

**Hotelaria Accor Brasil S.A. -
Hotel Ibis Ibirapuera**

**Relatório de Revisão Especial dos Auditores
Independentes sobre as Informações Financeiras
Trimestrais de Propósito Especial do Trimestre Findo
em 31 de março de 2018**

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

Aos Acionistas e Administradores do
Hotelaria Accor Brasil S.A – Hotel Ibis Ibirapuera

Introdução

Revisamos as Informações Financeiras Trimestrais de propósito especial do Hotel Ibis Ibirapuera (“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 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 Ibis Ibirapuera 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 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 IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A

BALANÇOS PATRIMONIAIS DO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017(Valores expressos em milhares de reais - R\$)ATIVO

	<u>Nota</u> <u>Explicativa</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	173	119
Contas a receber de clientes	4	1.292	593
Estoques	5	32	34
Impostos a recuperar		2	2
Outras contas a receber	6	37	8
Despesas antecipadas	7	46	35
		<u>1.582</u>	<u>791</u>
NÃO CIRCULANTE			
Partes relacionadas	11	1.535	1.306
		<u>1.535</u>	<u>1.306</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>3.117</u>	<u>2.097</u>

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

HOTEL IBIS IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A

BALANÇOS PATRIMONIAIS DO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017**(Valores expressos em milhares de reais - R\$)****PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

	Nota Explicativa	31/03/2018	31/12/2017
CIRCULANTES			
Fornecedores	8	258	207
Impostos e contribuições a recolher		248	157
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	9	308	384
Adiantamentos de clientes		97	102
Outros passivos	10	842	240
		1.753	1.090
NÃO CIRCULANTE			
Provisão para reserva de reposição		181	117
		181	117
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Lucros acumulados		1.183	890
		1.183	890
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.117	2.097

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

.

HOTEL IBIS IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2018
E 31 DE MARÇO DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	31/03/2018	31/03/2017
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS	12	3.878	421
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	13	(1.287)	(184)
LUCRO BRUTO/ PREJUÍZO BRUTO		2.591	237
DESPESAS OPERACIONAIS			
Com vendas	13	(181)	(2)
Gerais e administrativas	13	(1.806)	(395)
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	13	(410)	(29)
LUCRO / (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		194	(189)
RESULTADO FINANCEIRO			
Despesas financeiras		(1)	-
Receitas financeiras		100	-
LUCRO / (PREJUÍZO) DO PERÍODO		293	(189)

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

HOTEL IBIS IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO PERÍODO FINDO EM 31
DE MARÇO DE 2018

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

	Lucros Acumulados	Total atribuível aos Controladores
SALDO EM 31/12/2017	890	890
Lucro do período	293	293
SALDOS EM 31/03/2018	1.183	1.183

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

HOTEL IBIS IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO FINDO EM 31 DE
MARÇO DE 2018 E 2017

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

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Lucro / (prejuízo) do período	<u>293</u>	<u>(189)</u>
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>293</u>	<u>(189)</u>

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

HOTEL IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO
DE 2018 E 2017

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

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro / (Prejuízo) do período	293	(189)
Ajustes por:		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1	-
Provisão para reserva de reposição	64	-
Provisão para Participação nos Lucros e Resultados - PLR	20	9
(Aumento) / redução dos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	(700)	(282)
Estoques	2	-
Outras contas a receber	(29)	(50)
Despesas antecipadas	(11)	(8)
Aumento / (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	51	117
Impostos e contribuições a recolher	91	45
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	(96)	99
Adiantamentos de clientes	(5)	13
Outros passivos	602	54
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	283	(192)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	283	(192)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Partes Relacionadas	(229)	227
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(229)	227
AUMENTO LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	54	35
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	119	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	173	35
AUMENTO LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	54	35

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

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

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Hotel Ibis Ibirapuera (“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 Santo Amaro, 1.411 - Bairro Santo Amaro – São Paulo - SP e teve início das suas atividades em 7 de março de 2017, dispondo de 364 quartos. O Hotel é operado por sua Matriz, que mantém contrato de arrendamento com a Bavete Empreendimentos Imobiliários LTDA. (“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.

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)

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 PERÍODO 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 PERÍODO 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 Fevereiro de 2027, o fundo é calculado aplicando-se 1% 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 reposição de ativos deverá ser controlado através de 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".

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

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)

forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

Receitas com hospedagem, alimentos e bebidas

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

xii) Custo dos produtos vendidos e serviços prestados

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

xiii) Despesas

1) Com vendas

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

2) Gerais e administrativas

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

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

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

Os “royalties fees” referem-se ao pagamento de “royalties” pela utilização da marca Ibis 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 1% sobre a receita operacional bruta mensal.

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.

