 o montante de 503.376,98 € à CEMAH – Caixa Económica da Misericórdia de Angra do Heroísmo. Nas contas da Ilhas de Valor, S.A., este valor foi considerado na rubrica de “Outros Créditos a Receber”, considerando a expectativa de recuperação da totalidade do valor pago, quer pela devolução da própria empresa Angrasol, S.A., quer pela execução da referida hipoteca. Entretanto, foi aprovado um plano de pagamentos no valor de 10.000,00 €/mensal, tendo sido amortizado em 2021 o valor de 30.000,00€ e em 2022 o valor de 90.000,00 €.

(2) No que se refere ao Programa de Valorização do Emprego (PVE), salienta-se que foi cedida, às empresas beneficiárias, a possibilidade de aderirem ao prazo complementar de reembolso de empréstimo, no âmbito da Resolução do Conselho do Governo n.º 75/2020, de 24 de março.

Foram, entretanto, registadas diversas imparidades aos saldos das empresas devedoras, considerando situações de insolvência e/ou de cobrança duvidosa.

## 13. Estado e Outros Entes Públicos

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os saldos de impostos a liquidar/recuperar referem-se a:

	31-Dez-22	31-Dez-21
<b>Ativo</b>		
Imposto s/ rendimento - IRC	4 418,50	107 657,50
Imposto s/ valor acrescentado - IVA	46 540,95	42 797,07
Outros impostos e taxas	-	-
	<b>50 959,45</b>	<b>150 454,57</b>
<b>Passivo</b>		
Imposto s/ rendimento - IRC	32 145,14	5 355,31
Imposto s/ rendimento - IRS	6 336,58	8 168,55
Imposto s/ valor acrescentado - IVA	-	-
Segurança Social/CGA	32 052,47	28 271,00
Outros impostos e taxas	-	-
	<b>70 534,19</b>	<b>41 794,86</b>

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

Para os períodos apresentados o saldo de IRC tem a seguinte decomposição:

	<b>31-Dez-22</b>	<b>31-Dez-21</b>
Pagamentos por conta	(4 418,50)	(107 657,50)
Retenções na Fonte	-	-
Estimativa de IRC (Nota 30)	32 145,14	5 355,31
	<b>27 726,64</b>	<b>(102 302,19)</b>

As sociedades não têm dívidas em mora ao Estado nem à Segurança Social, impostos nas demonstrações liquidados no mês seguinte.

## **14. Diferimentos**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Ilhas de Valor, S.A. tem registado na rubrica Diferimentos – Gastos a reconhecer os montantes pagos antecipadamente por conta de bens ou serviços a receber em períodos subsequentes, como os prémios de seguro.

	<b>31-Dez-22</b>	<b>31-Dez-21</b>
Seguros e outros serviços	3 406,00	187,63
	<b>3 406,00</b>	<b>187,63</b>

## **15. Variações na rubrica de Património Líquido**

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o Património Líquido da empresa variou da seguinte forma:

	<b>31-Dez-22</b>	<b>31-Dez-21</b>	<b>Variações</b>
Capital	9 000 000,00	9 000 000,00	-
Reservas Legais	805 000,00	805 000,00	-
Resultados Transitados	4 641 903,94	6 819 938,58	(2 178 034,64)
Ajustamentos A. Financeiros	(16 744,32)		(16 744,32)
O. Variações Capital Próprio	1 847 028,53	1 540 343,18	306 685,35
Resultados	525 288,94	(883 262,64)	1 408 551,58
Interesses minoritários	289 268,88	309 894,38	(20 625,50)
<b>Total</b>	<b>17 091 745,97</b>	<b>17 591 913,50</b>	<b>(500 167,53)</b>

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Desta forma, o património líquido da empresa que era de 17.591.913,50 € em 2021 passa para 17.091.745,97 € em 2022.

(Assinatura)

## 16. Capital Subscrito

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o capital social da Ilhas de Valor, S.A., encontra-se totalmente subscrito e realizado, sendo representado por 1 800 000 ações com o valor nominal de 5 euros cada.

O detalhe do capital social a 31 de dezembro de 2022 e 2021 é como segue:

	Nº de Ações	Capital Social
Capital	1 800 000	9 000 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>1 800 000</b>	<b>9 000 000,00</b>

As ações representativas do capital são detidas integralmente pelas seguintes entidades:

Acionistas	Nº de Ações	Valor Nominal	% Detida
Região Autónoma dos Açores	910 000	4 550 000,00	50,56%
Fundo Regional de Apoio à Coesão e ao Desenvolvimento Económico	890 000	4 450 000,00	49,44%
<b>TOTAL</b>	<b>1 800 000</b>	<b>9 000 000,00</b>	<b>100%</b>

## 17. Reservas Legais

A legislação comercial estabelece que, pelo menos, 5% do resultado líquido anual tem de ser destinado ao reforço da reserva legal até que esta represente pelo menos 20% do capital social.

Esta reserva não é distribuível, a não ser em caso de liquidação da Empresa, mas pode ser incorporada no capital ou utilizada para absorver prejuízos, depois de esgotadas as outras reservas.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

A 31 de dezembro de 2022 e 2021 a reserva legal não se encontra totalmente constituída de acordo com a legislação comercial em vigor.

### 18. Ajustamentos / Outras Variações no Património Líquido

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o património líquido da empresa variaram da seguinte forma:

	Ajustamentos em Ativos financeiros	Outras Variações no Património Líquido	TOTAL
<b>A 1 de janeiro de 2021</b>	<b>(8 247,94)</b>	<b>1 498 995,19</b>	<b>1 490 747,25</b>
Reconhecimento de subsídio	-	204 137,03	204 137,03
Amortização de subsídio	-	(180 388,97)	(180 388,97)
Ajustamento por imposto	-	34 344,25	34 344,25
Ajustamento capital próprio subsidiária	(8 496,38)	-	(8 496,38)
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>(16 744,32)</b>	<b>1 557 087,50</b>	<b>1 540 343,18</b>
Reconhecimento de subsídio	-	449 363,27	449 363,27
Amortização de subsídio	-	(109 455,84)	(109 455,84)
Ajustamento por imposto	-	(49 966,40)	(49 966,40)
Ajustamento capital próprio subsidiária	-	-	-
<b>31 de dezembro de 2022</b>	<b>(16 744,32)</b>	<b>1 847 028,53</b>	<b>1 830 284,21</b>

Os valores registados como Ajustamentos em ativos financeiros resultam essencialmente das movimentações associadas aos subsídios ao investimento no património líquido da subsidiária.

A decomposição do saldo referente a Outras variações no património líquido pelas respetivas naturezas é a seguinte:

	31-Dec-22	31-Dec-21
Comparticipações comunitárias - Subsídios	2 165 332,40	1 825 424,97
Ajustamento por imposto (Nota 21)	(318 303,87)	(268 337,47)
	<b>1 847 028,53</b>	<b>1 557 087,50</b>

O montante reconhecido nesta rubrica referente ao imposto a pagar no futuro foi registado por contrapartida de Outras dívidas a pagar (Nota 21).

## 19. Financiamentos Obtidos

A classificação dos empréstimos obtidos quanto ao prazo (corrente e não corrente) e por natureza de empréstimo, no final do exercício, é como segue:

Empréstimos Bancários	31-Dez-22		31-Dez-21	
	Não corrente	Corrente	Não corrente	Corrente
Santander Totta - Flores	326 158,03	93 188,00	326 158,03	93 188,00
Santander Totta - Graciosa	432 751,79	123 643,36	432 751,79	123 643,36
Santander Totta - Geral	114 017,06	150 805,00	175 353,77	237 302,57
Novo Banco dos Açores (A)	2 025 000,00	675 000,00	2 025 000,00	675 000,00
Novo Banco dos Açores (B)	4 002 857,14	-	3 335 714,28	1 334 285,72
Bankinter	1 370 186,65	670 889,00	2 039 538,68	658 329,53
CEMAH CGIT	2 577 500,00	262 500,00		
BPG CGIT	831 538,00	218 462,00		
CCC NBA		130 000,00		
Outros financiamentos DRAIC		47 332,01	94 664,02	
	<b>11 680 008,67</b>	<b>2 371 819,37</b>	<b>8 429 180,57</b>	<b>3 121 749,18</b>

A 30/12/2022, foram transmitidos para Ilhas de Valor, S.A. dois novos financiamentos bancários com a Caixa Económica da Misericórdia Angra do Heroísmo e o Banco Português de Gestão, no valor de 2.840.000,00€ e de 1.050.000,00€, respetivamente, cuja titularidade pertencia ao Clube de Golfe da Ilha Terceira. Por contrapartida, foi igualmente transmitido à sociedade o terreno e imóveis do Campo de Golfe da Ilha Terceira.

