

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	29
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	60
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	62
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	63
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	10.478
Preferenciais	7.894
Total	18.372
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	613.658	604.596
1.01	Ativo Circulante	40.686	38.240
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.993	9.864
1.01.01.01	Caixas e Banco	2.161	8.903
1.01.01.02	Aplicações de Liquidez Imediata	9.832	961
1.01.03	Contas a Receber	15.054	17.986
1.01.03.01	Clientes	11.412	16.459
1.01.03.01.01	Contas a Receber - Líquidas	11.412	16.459
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.642	1.527
1.01.03.02.02	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	3.405	1.934
1.01.03.02.04	Outros Créditos	237	-407
1.01.04	Estoques	2.180	690
1.01.06	Tributos a Recuperar	9.618	9.615
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	9.618	9.615
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	9.618	9.615
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.841	85
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	1.841	85
1.02	Ativo Não Circulante	572.972	566.356
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	235.035	223.671
1.02.01.04	Contas a Receber	1.462	1.462
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	1.462	1.462
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	221.126	210.118
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	221.126	210.118
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	12.447	12.091
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	12.447	12.091
1.02.02	Investimentos	117.355	119.587
1.02.02.01	Participações Societárias	117.168	119.400
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	117.168	119.400
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	187	187
1.02.02.02.01	Propriedades para Investimento	187	187
1.02.03	Imobilizado	220.582	223.098
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	220.582	223.098
1.02.03.01.01	Imobilizado	220.582	223.098

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	613.658	604.596
2.01	Passivo Circulante	328.443	315.616
2.01.02	Fornecedores	5.476	5.696
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.476	5.696
2.01.02.01.01	Serviços Públicos	1.305	1.381
2.01.02.01.02	Fornecedores de Serviços e Mercadoria	3.766	4.835
2.01.02.01.04	Outras Exigibilidades	405	-520
2.01.03	Obrigações Fiscais	304.282	290.067
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	151.073	142.686
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	13.360	16.164
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições	125.059	114.918
2.01.03.01.04	Impostos e Contribuições Perse	12.654	11.604
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	153.209	147.381
2.01.03.03.01	Impostos e Taxa s/Patrimonio	153.209	147.381
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.002	1.005
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.002	1.005
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.002	1.005
2.01.05	Outras Obrigações	36	821
2.01.05.02	Outros	36	821
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	36	821
2.01.06	Provisões	17.647	18.027
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	17.647	18.027
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	17.647	18.027
2.02	Passivo Não Circulante	494.121	570.040
2.02.02	Outras Obrigações	60.622	57.262
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	60.622	57.262
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	60.622	57.262
2.02.03	Tributos Diferidos	65.698	67.458
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	65.698	67.458
2.02.03.01.01	IRPJ/CSLL - Reserva Reavaliação	65.698	67.458
2.02.04	Provisões	367.801	445.320
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	367.801	445.320
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	99.483	99.743
2.02.04.01.05	Provisões Operacionais e Trabalhistas	34.242	35.330
2.02.04.01.06	Parcelamento Programa Refis	16.249	3
2.02.04.01.07	Parcelamentos de Tributos/Contribuições	2.883	2.555
2.02.04.01.08	Parcelamentos de Taxas/Emolumentos	25.119	24.685
2.02.04.01.09	Provisão para Perda de Investimento	106.520	100.349
2.02.04.01.10	Parcelamento Programa Perse	83.305	182.655
2.03	Patrimônio Líquido	-208.906	-281.060
2.03.01	Capital Social Realizado	31.984	31.984
2.03.03	Reservas de Reavaliação	107.887	111.652
2.03.03.01	Ativos Próprios	47.718	50.310
2.03.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	60.169	61.342
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-375.933	-451.504
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	27.156	26.808

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.06.01	Avaliação de Imóveis	27.156	26.808

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	33.512	104.399	24.897	67.989
3.01.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	33.512	104.399	24.897	67.989
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.019	-34.585	-8.350	-22.491
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.019	-34.585	-8.350	-22.491
3.03	Resultado Bruto	22.493	69.814	16.547	45.498
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-12.614	15.713	10.019	114.606
3.04.01	Despesas com Vendas	-2.226	-8.240	-2.235	-5.802
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.680	-31.176	-9.999	-28.209
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.979	85.965	11	230
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-365	-22.433	-1.374	1.184
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.322	-8.403	23.616	147.203
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.322	-8.403	-887	-7.119
3.04.06.02	Participação de Acionistas não Controladores	0	0	24.503	154.322
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	9.879	85.527	26.566	160.104
3.06	Resultado Financeiro	-7.047	-15.490	-9.621	-15.067
3.06.01	Receitas Financeiras	2.070	17.918	4.917	25.068
3.06.02	Despesas Financeiras	-9.117	-33.408	-14.538	-40.135
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.832	70.037	16.945	145.037
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	587	1.760	611	1.760
3.08.01	Corrente	0	0	24	0
3.08.02	Diferido	587	1.760	587	1.760
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.419	71.797	17.556	146.797
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-210	357	-757	-3.394
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-210	357	-757	-3.394
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.209	72.154	16.799	143.403
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,17467	3,92728	0,9144	7,8054

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	3.209	72.154	16.799	143.403
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.209	72.154	16.799	143.403

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	36.877	5.004
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	106.877	169.796
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	72.154	143.403
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	7.150	5.590
6.01.01.03	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.403	7.119
6.01.01.04	Provisões (reversão) para perdas	5.894	-1.185
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	619	539
6.01.01.08	Juros Apropriados	14.388	16.879
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	-1.760	-1.760
6.01.01.13	Provisão para Contingências	29	-789
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-70.000	-164.792
6.01.02.01	Contas a Receber	4.428	-4.039
6.01.02.02	Estoques	-1.490	-649
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-3	-3.707
6.01.02.04	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	-1.878	-1.033
6.01.02.05	Outros Ativos	-2.349	-3.051
6.01.02.06	Fornecedores	-1.244	-209
6.01.02.07	Salários e Contribuições	-380	-161.274
6.01.02.08	Impostos a Recolher	-65.028	32.259
6.01.02.09	Outras Exigibilidades	-539	1.251
6.01.02.10	Adiantamento de Clientes	-265	558
6.01.02.11	Partes Relacionadas	-1.252	-24.898
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.633	-4.159
6.02.01	(Aumento) Redução de Imobilizado	-4.633	-4.159
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-30.115	-356
6.03.01	Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos	-168	-356
6.03.05	Amortização do Passivo Tributário	-29.947	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.129	489
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.864	7.084
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.993	7.573

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	31.984	0	0	-451.504	138.460	-281.060
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-451.504	138.460	-281.060
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	72.154	0	72.154
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	72.154	0	72.154
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	3.417	-3.417	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	3.417	-3.417	0
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-375.933	135.043	-208.906

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	31.984	0	0	-656.519	143.017	-481.518
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-656.519	143.017	-481.518
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	143.403	0	143.403
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	143.403	0	143.403
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	6.182	-3.417	2.765
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	6.182	-3.417	2.765
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-506.934	139.600	-335.350

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	196.129	225.781
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	110.620	71.782
7.01.02	Outras Receitas	86.128	154.538
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-619	-539
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-47.480	-29.164
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-40.889	-29.927
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-5.894	1.185
7.02.04	Outros	-697	-422
7.03	Valor Adicionado Bruto	148.649	196.617
7.04	Retenções	-7.150	-5.590
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.150	-5.590
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	141.499	191.027
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-6.939	17.833
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-8.403	-7.119
7.06.02	Receitas Financeiras	17.953	25.069
7.06.03	Outros	-16.489	-117
7.06.03.03	Provisão para Perdas	-16.489	-117
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	134.560	208.860
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	134.560	208.860
7.08.01	Pessoal	14.777	12.270
7.08.01.01	Remuneração Direta	9.596	8.225
7.08.01.02	Benefícios	3.817	3.025
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.364	1.020
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	13.381	10.954
7.08.02.01	Federais	3.228	3.235
7.08.02.02	Estaduais	468	191
7.08.02.03	Municipais	9.685	7.528
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	34.248	42.233
7.08.03.01	Juros	32.802	41.197
7.08.03.02	Aluguéis	1.446	1.036
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	72.154	143.403
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	72.154	143.403

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	503.150	498.056
1.01	Ativo Circulante	42.695	39.641
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.993	9.864
1.01.01.01	Caixas e Banco	2.161	8.903
1.01.01.02	Aplicações de Liquidez Imediata	9.832	961
1.01.03	Contas a Receber	15.306	18.237
1.01.03.01	Clientes	11.412	16.459
1.01.03.01.01	Contas a Receber - Líquidas	11.412	16.459
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.894	1.778
1.01.03.02.02	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	3.656	2.185
1.01.03.02.04	Outros Créditos	238	-407
1.01.04	Estoques	2.671	1.181
1.01.06	Tributos a Recuperar	10.297	10.274
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10.297	10.274
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	10.297	10.274
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.428	85
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	2.428	85
1.02	Ativo Não Circulante	460.455	458.415
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	171.060	165.332
1.02.01.04	Contas a Receber	3.627	3.626
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	3.627	3.626
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	145.122	139.751
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	145.122	139.751
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	22.311	21.955
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	22.311	21.955
1.02.02	Investimentos	270	270
1.02.02.01	Participações Societárias	10	10
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	10	10
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	260	260
1.02.02.02.01	Propriedades para Investimento	260	260
1.02.03	Imobilizado	289.125	292.813
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	289.125	292.813
1.02.03.01.01	Imobilizado	289.125	292.813

