

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA

**INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE
SETEMBRO DE 2018 E RELATÓRIO DOS AUDITORES
INDEPENDENTES SOBRE AS INFORMAÇÕES
FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO
ESPECIAL.**

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS INFORMAÇÕES
FINANCEIRAS TRIMESTRAIS DE PROPÓSITO ESPECIAL**

Aos Acionistas e Administradores da
Hotelaria Accor Brasil S.A – Hotel Ibis Budget Frei Caneca

Introdução

Revisamos as Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial do Hotel Ibis Budget Frei Caneca (“Hotel”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido negativo e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração dessas Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial de acordo com os critérios de reconhecimento e mensuração da Norma Brasileira de Contabilidade - NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. Essas Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial foram elaboradas somente para permitir que o Hotel prepare suas informações em cumprimento à exigência para elaboração de Informações Financeiras Trimestrais do Capítulo IV, artigo 31, item II, da Instrução nº 602, de 27 de agosto de 2018, emitida pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial em 30 de setembro de 2018 anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os critérios de reconhecimento e mensuração da Norma Brasileira de Contabilidade - NBC TG 21 (R4) apresentadas conforme requerido pela Instrução CVM nº 602/18.

Outros assuntos

Restrição de uso e distribuição

Estas Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial foram elaboradas somente com o objetivo de atender às disposições para elaboração de Informações Financeiras Trimestrais do Capítulo IV, artigo 31, item II, da Instrução CVM nº 602, de 27 de agosto de 2018. Como resultado, estas Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial não são um conjunto completo de Informações Financeiras Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e não pretendem apresentar adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Hotel Ibis Budget Frei Caneca em 30 de setembro de 2018, o desempenho das suas operações e os seus fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data. As informações intermediárias podem, portanto, não serem adequadas para outros propósitos.

São Paulo, 14 de novembro de 2018

BOUCINHAS, CAMPOS & CONTI
Auditores Independentes S/S
CRC-2-SP 5.528/O-2



João Paulo Antonio Pompeo Conti
Contador
CRC 1SP057611/O-0

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 31 DEZEMBRO DE 2017

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

A T I V O

	Nota Explicativa	30/09/2018	31/12/2017
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	608	343
Contas a receber de clientes	4	816	606
Estoques	5	13	22
Despesas antecipadas	6	88	21
Outras contas a receber	7	4	8
Total do ativo circulante		1.529	1.000
NÃO CIRCULANTE			
Partes relacionadas	11	1.168	735
Total do ativo não circulante		1.168	735
TOTAL DO ATIVO		2.697	1.735

As notas explicativas são parte integrante das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial.

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 31 DEZEMBRO DE 2017

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota Explicativa	30/09/2018	31/12/2017
CIRCULANTE			
Fornecedores	8	81	68
Impostos e contribuições a recolher		112	76
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	9	242	198
Adiantamentos de clientes	10	161	150
Aluguéis a pagar	11	213	96
Outros passivos	12	51	55
Total do passivo circulante		860	643
NÃO CIRCULANTE			
Provisão para reserva de reposição		627	347
Total do passivo não circulante		627	347
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Lucros acumulados		1.210	745
Total do patrimônio líquido		1.210	745
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.697	1.735

As notas explicativas são parte integrante das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial.

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO TRIMESTRE/PERÍODO FINDO EM 30 DE
SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

		01/07/2018	01/01/2018	01/07/2017	01/01/2017
	Nota	a	a	a	a
	explicativa	30/09/2018	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2017
Receita líquida de serviços e vendas	14	2.405	6.682	2.108	5.665
Custo dos produtos vendidos e serviços	15	(783)	(2.217)	(669)	(1.857)
Lucro bruto		1.622	4.465	1.439	3.808
Despesas operacionais					
Com vendas	15	(136)	(367)	(97)	(228)
Gerais e administrativas	15	(1.005)	(3.025)	(933)	(2.512)
Outras despesas e receitas operacionais líquidas	15	(313)	(622)	(275)	(719)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		168	451	134	349
Resultado financeiro					
Despesas financeiras		(8)	(19)	(7)	(8)
Receitas financeiras		11	33	12	25
Lucro do período		171	465	139	366

As notas explicativas são parte integrante das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial.