Os financiamentos acima indicados tratam-se de financiamentos a médio e longo prazo, em cumprimento e de acordo com os respetivos planos financeiros. Uma vez que a totalidade dos empréstimos são negociados a condições de mercado (a taxas de juro variáveis), o justo valor dos empréstimos é semelhante ao valor contabilístico dos mesmos.

As condições contratuais dos financiamentos bancários obtidos a médio e longo prazo estão maioritariamente garantidas por aval e por cartas conforto da Região Autónoma dos Açores.

Acresce ainda o financiamento a longo prazo recebido da DRAIC e com acordo prestacional em curso.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 20. Fornecedores

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os saldos de fornecedores, integralmente correntes, são os seguintes:

	31-Dez-22	31-Dez-21
Fornecedores conta corrente	161 781,51	66 023,30
Fornecedores recepção e conferência	<u>161 781,51</u>	<u>66 023,30</u>

### 21. Outras Dívidas a Pagar

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o detalhe da rubrica de outras dívidas a pagar é como segue:

	31-Dez-22			31-dez-21
	Não corrente	Corrente	Não corrente	Corrente
Fornecedores de Imobilizado	-	130 563,36	-	90 014,71
Acréscimo Remunerações a Liquidar	-	197 648,13	-	195 247,85
Juros a Liquidar	-	108 406,43	-	67 121,84
Remunerações a Liquidar e Sindicato	-	199,83	-	102,13
Linhos Crédito Bancos	-	772 580,70	-	721 341,42
Ajustamentos em Subsídios	-	318 303,87	-	268 337,47
Outras contas a pagar	-	67 644,90	-	1 514,99
	<u>1 595 347,22</u>	<u>-</u>	<u>1 343 680,41</u>	

Outras contas a pagar no valor de 436.817,75€ e outros credores no montante de 1.158.529,47 €, representam a totalidade contas e credores em corrente.

### 22. Rérito

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos ocorridos foram como segue:

	31-Dez-22			31-Dez-21		
	Mercado Interno	Mercado Externo	Total	Mercado Interno	Mercado Externo	Total
Vendas de mercadorias				2 757,70		2 757,70
Vendas de produtos	85 245,64		85 245,64	67 452,90		67 452,90
Prestação de serviços	851 235,92		851 235,92	555 483,16		555 483,16
	<u>936 481,56</u>		<u>936 481,56</u>	<u>625 693,76</u>		<u>625 693,76</u>

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

Em 2022, verifica-se alguma recuperação das vendas e prestações de serviços, comparativamente ao ano de 2021.

*(Handwritten signatures)*

### **23. Subsídios à exploração**

O montante de subsídios à exploração reconhecido na demonstração dos resultados, é detalhado como segue:

	31-Dez-22	31-Dez-21
Contrato-programa - Coesão	2 750 636,73	2 995 862,97
Apoio ao Emprego - Integra	4 512,20	
	<b>2 755 148,93</b>	<b>2 995 862,97</b>

Em 2022, a Ilhas de valor recebeu o montante de 3.200.000 € no âmbito do contrato-programa assinado com a RAA, destinado à concretização do plano de investimento e de atividade da empresa, com particular relevância no âmbito coesão regional. Deste montante, foi, entretanto, apurado o valor de 449.363,27 € de investimento em ativos fixos tangíveis, que foi reconhecido na rubrica de Capital Próprio e subsequentemente na demonstração de resultados proporcionalmente às depreciações dos ativos subsidiados. O restante montante de 2.750.636,73 € destinou-se à cobertura dos gastos inerentes ao funcionamento da sociedade e que foram incorridos no próprio exercício, pelo que foi contabilizado em subsídios de exploração.

### **24. Fornecimentos e Serviços Externos**

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos ocorridos foram como segue:

## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

	31-Dez-22	31-Dez-21
Subcontratos	-	-
Serviços especializados	308 346,62	312 591,67
Materiais	32 892,50	18 916,75
Energia e fluídos	153 068,13	128 336,02
Deslocações, estadas e transportes	14 895,18	7 563,12
Serviços diversos	143 933,63	155 002,19
	<b>653 136,06</b>	<b>622 409,75</b>

Registou-se um aumento em fornecimentos e serviços durante o ano de 2022, quando comparado com o ano anterior, motivado essencialmente pelo aumento dos encargos com materiais e com energia. Estes gastos foram essenciais para o funcionamento e exploração normal da atividade da empresa.

## **25. Gastos com o Pessoal**

Os gastos com pessoal, incorridos durante o exercício de 2022 e 2021, foram como segue:

	31-Dez-22	31-Dez-21
Remunerações dos órgãos sociais	96 684,68	144 658,92
Remunerações do pessoal	1 165 745,67	1 010 223,72
Encargos sobre remunerações	290 389,48	261 049,20
Seguros	19 336,23	20 837,91
Outros gastos com pessoal	5 504,42	4 599,91
	<b>1 577 660,48</b>	<b>1 441 369,66</b>

A rubrica de gastos com pessoal registou um aumento considerável em 2022, tendo em conta o aumento do salário mínimo regional e a contratação de novos trabalhadores face ao aumento da atividade da empresa nas áreas do golfe e restauração.

## **26. Outros Rendimentos e Ganhos**

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos ocorridos foram como segue:

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

	31-Dez-22	31-Dez-21
Descontos de pronto pagamento obtidos	-	-
Subsídios Investimento		
- SIDER - Hotel Flores e Graciosa	-	-
- SIDER - Adução Termas do Carrapacho	-	-
- PO 2020 - Incubadora Empresas St Maria	41 424,28	38 543,83
- Contrato-programa Coesão 2020	16 003,14	16 003,14
- Contrato-programa Coesão 2021	20 086,07	19 579,11
- Contrato-programa Coesão 2022	31 942,35	
- SIDER PJCSC	-	16 586,93
Outros rendimentos e ganhos	<u>46 743,71</u>	<u>1 680,32</u>
	<b><u>156 199,55</u></b>	<b><u>92 393,33</u></b>

Dos 156.199,55 € contabilizados em outros proveitos, 109.455,84 € dizem respeito à imputação de Subsídio ao investimento, nomeadamente na Incubadora do Centro de Desenvolvimento e Inovação Empresarial de Santa Maria (PO2020) no valor de 41.424,28 €; e nos investimentos em ativos fixos tangíveis no âmbito dos Contratos-programa “Coesão” de 2020; de 2021 e de 2022 no valor de 68.031,56 €. Restantes proveitos resultam de proveitos residuais e correções exercício anterior.

## 27. Outros Gastos e Perdas

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos ocorridos foram como segue:

	31-Dez-22	31-Dez-21
Impostos	33 641,74	24 332,00
Taxas	2,76	1 302,90
Doações	-	1 705 510,88
Outros gastos e perdas	<u>36 376,03</u>	<u>39 238,96</u>
	<b><u>70 020,53</u></b>	<b><u>1 770 384,74</u></b>

A verba de 33.641,74 € inclui IMI, bem como impostos sobre equipamentos de transporte.

A verba de 1.705.510,88 € em 2021, resulta da transferência de património da Ilhas de Valor, S.A. para a administração direta da Região Autónoma dos Açores (Direção Regional da Cultura) da antiga Fábrica da Baleia do Boqueirão (Museu das Flores) a 31

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

de julho de 2021, através do disposto no n.º 1 do artigo 6º do Decreto Legislativo Regional n.º 15-A/2021/A, de 31 de maio. Nesta sequência, foi registado em doações do exercício o valor contabilístico dos ativos fixos tangíveis de 1.689.404,91 €.