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	503.150	498.056
2.01	Passivo Circulante	356.970	336.884
2.01.02	Fornecedores	13.062	12.331
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	13.062	12.331
2.01.02.01.01	Serviços Públicos	1.305	1.381
2.01.02.01.02	Fornecedores de Serviços e Mercadoria	5.093	6.162
2.01.02.01.04	Outras Exigibilidades	6.664	4.788
2.01.03	Obrigações Fiscais	325.214	304.690
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	153.798	145.695
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	13.583	16.387
2.01.03.01.02	Impostos de Contribuições s/Faturamento	127.381	117.431
2.01.03.01.03	Impostos e Contribuições Refis	173	273
2.01.03.01.04	Impostos e Contribuições Perse	12.661	11.604
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	171.416	158.995
2.01.03.03.01	Impostos e Taxas s/Patrimônio	171.416	158.995
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.002	1.005
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.002	1.005
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.002	1.005
2.01.05	Outras Obrigações	36	822
2.01.05.02	Outros	36	822
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	36	822
2.01.06	Provisões	17.656	18.036
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	17.656	18.036
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	17.656	18.036
2.02	Passivo Não Circulante	388.361	474.665
2.02.02	Outras Obrigações	26.252	25.510
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	26.252	25.510
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	26.252	25.510
2.02.03	Tributos Diferidos	74.792	76.552
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	74.792	76.552
2.02.03.01.01	IRPJ/CSLL - Reservas de Reavaliação	74.792	76.552
2.02.04	Provisões	287.317	372.603
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	287.317	372.603
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	99.483	99.743
2.02.04.01.05	Provisões Operacionais e Trabalhistas	59.653	60.741
2.02.04.01.06	Parcelamento Programa REFIS	16.249	1.455
2.02.04.01.07	Parcelamentos Tributos/Contribuições	3.185	3.002
2.02.04.01.08	Parcelamento de Taxas/Emolumentos	25.441	25.007
2.02.04.01.09	Parcelamento Programa Perse	83.306	182.655
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-242.181	-313.493
2.03.01	Capital Social Realizado	31.984	31.984
2.03.03	Reservas de Reavaliação	107.887	111.652
2.03.03.01	Ativos Próprios	47.718	50.310
2.03.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	60.169	61.342
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-375.933	-451.504
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	27.156	26.808

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.06.01	Avaliação de Imóveis	27.156	26.808
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-33.275	-32.433

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	33.512	104.399	24.897	67.989
3.01.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	33.512	104.399	24.897	67.989
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.019	-34.585	-8.350	-22.491
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.019	-34.585	-8.350	-22.491
3.03	Resultado Bruto	22.493	69.814	16.547	45.498
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-12.628	18.210	9.992	115.365
3.04.01	Despesas com Vendas	-2.226	-8.240	-2.235	-5.802
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-13.151	-36.003	-11.384	-33.890
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.979	86.027	11	230
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-456	-25.616	-1.728	-2.575
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	226	2.042	25.328	157.402
3.04.06.01	Resultado da Equivalência Patrimonial	-4	-75	-13	-136
3.04.06.02	Participação de Acionistas Não Controladores	230	2.117	25.341	157.538
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	9.865	88.024	26.539	160.863
3.06	Resultado Financeiro	-7.033	-17.987	-9.554	-15.426
3.06.01	Receitas Financeiras	2.881	24.027	6.297	32.203
3.06.02	Despesas Financeiras	-9.914	-42.014	-15.851	-47.629
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.832	70.037	16.985	145.437
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	587	1.760	571	1.360
3.08.01	Corrente	0	0	-16	-400
3.08.02	Diferido	587	1.760	587	1.760
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.419	71.797	17.556	146.797
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-210	357	-757	-3.394
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-210	357	-757	-3.394
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	3.209	72.154	16.799	143.403
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,17467	3,92728	0,9144	7,8054

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	3.209	72.154	16.799	143.403
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	3.209	72.154	16.799	143.403
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.209	72.154	16.799	143.403

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	36.877	5.003
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	102.932	175.008
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	72.154	143.403
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	8.322	6.762
6.01.01.03	Resultado de Equivalência Patrimonial	74	135
6.01.01.04	Provisão (Reversão) para Perdas	9.075	2.574
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	619	539
6.01.01.08	Juros Apropriados	16.536	26.959
6.01.01.09	Participação dos Não Controladores	-2.117	-2.815
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	-1.760	-1.760
6.01.01.15	Provisão para Contingencias	29	-789
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-66.055	-170.005
6.01.02.01	Contas a Receber	4.428	-4.041
6.01.02.02	Estoques	-1.490	-1.139
6.01.02.03	Impostos s Recuperar	-430	-4.164
6.01.02.04	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	-1.471	-1.062
6.01.02.05	Outros Ativos	-2.938	-3.642
6.01.02.06	Fornecedores	-1.244	-218
6.01.02.07	Salários e Contribuições	-380	-161.495
6.01.02.08	Impostos a Recolher	-64.292	32.471
6.01.02.09	Outras Exigibilidades	2.128	5.511
6.01.02.10	Adiantamentos de Clientes	-786	560
6.01.02.11	Partes Relacionadas	420	-32.786
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.633	-4.158
6.02.01	(Aumento) Redução de Imobilizado	-4.633	-4.158
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-30.115	-356
6.03.01	Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos	-168	-356
6.03.02	Amortização de Passivo Tributário	-29.947	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.129	489
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.864	7.082
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.993	7.571

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	31.984	0	0	-451.504	138.460	-281.060	-32.433	-313.493
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-451.504	138.460	-281.060	-32.433	-313.493
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	72.154	0	72.154	-2.117	70.037
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	72.154	0	72.154	-2.117	70.037
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	3.417	-3.417	0	1.275	1.275
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	3.417	-3.417	0	1.275	1.275
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-375.933	135.043	-208.906	-33.275	-242.181

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	31.984	0	0	-656.519	143.017	-481.518	-24.898	-506.416
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-656.519	143.017	-481.518	-24.898	-506.416
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	143.403	0	143.403	-2.815	140.588
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	143.403	0	143.403	-2.815	140.588
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	6.182	-3.417	2.765	-2.613	152
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	6.182	-3.417	2.765	-2.613	152
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-506.934	139.600	-335.350	-30.326	-365.676

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	196.191	226.182
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	110.620	71.782
7.01.02	Outras Receitas	86.190	154.939
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-619	-539
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-52.311	-34.601
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-42.539	-31.606
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-9.075	-2.573
7.02.04	Outros	-697	-422
7.03	Valor Adicionado Bruto	143.880	191.581
7.04	Retenções	-8.322	-6.762
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-8.322	-6.762
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	135.558	184.819
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.496	31.950
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-75	-136
7.06.02	Receitas Financeiras	24.062	32.203
7.06.03	Outros	-16.491	-117
7.06.03.03	Provisão para Perdas	-16.491	-117
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	143.054	216.769
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	143.054	216.769
7.08.01	Pessoal	14.829	12.584
7.08.01.01	Remuneração Direta	9.648	8.539
7.08.01.02	Benefícios	3.817	3.025
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.364	1.020
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	15.683	14.323
7.08.02.01	Federais	3.607	4.710
7.08.02.02	Estaduais	468	191
7.08.02.03	Municipais	11.608	9.422
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	42.505	49.274
7.08.03.01	Juros	41.059	48.238
7.08.03.02	Aluguéis	1.446	1.036
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	72.154	143.403
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	72.154	143.403
7.08.05	Outros	-2.117	-2.815
7.08.05.01	Participação Minoritária	-2.117	-2.815

Comentário do Desempenho



OTHON – Release de resultados: 3T23

EBITDA RECORRENTE ATINGE R\$34,7 MM NO 9M23 E MARGEM LÍQUIDA DE 33,2%

RECEITA LÍQUIDA CRESCE PARA R\$104,4 MM, NO 9M23, COM AUMENTO DE 53,6% EM RELAÇÃO AO 9M22

Mesmo que o comparativo seja de um período ainda com reflexos de uma pandemia, a qual já ficou para trás, o ano de 2023 tem sido muito positivo para Hotéis Othon. Os níveis de ocupação do Rio Othon e Savoy Othon chegaram respectivamente a 97% e 101% da média histórica dos últimos anos. Como reflexo, nossas Receitas apresentaram expressivo crescimento frente a 2022.

O resultado dos hotéis descontinuados e Santo Aleixo, este último integralmente alienado, estão alocados na linha de “resultados de Operações não Continuadas” (tabela 10) e não fazem parte do Ebitda Recorrente nos dois períodos analisados. Ao final deste relatório, apresentamos a demonstração de resultado *pró-forma* com todas as receitas e despesas da Cia (Operacionais e Não Operacionais).

