

Hotelaria Accor Brasil S.A. - Hotel Ibis Santos Valongo

Informações Financeiras Intermediárias de Propósito Especial do Período Findo em 31 de março de 2018 e Relatório dos Auditores Independentes sobre a Revisão de Informações Financeiras Intermediárias de Propósito Especial.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO ESPECIAL

Aos Acionistas e Administradores da
Hotelaria Accor Brasil S.A. - Hotel Ibis Santos Valongo
São Paulo - SP

Revisamos as informações financeiras intermediárias de propósito especial do Hotel Ibis Santos Valongo (“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 e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias de propósito especial de acordo com os critérios de reconhecimento e mensuração do pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”. Essas informações financeiras intermediárias de propósito especial foram elaboradas somente para permitir que o Hotel prepare suas informações intermediárias em cumprimento das disposições para elaboração de demonstrações financeiras da Seção VII, item a), da Deliberação nº 734, de 17 de março de 2015, da Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias 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 intermediárias 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 do pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e da norma internacional IAS 34 e apresentadas de forma condizente com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras da Seção VII, item a), da Deliberação CVM nº 734/15.

Outros assuntos

Restrição de uso e distribuição

Essas informações financeiras intermediárias 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, essas informações financeiras intermediárias 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 aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Hotel Ibis Santos Valongo em 31 de março de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data. As informações financeiras intermediárias de propósito especial podem, portanto, não ser adequadas para outros propósitos.

As informações financeiras intermediárias de propósito especial do Hotel Ibis Santos Valongo para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2017 foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório em 31 de março de 2018 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

São Paulo, 15 de maio 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 SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

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

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

ATIVOS			
	Nota Explicativa	31/03/2018	31/12/2017
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	47	16
Contas a receber de clientes	4	331	503
Estoques	5	23	6
Outras contas a receber	6	45	6
Despesas antecipadas	7	224	2
Total do ativo circulante		670	553
TOTAL DO ATIVO		670	553
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Nota Explicativa	31/03/2018	31/12/2017
CIRCULANTES			
Fornecedores	8	195	89
Impostos e contribuições a recolher		74	87
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	9	204	239
Adiantamentos de clientes		-	26
Outros passivos	10	91	219
Total do passivo circulante		564	660
NÃO CIRCULANTE			
Partes relacionadas	11	661	642
Provisão para reserva de reposição	14	105	6
Total do passivo não circulante		766	648
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Prejuízos Acumulados		(660)	(755)
Total do patrimônio líquido negativo		(660)	(755)
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO		670	553

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de propósito especial.

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PERÍODO			
	Nota Explic ativa	01/01/2018 a 31/03/2018	01/01/2017 a 31/03/2017
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS	12	1.863	1.359
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	13	(863)	(731)
LUCRO BRUTO/ PREJUÍZO BRUTO		1.000	628
DESPESAS OPERACIONAIS			
Com vendas	13	(105)	(73)
Gerais e administrativas	13	(585)	(338)
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	13	(221)	(143)
LUCRO / (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		89	74
RESULTADO FINANCEIRO			
Despesas financeiras		(2)	(4)
Receitas financeiras		8	6
LUCRO / (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		95	76
LUCRO / (PREJUÍZO) DO PERÍODO		95	76

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de propósito especial.

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO DO PERÍODO FINDO EM 31 DE
MARÇO DE 2018

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Reservas de lucros	
	Prejuízo Acumulados	Total atribuível aos Controladores
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	(755)	(755)
Prejuízo do período	95	95
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2018	(660)	(660)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de propósito especial.

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO EM FINDO 30 DE JUNHO DE 2017.

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE		
	01/01/2018 a 31/03/2018	01/01/2017 a 31/03/2017
LUCRO / (PREJUÍZO) DO PERÍODO	95	76
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	95	76

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de propósito especial.

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018.

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA		
	01/01/2018	01/01/2017
	a	a
	31/03/2018	31/03/2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro do período	95	76
Ajustes por:		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6	(1)
Provisão para reserva de reposição	99	15
Provisão para Participação nos Lucros e Resultados - PLR	(4)	(2)
(Aumento) / redução dos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	166	142
Estoques	3	3
Outras contas a receber	(39)	42
Despesas antecipadas	(222)	(183)
Aumento / (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	106	16
Impostos e contribuições a recolher	(13)	-
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	(31)	(29)
Adiantamentos de clientes	(26)	6
Outros passivos	(128)	5
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	12	90
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	12	90
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Partes Relacionadas	19	(93)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	19	(93)
AUMENTO / (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
	31	(3)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	16	21
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	47	18
AUMENTO / (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	31	(3)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de propósito especial.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE
PROPÓSITO ESPECIAL DO PERÍODO 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 Ibis Santos Valongo (“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 Praça Lions Clube, 420 – Bairro Valongo – Santos/SP e iniciou suas atividades em 1º de fevereiro de 2016, dispondo de 240 quartos. O Hotel é operado por sua Matriz, que mantém contrato de arrendamento com a Odebrech Realizações SP 06 – Empreendimento Imobiliário S.A. (“Locadora”).

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

a) Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias de propósito especial do Hotel foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR) e estão em conformidade com a Deliberação nº 734, de 17 de março de 2015, da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

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, as 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.

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 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.

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).

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

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 Reserva e Reposição de Ativos

De acordo com o contrato de locação do imóvel vigente até o mês de fevereiro de 2025, o fundo é calculado aplicando-se 1% sobre a receita bruta mensal com aumentos sucessivos até o 5º 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 quatro meses. O fundo de reserva deverá ser controlado por uma conta-corrente destinada a esse fim. Conforme 2º aditivo ao contrato de locação, a reserva começará a ser constituída a partir de janeiro de 2018 e o percentual será de 5%.