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO TRIMESTRE/PERÍODO FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2018.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	01/07/2018	01/01/2018	01/07/2017	01/01/2017
	a	a	a	a
	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2017</u>
Lucro do período	171	465	139	366
Resultado abrangente total do período	<u>171</u>	<u>465</u>	<u>139</u>	<u>366</u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial.

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO PERÍODO FINDO EM 30
DE SETEMBRO DE 2018
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2016	<u>250</u>	<u>250</u>
Lucro do período	<u>366</u>	<u>366</u>
Saldos em 30 de setembro de 2017	<u>616</u>	<u>616</u>
Lucro do período	<u>129</u>	<u>129</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2017	<u>745</u>	<u>745</u>
Lucro do período	<u>465</u>	<u>465</u>
Saldos em 30 de setembro de 2018	<u><u>1.210</u></u>	<u><u>1.210</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial.

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/09/2017</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro do período	465	366
Ajustes por:		
Provisão para reserva de reposição	280	169
Provisão para Participação nos Lucros e Resultados - PLR	59	66
(Aumento) / redução dos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	(210)	(331)
Estoques	9	-
Outras contas a receber	4	(1)
Despesas antecipadas	(67)	(30)
Aumento / (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	13	(8)
Impostos e contribuições a recolher	36	36
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	(15)	(6)
Adiantamentos de clientes	11	99
Outros passivos	113	109
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>698</u>	<u>469</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Partes Relacionadas	(433)	(183)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	<u>(433)</u>	<u>(183)</u>
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>265</u>	<u>286</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	343	14
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	<u>608</u>	<u>300</u>
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>265</u>	<u>286</u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Hotel Ibis Budget Frei Caneca (“Hotel”) é uma filial da Hotelaria Accor Brasil S.A. (“Matriz” ou “Accor” ou Operadora Hoteleira). As principais atividades do Hotel são a exploração de atividades hoteleiras em geral, a exploração de bar, restaurante e sauna, atividades turísticas e similares. O Hotel está localizado na Rua Frei Caneca, 824, 826, 834 e 836 – Bairro Cerqueira César - São Paulo/SP, e teve início das suas atividades em 03 de março de 2016, dispondo de 166 quartos. O Hotel é operado por sua Matriz, que mantém contrato de arrendamento com a Extra You Empreendimento Imobiliário Ltda. (“Locadora”).

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO ESPECIAL

a) Declaração de conformidade

As Informações Financeiras Intermediárias do Hotel foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e estão em conformidade com a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 602, de 27 de agosto de 2018.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

b) Base de elaboração

As Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, se houver, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente baseia-se no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

c) Estrutura jurídica e base de comparação das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial

Por tratar-se de uma filial da Accor, o Hotel não dispõe de todas as características de uma sociedade anônima, assim como sua Matriz. Estas Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial representam exclusivamente a operação do Hotel no período, não tendo então o reflexo do restante da administração hoteleira da Accor.

Por tratar-se de uma filial, Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial do Hotel não possuem capital social integralizado ou ações, distribuição de dividendos ou reservas de lucros. A demonstração das mutações do patrimônio líquido do Hotel demonstra apenas os lucros ou prejuízos acumulados no período.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

d) Principais práticas contábeis adotadas

Estimativas contábeis

Na elaboração das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial, é necessário que a Administração faça uso de estimativas e adote premissas para contabilização de certos ativos, passivos e outras transações, entre elas a constituição de provisões necessárias aos riscos fiscais, cíveis e trabalhistas, às perdas referentes a contas a receber e à recuperação do valor de ativos, incluindo intangíveis, as quais, apesar de refletirem o julgamento da melhor estimativa possível por parte da Administração do Hotel relacionada à probabilidade de eventos futuros, podem eventualmente apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

Para mais informações acerca das estimativas e premissas adotadas pela Administração, veja as práticas contábeis detalhadas a seguir:

i) Moeda funcional e de apresentação das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial

A Administração definiu o real (R\$) como sua moeda funcional, por refletir mais adequadamente o principal ambiente econômico em que ela opera.

ii) Transações em moeda estrangeira

Quando existente, são contabilizadas pela taxa de conversão do dia da transação. Os ativos e passivos denominados em moedas estrangeiras são convertidos para reais (R\$) utilizando a taxa de câmbio em vigor na data das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial. As variações cambiais são reconhecidas na demonstração do resultado à medida que ocorrem.

iii) Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando o Hotel for parte das disposições contratuais do instrumento. Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

iii.1) Ativos financeiros

Estão classificados nas seguintes categorias específicas: (1) ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado; (2) investimentos mantidos até o vencimento; (3) ativos financeiros disponíveis para venda; e (4) empréstimos e recebíveis. A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada na data do

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação. As aquisições ou alienações normais correspondem a aquisições ou alienações de ativos financeiros que requerem a entrega de ativos dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

Empréstimos e recebíveis

São ativos financeiros com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados no mercado ativo. Esses ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses ativos são mensurados pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos deduzidos de qualquer perda por redução de seu valor recuperável.