Destaques Financeiros e Operacionais

- A taxa de ocupação registrou forte crescimento no 9M23 ficando em 72,2% contra 60,1% no 9M22 em virtude da retomada das atividades e fim da pandemia.
- A diária média apresentou um aumento de 26,8%, passando de R\$499,2 no 9M22 para R\$632,85 no 9M23.
- O RevPAR registrou uma forte melhora de 54,4%, resultado direto do aumento na diária média e também da ocupação dos hotéis.
- A receita líquida consolidada aumentou em 53,6% com um volume de R\$104,4 milhões nos nove meses de 2023, contra R\$68,0 milhões no mesmo período de 2022.
- Os Custos Operacionais dos Serviços Prestados totalizaram R\$34,6 milhões no período 9M23, gerando uma Margem Bruta sobre a Receita Líquida de 66,9% frente aos mesmos 66,9% no período 9M22, mantendo a consistência na geração do resultado operacional.
- Despesas Comerciais apresentaram crescimento nos 9M23 de 42,0% fechando em R\$8,2 milhões, contra R\$5,8 milhões do 9M22, sendo o fator preponderante na formação desta despesa as comissões de agências, resultado da retomada das atividades econômicas e o aumento na ocupação e receita dos hotéis.
- Despesas Gerais e Administrativas sofreram um pequeno aumento, bem próximo ao índice de inflação no período. No 9M22 foram incorridos R\$26,2 milhões, enquanto no 9M23 a despesa foi de R\$27,3 milhões.
- Com isto, o Ebitda Recorrente de Hotéis Othon S/A, considerando apenas os ativos operacionais e despesas gerais e administrativas nos dois períodos analisados, ficou em R\$34,7 milhões no 9M23, contra um Ebitda recorrente de R\$13,9 milhões no 9M22. Na margem Ebitda foi detectado uma melhora relevante, passando de 20,5% no 9M22 para 33,2% no 9M23, basicamente devido ao aumento na arrecadação, em face da retomada das atividades, e ganhos de produtividade.
- No que se refere ao Resultado Líquido, no 9M23, o Grupo registrou um lucro de R\$72,2 milhões, ao passo que no 9M22, foi registrado lucro de R\$143,4 milhões, representado majoritariamente por ganho nos programas de parcelamento fiscal.

HOOT4 Cotação: R\$2,72/ação (em 13/11/23) Quantidade de Ações: 18.372.411 Valor de Mercado: R\$49,9 MM Free Float: 13,9%

Contato de RI: Carlos Eduardo Ripper Vianna (Diretor de Relações com Investidores) (+55 21 2125-0225)

Comentário do Desempenho

1. Mensagem da Administração:

A boa expectativa de crescimento econômico para o ano de 2023 vem se refletindo em nosso resultado até o 3º trimestre do ano. Nossos KPI's (Key Performance Indicators) enterram em definitivo os anos difíceis pelos quais a economia global passou. E o horizonte, de acordo com as previsões do Banco Central para 2024, continua positivo, ou seja, desafiador. Continuaremos com os investimentos na modernização de nossas instalações pois o foco sempre será a excelência no atendimento ao hóspede, aliado à maximização do resultado para nosso acionista

2. Principais Indicadores Operacionais e Financeiros

Tabela 1 – Principais Indicadores

	3T22	3T23	Var.		9M22	9M23	Var.	
Taxa de ocupação (%) total	64,5%	70,9%	6,4	p.p.	60,1%	72,2%	12,1	p.p.
Diária média com café (R\$)	496,97	595,36	19,8%		499,20	632,85	26,8%	
Pernoites / Ocupação	42.962	47.224	9,9%		118.869	142.721	20,1%	
Revpar (R\$) ³	292,61	389,54	33,1%		274,62	423,95	54,4%	
R\$ milhares								
Receita Bruta	25.803	35.227	36,5%		71.782	109.771	52,9%	
Receita Líquida ¹	24.897	33.512	34,6%		67.989	104.399	53,6%	
Lucro Bruto Caixa	16.547	22.493	35,9%		45.498	69.813	53,4%	
Margem Bruta (%)	66,5%	67,1%	0,7	p.p.	66,9%	66,9%	0,0	p.p.
EBITDA	27.691	12.384	-55,3%		164.195	96.182	-41,4%	
Margem EBITDA (%)	111,2%	37,0%			241,5%	92,1%		
EBITDA Recorrente Ajustado²	5.393	10.208	89,3%		13.938	34.701	149,0%	
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	21,7%	30,5%	8,8	p.p.	20,5%	33,2%	12,7	p.p.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	16.799	3.209	-80,9%		143.403	72.154	-49,7%	

Os indicadores operacionais da tabela acima não contemplam os hotéis administrados e associados, cujos resultados são reconhecidos por subsidiárias.

- (1) Receita Líquida: Inclui diária de hóspedes (incluindo café da manhã), alimentos e bebidas, taxas de administração de hotéis, receitas com eventos corporativos e outros ocorridos na rede de hotéis, entre outros.
 (2) EBITDA Recorrente Ajustado para refletir as atividades contínuas de hotelaria. Em 2022 e 2023 o Ebitda foi ajustado por despesas não recorrentes atribuíveis aos contratos trabalhistas rescindidos e à manutenção dos hotéis Bahia Othon Palace e Belo Horizonte Othon Palace, incluindo o valor dos IPTUs do ano corrente e a atualização sobre o saldo devedor de IPTU de anos anteriores.
 (3) RevPar = "Revenues Per Available Room" = Receita por quarto disponível (divisão da receita de hospedagem pelo número de quartos disponíveis).

3. Receita

Tabela 2 – Composição da Receita

R\$ milhares	3T22	3T23	Var.%	9M22	9M23	Var.%
Diária de Hospedagem com Café	21.350,9	28.115,2	31,7%	59.342,2	90.325,9	52,2%
Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B)	2.809,3	4.900,0	74,4%	7.800,4	12.801,3	64,1%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	549,2	750,5	36,6%	1.607,0	2.008,2	25,0%
Recuperação de ISS	1.093,7	1.461,0	33,6%	3.032,7	4.635,4	52,8%
Receita Bruta das Atividades	25.803,2	35.226,7	36,5%	71.782,4	109.770,8	52,9%
Deduções da Receita Bruta	(906,2)	(1.714,5)	89,2%	(3.793,0)	(5.372,3)	41,6%
Descontos Concedidos	-	-		-	-	
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	-		-	-	
Impostos	(906,2)	(1.714,5)	89,2%	(3.793,0)	(5.372,3)	41,6%
Receita Líquida das Atividades	24.897,0	33.512,1	34,6%	67.989,4	104.398,5	53,6%

A receita bruta das atividades de hotelarias subiu 52,9% no 9M23 frente ao 9M22, impactada pelo acréscimo de 12,1% nas taxas de ocupação, que atingiram 72,2% no 9M23, contra os 60,1% do mesmo período do ano anterior e pela diária média teve aumento de 26,8%, alcançando R\$632,85 no 9M23 contra R\$499,2 nos 9 meses de 2022.

A receita líquida apresentou um aumento de 34,6% no 3T23 contra 3T22. E alcançou nos 9 meses de 2023 R\$104,4 milhões, contra os R\$68,0 milhões no mesmo período de 2022, devido ao fim da pandemia.

Comentário do Desempenho

4. Custos dos Serviços Prestados (CSP)

No 9M23, os custos atingiram R\$34,6 milhões, com um acréscimo de 53,8% frente ao mesmo período do ano anterior. Este aumento ocorreu na mesma proporção do incremento nas Receitas, o que demonstra a consistência nas margens de contribuição de nossos serviços de hotelaria.

Tabela 3 – Custos Diretos dos Serviços Prestados (CSP) Caixa

R\$ milhares	3T22	% RL	3T23	% RL	Var.	9M22	% RL	9M23	% RL	Var.
Custos Serviços Prestados Caixa	8.350	33,5%	11.019	32,9%	32,0%	22.491	33,1%	34.585	33,1%	53,8%
Custos Alimentos e Bebidas (A&B)	1.797	7,2%	2.929	8,7%	62,9%	4.925	7,2%	7.463	7,1%	51,5%
Custos de Telefonia, Lavanderia, Frigorífico, etc	109	0,4%	-	0,0%	-100,0%	247	0,4%	-	0,0%	-100,0%
Custos com Pessoal	2.541	10,2%	3.154	9,4%	24,1%	7.233	10,6%	9.469	9,1%	30,9%
Comissões sobre vendas e Reservas	1.790	7,2%	2.301	6,9%	28,6%	5.367	7,9%	7.895	7,6%	47,1%
Serviços Terceirizados	492	2,0%	760	2,3%	54,6%	1.376	2,0%	3.237	3,1%	135,2%
Outros Custos	1.621	6,5%	1.876	5,6%	15,7%	3.342	4,9%	6.522	6,2%	95,1%

5. Lucro Bruto

No 9M23, o Lucro Bruto Caixa alcançou R\$69,8 milhões, com margem Bruta de 66,9%, refletindo um aumento de 53,4% comparado ao Lucro Bruto Caixa de R\$45,5 milhões do 9M22, que havia gerado os mesmos 66,9% de margem bruta.