A verba de 36.376,03 € reflete o Imposto Selo em operações bancárias e as quotizações pagas a entidades externas.

## 28. Gastos e Rendimentos Financeiros

O detalhe dos gastos financeiros incorridos e rendimentos financeiros obtidos é como segue:

	31-Dez-22	31-Dez-21
<b>Juros e rendimentos similares obtidos</b>		
Juros obtidos	-	-
Outros rendimentos similares	-	-
<b>Juros e gastos similares suportados</b>		
Juros suportados	218 214,31	209 857,98
Outros gastos e perdas de financiamento	31 973,95	21 575,21
	<b>250 188,26</b>	<b>231 433,19</b>
<b>Resultados financeiros</b>	<b>250 188,26</b>	<b>231 433,19</b>

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não se registaram proveitos ou rendimentos financeiros.

Os gastos financeiros incluem os juros bancários suportados sobre empréstimos de médio e longo prazo, contraídos pela empresa para o financiamento das suas atividades. Os Outros gastos e perdas financeiras incluem essencialmente comissões associadas aos financiamentos obtidos.

## 29. Garantias prestadas

As garantias bancárias prestadas em 31 de dezembro de 2022 atingiam um valor de 2.779.758,80 € (em 2021 – 3.683.664,88 €), sendo que a esta data não existia nenhum financiamento em incumprimento.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022



Garantia	Entidade	Banco	Sata Inicio	Montante Inicial	Montante em Dívida	Maturidade
Aval	Associação para Desenvolvimento Ilha S.Jorge	CGD	28-jun-13	279 920,10	63 618,22	28-jun-25
Aval	Angrasol - Hotelaria, Turismo e Comércio S.A.	CEMAH	23-set-14	3 589 693,19	2 716 140,58	23-mar-26
					3 869 613,29	2 779 758,80

### 30. Imposto sobre o Rendimento do exercício

A decomposição do montante de imposto do exercício reconhecido nas demonstrações financeiras, é conforme segue:

	31-Dez-22	31-Dez-21
Imposto s/ rendimento corrente	32 145,14	5 355,31
Imposto s/ rendimento diferido	72 065,35	(134 985,47)
	<b>104 210,49</b>	<b>(129 630,16)</b>

A reconciliação do montante de imposto do período é conforme segue:

	31-Dez-22	31-Dez-21
Resultado antes de Imposto	608 873,93	(1 012 892,80)
Diferenças temporárias:		
Outros	-	-
Diferenças permanentes:		
MEP	(32 084,70)	(21 002,54)
Outros	(38 759,44)	(73 621,73)
	(70 844,14)	(94 624,27)
Lucro Tributável/(Prejuízo Fiscal)	647 633,37	(918 268,53)
Taxa nominal de imposto	14,70%	14,70%
Derrama Municipal	-	-
Derrama Estadual	-	-
Tributação autónoma	1 259,99	5 355,31
Imposto diferido	72 065,35	(134 985,47)
Imposto s/ Rendimento	<b>104 210,49</b>	<b>(129 630,16)</b>
Taxa efetiva de imposto	17,12%	12,80%

A taxa de imposto adotada na determinação do montante de imposto nas demonstrações financeiras é conforme segue:

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

	2022	2021
Taxa de imposto	14,70%	14,70%
Derrama	1,00%	1,00%
Derrama estadual		
LT > 1 500 000 e < 7 500 000	2,40%	2,40%
LT > 7 500 000 e < 35 000 000	4,00%	4,00%
LT > 35 000 000	7,20%	7,20%

## 31. Disposições Legais

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não existiam valores em dívida à Segurança Social nem à Administração Fiscal.

A remuneração do Revisor Oficial de Contas no exercício de 2022 da empresa-mãe cifrou-se em 9.600 Euros. O mesmo não prestou outros serviços distintos de auditoria.

Em 2022, as contas consolidadas do grupo “Ilhas de Valor, S.A. ”, dizem respeito às empresas Ilhas de Valor, S.A e “Pousada da Juventude Caldeira de Santo Cristo, Lda.”

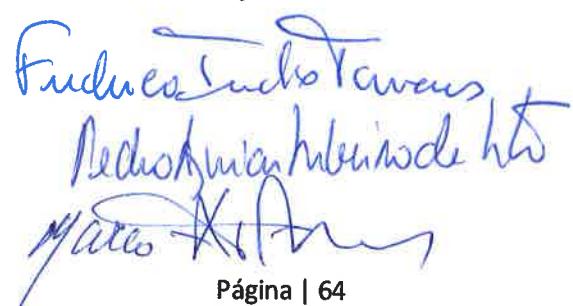
## 32. Eventos subsequentes

À data de emissão destas demonstrações financeiras, não tinham ocorrido outros eventos após a data de 31 de dezembro de 2022 que pudessem modificar as demonstrações financeiras à data de emissão das mesmas ou motivar a inclusão de divulgações adicionais, para além das que foram incluídas nas notas anexas às presentes demonstrações financeiras.

O Contabilista Certificado n.º 85270



A Administração



Fundação Instituto Caldeira  
Pedro Afonso Cabral de Brito  
Mário Antunes

## 15.6. Mapas Orçamentais Consolidados

No que respeita às regras e métodos observados na consolidação, incluindo a identificação dos procedimentos de homogeneização e agregação dos dados e de eliminação das operações intraperímetro, as regras adotadas são as seguintes:

### Plano de contas central

O Plano de contas financeiro para as entidades do perímetro é o que consta do Plano de contas multidimensional (PCM), publicado pelo Decreto-Lei n.º 192/2015, de 11 de setembro que aprova o SNC-AP.

O Plano de contas orçamental para as entidades do perímetro é o que consta na NCP 26 – Contabilidade e Relato Orçamental, do SNC-AP.

O plano de contas central é o denominador comum entre ambos os planos e foi definido pela UNILEO em anexo, com base no (PCM).

A correspondência entre a classificação económica (DL n.º 26/2002, de 14 de fevereiro) e as rubricas das demonstrações orçamentais do SNC-AP foi efetuado conforme disponibilizado pela UNILEO e seguem em anexo.

### Hierarquias de consolidação

A Ilhas de Valor, S.A. (IV) é responsável pela consolidação das contas do Grupo Público ILHAS DE VALOR, estando incluída nesta a sociedade Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo, Lda. (PJSC).

### Nível dos classificadores orçamentais a que será executada a consolidação

O nível dos classificadores orçamentais aplicado foi o das rubricas das demonstrações orçamentais do SNC-AP.



## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### Procedimentos de homogeneização e agregação dos dados

A preparação das demonstrações orçamentais consolidadas realizou-se pela agregação das diferentes rubricas de obrigações, de pagamentos, de liquidações e de recebimentos, segundo a natureza das operações, constantes das demonstrações orçamentais anuais individuais.

### Procedimentos de eliminação das operações internas

Durante o exercício de 2022 existiram operações financeiras entre as entidades do grupo, nomeadamente o reforço de empréstimos, detalhadas no processo de homogeneização e agregação dos dados, operações estas que foram eliminadas no processo de consolidação.

### Método de consolidação financeira

O método de consolidação adotado foi o método de simples agregação, que consiste na soma, linha por linha, das demonstrações financeiras das entidades pertencentes ao grupo público, na proporção da sua participação.

### Método de consolidação orçamental

O método de consolidação adotado foi o método da consolidação simples, traduzindo-se na soma algébrica de rubricas equivalentes de liquidações e obrigações do ano corrente, bem como dos recebimentos e pagamentos da gerência, constantes nas demonstrações orçamentais individuais das entidades pertencentes ao grupo público, na proporção da sua participação.

**RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

**15.6.1. Operações Internas e Fora do Perímetro - Recebimentos e pagamentos**

Procedimentos de homogeneização e agregação dos dados

Rubrica	RECEBIMENTOS	RECEBIMENTOS									
		Receita Cobrada Liq.				Operações internas		Operações fora do perímetro		Total Grupo	
		Ilhas de Valor	Pousada	Ilhas de Valor	Pousada	1	2	1	2	2022	2021
	<b>Saldo de gerência anterior</b>									0,00	0,00
	Operações orçamentais [1]	595.777,22	1.009,79	193.637,92	540,71					596.787,01	194.178,63
	Restituição do saldo oper. Orçamentais	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
	Operações de tesouraria [A]	6.244,84	0,00	2.140,50	0,00					6.244,84	2.140,50
	<b>Receita corrente</b>	<b>1.225.045,51</b>	<b>12.134,22</b>	<b>947.503,83</b>	<b>1.019,56</b>					<b>1.225.309,82</b>	<b>948.123,63</b>
R1	Receita fiscal	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R1.1	Impostos diretos	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R1.2	Impostos indiretos	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R2	Contribuições para sistemas de proteção social e subsistemas de saúde	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R3	Taxas, multas e outras penalidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R4	Rendimentos de propriedade	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5	Transferências e subsídios correntes	0,00	11.700,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R5.1	Transferências Correntes	0,00	11.700,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R5.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R5.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.2	Exterior - UE	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.3	Outras	0,00	11.700,00	0,00	0,00	-11.700,00		0,00	0,00	0,00	0,00
R5.2	Subsídios correntes	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R6	Venda de bens e serviços	1.114.704,08	0,00	698.905,47	0,00			0,00	0,00	1.114.704,08	698.905,47
R7	Outras receitas correntes	110.341,43	434,22	248.507,56	1.019,56			-160,91	-398,98	110.005,74	249.128,16
	<b>Receita de capital</b>	<b>3.556.042,81</b>	<b>47.500,00</b>	<b>3.583.248,94</b>	<b>61.093,70</b>					<b>3.556.042,81</b>	<b>3.583.884,24</b>
R8	Venda de bens de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9	Transferências e subsídios de capital	3.200.000,00	47.500,00	3.314.859,88	60.050,00					3.200.000,00	3.314.859,88
R9.1	Transferências de capital	3.200.000,00	47.500,00	3.314.859,88	60.050,00					3.200.000,00	3.314.859,88
R9.1.1	Administrações Públicas	3.200.000,00	0,00	3.200.000,00	0,00					3.200.000,00	3.200.000,00
R9.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.1.4	Administração Regional	3.200.000,00	0,00	3.200.000,00	0,00			0,00	0,00	3.200.000,00	3.200.000,00
R9.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.2	Exterior - UE	0,00	0,00	114.859,88	0,00			0,00	0,00	0,00	114.859,88
R9.1.3	Outras	0,00	47.500,00	0,00	60.050,00	-47.500,00	-60.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R9.2	Subsídios de capital	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R10	Outras receitas de capital	356.042,81	0,00	268.389,06	0,00			0,00	0,00	356.042,81	268.389,06
R11	Reposição não abatidas aos pagamentos	0,00	0,00	0,00	1.043,70			0,00	-408,40	0,00	635,30
		0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
	<b>Receita efetiva [2]</b>	<b>4.781.068,32</b>	<b>59.634,22</b>	<b>4.530.751,97</b>	<b>62.113,26</b>			<b>-169,91</b>	<b>-807,36</b>	<b>4.781.352,63</b>	<b>4.532.007,87</b>
	<b>Receita não efetiva [3]</b>	<b>4.452.826,47</b>	<b>0,00</b>	<b>232.000,00</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.452.826,47</b>	<b>232.000,00</b>
R12	Receita com ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R13	Receita com passivos financeiros	4.452.826,47	0,00	232.000,00	0,00			0,00	0,00	4.452.826,47	232.000,00
	<b>Receita Total [4] = [1]+[2]+[3]</b>	<b>9.829.692,01</b>	<b>60.644,01</b>	<b>4.956.389,89</b>	<b>62.653,97</b>			<b>-169,91</b>	<b>-807,36</b>	<b>9.830.565,11</b>	<b>4.958.186,50</b>
	<b>Operações de tesouraria [8]</b>	<b>94.057,60</b>	<b>0,00</b>	<b>43.495,40</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>94.057,60</b>	<b>43.495,40</b>

# RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Procedimentos de homogeneização e agregação dos dados

Rubrica	PAGAMENTOS	PAGAMENTOS									
		Despesa Para Líq.				Operações Internas		Operações fora do perímetro		Total Grupo	
		Ihas de Valor	Pousada	Ihas de Valor	Pousada	1	2	1	2	2022	2021
	Despesa corrente	2.738.938,30	12.130,70	2.690.240,71	14.312,17					2.734.647,93	2.690.960,47
D1	Despesas com o pessoal	1.574.849,73	0,00	1.423.887,51	0,00					1.574.849,73	1.423.887,51
D1.1	Remunerações Curtas e Permanentes	1.217.570,47	0,00	1.133.985,51	0,00					1.217.570,47	1.133.985,51
D1.2	Abonos Variáveis ou Eventuais	54.370,32	0,00	33.808,82	0,00					54.370,32	33.808,82
D1.3	Segurança social	302.890,04	0,00	256.003,18	0,00					302.890,04	256.003,18
D2	Aquisição de bens e serviços	854.516,98	0.274,25	881.208,84	12.171,20			-3.629,05	-4.762,64	800.162,18	888.617,40
D3	Juros e outros encargos	209.406,88	0,00	220.001,30	0,00			0,00	0,00	209.406,88	220.001,30
D4	Transferências correntes	11.700,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
D4.1	Transferências Correntes	11.700,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
D4.1.1	Administração Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
D4.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D4.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D4.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D4.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D4.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D4.1.2	Entidades do setor não lucrativo	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D4.1.3	Famílias	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D4.1.4	Outras	11.700,00	0,00	0,00	0,00	-11.700,00				0,00	0,00
D4.2	Subsídios Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D5	Outras despesas correntes	88.394,74	2.865,45	164.551,08	2.140,97			-1.121,20	-837,77	90.136,93	106.854,26
	Despesa de capital	3.129.321,14	0,00	199.043,85	0,00					5.081.821,14	138.895,85
D6	Aquisições de bens de capital	6.081.821,14	0,00	138.905,85	0,00					5.081.821,14	138.895,85
D7	Transferências e subsídios de capital	47.800,00	0,00	60.050,00	0,00					0,00	0,00
D7.1	Transferências de capital	47.500,00	0,00	60.050,00	0,00					0,00	0,00
D7.1.1	Administração Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
D7.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D7.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D7.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D7.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D7.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D7.1.2	Instituições sem fins lucrativos	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D7.1.3	Famílias	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D7.1.4	Outras	47.500,00	0,00	60.050,00	0,00	-47.500,00	-60.050,00			0,00	0,00
D7.2	Subsídios de capital	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D8	Outras despesas de capital	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
	Despesa efetiva [5]	7.868.279,44	12.130,70	2.889.294,56	14.312,17			-4.750,31	-5.680,41	7.816.869,83	2.837.956,32
	Despesa não efetiva [6]	1.904.596,17	47.332,01	1.471.316,11	47.332,01			-18.521,22	-18.521,22	1.933.406,96	1.500.128,90
D9	Ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
D12	Passivos financeiros	1.904.596,17	47.332,01	1.471.316,11	47.332,01			-18.521,22	-18.521,22	1.933.406,96	1.500.128,00
	Despesa Total [7]=[5]+[6]	9.772.875,61	39.471,71	4.360.612,67	61.644,18			-23.271,53	-24.121,64	9.749.875,79	4.338.085,21
	Operações de tesouraria [C]	96.047,22	0,00	39.391,05	0,00			0,00	0,00	96.047,22	39.391,06
	Saldo para a gerência seguinte	61.071,62	1.172,30	602.022,96	1.009,79					85.345,54	626.346,12
	Operações orgânicas [8]=[4]-[7]	58.818,40	1.172,30	505.777,22	1.009,79					81.090,32	620.101,28
	Operações de tesouraria [D]=[A]+[B]-[C]	4.255,22	0,00	8.244,84	0,00					4.255,22	8.244,84
	Operações entidades fora do perímetro									-23.101,62	-23.314,27
	Saldo global [2]-[5]	-3067191,12	47494,52	1641457,41	47801,09					-3.035.116,20	1.694.051,55
	Despesa primária	7.656.762,59	12.130,70	2.668.093,26	14.312,17					7.606.971,98	2.617.365,02
	Saldo corrente	-1.813.912,70	-5,48	-1.742.745,66	-13.292,61					-1.509.337,87	-1.750.836,83
	Saldo de capital	-1.073.278,33	47.500,00	3.384.203,00	60.050,00					-1.528.778,33	3.444.253,00
	Saldo primário	-2.877.694,27	47.494,52	1.862.050,71	47.801,08					-2.825.619,35	1.914.052,85
	Receita total [1]+[2]+[3]	9.820.692,01	80.644,01	4.956.380,99	62.663,97					9.830.066,11	4.958.186,80
	Despesa total [5]+[6]	9.772.875,61	59.471,71	4.360.612,07	61.044,18					9.749.875,79	4.338.085,21