Caixa e equivalentes de caixa

Por conta de sua estrutura, o Hotel tem seu caixa transferido diariamente para a Matriz. A administração do caixa é central e é administrada em nível de estrutura jurídica.

iii.2) Passivos financeiros

São registrados no passivo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial, os quais são classificados como passivo não circulante. Em 30 de setembro de 2018, esses passivos compreendem outras contas a pagar.

iv) Contas a receber de clientes e outras e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber de clientes e cartão de crédito estão registradas pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, líquidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa, se aplicável.

Essa provisão é constituída com base no montante de títulos vencidos há mais de 45 dias, critério considerado suficiente pela Administração para cobrir as possíveis perdas na realização.

v) Estoques

Referem-se a alimentos, bebidas e outros itens necessários ao atendimento dos hóspedes durante sua estada ou à realização de eventos e são avaliados com base no custo médio de aquisição, que não excede o seu valor realizável líquido. Os estoques possuem giro rápido devido à sua natureza; porém, quando necessário, uma provisão para estoques de giro lento e/ou obsoletos é constituída para refletir o risco de realização desses estoques.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

vi) Adiantamentos de clientes

Correspondem basicamente aos adiantamentos recebidos antes das prestações de serviços, como adiantamento para reserva de espaço para eventos e de unidades.

vii) Provisões

Reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação na data das Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

Os gastos para renovação periódica de louças, cristaleiras, roupas e uniformes são provisionados mensalmente para gestão dos resultados dos hotéis. Essa prática é amplamente adotada no mercado hoteleiro.

viii) Fundo de Renovação e Reposição de Ativos

De acordo com o contrato de locação do imóvel vigente até o mês de fevereiro de 2025, o fundo é calculado aplicando-se 2% sobre a receita bruta mensal com aumentos sucessivos até o 4º ano de operação, destinado exclusivamente à compra de bens do ativo imobilizado ou itens de manutenção de acordo com a necessidade operacional, com prazo de carência para o início da provisão de dois meses. O fundo de reserva deverá ser controlado por uma conta corrente destinada a esse fim.

ix) Ajuste a valor presente

Quando aplicável, os ativos e passivos monetários de longo prazo são ajustados pelo seu valor presente e os de curto prazo quando o efeito é considerado relevante em relação às Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial tomadas em conjunto.

x) Avaliação da recuperação de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

líquido excede o valor recuperável, é constituída a provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Essas perdas, se houver, são classificadas na rubrica “Outras despesas operacionais, líquidas”.

xi) Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para o Hotel e quando puder ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

Receitas com hospedagem, alimentos e bebidas

As receitas com hospedagem são reconhecidas quando os quartos estão ocupados ou os serviços são executados, sendo registradas diariamente até a data de “check-out”.

xii) Custo dos produtos vendidos e serviços prestados

Composto pelos valores baixados dos estoques de alimentos, bebidas, “kits” de higiene para os hóspedes (“kit amenities”), gastos com pessoal (fixos e temporários - parte operacional), gastos com serviços de lavanderia para higienização de uniformes e enxovais e gastos com água, energia e gás.

xiii) Despesas

1) Com vendas

Referem-se aos gastos com artigos para hóspedes, comissões pagas às operadoras de cartões de crédito e agências de turismo, cortesia e músicos.

2) Gerais e administrativas

Renovação de enxovais, gastos com folha de pagamento, manutenções de software, “fees” pagos pelo uso da marca e da estrutura administrativa provida pela Matriz e participação no programa de fidelidade.

Essas despesas categorizadas são diretamente influenciadas pela taxa de ocupação do Hotel, acompanhando sua flutuação nos períodos sazonais durante o período.

Os “fees” são, em sua maioria, calculados a partir da aplicação de percentuais sobre as receitas do Hotel, acompanhando sua flutuação nos períodos sazonais.