Tabela 4 – Lucro Bruto

R\$ milhares	3T22	3T23	Var	9M22	9M23	Var
Receita Líquida	24.897,0	33.512,1	34,6%	67.989,4	104.398,5	53,6%
CSP Caixa	(8.349,8)	(11.019,3)	32,0%	(22.491,1)	(34.585,4)	53,8%
Lucro Bruto Caixa	16.547,2	22.492,9	35,9%	45.498,3	69.813,1	53,4%
<i>Margem Bruta</i>	<i>66,5%</i>	<i>67,1%</i>	<i>0,7 p.p.</i>	<i>66,9%</i>	<i>66,9%</i>	<i>0,0 p.p.</i>

6. Despesas Comerciais, Gerais e Administrativas (VGA)

As Despesas Comerciais/Vendas somaram R\$8,2 milhões no 9M23, um acréscimo de 42,0% frente aos R\$5,8 milhões incorridos no mesmo período do ano anterior; sendo a maior representatividade as comissões com agências de viagens, impactada diretamente pelo aumento nas receitas dos hotéis.

As despesas gerais e administrativas registraram um acréscimo de R\$1,1 milhão; totalizando R\$27,3 milhões em 9M23, ao passo que no 9M22 alcançaram R\$26,2 milhões. Mesmo com este pequeno aumento, conseguimos esta marca, devido a política de controle mais rígido nas despesas.

Tabela 5 – Despesas Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas

Comentário do Desempenho

R\$ milhares	3T22	% RL	3T23	% RL	Var.	9M22	% RL	9M23	% RL	Var.
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas	11.395	45,8%	12.331	36,8%	8,2%	32.021	47,1%	35.497	34,0%	10,9%
Comerciais/Vendas	2.235	9,0%	2.226	6,6%	-0,4%	5.802	8,5%	8.240	7,9%	42,0%
- PDD	519	2,1%	30	0,1%	-94,2%	539	0,8%	619	0,6%	14,7%
- Publicidade/Vendas	1.716	6,9%	2.196	6,6%	28,0%	5.262	7,7%	7.621	7,3%	44,8%
Gerais e Administrativas Caixa	9.160	36,8%	10.105	30,2%	10,3%	26.219	38,6%	27.257	26,1%	4,0%
- Pessoal	3.048	12,2%	3.323	9,9%	9,0%	8.434	12,4%	10.039	9,6%	19,0%
- Outras Despesas Administrativas Caixa	6.112	24,6%	6.782	20,2%	11,0%	17.785	26,2%	17.218	16,5%	-3,2%

7. Resultado Financeiro

Houve uma piora no resultado financeiro da Companhia no 9M23 comparado ao mesmo período no ano anterior. O resultado foi negativo de -R\$18,0 milhões, contra negativo de -R\$15,9 milhões registrados nos nove meses do ano anterior.

Esta rubrica é impactada diretamente pela atualização juros sobre nosso passivo tributário (despesa financeira) e mútuo (receita financeira). A piora se deve à elevação de índices de reajuste do passivo, e à entrada de dívida com a Receita Federal para Dívida Ativa impactando em encargos adicionais.

8. Ebitda Recorrente Ajustado

O EBITDA Recorrente de Hotéis Othon ficou melhor em R\$20,8 milhões, tendo alcançado R\$34,7 milhões no 9M23, contra R\$13,9 milhões do 9M22. A margem Ebitda teve melhora de 12,7p.p., saindo de 20,5% no 9M22 para 33,2% no 9M23, resultado da retomada da atividade e nível de ocupação.

Tabela 6 – EBITDA Recorrente Ajustado

R\$ milhares	3T22	3T23	Var.	9M22	9M23	Var.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	16.799,0	3.209,1		143.403,4	72.153,7	
Exclusões (-):						
(-) Resultado Financeiro	9.377,6	7.031,5		15.914,1	17.988,1	
(-) Depreciação e Amortização	2.085,7	2.730,5		6.237,2	7.800,4	
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(570,9)	(586,8)		(1.359,9)	(1.760,4)	
EBITDA	27.691,4	12.384,3		164.194,9	96.181,8	
Margem EBITDA	111,2%	37,0%		241,5%	92,1%	
Ajustes (-):						
(-) Resultado de Atividades não Continuadas	757,0	210,4		3.394,0	(357,0)	
(-) Despesas não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	243,2	2,0		366,4	272,3	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(437,8)	(229,7)		(2.815,0)	(3.438,7)	
(-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(24.903,2)	(2.870,3)		(154.722,5)	(67.977,2)	
(-) Outras Despesas Operacionais	2.042,5	711,7		3.519,8	10.020,0	
EBITDA Recorrente Ajustado	5.393,1	10.208,4	89,3%	13.937,6	34.701,2	149,0%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada	21,7%	30,5%	8,8 p.p.	20,5%	33,2%	12,7 p.p.

O Ebitda Ajustado foi calculado para refletir exclusivamente as atividades operacionais de hotelaria, ajustado, portanto, pelas receitas e despesas com partes relacionadas, que geraram principalmente provisões para perda de crédito e investimento e outras despesas não recorrentes, como ganhos com a redução com passivos tributários, conforme comentado acima. Em 2022 e 2023, o Ebitda recorrente exclui ainda as despesas não recorrentes de rescisões contratuais de pessoal e não considera o resultado com operações não continuadas, em ambos os períodos analisados.

Comentário do Desempenho

9. Lucro / (Prejuízo) Líquido

A atividade operacional nos nove meses de 2023 frente ao mesmo período de 2022 foi impactada positivamente pela retomada da atividade e aumento no nível de ocupação. No entanto, o efeito maior no Lucro Líquido se deve aos ganhos gerados nos programas de parcelamento tributário.

Tabela 7 – Lucro / (Prejuízo) Líquido

R\$ milhares	3T22	3T23	Var.	9M22	9M23	Var.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	16.799	3.209	80,9%	143.403	72.154	
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>67,5%</i>	<i>9,6%</i>		<i>210,9%</i>	<i>69,1%</i>	

Tabela 9 - Composição Acionária

Acionistas	ON	%	PN	%	Total	%
Othon Administração S.A.	741.007	7,1%	4.650.473	58,9%	5.391.480	29,3%
Othon L. Bezerra de Mello Com. e Importação S.A.	3.874.918	37,0%	4.356	0,1%	3.879.274	21,1%
Sócios Fundadores	2.032.870	19,4%	472.307	6,0%	2.505.177	13,6%
Aconcágua	493.673	4,7%		0,0%	493.673	2,7%
Amaragi Comercial Ltda	464.583	4,4%		0,0%	464.583	2,5%
Claudius Participações e Comércio Ltda	542.911	5,2%	8.027	0,1%	550.938	3,0%
Comércio e Participações Omavla Ltda	493.167	4,7%		0,0%	493.167	2,7%
Exeter Corretora de Seguros Ltda	42.242	0,4%	376.340	4,8%	418.582	2,3%
Guararapes Adm. e Comércio S.A.	491.643	4,7%		0,0%	491.643	2,7%
Saué Comércio e Administração Ltda	493.509	4,7%	11	0,0%	493.520	2,7%
Superação Participação S.A.	102.477	1,0%	6.020	0,1%	108.497	0,6%
Vista Alegre Comércio e Participações Ltda	491.953	4,7%		0,0%	491.953	2,7%
Administradores	19.960	0,2%	7.079	0,1%	27.039	0,1%
Free Float	193.004	1,8%	2.369.881	30,0%	2.562.885	13,9%
Total	10.477.917	100,0%	7.894.494	100,0%	18.372.411	100,0%

10. História: Hotéis Othon S.A.

Ao final de 1943, o fundador, o Sr. Othon Bezerra de Mello, criava a Cia Brasileira de Novos Hotéis, que se transformou na maior rede hoteleira do Brasil com capital nacional. O primeiro deles foi aberto em 1943, no Rio de Janeiro, com a inauguração do Hotel Aeroporto. Nos anos 50, foi inaugurado o Othon Palace na capital paulista. No mesmo período e até os anos 70 foram construídos mais sete hotéis em Copacabana. Em 1975, foi inaugurado o Bahia Othon Palace e no ano seguinte era inaugurado o Rio Othon Palace que é, até hoje, a principal unidade da rede. Poucos anos depois abria as portas o Belo Horizonte Othon Palace.

A Rede Othon, a partir de 18 de novembro de 2018, com a descontinuidade dos hotéis na Bahia e Belo Horizonte e a venda do Aeroporto Othon Travel, no Rio de Janeiro, passou a contar com 10 hotéis, próprios e administrados, com presença no Rio de Janeiro (incluindo uma unidade em Macaé), São Paulo, Matão, São Carlos, Araraquara, Fortaleza, Natal e Pernambuco.

Devido ao impacto negativo causado pela pandemia de Coronavírus, a Companhia tomou a decisão de descontinuar as atividades de hotéis administrados restando apenas a operação dos dois hotéis próprios do Rio de Janeiro (Rio Othon e Savoy).

Continuamos acreditando no sucesso do Plano de Recuperação Judicial, o qual já iniciamos de forma antecipada o cumprimento, e estamos continuamente revendo estratégias e implementando medidas para melhorar o nosso resultado operacional, o que já começa a se refletir no resultado e ficará ainda mais evidente com a melhora na economia.