## OPERAÇÕES INTERNAS - RECEBIMENTOS | PAGAMENTOS

Descrição	Valor	Recebimentos		Pagamentos	
		Entidade	% Não Detida	Entidade	% Não Detida
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	11.700,00	PJCSC	R\$ 1.3	IV	D4,1,4
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	47.600,00	PJCSC	R\$ 1.3	IV	D7,1,4
1 - 2021-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	80.050,00	PJCSC	R\$ 1.3	IV	D7,1,4

## Saldo para a gerência seguinte (reconciliação com entidades fora do perímetro)

Operações orgânicas [8]-[4]-[7]	81.090,32	620.101,28
Operações de tesouraria [D]-[A]-[B]-[C]	4.255,22	8.244,84
Operações entidades fora do perímetro	-23.101,62	-23.314,27
Saldo gerência seguinte (DO individuais)	62.243,92	603.031,85

## OPERAÇÕES FORA DO PERÍMETRO - RECEBIMENTOS | PAGAMENTOS

Descrição	Valor	Recebimentos		Pagamentos	
		Entidade	% Não Detida	Entidade	% Não Detida
1 - 2022-Interesse minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%
2 - 2021-Interesse minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%

IV - Ilhas de Valor, S.A.

PJCSC - Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo, Lda

**RELATÓRIO E CONTAS 2022**

**ILHAS DE VALOR, S.A.**

**15.6.2. Operações Internas e Fora do Perímetro – Liquidações e obrigações**

Procedimentos de homogeneização e agregação dos dados

Rubrica	Liquidações	Liquidações									
		Receita líquida - Ano corrente				Operações internas		Operações fora do perímetro		Simples Agregação	
		Ilhas de Valor	Pousada	Ilhas de Valor	Pousada	1	2	1	2	2022	2021
R1	Receita corrente	1.232.448,96	12.134,22	653.947,65	381,22					1.232.712,97	656.179,70
R1.1	Receita fiscal	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R1.1.1	Impostos diretos	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R1.1.2	Impostos indiretos	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R2	Contribuições para sistemas de proteção social e subsistemas de saúde	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R3	Taxas, multas e outras penalidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R4	Rendimentos de propriedade	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5	Transferências e subsídios correntes	0,00	11.700,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R5.1	Transferências Correntes	0,00	11.700,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R5.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
R5.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.2	Exterior - UE	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R5.1.3	Outras	0,00	11.700,00	0,00	0,00	-11.700,00		0,00	0,00	0,00	0,00
R5.2	Subsídios correntes	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R6	Venda de bens e serviços	1.120.382,57	0,00	496.038,87	0,00			0,00	0,00	1.120.382,57	496.038,87
R7	Outras receitas correntes	112.066,09	434,22	100.908,78	381,22			-160,91	-149,17	112.330,40	161.140,83
R8	Receita de capital	3.612.367,34	47.500,00	6.607.065,05	60.050,00					3.612.367,34	6.607.065,05
R9	Venda de bens de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1	Transferências e subsídios de capital	3.200.000,00	47.500,00	6.460.740,13	60.050,00					3.200.000,00	6.460.740,13
R9.1.1	Transferências de capital	3.200.000,00	47.500,00	6.460.740,13	60.050,00					3.200.000,00	6.460.740,13
R9.1.1.1	Administrações Públicas	3.200.000,00	0,00	6.201.766,47	0,00					3.200.000,00	6.201.766,47
R9.1.1.2	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.1.3	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.1.4	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.1.5	Administração Regional	3.200.000,00	0,00	6.201.766,47	0,00			0,00	0,00	3.200.000,00	6.201.766,47
R9.1.2	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R9.1.2.1	Exterior - UE	0,00	0,00	258.973,66	0,00			0,00	0,00	0,00	258.973,66
R9.1.3	Outras	0,00	47.500,00	0,00	60.050,00	-47.500,00	-60.050,00			0,00	0,00
R9.2	Subsídios de capital	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R10	Outras receitas de capital	412.367,34	0,00	146.344,92	0,00			0,00	0,00	412.367,34	146.344,92
R11	Reposição não abatidas aos pagamentos	0,00	0,00	0,00	1.043,70			0,00	-408,40	0,00	635,30
		0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
	Receita efetiva [2]	4.844.816,00	59.634,22	7.263.032,70	61.474,92					4.845.080,31	7.263.900,04
	Receita não efetiva [3]	4.452.826,47	0,00	2.820.000,00	0,00					4.452.826,47	2.820.000,00
R12	Receita com ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00
R13	Receita com passivos financeiros	4.452.826,47	0,00	2.820.000,00	0,00			0,00	0,00	4.452.826,47	2.820.000,00
	Receita Total [4]=[1]+[2]+[3]	9.297.642,47	59.634,22	10.083.032,70	61.474,92	-59.200,00	-60.050,00	-109,81	557,58	9.297.906,78	10.083.900,04

# RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

Procedimentos de homogeneização e agregação dos dados

Rubrica	OBRIGAÇÕES	COTABILIZAÇÕES							
		Obrigações líquidas - Ano corrente				Operações internas		Operações fora do perímetro	
		Anos de Valor	Possada	Anos de Valor	Possada	1	2	1	2
D1	Despesas corrente	2.887.811,46	14.787,81	2.899.894,62	14.821,47				
D1.1	Despesas com o pessoal	1.605.869,52	0,00	1.472.124,90	0,00				
D1.1.1	Remunerações Corais e Permanentes	1.226.437,34	0,00	1.146.354,47	0,00				
D1.1.2	Alunos Variáveis ou Eventuais	55.406,38	0,00	34.555,70	0,00				
D1.1.3	Segurança social	324.025,80	0,00	291.214,33	0,00				
D2	Aquisição de bens e serviços	1.020.097,84	11.902,38	943.897,66	12.680,60				
D3	Juros e outros encargos	209.496,85	0,00	220.601,30	0,00				
D4	Transferências correntes	11.700,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1	Transferências Correntes	11.700,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.2	Entidades do setor não lucrativo	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.3	Famílias	0,00	0,00	0,00	0,00				
D4.1.4	Outras	11.700,00	0,00	0,00	0,00	-11.700,00			
D4.2	Subsídios Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00				
D5	Outras despesas correntes	93.647,25	2.865,45	164.571,06	2.140,97				
D6	Despesa de capital	6.226.928,61	0,00	212.888,71	0,00				
D6	Aquisições de bens de capital	5.279.429,51	0,00	232.788,71	0,00				
D7	Transferências e subsídios de capital	47.500,00	0,00	60.050,00	0,00				
D7.1	Transferências de capital	47.500,00	0,00	60.050,00	0,00				
D7.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.2	Instituições sem fins lucrativos	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.3	Famílias	0,00	0,00	0,00	0,00				
D7.1.4	Outras	47.500,00	0,00	60.050,00	0,00	-47.500,00	-60.050,00		
D7.2	Subsídios de capital	0,00	0,00	0,00	0,00				
D8	Outras despesas de capital	0,00	0,00	0,00	0,00				
D9	Despesas com ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00				
D10	Despesas com passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00				
	Despesa efetiva [5]	8.264.748,87	14.787,81	3.093.701,28	14.821,47				
	Despesa não efetiva [6]	1.864.599,17	47.332,81	1.471.318,11	47.332,81				
D10	Despesa com ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00				
D11	Despesa com passivos financeiros	1.904.596,17	47.332,81	1.471.318,11	47.332,81				
	Despesa Total [7]=[5]+[6]	10.169.887,14	62.009,84	4.686.021,24	82.168,48	-69.260,00	-80.050,00	-24.298,84	-24.320,83
									10.147.937,04
									4.542.800,88

