

HOTEL NOVOTEL SANTOS

**INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE
MARÇO DE 2018 E RELATÓRIO DOS AUDITORES
INDEPENDENTES SOBRE A INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO ESPECIAL.**

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

Aos Acionistas e Administradores do
Hotelaria Accor Brasil S.A – Hotel Novotel Santos

Introdução

Revisamos as Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial do Hotel Novotel Santos (“Hotel”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março 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 (R3) - 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 da Seção VII, item b, da Deliberação nº 734, de 17 de março de 2015, 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 31 de março 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 (R3) apresentadas conforme requerido pela Deliberação CVM nº 734/15.

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 da Seção VII, item b, da Deliberação CVM nº 734/15. 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 Novotel Santos em 31 de março 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, 15 de agosto 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 NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE MARÇO DE 2018 E 31 DEZEMBRO DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVO

	<u>Nota Explicativa</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	9	8
Contas a receber de clientes	4	862	1.207
Estoques	5	105	115
Impostos a recuperar		12	2
Outras contas a receber	6	48	22
Despesas antecipadas	7	379	36
Total do ativo circulante		<u>1.415</u>	<u>1.390</u>
		<u>1.415</u>	<u>1.390</u>
TOTAL DO ATIVO			

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

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE MARÇO DE 2018 E 31 DEZEMBRO DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	31/03/2018	31/12/2017
	<u>Explicativa</u>		
CIRCULANTES			
Fornecedores	8	255	208
Impostos e contribuições a recolher		94	123
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	9	502	520
Adiantamentos de clientes		44	91
Outros passivos	10	270	280
Total do passivo circulante		<u>1.165</u>	<u>1.222</u>
NÃO CIRCULANTE			
Partes relacionadas		854	927
Total do passivo não circulante		<u>854</u>	<u>927</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO			
Prejuízos Acumulados		(604)	(759)
Total do patrimônio líquido		<u>(604)</u>	<u>(759)</u>
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO		<u>1.415</u>	<u>1.390</u>

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

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Receita líquida de serviços e vendas	12	3.060	2.841
Custo dos produtos vendidos e serviços	13	<u>(1.840)</u>	<u>(1.529)</u>
Lucro bruto		<u>1.220</u>	<u>1.312</u>
Despesas operacionais			
Com vendas	13	(155)	(139)
Gerais e administrativas	13	(499)	(1.099)
Outras despesas e receitas operacionais líquidas	13	<u>(424)</u>	<u>(379)</u>
Lucro / (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		<u>142</u>	<u>(305)</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		<u>13</u>	<u>14</u>
Lucro / (prejuízo) do trimestre		<u><u>155</u></u>	<u><u>(291)</u></u>

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

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE
MARÇO
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Lucro / (prejuízo) do trimestre	<u>155</u>	<u>(291)</u>
Resultado abrangente total do trimestre	<u>155</u>	<u>(291)</u>

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

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES PATRIMÔNIO LIQUIDO NEGATIVO DO TRIMESTRE
EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

	<u>prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2017	<u>(759)</u>	<u>(759)</u>
Lucro do trimestre	<u>155</u>	<u>155</u>
Saldos em 31 de março de 2018	<u>(604)</u>	<u>(604)</u>

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

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO
 DE 2018
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	31/03/2018	31/03/2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro / (Prejuízo) do trimestre	155	(291)
Ajustes por:		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	37	1
Provisão para Participação nos Lucros e Resultados - PLR	21	38
(Aumento) / redução dos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	308	126
Estoques	10	32
Impostos a recuperar	(10)	-
Outras contas a receber	(26)	280
Despesas antecipadas	(343)	(295)
Aumento / (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	47	(82)
Impostos e contribuições a recolher	(29)	(24)
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	(39)	(27)
Adiantamentos de clientes	(47)	(53)
Outros passivos	(10)	9
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	74	(286)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Partes Relacionadas	(73)	286
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(73)	418
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	8	7
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	9	7
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1	-

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

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Hotel Novotel Santos (“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 Avenida Ana Costa, 473 - Santos/SP, e teve início das suas atividades em 14 de dezembro de 2015, dispondo de 228 quartos. O Hotel é operado por sua Matriz, que mantém contrato de arrendamento com a Odebrecht Realizações SP 16 - Empreendimento Imobiliário S.A. (“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 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 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 TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO 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 reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

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 31 de março 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.

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.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

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 Reposição de Ativos

De acordo com o contrato de locação do imóvel vigente até o mês de novembro de 2025, o fundo é calculado aplicando-se 2% sobre a receita bruta mensal a partir do segundo ano de operação, destinado exclusivamente à compra de bens do ativo imobilizado ou itens de manutenção de acordo com a necessidade operacional. 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 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".

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

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 Novotel e da estrutura operacional. Esses “fees” são calculados aplicando-se 3% 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 1,5% sobre a receita operacional bruta mensal.