Comentário do Desempenho

Tabela 10 – Demonstração do Resultado Consolidado / EBITDA Recorrente Ajustado – com as receitas e despesas dos hotéis Aeroporto, Bahia e Belo Horizonte em “Resultados das Operações não Continuadas” e não consideradas no Ebitda

(R\$ milhares)	3T22	% AV	3T23	% AV	% cresc.	9M22	% AV	9M23	% AV	% cresc.
Receita bruta das atividades	25.803,2	103,6%	35.226,7	105,1%	36,5%	71.782,4	105,6%	109.770,8	105,1%	52,9%
Diária de Hospedagem com Café	21.350,9	85,8%	28.115,2	83,9%	31,7%	59.342,2	87,3%	90.325,9	86,5%	52,2%
Receita de Alimentos e Bebidas (A&B)	2.809,3	11,3%	4.900,0	14,6%	74,4%	7.800,4	11,5%	12.801,3	12,3%	64,1%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	549,2	2,2%	750,5	2,2%	36,6%	1.607,0	2,4%	2.008,2	1,9%	25,0%
Recuperação de ISS	1.093,7	4,4%	1.461,0	4,4%	33,6%	3.032,7	4,5%	4.635,4	4,4%	52,8%
Deduções da receita bruta	(906,2)	-3,6%	(1.714,5)	-5,1%	89,2%	(3.793,0)	-5,6%	(5.372,3)	-5,1%	41,6%
Descontos Concedidos	-	0,0%	-	0,0%	-	-	0,0%	-	0,0%	-
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	0,0%	-	0,0%	-	-	0,0%	-	0,0%	-
Impostos	(906,2)	-3,6%	(1.714,5)	-5,1%	89,2%	(3.793,0)	-5,6%	(5.372,3)	-5,1%	41,6%
Receita líquida das atividades	24.897,0	100,0%	33.512,1	100,0%	34,6%	67.989,4	100,0%	104.398,5	100,0%	53,6%
Custos Direto dos Serviços Prestados (Caixa)	(8.349,8)	-33,5%	(11.019,3)	-32,9%	32,0%	(22.491,1)	-33,1%	(34.585,4)	-33,1%	53,8%
Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B)	(1.797,4)	-7,2%	(2.928,7)	-8,7%	62,9%	(4.925,4)	-7,2%	(7.463,3)	-7,1%	51,5%
Custos de Telefonia, Lavanderia, etc	(108,8)	-0,4%	-	0,0%	-100,0%	(247,1)	-0,4%	-	0,0%	-100,0%
Custos com Pessoal	(2.541,2)	-10,2%	(3.154,3)	-9,4%	24,1%	(7.233,2)	-10,6%	(9.468,8)	-9,1%	30,9%
Comissões sobre Vendas e Reservas	(1.789,7)	-7,2%	(2.300,7)	-6,9%	28,6%	(5.366,9)	-7,9%	(7.894,5)	-7,6%	47,1%
Serviços Terceirizados	(491,7)	-2,0%	(760,1)	-2,3%	54,6%	(1.376,2)	-2,0%	(3.236,6)	-3,1%	135,2%
Outros Custos	(1.620,9)	-6,5%	(1.875,5)	-5,6%	15,7%	(3.342,3)	-4,9%	(6.522,2)	-6,2%	95,1%
Lucro Bruto (Caixa)	16.547,2	66,5%	22.492,9	67,1%	35,9%	45.498,3	66,9%	69.813,1	66,9%	53,4%
Margem Bruta (%)	66,5%		67,1%			66,9%		66,9%		
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA)	(11.395,1)	-45,8%	(12.331,4)	-36,8%	8,2%	(32.020,6)	-47,1%	(35.496,7)	-34,0%	10,9%
- Comerciais / Vendas	(2.234,9)	-9,0%	(2.225,9)	-6,6%	-0,4%	(5.801,8)	-8,5%	(8.240,0)	-7,9%	42,0%
- PDD	(518,8)	-2,1%	(29,9)	-0,1%	-94,2%	(539,5)	-0,8%	(618,7)	-0,6%	14,7%
- Publicidade / Vendas	(1.716,1)	-6,9%	(2.196,0)	-6,6%	28,0%	(5.262,3)	-7,7%	(7.621,2)	-7,3%	44,8%
- Gerais e Administrativas (Caixa)	(9.160,1)	-36,8%	(10.105,5)	-30,2%	10,3%	(26.218,8)	-38,6%	(27.256,7)	-26,1%	4,0%
Lucro Operacional (Caixa)	5.152,2	20,7%	10.161,4	30,3%	97,2%	13.477,7	19,8%	34.316,4	32,9%	154,6%
Resultado de Equivalência Patrimonial	(13,3)	-0,1%	(4,0)	0,0%	-69,8%	(136,3)	-0,2%	(1.397,0)	-1,3%	925,0%
Participação de Acionistas não Controladores	437,8	1,8%	229,7	0,7%	-47,5%	2.815,0	4,1%	3.438,7	3,3%	22,2%
Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	24.903,2	100,0%	2.870,3	8,6%	-88,5%	154.722,5	227,6%	67.977,2	65,1%	-56,1%
Depreciação e Amortização	(2.085,7)	-8,4%	(2.730,5)	-8,1%	30,9%	(6.237,2)	-9,2%	(7.800,4)	-7,5%	25,1%
Outras Receitas Operacionais	11,0	0,0%	49,0	0,1%	347,2%	229,7	0,3%	1.509,5	1,4%	557,1%
Outras Despesas Operacionais	(2.042,5)	-8,2%	(711,7)	-2,1%	-65,2%	(3.519,8)	-5,2%	(10.020,0)	-9,6%	184,7%
Lucro / (Prejuízo) Operacional	26.362,7	105,9%	9.864,2	29,4%	-62,6%	161.351,6	237,3%	88.024,4	84,3%	-45,4%
Resultado Financeiro	(9.377,6)	-37,7%	(7.031,5)	-21,0%	-25,0%	(15.914,1)	-23,4%	(17.988,1)	-17,2%	13,0%
- Receita Financeira	6.296,5	25,3%	2.882,5	8,6%	-54,2%	32.203,3	47,4%	24.027,1	23,0%	-25,4%
- Despesa Financeira	(15.674,1)	-63,0%	(9.914,0)	-29,6%	-36,7%	(48.117,4)	-70,8%	(42.015,2)	-40,2%	-12,7%
Resultado antes da CSLL e do IR	16.985,1	68,2%	2.832,7	8,5%	-83,3%	145.437,6	213,9%	70.036,3	67,1%	-51,8%
Imposto de Renda e Contribuição Social	570,9	2,3%	586,8	1,8%	2,8%	1.359,9	2,0%	1.760,4	1,7%	29,5%
Resultado das Operações Continuadas	17.556,0	70,5%	3.419,5	10,2%	-80,5%	146.797,4	215,9%	71.796,7	68,8%	-51,1%
Resultado das atividades não continuadas	(757,0)	-3,0%	(210,4)	-0,6%	72,2%	(3.394,0)	-5,0%	357,0	0,3%	110,5%
Lucro / (Prejuízo) Líquido	16.799,0	67,5%	3.209,1	9,6%	-80,9%	143.403,4	210,9%	72.153,7	69,1%	-49,7%
Margem Líquida (%)	67,5%		9,6%			210,9%		69,1%		
Exclusões (-):										
(-) Resultado Financeiro	9.377,6		7.031,5			15.914,1		17.988,1		
(-) Depreciação e Amortização	2.085,7		2.730,5			6.237,2		7.800,4		
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(570,9)		(586,8)			(1.359,9)		(1.760,4)		
EBITDA	27.691,4	111,2%	12.384,3	37,0%	-55,3%	164.194,9	241,5%	96.181,8	92,1%	-41,4%
Margem EBITDA (%)	111,2%		37,0%			241,5%		92,1%		
Ajustes (-):										
(-) Resultado das Operações não Continuadas	757,0	3,0%	210,4	0,6%		3.394,0	5,0%	(357,0)	-0,3%	
(-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	243,2	1,0%	2,0	0,0%		366,4	0,5%	272,3	0,3%	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(437,8)	-1,8%	(229,7)	-0,7%		(2.815,0)	-4,1%	(3.438,7)	-3,3%	
(-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(24.903,2)	-100,0%	(2.870,3)	-8,6%		(154.722,5)	-227,6%	(67.977,2)	-65,1%	
(-) Outras Despesas Operacionais	2.042,5	8,2%	711,7	2,1%		3.519,8	5,2%	10.020,0	9,6%	
EBITDA Recorrente Ajustado	5.393,1	21,7%	10.208,4	30,5%	89,3%	13.937,6	20,5%	34.701,2	33,2%	149,0%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	21,7%		30,5%			20,5%		33,2%		

Comentário do Desempenho**Tabela 11 – Demonstração do Resultado Consolidado / EBITDA Recorrente Ajustado – com as receitas e despesas dos hotéis****Aeroporto, Belo Horizonte e Bahia Palace**