## OPERAÇÕES INTERNAS - LIQUIDAÇÕES / COBRANÇAS

Descrição	Valor	Liquidação		Obrigação		Total Obrigações líquidas (reconciliação com entidades fora do perímetro)	
		Entidade	Rubrato	Entidade	Rubrato		
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mfc a participada	11.700,00	PJCSC	R5.1.3	IV	D4.1.4	Receita Total [4]-(1)+(2)+(3) (consolidado) 9.297.906,78 10.083.900,04	
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mfc a participada	47.500,00	PJCSC	R9.1.3	IV	D7.1.4	Operações entidades fora do perímetro 159,91 557,58	
2 - 2021-Reforço de financiamento da empresa mfc a participada	60.050,00	PJCSC	R9.1.3	IV	D7.1.4	Operações internas 53.200,00 50.550,00	
						Receita Total [6]=(1)+(2)+(3) (IV+PJCSC) 9.357.078,69 10.144.507,62	

## OPERAÇÕES FORA DO PERÍMETRO - LIQUIDAÇÕES / COBRANÇAS

Descrição	Valor	Liquidação		Obrigação		Total obrigações líquidas (reconciliação com entidades fora do perímetro)	
		Entidade	% Não Detida	Entidade	% Não Detida		
1 - 2022-Interestes minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%	Despesa Total [7]=(5)+(6) (IV+PJCSC) 10.147.937,04 4.542.800,88	
2 - 2021-Interestes minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%	Operações entidades fora do perímetro 34.299,94 24.320,93	
						Operações internas 53.200,00 50.550,00	
						Despesa Total [7]=(5)+(6) (IV+PJCSC) 10.381.438,98 4.867.174,85	

IV - Ilhas de Valor, S.A.

PJCSC - Poupança da Juventude da Caldeira de Santo Cristo, Lda.

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 15.6.3. Diferenças de Consolidação

O método adotado foi o da consolidação proporcional, uma vez que a Pousada tem outros participantes no capital, além da Ilhas de Valor, sendo estes considerados fora do perímetro.

Para tal, após a eliminação das operações Intra grupo (transferência entre Ilhas Valor/PJCSC) foram corrigidos os valores despesa/receita e liquidações/obrigações por forma a evidenciar o resultado ajustado à participação da Ilhas de Valor, tal como refere a FAQ 35 do SNCP.

<b>Despesa Total [7]=[6]+[8]</b>	<b>9.772.876,61</b>	<b>69.471,71</b>	<b>4.350.612,67</b>	<b>61.644,18</b>			<b>-23.271,63</b>	<b>-24.121,84</b>	<b>9.749.875,78</b>	<b>4.338.095,21</b>
<b>Operações de tesouraria [C]</b>	<b>96.047,22</b>	<b>0,00</b>	<b>39.391,06</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>96.047,22</b>	<b>39.391,06</b>
Saldo para a gerência seguinte	61.071,62	1.172,30	602.022,06	1.009,79					86.348,54	626.346,12
Operações orçamentais [8]=[4]-[7]	56.816,40	1.172,30	595.777,22	1.009,79					81.090,32	620.101,28
Operações de tesouraria [D]=[A]+[B]-[C]	4.255,22	0,00	6.244,84	0,00					4.255,22	6.244,84
Operações entidades fora do perímetro									-23.101,62	-23.314,27
<b>Saldo global [2]+[6]</b>	<b>-3087191,12</b>	<b>47494,62</b>	<b>1641467,41</b>	<b>47801,09</b>					<b>-3.039.118,20</b>	<b>1.694.091,68</b>
Despesa primária	7.658.782,59	12.139,70	2.666.693,26	14.312,17					7.606.971,99	2.617.355,02
Saldo corrente	-1.513.912,79	-5,48	-1.742.745,68	-13.292,61					-1.509.337,67	-1.750.836,83
Saldo de capital	-1.573.278,33	47.500,00	3.384.203,09	60.050,00					-1.526.778,33	3.444.253,09
Saldo primário	-2.877.694,27	47.494,52	1.862.058,71	47.801,09					-2.825.619,35	1.914.652,85
Receita total [1]+[2]+[3]	9.829.692,01	60.644,01	4.956.389,89	62.653,97					9.830.966,11	4.958.186,50
Despesa total [5]+[6]	9.772.876,61	69.471,71	4.350.612,67	61.644,18					9.749.875,79	4.338.095,21

OPERAÇÕES INTERNAS - RECEBIMENTOS   PAGAMENTOS					Saldo para a gerência seguinte (reconciliação com entidades fora do perímetro)				
Descrição	Valor	Recebimentos		Pagamentos		Operações orçamentais [8]=[4]-[7]	Operações de tesouraria [D]=[A]+[B]-[C]	Operações entidades fora do perímetro	Saldo gerência seguinte (DO Individuais)
		Entidade	Rubrica	Entidade	Rubrica				
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	11.700,00	PJCSC	R6.1.3	IV	D4.1.4				
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	47.500,00	PJCSC	R9.1.3	IV	D7.1.4				
1 - 2021-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	60.050,00	PJCSC	R9.1.3	IV	D7.1.4				

OPERAÇÕES FORA DO PERÍMETRO - RECEBIMENTOS   PAGAMENTOS					
Descrição	Valor	Recebimentos		Pagamentos	
		Entidade	% Não Devida	Entidade	% Não Devida
1 - 2022-Interesse minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%
2 - 2021-Interesse minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%

OPERAÇÕES INTERNAS - LIQUIDAÇÕES   COBRANÇAS					Total liquidações líquidas (reconciliação com entidades fora do perímetro)				
Descrição	Valor	Liquidação		Obrigação		Receita Total [4]=[1]+[2]+[3] (consolidada)	Operações entidades fora do perímetro	Operações internas	Receita Total [4]=[1]+[2]+[3] (IV+PJCSC)
		Entidade	Rubrica	Entidade	Rubrica				
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	11.700,00	PJCSC	R5.1.3	IV	D4.1.4				
1 - 2022-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	47.500,00	PJCSC	R9.1.3	IV	D7.1.4				
2 - 2021-Reforço de financiamento da empresa mãe à participada	60.050,00	PJCSC	R9.1.3	IV	D7.1.4				

OPERAÇÕES FORA DO PERÍMETRO - LIQUIDAÇÕES   COBRANÇAS					Total obrigações líquidas (reconciliação com entidades fora do perímetro)				
Descrição	Valor	Liquidação		Obrigação		Despesa Total [7]=[5]+[6] (consolidada)	Operações entidades fora do perímetro	Operações internas	Despesa Total [7]=[5]+[6] (IV+PJCSC)
		Entidade	% Não Devida	Entidade	% Não Devida				
1 - 2022-Interesse minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%				
2 - 2021-Interesse minoritário (participação não detida pelo grupo)	-	PJCSC	39,13%	PJCSC	39,13%				

IV - Ilhas de Valor, S.A.  
PJCSC - Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo, Lda

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 15.6.4. Demonstração consolidada do desempenho orçamental