Os “royalties fees” referem-se ao pagamento de “royalties” pela utilização da marca Ibis Budget e da estrutura operacional. Esses “fees” são calculados aplicando-se 2% sobre a receita de hospedagem bruta mensal.

Os “marketing fees” referem-se ao pagamento referente à divulgação da marca por variados meios de comunicação. Esses “fees” são calculados

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

aplicando-se 3% sobre a receita operacional bruta mensal, em seu primeiro ano de operação, 3,5% em seu segundo ano de operação, e 4%, a partir do terceiro ano de operação.

Os “fees” referentes ao programa de fidelidade correspondem ao custo pela criação e ao acréscimo dos pontos dos cartões do programa Le-Club. Por meio desse programa, os beneficiários acumulam pontos para utilização no pagamento de diárias nos hotéis da rede Accor. Os “fees” variam conforme as ações desenvolvidas pela Matriz para aumentar a quantidade de beneficiários.

xiv) Resultado financeiro

1) Despesas financeiras

São registradas pelo regime de competência as despesas referentes a juros sobre empréstimos e mútuos, Imposto sobre Operações Financeiras - IOF, serviços bancários e variação monetária passiva.

2) Receitas financeiras

São registradas pelo regime de competência as receitas auferidas das aplicações financeiras com as instituições financeiras nas quais o Hotel mantém seus investimentos.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caixa	19	15
Aplicações financeiras	589	328
Total	608	343

Devido à característica de uma filial, diariamente o caixa do Hotel é transferido para a Matriz, que administra centralmente os recursos financeiros dos hotéis da rede.

4. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Administradoras de cartão de crédito	816	606
Total	816	606

Contas a receber de clientes por idade de vencimento:

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
A vencer	816	606
Total	816	606

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

5. ESTOQUES

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Estoque de alimentos e bebidas	13	21
Estoque de almoxarifado	-	1
Total	<u>13</u>	<u>22</u>

6. DESPESAS ANTECIPADAS

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Despesas antecipadas de benefícios	39	21
Despesas antecipadas de IPTU	39	-
Despesas antecipadas de seguros	2	-
Outros	8	-
Total	<u>88</u>	<u>21</u>

7. OUTRAS CONTAS A RECEBER

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Adiantamento de empregados	4	5
Adiantamento a fornecedor	-	3
Total	<u>4</u>	<u>8</u>

8. FORNECEDORES

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Fornecedores de mercadorias	24	19
Fornecedores de serviços	50	36
Outros	7	13
Total	<u>81</u>	<u>68</u>

9. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Provisão de férias e encargos	78	86
Provisão de 13º Salário e encargos	53	-
Encargos e contribuições a pagar	32	32
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	66	80
Dissídio	13	-
Total	<u>242</u>	<u>198</u>

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

10. ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Adiantamento de clientes	161	150
Total	161	150

11. ALUGUEIS A PAGAR

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Aluguéis a pagar	213	96
Total	213	96

12. OUTROS PASSIVOS

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Créditos não identificados	-	10
Provisão para gastos diversos	-	22
Provisão para utilidades e serviços públicos	48	23
Provisão para seguros	3	-
Total	51	55

13. PARTES RELACIONADAS

Referem-se aos valores de repasses entre o hotel e a matriz, referente à despesa do Grupo, conforme segue:

<u>Hotel</u>	<u>Natureza dos serviços</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Hotelaria Accor Brasil	Remessa Bancária	4.448	2.500
Hotelaria Accor Brasil	Honorários Serviços Administrativos	(1.588)	(1.472)
Hotelaria Accor Brasil	Repasses para Operadora Hoteleira	(1.438)	(161)
CSC	Honorários Serviços Administrativos CSC	(254)	(132)
		1.168	735

14. RECEITA LIQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Hospedagem	6.746	5.658
Alimentos e bebidas	534	486
Outros serviços administrativos	26	42
Total da receita operacional bruta	7.306	6.186
Impostos sobre vendas e serviços	(624)	(521)
Total	6.682	5.665