(R\$ milhares)	3T22	% AV	3T23	% AV	% cresc.	9M22	% AV	9M23	% AV	% cresc.
Receita bruta das atividades	25.803,2	103,6%	35.276,1	105,1%	36,7%	71.782,4	105,6%	110.620,2	105,1%	54,1%
Diária de Hospedagem com Café	21.350,9	85,8%	28.115,2	83,7%	31,7%	59.342,2	87,3%	90.325,9	85,8%	52,2%
Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B)	2.809,3	11,3%	4.900,0	14,6%	74,4%	7.800,4	11,5%	12.801,3	12,2%	64,1%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	549,2	2,2%	799,9	2,4%	45,6%	1.607,0	2,4%	2.857,6	2,7%	77,8%
Recuperação de ISS	1.093,7	4,4%	1.461,0	4,4%	33,6%	3.032,7	4,5%	4.635,4	4,4%	52,8%
Deduções da receita bruta	(906,2)	-3,6%	(1.703,8)	-5,1%	88,0%	(3.793,0)	-5,6%	(5.352,8)	-5,1%	41,1%
Descontos Concedidos	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	0,0%	-	0,0%	-	-	0,0%	-	0,0%	-
Impostos	(906,2)	-3,6%	(1.703,8)	-5,1%	88,0%	(3.793,0)	-5,6%	(5.352,8)	-5,1%	41,1%
Receita líquida das atividades	24.897,0	100,0%	33.572,3	100,0%	34,8%	67.989,4	100,0%	105.267,4	100,0%	54,8%
Custos Direto dos Serviços Prestados (Caixa)	(8.349,8)	-33,5%	(11.019,3)	-32,8%	32,0%	(22.491,1)	-33,1%	(34.585,4)	-32,9%	53,8%
Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B)	(1.797,4)	-7,2%	(2.928,7)	-8,7%	62,9%	(4.925,4)	-7,2%	(7.463,3)	-7,1%	51,5%
Custos de Telefonia, Lavanderia, etc	(108,8)	-0,4%	-	0,0%	-100,0%	(247,1)	-0,4%	-	0,0%	-100,0%
Custos com Pessoal	(2.541,2)	-10,2%	(3.154,3)	-9,4%	24,1%	(7.239,6)	-10,6%	(9.468,8)	-9,0%	30,8%
Comissões sobre Vendas e Reservas	(1.789,7)	-7,2%	(2.300,7)	-6,9%	28,6%	(5.366,9)	-7,9%	(7.894,5)	-7,5%	47,1%
Serviços Terceirizados	(491,7)	-2,0%	(760,1)	-2,3%	54,6%	(1.376,2)	-2,0%	(3.236,6)	-3,1%	135,2%
Outros Custos	(1.620,9)	-6,5%	(1.875,5)	-5,6%	15,7%	(3.336,0)	-4,9%	(6.522,2)	-6,2%	95,5%
Lucro Bruto (Caixa)	16.547,2	66,5%	22.553,0	67,2%	36,3%	45.498,3	66,9%	70.682,0	67,1%	55,4%
Margem Bruta (%)	66,5%		67,2%			66,9%		67,1%		
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA)	(11.622,5)	-46,7%	(12.409,3)	-37,0%	6,8%	(32.705,2)	-48,1%	(35.745,5)	-34,0%	9,3%
- Comerciais / Vendas	(2.234,9)	-9,0%	(2.225,9)	-6,6%	-0,4%	(5.801,8)	-8,5%	(8.240,0)	-7,8%	42,0%
- PDD	(518,8)	-2,1%	(29,9)	-0,1%	-94,2%	(539,5)	-0,8%	(618,7)	-0,6%	-14,7%
- Publicidade / Vendas	(1.716,1)	-6,9%	(2.196,0)	-6,5%	28,0%	(5.262,3)	-7,7%	(7.621,2)	-7,2%	44,8%
- Gerais e Administrativas (Caixa)	(9.387,6)	-37,7%	(10.183,3)	-30,3%	8,5%	(26.903,4)	-39,6%	(27.505,5)	-26,1%	2,2%
Lucro Operacional (Caixa)	4.924,7	19,8%	10.143,7	30,2%	106,0%	12.793,1	18,8%	34.936,5	33,2%	173,1%
Resultado de Equivalência Patrimonial	(13,3)	-0,1%	(4,0)	0,0%	-69,8%	(136,3)	-0,2%	(1.397,0)	-1,3%	925,0%
Participação de Acionistas não Controladores	437,8	1,8%	229,7	0,7%	-47,5%	2.815,0	4,1%	3.438,7	3,3%	22,2%
Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	24.902,0	100,0%	2.870,3	8,5%	88,5%	154.707,4	227,5%	67.977,2	64,6%	56,1%
Resultado Financeiro	(9.737,6)	-39,1%	(7.049,6)	-21,0%	27,6%	(18.084,0)	-26,6%	(17.899,8)	-17,0%	1,0%
- Receita Financeira	6.296,5	25,3%	2.882,5	8,6%	-54,2%	32.203,3	47,4%	24.062,7	22,9%	-25,3%
- Despesa Financeira	(16.034,2)	-64,4%	(9.932,1)	-29,6%	-38,1%	(50.287,3)	-74,0%	(41.962,5)	-39,9%	-16,6%
Depreciação e Amortização	(2.253,9)	-9,1%	(2.905,1)	-8,7%	28,9%	(6.761,5)	-9,9%	(8.322,0)	-7,9%	23,1%
Outras Receitas Operacionais	11,0	0,0%	49,0	0,1%	347,2%	229,7	0,3%	1.679,7	1,6%	631,2%
Outras Despesas Operacionais	(2.042,5)	-8,2%	(711,7)	-2,1%	-65,2%	(3.519,8)	-5,2%	(10.020,0)	-9,5%	184,7%
Lucro / (Prejuízo) antes da CSLL e do IR	16.228,1	65,2%	2.622,3	7,8%	83,8%	142.043,5	208,9%	70.393,3	66,9%	50,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social	570,9	2,3%	586,8	1,7%	2,8%	1.359,9	2,0%	1.760,4	1,7%	29,5%
Lucro / (Prejuízo) Líquido	16.799,0	67,5%	3.209,1	9,6%	-80,9%	143.403,4	210,9%	72.153,7	68,5%	-49,7%
Margem Líquida (%)	67,5%		9,6%			210,9%		68,5%		
Exclusões (-):										
(-) Resultado Financeiro	9.737,6		7.049,6			18.084,0		17.899,8		
(-) Depreciação e Amortização	2.253,9		2.905,1			6.761,5		8.322,0		
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(570,9)		(586,8)			(1.359,9)		(1.760,4)		
EBITDA	28.219,7	113,3%	12.577,0	37,5%	-55,4%	166.889,1	245,5%	96.615,1	91,8%	-42,1%
Margem EBITDA (%)	113,3%		37,5%			245,5%		91,8%		
Ajustes (-):										
(-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	243,2	1,0%	2,0	0,0%		366,4	0,5%	272,3	0,3%	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(437,8)	-1,8%	(229,7)	-0,7%		(2.815,0)	-4,1%	(3.438,7)	-3,3%	
(-) Outras Receitas Operacionais - Não Recorrente	(24.902,0)	-100,0%	(2.870,3)	-8,5%		(154.707,4)	-227,5%	(67.977,2)	-64,6%	
(-) Outras Despesas Operacionais	2.042,5	8,2%	711,7	2,1%		3.519,8	5,2%	10.020,0	9,5%	
EBITDA Recorrente Ajustado	5.165,6	20,7%	10.190,7	30,4%	97,3%	13.253,0	19,5%	35.491,5	33,7%	167,8%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	20,7%		30,4%			19,5%		33,7%		

Comentário do Desempenho**Tabela 12 - Balanço Patrimonial Consolidado**

Balanço Patrimonial (R\$ milhões)	31/12/2022	30/09/2023
Ativo Circulante	39,6	42,7
Caixa e equivalentes de caixa	9,9	12,0
Títulos e valores mobiliários	-	-
Contas a receber	16,5	11,4
Estoques	1,2	2,7
Impostos a recuperar	9,9	10,3
Adiantamentos e outras contas a receber	2,2	3,7
Partes relacionadas	-	-
Despesas antecipadas	0,1	2,4
Outros	-	0,2
Não Circulante	458,4	460,5
Realizável a longo prazo	165,3	171,1
Partes relacionadas	139,8	145,1
Depósitos judiciais	22,0	22,3
Impostos diferidos ativos	-	-
Outros	3,6	3,6
Permanente	293,1	289,4
Investimentos	0,3	0,3
Em controladas e coligadas	-	-
Outros	0,3	0,3
Imobilizado	292,8	289,1
Intangível	-	-
Total do ativo	498,1	503,2
Passivo e Patrimônio Líquido / (Passivo a Descoberto)	31/12/2022	30/09/2023
Passivo Circulante	336,9	357,0
Empréstimos e financiamentos	1,0	1,0
Fornecedores e serviços públicos	7,5	6,4
Salários e encargos sociais	18,0	17,7
Obrigações Tributárias	292,8	312,4
Adiantamentos de clientes	0,8	0,0
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis	0,3	0,2
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse	11,6	12,7
Arrendamentos a pagar	-	-
Partes relacionadas	-	-
Outros	4,8	6,7
Não Circulante		
Exigível a Longo Prazo	474,7	388,4
Empréstimos e financiamentos		
Provisão para contingências	60,7	59,7
Obrigações tributárias e previdenciárias parceladas	3,0	3,2
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis	1,5	16,2
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse	182,7	83,3
Partes relacionadas	25,5	26,3
Contribuição social e imposto de renda sobre a reserva de reavaliação	76,6	74,8
Outras obrigações	124,8	124,9
Patrimônio Líquido	(313,5)	(242,2)
Capital social	32,0	32,0
Reserva de reavaliação	111,7	107,9
Ajustes de avaliação patrimonial	26,8	27,2
Prejuízos acumulados	(451,5)	(375,9)
Participação dos acionistas não controladores	(32,4)	(33,3)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido (Passivo a Descoberto)	498,1	503,2