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

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>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Caixa	9	8
Total	9	8

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>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Agências e empresas	288	401
Administradoras de cartão de crédito	512	791
Hospede na casa	85	8
Outras	25	18
Total	910	1.218
Provisão para créditos de liquidação Duvidosa	(48)	(11)
Total	862	1.207

Contas a receber de clientes por idade de vencimento:

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
A vencer	739	1.059
Vencidos de 0 a 30 dias	91	128
Vencidos de 31 a 60 dias	34	31
Vencidos de 61 a 90 dias	41	-
Vencidos de 91 a 120 dias	5	-
Total	910	1.218

5. ESTOQUES

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Estoque de alimentos e bebidas	57	71
Estoque de almoxarifado	48	41
Total	105	112

6. OUTRAS CONTAS A RECEBER

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Adiantamento de Empregados	32	7
Adiantamento a Fornecedor	-	1
Repasses para Hotéis	16	14
Total	48	22

7. DESPESAS ANTECIPADAS

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Despesas antecipadas de benefícios	30	27
Despesas antecipadas de IPTU	303	-
Outros	46	9
Total	379	36

8. FORNECEDORES

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Fornecedores de mercadorias	40	71
Fornecedores de serviços	99	61
Água, energia, telefone e gás	71	38
Outros	45	38
Total	255	208

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

9. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Provisão de férias e encargos	288	304
Provisão de 13º Salário e encargos	53	-
Encargos e contribuições a pagar	76	90
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	85	126
Total	<u>502</u>	<u>520</u>

10. OUTROS PASSIVOS

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Aluguéis a pagar	191	231
Repasses para terceiros	7	8
Créditos não Identificados	3	2
Provisão para gastos diversos	7	7
Provisão para seguros	11	3
Provisão para TI	51	29
Total	<u>270</u>	<u>280</u>

11. 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>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Hotelaria Accor Brasil	Remessa Bancária	2.360	1.745
Hotelaria Accor Brasil	Honorários Serviços Administrativos	(1.609)	(1.227)
Hotelaria Accor Brasil	Repasses para Operadora Hoteleira	(1.432)	(1.272)
CAF	Honorários Serviços Administrativos CAF	(173)	(173)
		<u>(854)</u>	<u>(927)</u>

12. RECEITA LIQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Hospedagem	2.505	2.227
Alimentos e bebidas	647	656
Outros serviços administrativos	91	130
Total da receita operacional bruta	<u>3.243</u>	<u>3.013</u>
Impostos sobre vendas e serviços	(183)	(172)
Total	<u>3.060</u>	<u>2.841</u>

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

13. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Custo de pessoal	919	988
Custo de prestação de serviço de hospedagem	83	112
Custo de alimentos e prestação de serviços nos restaurantes	240	244
Custo de vendas de outros serviços	156	162
Lavanderia	118	107
Água, energia e gás	496	441
Publicidade e Marketing	6	6
Comissões de cartões de crédito	71	57
Fees - Cartões de Fidelidade Accor	64	56
Fees - Royalties de Uso da Marca	75	67
Fees - Sales / Marketing	49	45
Serviços de tecnologia	150	133
Honorários	58	60
Gastos com veículos e deslocamentos	4	9
Despesas com informática	53	54
Impostos e taxas	12	15
Manutenção	135	127
Arrendamento	96	350
Depreciação/amortização	1	1
Despesas administrativas	132	112
Total	<u>2.918</u>	<u>3.146</u>

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

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	1.840	1.529
Despesas gerais e administrativas	499	1.099
Despesas com vendas	155	139
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	424	379
Total	<u>2.918</u>	<u>3.146</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Considerações gerais

Em 31 de março de 2018, os instrumentos financeiros estavam representados substancialmente por:

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

Ativos financeiros:	31/03/2018	31/03/2017
Caixa e equivalentes de caixa	9	8
Contas a receber de clientes	862	1.207
Outras contas a receber	48	22
Total	919	1.237

Passivos financeiros:	31/03/2018	31/03/2017
Fornecedores	255	208
Partes relacionadas	854	927
Total	1.109	1.135

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 s 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.

HOTEL NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

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 31 de março de 2018, o Hotel não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

g) Risco de taxa de câmbio

Em 31 de março de 2018, 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 19 de dezembro de 2016, o qual poderá ser renovado se houver interesse da Accor. A despesa com esse contrato em 31 de março de 2018 foi de R\$ 96 mil.

Esse contrato contém cláusula estabelecendo a despesa mínima de aluguel no montante de R\$ 32 mil ou o equivalente a 83% do resultado operacional positivo da operação do Empreendimento, dos dois o que for maior, do qual serão descontados o Imposto Predial e Territorial Urbano - IPTU, os honorários da representante e o fundo de 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 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 NOVOTEL SANTOS - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO 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 segurad a</u>
Seguro Garantia	Prédio	54.632
	Mobiliário	14.569
	Lucros Cessantes	428

17. 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 15 de maio de 2018.