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".

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 SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

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 e da estrutura operacional. Esses “fees” são calculados aplicando-se 2% sobre a receita de hospedagem bruta mensal, em seu primeiro ano de operação, 3% em seu segundo ano de operação, e 4% a partir do terceiro ano de operação.

Os “marketing fees” referem-se ao pagamento referente à divulgação da marca por variados meios de comunicação. Esses “fees” são calculados aplicando-se 1% sobre a receita operacional bruta mensal, em seu primeiro ano de operação, 1,5% em seu segundo ano de operação, e 2%, 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.

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/03/2018	31/12/2017
Caixa	47	16
Aplicações Financeiras	0	0
TOTAL	47	16

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

	31/03/2018	31/12/2017
Agências e Empresas	78	127
Administradoras de Cartão de Crédito	248	226
Hospede na Casa	5	4
Outras	6	2
TOTAL	337	360
Provisão para créditos de liquidação Duvidosa	(6)	(1)
TOTAL	331	359

Contas a receber de clientes por idade de vencimento:

	31/03/2018	31/12/2017
A vencer	283	350
Vencidos de 0 a 30 dias	47	9
Vencidos de 61 a 90 dias	7	1
A vencer	337	360

5. ESTOQUES

	31/03/2018	31/12/2017
Estoque de Alimentos e Bebidas	23	26
TOTAL	23	26

6. OUTRAS CONTAS A RECEBER

	31/03/2018	31/12/2017
Adiantamento a Fornecedores	9	6
Investidores	36	0
TOTAL	45	6

7. DESPESAS ANTECIPADAS

	31/03/2018	31/12/2017
Despesas Antecipadas de IPTU	190	0
Outros	5	2
TOTAL	195	2

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

8. FORNECEDORES

	31/03/2018	31/12/2017
Fornecedores de Mercadorias	37	32
Fornecedores de Serviços	61	23
Água, energia, telefone e gás	78	19
Outros	18	15
TOTAL	195	89

9. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS

	31/03/2018	31/12/2017
Provisão de férias e encargos	117	107
Provisão de 13º Salário e encargos	25	0
Encargos e contribuições a pagar	36	37
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	26	95
TOTAL	204	239

10. OUTROS PASSIVOS

	31/03/2018	31/12/2017
Aluguéis a pagar	0	153
Créditos Não Identificados	3	6
Provisão para gastos diversos	33	25
Provisão para Seguros	6	0
Provisão para TI	48	35
TOTAL	91	219

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	31/03/2018	31/12/2017
Hotelaria Accor Brasil	Remessa Bancária	(365)	(63)
Hotelaria Accor Brasil	Honorários Serviços Administrativos	861	667
Hotelaria Accor Brasil	Repasses para Operadora Hoteleira	17	(98)
Hotelaria Accor Brasil	Honorários Serviços Administrativos CAF	148	136
TOTAL		661	642

12. RECEITA LIQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS

	31/03/2018	31/03/2017
Hospedagem	1.608	1.153
Alimentos e bebidas	362	289
Outros serviços administrativos	5	5
Total da receita operacional bruta	1.975	1.447
Impostos sobre vendas e serviços	(112)	(88)
TOTAL	1.863	1.359

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

13. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	31/03/2018	31/03/2017
Custo de Pessoal	473	356
Custo de Prestação de Serviço de Hospedagem	16	16
Custo de Alimentos e Prestação de Serviços nos Restaurantes	136	102
Custo de Vendas de Outros Serviços	102	55
Lavanderia	107	66
Água, Energia e Gás	262	224
Publicidade e Marketing	1	1
Comissões de Cartões de Crédito	36	31
Fees - Cartões de Fidelidade Accor	18	8
Fees - Royalties de Uso da Marca	48	24
Fees - Sales / Marketing	30	14
Serviços de Tecnologia	93	90
Honorários	31	15
Gastos com Veículos e Deslocamentos	6	7
Despesas com Informática	38	26
Impostos e Taxas	10	7
Manutenção	54	25
Arrendamento	237	156
Despesas Administrativas	77	62
TOTAL	1.774	1.285

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

	31/03/2018	31/03/2017
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	863	731
Despesas gerais e administrativas	585	338
Despesas com vendas	105	73
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	221	143
TOTAL	1.774	1.285

14. PROVISÃO RESERVA DE REPOSIÇÃO

	31/03/2018	31/12/2017
Provisão Reposição de Ativos	105	6
TOTAL	105	6

15. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Considerações gerais

Em 30 de Junho de 2017, os instrumentos financeiros estavam representados substancialmente por:

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

	31/03/2018	31/12/2017
Ativos financeiros:		
Caixa e equivalentes de caixa	47	16
Contas a receber de clientes	331	503
Outras contas a receber	45	6
TOTAL	423	525

	31/03/2018	31/12/2017
Passivos financeiros:		
Fornecedores	195	89
Partes relacionadas	661	642
TOTAL	856	731

b) Gestão do risco de capital

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

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

c) Política de gestão de riscos financeiros

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

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

d) Risco de crédito

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

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 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.

16. 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 1º de fevereiro de 2016, o qual poderá ser renovado se houver interesse da Accor. A despesa com esse contrato no período findo em 31 de março de 2018 foi de R\$ 237 mil.

Esse contrato contém cláusula estabelecendo a despesa mínima de aluguel no montante de R\$ 34.925,32 em 31 de março de 2018 ou o equivalente a 83% se o resultado operacional for positivo, 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 reserva.

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

Item	Tipo de cobertura	Importância segurada
Seguro Garantia	Prédio	35.835
	Mobiliário	7.214
	Lucros Cessantes	4.534

18. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DE PROPÓSITO ESPECIAL

HOTEL IBIS SANTOS VALONGO - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

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.
