

Hotelaria Accor Brasil S.A. - Ibis Budget Frei Caneca
Demonstrações Contábeis de Propósito Especial do
exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e Relatório
dos Auditores Independentes sobre as
Demonstrações Contábeis de Propósito Especial.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE PROPÓSITO ESPECIAL

Aos Acionistas e Administradores da
Hotelaria Accor Brasil S.A. - Ibis Budget Frei Caneca
São Paulo - SP

Introdução

Examinamos as demonstrações contábeis do Hotelaria Accor Brasil S.A. - Ibis Budget Frei Caneca ("Hotel"), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2017, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Hotel em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil e apresentadas de forma condizente com as disposições para elaboração das demonstrações financeiras de propósito especial da Seção VIII, item a), da deliberação nº 734, de 17 de março de 2015, da Comissão de Valores Mobiliários - CVM

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos Valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações Financeiras do Hotelaria Accor Brasil S.A. - Ibis Budget Frei Caneca, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, apresentadas para fins comparativos foram examinadas por outros auditores independentes que sobre elas, emitiram relatório de auditoria, sem modificação, datado de 30 de março de 2017.

Restrição de uso e distribuição

Estas Demonstrações Financeiras de propósito especial foram elaboradas somente com o objetivo de atender às disposições para elaboração de demonstrações financeiras da Seção VII, item a), da Deliberação CVM nº 734/15. Como resultado, estas Demonstrações Financeiras de propósito especial não são um conjunto completo de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRSs") e não pretendem apresentar adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Hotel Ibis Budget Frei Caneca em 31 de dezembro de 2017, o desempenho das suas operações e os

seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data. As demonstrações financeiras de propósito especial podem, portanto, não serem adequadas para outros propósitos.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Hotel continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Hotel ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Hotel são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em

relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 13 de abril 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 EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 31
DEZEMBRO DE 2016**

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

ATIVOS			
	Nota Explicativa	31/12/2017	31/12/2016
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	343	14
Contas a receber de clientes	4	606	315
Estoques	5	22	19
Impostos a recuperar		-	-
Outras contas a receber	6	8	3
Despesas antecipadas	7	21	19
Total do ativo circulante		1.000	370
NÃO CIRCULANTE			
Partes relacionadas	11	735	507
Total do ativo não circulante		735	507
TOTAL DO ATIVO		1.735	877
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Nota Explicativa	31/12/2017	31/12/2016
CIRCULANTES			
Fornecedores	8	68	65
Impostos e contribuições a recolher		76	45
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	9	198	191
Adiantamentos de clientes		150	123
Outros passivos	10	151	97
Total do passivo circulante		643	521
NÃO CIRCULANTE			
Provisão para reserva de reposição		347	106
Total do passivo não circulante		348	106
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Lucros / Prejuízos Acumulados		745	250
Total do patrimônio líquido		745	250
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.735	877

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis de propósito especial.

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE
2017

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PERÍODO			
	Nota Explicativa	01/01/2017 a 31/12/2017	01/01/2016 a 31/12/2016
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS	12	7.744	5.100
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	13	(2.241)	(1.987)
LUCRO BRUTO/ PREJUÍZO BRUTO		5.503	3.113
DESPESAS OPERACIONAIS			
Com vendas	13	(334)	(199)
Gerais e administrativas	13	(3.697)	(2.109)
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	13	(1.001)	(615)
LUCRO / (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		471	190
RESULTADO FINANCEIRO			
Despesas financeiras		(12)	(3)
Receitas financeiras		36	63
LUCRO / (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		495	250
LUCRO / (PREJUÍZO) DO PERÍODO		495	250

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis de propósito especial.

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES PATRIMÔNIO LIQUIDO NEGATIVO DO EXERCÍCIO FINDO 31 DE DEZEMBRO DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LIQUIDO							
Nota Explicativa	Capital Social	Outros Resultados Abrangentes	Reservas de lucros			Total atribuível aos Controladores	
			Retenção de Lucros	Reserva Legal	Lucros/ Prejuízo Acumulados		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016	-	-	-	-	250	250	
Prejuízo do período	-	-	-	-	495	495	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	-	-	-	-	745	745	

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis de propósito especial.

HOTEL IBIS BUDGET FREI CANECA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO FINDO 31 DE
DEZEMBRO DE 2017.
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE		
	01/01/2017 a 31/12/2017	01/01/2016 a 31/12/2016
LUCRO / (PREJUÍZO) DO PERÍODO	495	250
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	495	250

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis de propósito especial.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO 31 DE DEZEMBRO DE
2017.

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA		
	01/01/2017	01/01/2016
	a 31/12/2017	a 31/12/2016
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro / (Prejuízo) do período	495	250
Ajustes por:		
Provisão para reserva de reposição	241	106
Provisão para Participação nos Lucros e Resultados - PLR	85	67
(Aumento) / redução dos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	(291)	(315)
Estoques	(3)	(19)
Outras contas a receber	(5)	(3)
Despesas antecipadas	(2)	(19)
Aumento / (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	3	65
Impostos e contribuições a recolher	31	45
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	(78)	124
Adiantamentos de clientes	27	123
Outros passivos	54	97
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	557	521
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	557	521
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Partes Relacionadas	(228)	(507)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(228)	(507)
AUMENTO / (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	329	14
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	14	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	343	14
AUMENTO / (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	329	14

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis de propósito especial.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE PROPÓSITO ESPECIAL
EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(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 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE PROPÓSITO ESPECIAL

a) Declaração de conformidade

As Demonstrações Contábeis do Hotel foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e estão em conformidade com a Deliberação da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 734, de 17 de março de 2015.

