

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

**RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS DO TRIMESTRE FINDO
EM 30 DE JUNHO DE 2019**

**RELATÓRIO DE REVISÃO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO ESPECIAL**

Aos
Investidores e Administradores do
Hotel Ibis Budget Frei Caneca- Hotelaria Accor Brasil S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as Informações contábeis intermediárias de propósito especial do Hotel Ibis Budget Frei Caneca ("Hotel"), referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias 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 Ibis Budget Frei Caneca 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 sobre as informações contábeis intermediárias

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

Outros assuntos – Restrição de uso e distribuição

Conforme descrito na letra “c” da nota explicativa nº 2, o Hotel é uma filial da Hotelaria Accor Brasil S.A., portanto, as informações contábeis intermediárias de propósito especial do Hotel 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. Dessa forma, as referidas informações contábeis intermediárias de propósito especial não são um conjunto completo de demonstrações contábeis intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Consequentemente, as informações intermediárias podem não ser adequadas para outros propósitos.

São Paulo, 15 de agosto de 2019

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.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E
31 DE DEZEMBRO DE 2018
(Em milhares de reais)

A T I V O

	<u>Nota</u> <u>Explicativa</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
CIRCULANTE		<u>1.871</u>	<u>1.385</u>
Caixa e equivalentes de caixa	3	942	722
Contas a receber de clientes	4	904	591
Estoques	5	14	15
Despesas antecipadas	6	-	40
Outras contas a receber	7	11	17
NÃO CIRCULANTE		<u>1.591</u>	<u>1.419</u>
Partes relacionadas	8	1.591	1.419
TOTAL DO ATIVO		<u>3.462</u>	<u>2.804</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

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

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E
31 DE DEZEMBRO DE 2018
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota Explicativa	30/06/2019	31/12/2018
CIRCULANTE		810	718
Fornecedores	9	113	93
Impostos e contribuições a recolher	10	7	103
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	11	184	248
Aluguéis a pagar	12	234	166
Adiantamentos de clientes	13	248	100
Outros passivos	14	24	8
NÃO CIRCULANTE		981	736
Provisão para reserva de reposição	2d viii	981	736
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.671	1.350
Lucros acumulados		1.671	1.350
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.462	2.804

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS TRIMESTRES/SEMESTRES FINDOS
EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 30 DE JUNHO DE 2018
(Em milhares de reais)

		01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
	Nota	a	a	a	a
	Explicativa	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS	15	2.684	4.683	2.383	4.277
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	16	(760)	(1.523)	(739)	(1.434)
LUCRO BRUTO		1.924	3.160	1.644	2.843
DESPESAS OPERACIONAIS		(1.724)	(2.850)	(1.473)	(2.561)
Com vendas	16	(168)	(293)	(133)	(231)
Gerais e administrativas	16	(1.512)	(2.478)	(1.024)	(1.769)
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	16	(44)	(79)	(316)	(561)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		200	310	171	282
RESULTADO FINANCEIRO		6	11	6	12
Despesas financeiras		(12)	(23)	(6)	(11)
Receitas financeiras		18	34	12	23
LUCRO LÍQUIDO DOS TRIMESTRES/SEMESTRES		206	321	177	294

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES DOS
TRIMESTRE/SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018
(Em milhares de reais)

	01/04/2019	01/01/2018	01/04/2018	01/01/2018
	a	a	a	a
	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2018</u>
Lucro líquido do trimestre/semestre	206	321	177	294
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>206</u>	<u>321</u>	<u>177</u>	<u>294</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS SEMESTRES
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 30 DE JUNHO DE 2018
(Em milhares de reais)

	<u>Lucro acumulados</u>	<u>Total</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	745	745
Lucro líquido do semestre	<u>294</u>	<u>294</u>
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018	<u>1.039</u>	<u>1.039</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	<u>1.350</u>	<u>1.350</u>
Lucro líquido do semestre	<u>321</u>	<u>321</u>
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019	<u>1.671</u>	<u>1.671</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS SEMESTRES FINDOS
EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 30 DE JUNHO DE 2018
(Em milhares de reais)

	30/06/2019	30/06/2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do período	321	294
Ajustes por:		
Provisão para reserva de reposição	245	167
Provisão para participação nos lucros e resultados - PLR	8	36
Lucro líquido do trimestre ajustado	574	497
(Aumento) diminuição dos ativos operacionais:	(266)	(380)
Contas a receber de clientes	(313)	(251)
Estoques	1	11
Despesas antecipadas	40	(130)
Outras contas a receber	6	(10)
Aumento (diminuição) dos passivos operacionais:	84	293
Fornecedores	20	17
Impostos e contribuições a recolher	(96)	32
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	(72)	7
Aluguéis a pagar	68	-
Adiantamentos de clientes	148	61
Outros passivos	16	176
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	392	410
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Partes relacionadas	(172)	(228)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(172)	(228)
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	220	182
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	722	540
Caixa e equivalentes de caixa no fim do trimestre	942	722
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	220	182

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, 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 CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO ESPECIAL

a) Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias de propósito especial do Hotel foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (NBC TG 21 (R4) – Demonstração Intermediária) em conformidade com a Instrução CVM nº 602/18.

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

b) Base de elaboração

As Informações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

prejuízos acumulados no período.

d) Principais práticas contábeis adotadas

Estimativas contábeis

Na elaboração das Informações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

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 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 contábeis intermediárias de propósito especial, os quais são classificados como passivo não circulante. Em 30 de junho de 2019, esses passivos compreendem Fornecedores.