Comentário do Desempenho**Tabela 13 – Fluxo de Caixa**

Demonstrações de Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhões)	9M22	9M23
Caixa gerado nas operações		
Lucro / (Prejuízo) Líquido do Período	143,4	72,2
Ajustes para conciliar o resultado às Disponibilidades geradas pelas Atividades Operacionais:		
Depreciação e amortização	6,8	8,3
Resultado de Equivalência Patrimonial	0,1	0,1
Provisão (reversão) para perdas	2,6	9,1
Reversões para Provisões	-	0,6
Provisão para Devedores Duvidosos	0,5	0,0
Provisão para Contingências	(0,8)	-
Juros apropriados	27,0	16,5
Juros sobre Passivo Fiscal	35,8	30,4
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	0,1	0,2
Juros sobre Fornecedores	0,1	0,1
Juros sobre Associadas	(9,1)	(23,8)
Participação dos não Controladores	(2,8)	(2,1)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(1,8)	(1,8)
Fluxo de caixa das Atividades Operacionais	175,0	102,9
Variações nos Ativos e Passivos:		
Redução (aumento) em contas a receber	(4,0)	4,4
Redução (aumento) em estoques	(1,1)	(1,5)
(Aumento) redução em impostos a recuperar	(4,2)	(0,4)
Redução (aumento) adiantamentos e outras contas a receber	(1,1)	(1,5)
(Aumento) redução em outros ativos	(3,6)	(2,9)
Aumento (redução) em fornecedores	(0,2)	(1,2)
Aumento (redução) em salários e contribuições	(161,5)	(0,4)
(Redução) aumento em impostos a recolher	32,5	(64,3)
(Redução) aumento em outras exigibilidades	5,5	2,1
(Redução) aumento em adiantamentos de clientes	0,6	(0,8)
Varição nas operações com partes relacionadas		
(Aumento) redução em contas a receber	(19,4)	10,7
(Redução) aumento em contas a pagar	(13,3)	(10,3)
Varição nos ativos e Passivos	(170,0)	(66,1)
Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades Operacionais	5,0	36,9
Fluxo de caixa das Atividades de Investimentos:		
Títulos e Valores Mobiliários	-	-
Imobilizado	(4,2)	(4,6)
Investimentos	-	-
Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades de Investimentos	(4,2)	(4,6)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Integralização de capital	-	-
(Redução) aumento em empréstimos e financiamentos	(0,4)	(0,2)
Dividendos pagos a acionistas controladores	-	-
Outros	-	-
Amortização de passivo tributário	-	(29,9)
Disponibilidades Líquidas geradas nas Atividades de Financiamentos	(0,4)	(30,1)
Aumento nas Disponibilidades:		
No início do Exercício	7,1	9,9
No final do Exercício	7,6	12,0
Varição no saldo de Disponibilidades	0,5	2,1

Notas Explicativas

Hotéis Othon S.A - (em recuperação judicial)

Demonstrações Financeiras

30 de setembro de 2023

Relatório de Revisão de Informações Trimestrais

Notas Explicativas**Hotéis Othon S.A. – Em Recuperação Judicial**

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente.....	3/05
Demonstrações Financeiras	
Balancos patrimoniais	06/07
Demonstrações do resultado do exercício	08
Demonstrações do resultado abrangente.....	09
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Demonstrações do valor adicionado.....	12
Notas explicativas às Demonstrações Financeiras	13/31

Notas Explicativas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS INTERMEDIÁRIAS

Aos

Administradores e Acionistas de

Hotéis Othon S.A. – Em recuperação judicial

Rio de Janeiro - RJ

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de Hotéis Othon S.A. – Em recuperação judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional de Contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias 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.

Notas Explicativas

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 aplicável à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfases

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

As demonstrações financeiras mencionadas no primeiro parágrafo foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a uma Empresa em continuidade normal dos negócios, que pressupõe a realização de ativos, bem como a liquidação das obrigações no curso normal de suas operações. A Companhia vem apresentando prejuízos operacionais, a exceção do exercício de 2022, que apresentou lucro de R\$ 197.694 mil, sendo em 2021 de R\$ 39.939 mil, em 2020 de R\$ 90.774 mil, em 2019 de R\$ 136.631 mil e em 2018 de R\$ 94.476 mil, permanecendo ainda com passivo a descoberto e, como consequência, índices de liquidez negativos. A Companhia vinha, também, incorrendo em fluxos de caixa operacionais insuficientes, não tendo conseguido honrar parte dos seus passivos correntes.

Conforme mencionado no Contexto Operacional das Notas Explicativas, em 27 de novembro de 2018, a Companhia, juntamente com suas controladas Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A. (“Othon E.”) e HBBH – Empresa Brasileira de Novos Hotéis Ltda. (“HBBH”), estas últimas “controladas em recuperação judicial” e com a Companhia “Recuperandas”, em vista da situação financeira desfavorável em que se encontravam, ajuizou, pedido recuperação judicial nos termos dos artigos 51 e seguintes da Lei no 11.101/05, perante o Juízo da 5ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro (doravante “Juízo da Recuperação Judicial”) nos autos do processo nº 0280230-13.2018.8.19.0001, o qual foi deferido no dia seguinte.

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em Assembleia Geral dos Credores ocorrida em 05 de dezembro de 2019, sendo homologado judicialmente em 09 de julho de 2020, pelo Órgão competente nos termos da referida Lei.

O Plano aprovado e homologado foi objeto de recursos de agravo de instrumento pela União e pelos credores concursais Companhia Estadual de Águas e Esgotos CEDAE e Lazar Empreendimentos Imobiliários Ltda., que se insurgem contra determinadas condições do Plano aprovadas de forma soberana pela AGC. Esses recursos foram julgados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro.

A União interpôs recurso especial que foi desprovido, restando pendente apenas o julgamento de seu agravo interno. Dessa forma, a decisão que homologou o plano de recuperação judicial e concedeu a recuperação da Companhia e de suas controladas segue plenamente válida e eficaz.

Notas Explicativas

A continuidade normal dos negócios da Companhia e de suas controladas está diretamente vinculada ao sucesso e implementação do plano de recuperação judicial, após a aprovação pela Assembleia de Credores, e à eventual geração de caixa para liquidação de suas dívidas. Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.

Outras observações

Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa Perse e Quita PGFN

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº11 em maio de 2022, com base na Lei 14.148 de 03 de maio de 2021, a Companhia incluiu todos os seus débitos do âmbito PGFN no PERSE (Programa Emergencial Retomada Setor Eventos), incluindo as que estavam parceladas no REFIS IV que foi perdido.

No 1º trimestre de 2023, foi deferida a adesão à Portaria nº 8.798 da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional – PGFN, a qual disciplina medidas excepcionais de regularização fiscal de inscrições em dívida ativa. O total de dívida incluído no programa foi de aproximadamente R\$111.969 mil e, o ganho gerado pela adesão foi de R\$ 81.253 mil, de acordo com as regras do programa.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 30 de setembro de 2023, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023

MANDARINO & ASSOCIADOS AUDITORES
CRC-RJ 0003812



Humberto da Silva Mandarino
CONTADOR - CRC-RJ 62.074/O-7

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em Recuperação Judicial**

Balancos patrimoniais

Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 2)	11.993	9.864	11.993	9.864
Títulos e valores mobiliários	0	0	0	0
Contas a receber (Nota 3)	11.412	16.459	11.412	16.459
Estoques (Nota 4)	2.180	690	2.671	1.181
Impostos a recuperar	9.618	9.615	10.297	9.867
Adiantamentos e outras contas a receber	3.405	1.527	3.656	2.185
Partes relacionadas (Nota 7)	0	0	0	0
Despesas antecipadas	1.841	85	2.428	85
Outros	237	-	238	-
Total do ativo circulante	40.686	38.240	42.695	39.641
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Partes relacionadas (Nota 5)	221.126	210.118	145.122	139.751
Depósitos judiciais (Nota 14)	12.447	12.091	22.311	21.955
Impostos diferidos ativos	0	0	0	0
Outros	1.462	1.462	3.627	3.626
	<u>235.035</u>	<u>223.671</u>	<u>171.060</u>	<u>165.332</u>
Investimentos				
Em controladas e coligadas (Nota 6)	117.168	119.400	-	-
Outros	187	187	270	270
	<u>117.355</u>	<u>119.587</u>	<u>270</u>	<u>270</u>
Imobilizado (Nota 7)	220.582	223.098	289.125	292.813
Intangível	0	0	0	0
Total do ativo não circulante	572.972	566.356	460.455	458.415
Total do Ativo	613.658	604.596	503.150	498.056