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

15. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Custo de pessoal	1.300	1.237
Custo de prestação de serviço de hospedagem	76	91
Custo de alimentos e prestação de serviços nos restaurantes	197	201
Custo de vendas de outros serviços	253	134
Lavanderia	264	237
Água, energia e gás	384	362
Publicidade e marketing	13	9
Comissões de cartões de crédito	133	113
Fees - Royalties de Uso da Marca	135	113
Fees - Sales / Marketing	286	212
Serviços de tecnologia	379	328
Honorários	107	109
Gastos com veículos e deslocamentos	19	9
Despesas com informática	101	44
Impostos e taxas	-	3
Manutenção	171	143
Arrendamento	2.275	1789
Despesas administrativas	138	182
Total	<u>6.231</u>	<u>5.316</u>

Essas despesas estão classificadas na demonstração do resultado da seguinte forma:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	2.217	1.857
Despesas gerais e administrativas	3.025	2.512
Despesas com vendas	367	228
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	622	719
Total	<u>6.231</u>	<u>5.316</u>

16. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Considerações gerais

Em 30 de setembro de 2018, os instrumentos financeiros estavam representados substancialmente por:

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

Ativos financeiros:	30/09/2018	31/12/2017
Caixa e equivalentes de caixa	608	343
Contas a receber de clientes	816	606
Partes relacionadas	1.168	735
Outras contas a receber	4	8
Total	2.596	1.692

Passivos financeiros:	30/09/2018	31/12/2017
Fornecedores	81	68
Partes relacionadas	-	-
Total	81	68

b) Gestão do risco de capital

A Matriz administra o capital do Hotel para assegurar que possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das obrigações e do patrimônio. Por decisão da Administração da Matriz, os funcionários do Hotel que são encarregados pela sua administração não estão autorizados a captar recursos com terceiros sem a sua expressa autorização.

A Administração é da opinião que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, em razão de o vencimento de parte substancial dos saldos ocorrer em data próxima à do balanço.

c) Política de gestão de riscos financeiros

A Accor possui e segue política de gerenciamento de riscos que orienta sobre transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito e a qualidade do “rating” das contrapartes.

São responsabilidades da Administração o exame e a revisão das informações relacionadas ao gerenciamento de riscos, incluindo políticas significativas e procedimentos e práticas aplicados no gerenciamento de risco.

d) Risco de crédito

A política de vendas do Hotel, principalmente para eventos e hospedagens faturados a empresas, considera o nível de risco de crédito a que está sujeito no curso de seus negócios. A seletividade de seus clientes é a ação realizada para minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

No que diz respeito às disponibilidades, a Accor tem como política trabalhar com instituições financeiras consideradas de primeira linha por sua Administração.

e) Risco de liquidez

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez ao gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Accor gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

f) Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de setembro de 2018, o Hotel não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

g) Risco de taxa de câmbio

Em 30 de setembro de 2018, o Hotel não possuía operações em moeda estrangeira em aberto.

17. COMPROMISSOS

Contratos de arrendamento

A Accor aluga o prédio onde está situado o Hotel para a operação sob contrato de arrendamento, efetuando o pagamento mensal do aluguel calculado conforme contrato firmado entre as partes pelo prazo de 9 anos e 11 meses, com início a partir de 03 de março de 2016, o qual poderá ser renovado se houver interesse da Accor. A despesa com esse contrato em 30 de setembro de 2018 foi de R\$ 2.275 mil.

Esse contrato contém cláusula estabelecendo a despesa mensal do aluguel o equivalente a 83% do resultado operacional positivo da operação do Empreendimento, do qual serão descontados o Imposto Predial e Territorial Urbano - IPTU, os honorários da representante e o fundo de reserva e renovação de ativos.

18. COBERTURA DE SEGUROS

A Accor mantém apólice para cobertura de possíveis sinistros relacionados à estrutura predial, ao mobiliário e aos lucros cessantes (interrupção das operações e obtenção de lucros ocasionada por sinistro). A contratação de seguro por conta da Matriz está prevista no contrato de locação.

A política da Accor é manter cobertura de seguros em montante considerado satisfatório em face dos riscos envolvidos. Em 31 de dezembro de 2017, o seguro contratado foi da seguradora Allianz Seguros S.A., com vigência até 31 de dezembro de 2018, e as coberturas para o Hotel podem ser assim resumidas:

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

<u>Item</u>	<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Importância segurada</u>
Seguro Garantia	Prédio	14.584
	Mobiliário	3.447
	Lucros Cessantes	0

19. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL

As presentes Informações Financeiras Intermediárias de propósito especial do Hotel foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração em reunião realizada em 14 de novembro de 2018.