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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

Essa provisão é constituída com base no montante de títulos vencidos, salvo os casos nos quais o contrato entre Accor e Investidor definir prazo específico, o Hotel considera faturas vencidas entre 46 e 120 dias 50% de provisão, faturas vencidas entre 121 e 150 dias 80% de provisão e faturas vencidas a partir de 151 dias 100% de provisão, critérios 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.

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 contábeis 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 (Provisão) de Renovação e Reposição de Ativos

De acordo com o contrato de locação do imóvel (Nota 18) vigente até o mês de fevereiro de 2026, o fundo é calculado aplicando-se 2% sobre a

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

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 contábeis 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 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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

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 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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

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>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caixa	15	20
Aplicações financeiras	927	702
Total	<u>942</u>	<u>722</u>

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>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Administradoras de cartão de crédito	904	591
Total	<u>904</u>	<u>591</u>

Contas a receber de clientes por idade de vencimento:

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
A vencer	904	591
Total	<u>904</u>	<u>591</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

5. ESTOQUES

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Estoque de alimentos e bebidas	13	15
Estoque de almoxarifado	<u>1</u>	<u>-</u>
Total	<u>14</u>	<u>15</u>

6. DESPESAS ANTECIPADAS

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Despesas antecipadas de benefícios	-	37
Outros	<u>-</u>	<u>3</u>
Total	<u>-</u>	<u>40</u>

7. OUTRAS CONTAS A RECEBER

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Adiantamento de empregados	10	7
Adiantamento a fornecedor	1	3
Repasse para hotéis	<u>-</u>	<u>7</u>
Total	<u>11</u>	<u>17</u>

8. PARTES RELACIONADAS

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

		<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Accor Brasil	Remessa bancária	6.712	2.261
Accor Brasil	Honorários serviços administrativos	(3.264)	(1.337)
Accor Brasil	Repasse para operadora hoteleira	(1.666)	554
CSC	Honorários serviços administrativos CSC	<u>(191)</u>	<u>(59)</u>
Total		<u>1.591</u>	<u>1.419</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

9. FORNECEDORES

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fornecedores de mercadorias	29	22
Fornecedores de serviços	37	37
Água, energia, telefone e gás	30	21
Outros	17	13
Total	<u>113</u>	<u>93</u>

10. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
PIS/COFINS	-	64
ICMS	-	1
INSS	2	1
IRRF	2	1
ISS	3	35
Outros	-	1
Total	<u>7</u>	<u>103</u>

11. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Provisão de férias e encargos	96	108
Provisão de 13º Salário e encargos	41	-
Encargos e contribuições a pagar	-	40
Participação nos lucros e resultados - PLR	47	100
Total	<u>184</u>	<u>248</u>

12. ALUGUÉIS A PAGAR

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Aluguéis a pagar	234	166
Total	<u>234</u>	<u>166</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

13. ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Adiantamento de clientes	248	100
Total	<u>248</u>	<u>100</u>

14. OUTROS PASSIVOS

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Créditos não identificados	5	3
Provisão para gastos diversos	-	2
Provisão para lavanderia	13	3
Provisão para seguros	6	-
Total	<u>24</u>	<u>8</u>

15. RECEITA LIQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Hospedagem	4.702	4.338
Alimentos e bebidas	403	322
Outros serviços administrativos	15	17
Total da receita operacional bruta	<u>5.120</u>	<u>4.677</u>
Impostos sobre vendas e serviços	(437)	(400)
Receita líquida de serviços e vendas	<u>4.683</u>	<u>4.277</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

16. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Custo de pessoal	917	862
Custo de prestação de serviço de hospedagem	41	49
Custo de alimentos e prest. serviços restaurantes	129	129
Custo de vendas de outros serviços	223	148
Lavanderia	176	172
Água, energia e gás	264	229
Publicidade e marketing	3	12
Comissões de cartões de crédito	91	86
Fees - Royalties de uso da marca	94	87
Fees - Sales / marketing	205	181
Serviços de tecnologia	285	241
Honorários	71	72
Gastos com veículos e deslocamentos	7	12
Despesas com informática	82	68
Impostos e taxas	4	-
Manutenção	117	121
Arrendamento	1.567	1.439
Despesas administrativas	97	87
Total	<u>4.373</u>	<u>3.995</u>

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

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	1.523	1.434
Despesas com vendas	293	231
Despesas gerais e administrativas	2.478	1.769
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	79	561
Total	<u>4.373</u>	<u>3.995</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

17. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Considerações gerais

Em 30 de junho de 2019, os instrumentos financeiros estavam representados substancialmente por:

Ativos financeiros:	30/06/2019	31/12/2018
Caixa e equivalentes de caixa	942	722
Contas a receber de clientes	904	591
Partes relacionadas	1.591	1.419
Outras contas a receber	11	17
Total	3.448	2.749
Passivos financeiros:	30/06/2019	31/12/2018
Fornecedores	113	93
Total	113	93

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 contábeis 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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

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.

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 junho de 2019, o Hotel não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

g) Risco de taxa de câmbio

Em 30 de junho de 2019, o Hotel não possuía operações em moeda estrangeira em aberto.

18. 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 junho de 2019 foi de R\$ 1.567 mil (R\$ 1.439 mil em 30 de junho de 2018).

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O TRIMESTRE
FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma mencionado)

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.

19. 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 2018, o seguro contratado foi da seguradora Allianz Seguros S.A., com vigência até 31 de dezembro de 2019, e as coberturas para o Hotel podem ser assim resumidas:

Item	Tipo de cobertura	Importância segurada
Seguro Garantia	Prédio	18.592
	Mobiliário	3.254
	Lucros Cessantes	12.186

20. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL

As presentes Informações contábeis intermediárias de propósito especial do Hotel foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração em reunião realizada em 15 de agosto de 2019.