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 Demonstrações Contábeis 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 Demonstrações Contábeis 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 Demonstrações Contábeis 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, Demonstrações Contábeis 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.

d) Principais práticas contábeis adotadas

Estimativas contábeis

Na elaboração das Demonstrações Contábeis de propósito especial, é necessário que a Administração faça uso de estimativas e adote premissas para contabilização de certos

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

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 Demonstrações Contábeis 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 Demonstrações Contábeis 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 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 Demonstrações Contábeis de propósito especial, os quais são classificados como passivo não circulante. Em 31 de dezembro de 2017, 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.

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 Demonstrações Contábeis 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.

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

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 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 Demonstrações Contábeis 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.

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.

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

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.

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

	31/12/2017	31/12/2016
Caixa	15	14
Aplicações Financeiras	328	0
TOTAL	343	14

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.

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

4. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	31/12/2017	31/12/2016
Administradoras de Cartão de Crédito	606	315
TOTAL	606	315

Contas a receber de clientes por idade de vencimento:

	31/12/2017	31/12/2016
A vencer	606	315
Total	606	315

5. ESTOQUES

	31/12/2017	31/12/2016
Estoque de Alimentos e Bebidas	21	18
Estoque de Almojarifado	1	1
TOTAL	22	19

6. OUTRAS CONTAS A RECEBER

	31/12/2017	31/12/2016
Adiantamento de Empregados	5	3
Adiantamento a Fornecedores	3	0
TOTAL	8	3

7. DESPESAS ANTECIPADAS

	31/12/2017	31/12/2016
Despesas Antecipadas de Benefícios	21	19
TOTAL	21	19

8. FORNECEDORES

	31/12/2017	31/12/2016
Fornecedores de Mercadorias	19	27
Fornecedores de Serviços	36	37
Outros	13	1
TOTAL	68	65

9. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS

	31/12/2017	31/12/2016
Provisão de férias e encargos	86	89
Encargos e contribuições a pagar	32	30
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	80	72
TOTAL	198	191

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

10. OUTROS PASSIVOS

	31/12/2017	31/12/2016
Aluguéis a pagar	96	38
Créditos Não Identificados	10	4
Provisão para gastos diversos	22	2
Provisão para utilidades e Serviços Públicos	23	26
Provisão para TI	<u>0</u>	<u>27</u>
TOTAL	<u>151</u>	<u>97</u>

11. PARTES RELACIONADAS

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

Hotel	Natureza dos Serviços	31/12/2017	31/12/2016
Hotelaria Accor Brasil	Remessa Bancária	2.500	876
Hotelaria Accor Brasil	Honorários Serviços Administrativos	(1.472)	(563)
Hotelaria Accor Brasil	Repasses para Operadora Hoteleira	(161)	254
Hotelaria Accor Brasil	Honorários Serviços Administrativos CAF	<u>(132)</u>	<u>(60)</u>
TOTAL		<u>735</u>	<u>507</u>

12. RECEITA LIQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS

	31/12/2017	31/12/2016
Hospedagem	7.742	5.058
Alimentos e bebidas	661	496
Outros serviços administrativos	<u>54</u>	<u>43</u>
Total da receita operacional bruta	8.457	5.597
Impostos sobre vendas e serviços	<u>(713)</u>	<u>(497)</u>
TOTAL	<u>7.744</u>	<u>5.100</u>

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

13. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	31/12/2017	31/12/2016
Custo de Pessoal	1.677	1.232
Custo de Prestação de Serviço de Hospedagem	112	44
Custo de Alimentos e Prestação de Serviços nos Restaurantes	273	213
Custo de Vendas de Outros Serviços	216	90
Lavanderia	329	227
Água, Energia e Gás	504	485
Publicidade e Marketing	19	38
Comissões de Cartões de Crédito	153	96
Fees - Royalties de Uso da Marca	155	267
Fees - Sales / Marketing	291	332
Serviços de Tecnologia	467	0
Honorários	140	25
Gastos com Veículos e Deslocamentos	12	2
Despesas com Informática	68	83
Impostos e Taxas	1	2
Manutenção	186	141
Arrendamento	2.417	1.419
Despesas Pré-Operacionais	0	0
Despesas Administrativas	253	214
TOTAL	7.273	4.910

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

	31/12/2017	31/12/2016
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	2.241	1.987
Despesas gerais e administrativas	3.697	2.109
Despesas com vendas	334	199
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	1.001	615
TOTAL	7.273	4.910

14. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Considerações gerais

Em 31 de dezembro de 2017, os instrumentos financeiros estavam representados substancialmente por:

	31/12/2017	31/12/2016
Ativos financeiros:		
Caixa e equivalentes de caixa	343	14
Contas a receber de clientes	606	315
Partes relacionadas	735	507
Outras contas a receber	8	3
TOTAL	1.692	839

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

	31/12/2017	31/12/2016
Passivos financeiros:		
Fornecedores	68	65
TOTAL	68	65

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 Demonstrações Contábeis 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.

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.

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

f) Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2017, o Hotel não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

g) Risco de taxa de câmbio

Em 31 de dezembro de 2017, o Hotel não possuía operações em moeda estrangeira em aberto.

15. 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 31 de dezembro de 2017 foi de R\$ 2.417 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.

16. 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 2016, o seguro contratado foi da seguradora Allianz Seguros S.A., com vigência até 31 de dezembro de 2017, e as coberturas para o Hotel podem ser assim resumidas:

<u>Item</u>	<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Importância segurada</u>
Seguro Garantia	Prédio	14.584
	Mobiliário	3.447
	Lucros Cessantes	5.758

17. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE PROPÓSITO ESPECIAL

As presentes Demonstrações Contábeis de propósito especial do Hotel foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração em reunião realizada em 15 de fevereiro de 2018.