**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)

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

CONTA	31/03/2018	31/12/2017
Caixa	32	13
Aplicações Financeiras	141	106
TOTAL	173	119

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

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
Agências e Empresas	76	24
Administradoras de Cartão de Crédito	1.149	561
Hospede na Casa	40	-
Outras	28	8
TOTAL	1.293	593
Provisão para créditos de liquidação Duvidosa	(1)	-
TOTAL	1.292	593

Contas a receber de clientes por idade de vencimento:

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
A vencer	1.272	593
Vencidos de 0 a 30 dias	17	-
Vencidos de 31 a 60 dias	3	-
Vencidos de 61 a 90 dias	1	-
TOTAL	1.293	593

5. ESTOQUES

HOTEL IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

**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)

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
Estoque de Alimentos e Bebidas	32	34
TOTAL	32	34

6. OUTRAS CONTAS A RECEBER

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
Adiantamento de Empregados	8	-
Adiantamento a Fornecedor	8	5
Repasse para Hotéis	21	3
TOTAL	37	8

7. DESPESAS ANTECIPADAS

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
Despesas Antecipadas de Benefícios	31	31
Outros	15	4
TOTAL	46	35

8. FORNECEDORES

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
Fornecedores de Mercadorias	61	42
Fornecedores de Serviços	143	87
Água, energia, telefone e gás	27	47
Comissões - agências de viagens	1	-
Outros	26	31
TOTAL	258	207

9. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
Provisão de férias e encargos	160	158
Provisão de 13º Salário e encargos	41	-
Encargos e contribuições a pagar	63	65
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	44	161
TOTAL	308	384

HOTEL IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

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)

10. OUTROS PASSIVOS

ITEM	31/03/2018	31/12/2017
Aluguéis a pagar	813	211
Créditos Não Identificados	3	4
Provisão para gastos diversos	2	2
Provisão para prestação de serviços	4	2
Provisão para utilidades e Serviços Públicos	16	-
Provisão para lavanderia	-	19
Provisão para Seguros	4	2
TOTAL	842	240

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	3.098	2.436
Hotelaria Accor Brasil	Honorários Serviços Administrativos	(913)	(788)
Hotelaria Accor Brasil	Repasses para Operadora Hoteleira	(499)	(229)
CAF	Honorários Serviços Administrativos CAF	(151)	(113)
TOTAL A RECEBER (PAGAR)		1.535	1.306

12. RECEITA LIQUIDA DE SERVIÇOS E VENDAS

ITEM	31/03/2018	31/03/2017
Hospedagem	3.625	394
Alimentos e bebidas	617	66
Outros serviços administrativos	7	1
Total da receita operacional bruta	4.249	461
Impostos sobre vendas e serviços	(371)	(40)
TOTAL	3.878	421

HOTEL IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

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)

13. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

ITEM	31/03/2018	31/03/2017
Custo de Pessoal	726	148
Custo de Prestação de Serviço de Hospedagem	46	1
Custo de Alimentos e Prestação de Serviços Restaurantes	182	21
Custo de Vendas de Outros Serviços	117	2
Lavanderia	124	10
Água, Energia e Gás	221	25
Publicidade e Marketing	7	1
Comissões de Cartões de Crédito	90	-
Fees - Cartões de Fidelidade Accor	47	-
Fees - Royalties de Uso da Marca	89	8
Fees - Sales / Marketing	52	5
Serviços de Tecnologia	156	12
Honorários	55	4
Gastos com Veículos e Deslocamentos	2	6
Despesas com Informática	39	3
Impostos e Taxas	1	-
Manutenção	94	14
Arrendamento	1.430	-
Despesas Pré-Operacionais	-	311
Despesas Administrativas	206	39
TOTAL	3.684	610

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

ITEM	31/03/2018	31/03/2017
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	1.287	184
Despesas gerais e administrativas	1.806	395
Despesas com vendas	181	2
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	410	29
TOTAL	3.684	610

14. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Considerações gerais

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

**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)

Ativos financeiros:	31/03/2018	31/12/2017
Caixa e equivalentes de caixa	173	119
Contas a receber de clientes	1.292	593
Outras contas a receber	37	8
TOTAL	1.502	720
Passivos financeiros:	31/03/2018	31/12/2017
Fornecedores	258	207
TOTAL	258	207

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.

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)

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 10 de novembro de 2016, o qual poderá ser renovado se houver interesse da Accor. A despesa com esse contrato até 31 de março de 2018 foi de R\$ 1.430 mil.

Esse contrato contém cláusula estabelecendo a despesa de aluguel ao equivalente a 83% do resultado operacional positivo da operação do Hotel, do qual serão descontados o Imposto Predial e Territorial Urbano – IPTU e o fundo de reposição 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 IBIRAPUERA - HOTELARIA ACCOR BRASIL S.A.

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)

<u>Item</u>	<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Importância segurad a</u>
Seguro Garantia	Prédio	52.068
	Mobiliário	10.482
	Lucros Cessantes (24 meses)	14.317

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.