*ok mtz*  
*ok*

Demonstração consolidada do desempenho orçamental

Grupo Público - Ilhas de Valor							
Gerência de 01-01-2022 a 31-12-2022							
Rubrica	RECEBIMENTOS	2022	2021	Rubrica	PAGAMENTOS		
	Saldo de gerência anterior						
	Operações orçamentais [1]	506.787,01	104.178,63				
	Restituição do saldo oper. Orçamentais						
	Operações de tesouraria [A]	0.244,84	2.140,50				
R1	Receita corrente	1.225.309,82	948.123,63	Despesa corrente			
R1.1	Receita fiscal	0,00	0,00	D1	Despesas com o pessoal		
R1.1.1	Impostos diretos	0,00	0,00	D1.1	Remunerações Certas e Permanentes		
R1.1.2	Impostos indiretos	0,00	0,00	D1.2	Abonos Variáveis ou Eventuais		
R2	Contribuições para sistemas de proteção social e subsistemas de saúde	0,00	0,00	D1.3	Segurança social		
R3	Taxas, multas e outras penalidades	0,00	0,00	D2	Aquisição de bens e serviços		
R4	Rendimentos de propriedade	0,00	0,00	D3	Juros e outros encargos		
R5	Transferências e subsídios correntes	0,00	0,00	D4	Transferências e subsídios correntes		
R5.1	Transferências Correntes	0,00	0,00	D4.1	Transferências Correntes		
R5.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00	D4.1.1	Administrações Públicas		
R5.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	D4.1.1.1	Administração Central - Estado		
R5.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	D4.1.1.2	Administração Central - Outras entidades		
R5.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	D4.1.1.3	Segurança Social		
R5.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	D4.1.1.4	Administração Regional		
R5.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	D4.1.1.5	Administração Local		
R5.1.2	Exterior - UE	0,00	0,00	D4.1.2	Entidades do setor não lucrativo		
R5.1.3	Outras	0,00	0,00	D4.1.3	Famílias		
R5.2	Subsídios correntes	0,00	0,00	D4.1.4	Outras		
R6	Venda de bens e serviços	1.114.704,08	698.095,47	D4.2	Subsídios Correntes		
R7	Outras receitas correntes	110.005,74	249.128,10	D5	Outras despesas correntes		
R8	Receita de capital	3.556.042,81	3.583.248,94	Despesa de capital			
R9	Venda de bens de investimento	0,00	0,00	D6	Aquisições de bens de capital		
R9	Transferências e subsídios de capital	3.200.000,00	3.314.850,88	D7	Transferências e subsídios de capital		
R9.1	Transferências de capital	3.200.000,00	3.314.850,88	D7.1	Transferências de capital		
R9.1.1	Administrações Públicas	3.200.000,00	3.200.000,00	D7.1.1	Administrações Públicas		
R9.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	D7.1.1.1	Administração Central - Estado		
R9.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	D7.1.1.2	Administração Central - Outras entidades		
R9.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	D7.1.1.3	Segurança Social		
R9.1.1.4	Administração Regional	3.200.000,00	3.200.000,00	D7.1.1.4	Administração Regional		
R9.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	D7.1.1.5	Administração Local		
R9.1.2	Exterior - UE	0,00	114.850,88	D7.1.2	Instituições sem fins lucrativos		
R9.1.3	Outras	0,00	0,00	D7.1.3	Famílias		
R9.2	Subsídios de capital	0,00	0,00	D7.1.4	Outras		
R10	Outras receitas de capital	356.042,81	268.389,06	D7.2	Subsídios de capital		
R11	Reposição não abatidas aos pagamentos	0,00	035,30	D8	Outras despesas de capital		
	Receita efetiva [2]	4.761.352,63	4.532.007,87		Despesa efetiva [6]	7.816.468,83	2.837.986,32
	Receita não efetiva [3]	4.452.826,47	232.000,00		Despesa não efetiva [6]	1.933.406,96	1.500.128,80
R12	Ativos financeiros	0,00	0,00	D9	Despesa com ativos financeiros	0,00	0,00
R13	Passivos financeiros	4.452.826,47	232.000,00	D10	Despesa com passivos financeiros	1.933.406,96	1.500.128,80
	Receita Total [4] = [1]+[2]+[3]	9.830.866,11	4.958.186,50	Despesa Total [7]=[5]+[6]	9.748.875,79	4.338.085,21	
	Operações de tesouraria [B]	94.057,60	43.405,40	Operações de tesouraria [C]	96.047,22	39.391,08	
				Saldo para a gerência seguinte	85.345,54	626.346,12	
				Operações orçamentais [8]=[4]-[7]	81.090,32	620.101,28	
				Operações de tesouraria [D]=[A]+[B]-[C]	4.255,22	6.244,84	
				Operações entidades fora do perímetro	-23.101,82	-23.314,27	
				Saldo global [2]-[5]	-3.036.116,20	1.694.051,66	
				Despesa primária	7.006.971,98	2.617.355,02	
				Saldo corrente	-1.500.337,87	-1.750.836,83	
				Saldo de capital	-1.625.778,33	3.444.253,00	
				Saldo primário	-2.825.619,35	1.014.652,85	
				Receita total [1]+[2]+[3]	9.830.866,11	4.958.186,50	
				Despesa total [5]+[6]	9.748.875,79	4.338.085,21	

## RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022

### 15.6.5. Demonstração consolidada de direitos e obrigações por natureza

Demonstração consolidada de direitos e obrigações por natureza

Grupo Público - ilhas de Valor

Gerência de 01-01-2022 a 31-12-2022

Rubrica	LIQUIDAÇÕES	2022	2021	Rubrica	OBRIGAÇÕES	2022	2021
	Receita corrente	1.232.712,97	656.179,70		Despesa corrente	2.935.100,57	2.809.916,28
R1	Receita fiscal	0,00	0,00	D1	Despesas com o pessoal	1.005.860,52	1.472.124,60
R1.1	Impostos diretos	0,00	0,00	D1.1	Remunerações Certas e Permanentes	1.228.437,34	1.140.354,47
R1.2	Impostos indiretos	0,00	0,00	D1.2	Abonos Variáveis ou Eventuais	55.408,38	34.555,70
R2	Contribuições para sistemas de proteção social e subsistemas de saúde	0,00	0,00	D1.3	Segurança social	324.026,80	291.214,33
R3	Taxas, multas e outras penalidades	0,00	0,00	D2	Aquisição de bens e serviços	1.027.342,77	961.316,23
R4	Rendimentos de propriedade	0,00	0,00	D3	Juros e outros encargos	209.490,85	220.001,30
R5	Transferências e subsídios correntes	0,00	0,00	D4	Transferências correntes	0,00	0,00
R5.1	Transferências Correntes	0,00	0,00	D4.1	Transferências Correntes	0,00	0,00
R5.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00	D4.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00
R5.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	D4.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00
R5.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	D4.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00
R5.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	D4.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00
R5.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00	D4.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00
R5.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	D4.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00
R5.1.2	Exterior - UE	0,00	0,00	D4.1.2	Entidades do setor não lucrativo	0,00	0,00
R5.1.3	Outras	0,00	0,00	D4.1.3	Famílias	0,00	0,00
R5.2	Subsídios correntes	0,00	0,00	D4.1.4	Outras	0,00	0,00
R6	Venda de bens e serviços	1.120.382,67	405.038,87	D4.2	Subsídios Correntes	0,00	0,00
R7	Outras receitas correntes	112.330,40	101.140,83	D5	Outras despesas correntes	92.381,44	105.874,28
	Receita de capital	3.612.367,34	6.607.085,05		Despesa de capital	5.279.429,51	232.758,71
R8	Venda de bens de investimento	0,00	0,00	D6	Aquisições de bens de capital	5.279.429,51	232.758,71
R9	Transferências e subsídios de capital	3.200.000,00	6.460.740,13	D7	Transferências e subsídios de capital	0,00	0,00
R9.1	Transferências de capital	3.200.000,00	6.460.740,13	D7.1	Transferências de capital	0,00	0,00
R9.1.1	Administrações Públicas	3.200.000,00	6.201.766,47	D7.1.1	Administrações Públicas	0,00	0,00
R9.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00	D7.1.1.1	Administração Central - Estado	0,00	0,00
R9.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00	D7.1.1.2	Administração Central - Outras entidades	0,00	0,00
R9.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00	D7.1.1.3	Segurança Social	0,00	0,00
R9.1.1.4	Administração Regional	3.200.000,00	6.201.766,47	D7.1.1.4	Administração Regional	0,00	0,00
R9.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00	D7.1.1.5	Administração Local	0,00	0,00
R9.1.2	Exterior - UE	0,00	268.973,68	D7.1.2	Instituições sem fins lucrativos	0,00	0,00
R9.1.3	Outras	0,00	0,00	D7.1.3	Famílias	0,00	0,00
R9.2	Subsídios de capital			D7.1.4	Outras	0,00	0,00
R10	Outras receitas de capital	412.367,34	146.344,92	D7.2	Subsídios de capital	0,00	0,00
R11	Reposição não abatidas aos pagamentos	0,00	635,30	D8	Outras despesas de capital	0,00	0,00
				D9	Despesas com ativos financeiros	0,00	0,00
				D10	Despesas com passivos financeiros	0,00	0,00
	Receita efetiva [2]	4.845.080,31	7.263.900,04		Despesa efetiva [5]	8.214.530,08	3.042.674,99
	Receita não efetiva [3]	4.452.826,47	2.820.000,00		Despesa não efetiva [6]	1.933.406,96	1.500.128,90
R12	Receita com ativos financeiros	0,00	0,00	D10	Despesa com ativos financeiros	0,00	0,00
R13	Receita com passivos financeiros	4.452.826,47	2.820.000,00	D11	Despesa com passivos financeiros	1.933.406,96	1.500.128,90
	Receita Total [4]=[1]+[2]+[3]	9.297.906,78	10.083.900,04		Despesa Total [7]=[5]+[6]	10.147.937,04	4.542.803,89



## **RELATÓRIO E CONTAS CONSOLIDADAS 2022**

### **16. Relatório do Conselho Fiscal e Certificação Legal de Contas**

**Sócios**

Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº 520)  
Catarina Isabel Furtado Pacheco (ROC nº 1365)

**RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO**

**EXERCÍCIO DE 2022**

**(Contas Consolidadas)**

Senhores Acionistas:

Em conformidade com as disposições legais aplicáveis, vimos apresentar o nosso relatório sobre a fiscalização das contas consolidadas da **ILHAS DE VALOR, S.A.**, em referência ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, as quais, em conjunto com o relatório consolidado de gestão, nos foram submetidas para exame pelo Conselho de Administração nos termos do disposto no nº 1 do artigo 508º-D do Código das Sociedades Comerciais.

Ao mesmo tempo, damos o nosso Parecer sobre os mesmos documentos.

**RELATÓRIO**

Verificámos que o perímetro de consolidação foi definido pela **ILHAS DE VALOR, S.A.**, como empresa consolidante, de harmonia com o estabelecido no Decreto-Lei nº 98/2015, de 02 de Junho, e que nos seus aspectos essenciais foram apropriadamente aplicadas as normas de consolidação de contas publicadas no mencionado diploma legal.

O relatório consolidado de gestão satisfaz de um modo geral os requisitos exigidos pelo artigo 508º-C do Código das Sociedades Comerciais e verificámos que existe concordância do seu conteúdo com as contas da consolidação.

Rua Dr. Caetano de Andrade, n.º 5 - 2º Centro • 9500-037 Ponta Delgada  
Apartado 120 • EC VASCO DA GAMA (PONTA DELGADA) • 9501-902 Ponta Delgada  
Telefone / Fax n.º 296 628 240 • E-mail: dufetag@gmail.com

NIPC e Matrícula na Conservatória do Registo Comercial de Ponta Delgada sob o N.º 512 093 350  
Inscrita na Lista de Sociedades de Revisores Oficiais de Contas sob o n.º 199 e na CMVM sob o n.º 20161497

**DUARTE Giesta & ASSOCIADO**

SOCIEDADE DE REVISORES OFICIAIS DE CONTAS, LDA.

**Sócios**

Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº 520)  
Catarina Isabel Furtado Pacheco (ROC nº 1365)

Em face do exposto, e dado não se nos ter deparado qualquer aspecto que afecte materialmente a imagem verdadeira e apropriada da situação financeira e dos resultados do conjunto das empresas compreendidas na consolidação, somos de

**PARECER**

que a Assembleia Geral aprove o relatório consolidado de gestão e as contas consolidadas do exercício findo em 31 de Dezembro de 2022.

Ponta Delgada, 17 de Maio de 2023

O FISCAL ÚNICO



Duarte Giesta & Associado, SROC, Lda.  
representada por  
Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº 520)

**Sócios**

Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº 520)  
Catarina Isabel Furtado Pacheco (ROC nº 1365)

**CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS**

**RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS**

**Opinião**

Auditámos as demonstrações financeiras consolidadas anexas da ILHAS DE VALOR, S.A., (o Grupo), que compreendem o balanço consolidado em 31 de Dezembro de 2022 (que evidencia um total de 32.971.237 euros e um total de património líquido de 17.091.746 euros, incluindo um resultado líquido de 525.289 euros), a demonstração consolidada dos resultados por natureza, a demonstração consolidada das alterações no património líquido, e a demonstração consolidada dos fluxos de caixa, relativos ao ano findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras consolidadas que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira consolidada da ILHAS DE VALOR, S.A. em 31 de Dezembro de 2022, o seu desempenho financeiro e os fluxos de caixa consolidados relativos ao ano findo naquela data de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas (SNC-AP).

**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 “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas” abaixo. Somos independentes das Entidades que compõem o Grupo 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.

Rua Dr. Caetano de Andrade, n.º 5 - 2º Centro • 9500-037 Ponta Delgada  
Apartado 120 • EC VASCO DA GAMA (PONTA DELGADA) • 9501-902 Ponta Delgada  
Telefone / Fax n.º 296 628 240 • E-mail: dufetag@gmail.com

NIPC e Matrícula na Conservatória do Registo Comercial de Ponta Delgada sob o N.º 512 093 350  
Inscrita na Lista de Sociedades de Revisores Oficiais de Contas sob o n.º 199 e na CMVM sob o n.º 20161497

**Sócios**

Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº 520)  
Catarina Isabel Furtado Pacheco (ROC nº 1365)

**Responsabilidades do órgão de gestão pelas demonstrações financeiras consolidadas**

O órgão de gestão é responsável pela:

- preparação de demonstrações financeiras consolidadas que apresentem de forma verdadeira e appropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa do Grupo de acordo com o SNC-AP;
- elaboração do relatório consolidado 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 consolidadas isentas de distorções materiais devido a fraude ou erro;
- adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e
- avaliação da capacidade do Grupo 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 consolidadas**

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras consolidadas 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:

*Duarte*

**Sócios**

Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº 520)  
Catarina Isabel Furtado Pacheco (ROC nº 1365)

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras consolidadas, 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;
- 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 do Grupo;
- 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 do Grupo 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 consolidadas 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 o Grupo descontinue as suas atividades;
- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras consolidadas, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e os acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada;
- obtemos prova de auditoria suficiente e apropriada relativa à informação financeira das entidades ou atividades dentro do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela orientação, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e somos os responsáveis finais pela nossa opinião de auditoria;
- 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 identificada durante a auditoria.

**Sócios**

Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº 520)  
Catarina Isabel Furtado Pacheco (ROC nº 1365)

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

**RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES**

**Sobre as demonstrações orçamentais consolidadas**

Auditamos as demonstrações orçamentais consolidadas anexas do Grupo que compreendem a demonstração consolidada do desempenho orçamental, a demonstração consolidada da execução orçamental da receita (que evidencia um total de receita cobrada líquida de 9.830.966 euros), a demonstração consolidada da execução orçamental da despesa (que evidencia um total de despesa paga líquida de reposições de 9.749.876 euros) e a demonstração consolidada de execução do plano plurianual de investimentos relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022.

O Órgão de gestão é responsável pela preparação e aprovação das demonstrações orçamentais consolidadas no âmbito da prestação de contas do Grupo. A nossa responsabilidade consiste em verificar que foram cumpridos os requisitos de contabilização e relato previstos na Norma de Contabilidade Pública (NCP) 26 do Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas (SNC-AP).

Em nossa opinião, as demonstrações orçamentais consolidadas anexas estão preparadas, em todos os aspectos materiais, de acordo com a NCP 26 do Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas (SNC-AP).

**Sobre o relatório consolidado de gestão**

Em nossa opinião, o relatório consolidado de gestão foi preparado de acordo com as leis e regulamentos aplicáveis em vigor e a informação nele constante é coerente com as demonstrações financeiras consolidadas auditadas e demonstrações orçamentais consolidadas, não tendo sido identificadas incorreções materiais.

Ponta Delgada, 17 de Maio de 2023

Duarte Giesta & Associado, SROC, Lda.  
representada por  
Duarte Félix Tavares Giesta (ROC nº520)