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em Recuperação Judicial**

Balancos patrimoniais

Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	1.002	1.005	1.002	1.005
Fornecedores e serviços públicos	5.071	6.216	6.398	7.543
Salários e encargos sociais	17.647	18.027	17.656	18.036
Obrigações Tributárias	291.628	278.463	312.380	292.813
Adiantamentos de clientes	36	301	36	822
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis	-	-	173	273
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse/Quita (Nota 11)	12.654	11.604	12.661	11.604
Arrendamentos a pagar	0	0	0	0
Partes relacionadas (Nota 7)	0	0	0	0
Outros	405	-	6.664	4.788
Total do passivo circulante	328.443	315.616	356.970	336.884
Não circulante				
Exigível a longo prazo				
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	0	0	0	0
Provisão para contingências (Nota 14)	34.242	35.330	59.653	60.741
Obrigações tributárias e previdenciárias parceladas (Nota 9)	2.883	2.555	3.185	3.002
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis (Nota 10)	16.249	3	16.249	1.455
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse/Quita (Nota 11)	83.305	182.655	83.306	182.655
Partes relacionadas (Nota 7)	60.622	57.262	26.252	25.510
Contribuição social e imposto de renda sobre a reserva de reavaliação (Nota 12)	65.698	67.458	74.792	76.552
Provisão para perda de investimento (Nota 8)	106.520	100.349	-	-
Outras obrigações	124.602	124.428	124.924	124.750
Total do passivo não circulante	494.121	570.040	388.361	474.665
Patrimônio líquido				
Capital social (Nota 15)	31.984	31.984	31.984	31.984
Reserva de reavaliação	107.887	111.652	107.887	111.652
Ajustes de avaliação patrimonial	27.156	26.808	27.156	26.808
Prejuízos acumulados	(375.933)	(451.504)	(375.933)	(451.504)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(33.275)	(32.433)
	(208.906)	(281.060)	(242.181)	(313.493)
Total do passivo e patrimônio líquido (Passivo a descoberto)	613.658	604.596	503.150	498.056

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em Recuperação Judicial**

Demonstrações do resultado do exercício
Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida (Nota 18)	104.399	67.989	104.399	67.989
Custo dos serviços prestados e produtos vendidos	(34.585)	(22.491)	(34.585)	(22.491)
Lucro Bruto	69.814	45.498	69.814	45.498
(Despesas) receitas operacionais				
Despesas Comerciais	(8.240)	(5.802)	(8.240)	(5.802)
Gerais e administrativas	(31.176)	(28.209)	(36.003)	(33.890)
Outras (despesas) receitas operacionais	(4.385)	1.414	(7.566)	(2.345)
Outras Receitas Não Operacionais	84.456	154.322	84.518	154.723
Outras Despesas Não Operacionais	(16.539)	-	(16.541)	-
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 8)	(8.403)	(7.119)	(75)	(136)
Participação de acionistas não controladores	-	-	2.117	2.815
Lucro Operacional	85.527	160.104	88.024	160.863
Receitas financeiras (Nota 18)	17.918	25.068	24.027	32.203
Despesas financeiras (Nota 18)	(33.408)	(40.135)	(42.014)	(47.629)
Resultado financeiro	(15.490)	(15.067)	(17.987)	(15.426)
Lucro (prejuízo) antes da CSLL e do IRPJ	70.037	145.037	70.037	145.437
Imposto de renda e contribuição social correntes (Nota 12)	-	-	-	(400)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 12)	1.760	1.760	1.760	1.760
Lucro das operações continuadas	71.797	146.797	71.797	146.797
Resultado líquido das operações descontinuadas (Nota 13)	357	(3.394)	357	(3.394)
Lucro (prejuízo) líquido do período	72.154	143.403	72.154	143.403

Lucro da Operação Continuada diluído por ação: 3,91

Tipo de Ações	Qtd Ações	Resultado por ação
Ordinária	10.477.977	2,2287
Preferencia	7.894.494	1,6792
Total	18.372.411	3,9079

Lucro da Operação Descontinuada diluído por ação: 0,02

Tipo de Ações	Qtd Ações	Resultado por ação
Ordinária	10.477.917	0,0111
Preferencial	7.894.494	0,0083
Total	18.372.411	0,0194

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em Recuperação Judicial**

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Resultado do período	72.154	197.694	72.154	197.694
Outros resultados abrangentes				
Resultado abrangente total do período	72.154	197.694	72.154	197.694

Notas Explicativas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Passivo a descoberto)
Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora						
	Capital social	Reserva de reavaliação de bens próprios	Reserva de reavaliação controlada	Ajustes de avaliação patrimonial	Tributos sobre a reserva de reavaliação	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.984	82.509	62.904	28.198	(30.594)	(656.519)	(481.518)
Ajustes de exercícios anteriores							
Realização de parte da reserva de reavaliação		(4.282)	(1.564)	(1.056)	2.345	7.321	2.764
Prejuízo do período						197.694	197.694
Saldos em 31 de dezembro de 2022	31.984	78.227	61.340	27.142	(28.249)	(451.504)	(281.060)
Ajustes de exercícios anteriores							
Realização de parte da reserva de reavaliação		(3.206)	(1.174)	(793)	1.756	3.417	
Lucro do período						72.154	72.154
Saldos em 30 de setembro de 2023	31.984	75.021	60.166	26.349	(26.493)	(375.933)	(208.906)

	Consolidado								
	Capital social	Reserva de reavaliação de bens próprios	Reserva de reavaliação controlada	Ajustes de avaliação patrimonial	Tributos sobre a reserva de reavaliação	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Patrimônio líquido acionistas controladores	Participação acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.984	82.509	62.904	28.198	(30.594)	(656.519)	(481.518)	(24.898)	(506.416)
Ajustes de exercícios anteriores									-
Realização de parte da reserva de reavaliação		(4.282)	(1.564)	(1.056)	2.345	7.321	2.764	(2.613)	151
Prejuízo do período						197.694	197.694	(4.922)	192.772
Saldos em 31 de dezembro de 2022	31.984	78.227	61.340	27.142	(28.249)	(451.504)	(281.060)	(32.433)	(313.493)
Ajustes de exercícios anteriores									
Realização de parte da reserva de reavaliação		(3.206)	(1.174)	(793)	1.756	3.417		1.275	1.275
Lucro do período						72.154	72.154	(2.117)	70.037
Saldos em 30 de setembro de 2023	31.984	75.021	60.166	26.349	(26.493)	(375.933)	(208.906)	(33.275)	(242.181)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em Recuperação Judicial

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) do exercício	72.154	143.403	72.154	143.403
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	7.150	5.590	8.322	6.762
Resultado de equivalência patrimonial	8.403	7.119	74	135
Provisão (reversão) para perdas	5.894	(1.185)	9.075	2.574
Reversão de provisões	-	-	-	-
Benefício adquirido pela migração/inclusão no REFIS IV Lei 11.941	-	-	-	-
Provisão para devedores duvidosos	619	539	619	539
Provisão para contingências	29	(789)	29	(789)
Juros apropriados	14.388	16.878	16.536	26.960
Juros sobre passivo fiscal	26.412	34.604	30.391	35.793
Juros sobre empréstimos e financiamentos	165	115	165	115
Juros sobre fornecedores	99	120	99	120
Juros sobre associadas	(12.289)	(17.961)	(14.119)	(9.068)
Participação dos não controladores	-	-	(2.117)	(2.815)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.760)	(1.760)	(1.760)	(1.760)
	106.877	169.796	102.931	175.008
Variações nos ativos e passivos				
Redução (aumento) em contas a receber	4.428	(4.039)	4.428	(4.041)
Redução (aumento) em estoques	(1.490)	(649)	(1.490)	(1.139)
(Aumento) redução em impostos a recuperar	(3)	(3.707)	(430)	(4.164)
Redução (aumento) adiantamentos e outras contas a receber	(1.878)	(1.033)	(1.471)	(1.062)
(Aumento) redução em outros ativos	(2.349)	(3.051)	(2.938)	(3.642)
Aumento (redução) em fornecedores	(1.244)	(209)	(1.244)	(218)
Aumento (redução) em salários e contribuições	(380)	(161.275)	(380)	(161.495)
(Redução) aumento em impostos a recolher	(65.028)	32.259	(64.292)	32.471
(Redução) aumento em outras exigibilidades	(539)	1.251	2.128	5.511
(Redução) aumento em adiantamentos de clientes	(265)	558	(786)	559
Varição nas operações com partes relacionadas				
(Aumento) redução de contas a receber	(206)	(23.559)	10.701	(19.443)
(Redução) aumento de contas a pagar	(1.046)	(1.338)	(10.281)	(13.342)
Disponibilidades líquidas geradas (aplicadas) pelas atividades operacionais	36.877	5.004	36.877	5.004
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-
Imobilizado	(4.633)	(4.159)	(4.633)	(4.158)
Investimentos	-	-	-	-
Disponibilidades líquidas geradas (aplicadas) pelas atividades de investimento	(4.633)	(4.159)	(4.633)	(4.158)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Integralização de capital				
(Redução) aumento em empréstimos e financiamentos	(168)	(356)	(168)	(356)
Dividendos pagos a acionistas controladores				
Dividendos pagos a acionistas não controladores				
Outros				
Amortização de passivo tributário	(29.947)	-	(29.947)	-
Disponibilidades líquidas geradas nas atividades de financiamentos	(30.115)	(356)	(30.115)	(356)
Aumento nas disponibilidades	2.129	489	2.129	490
No início do período	9.864	7.084	9.864	7.084
No final do período	11.993	7.573	11.993	7.573
Variação no saldo de disponibilidades	2.129	489	2.129	489

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em Recuperação Judicial**

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas incluindo operações descontinuadas				
Serviços prestados e produtos vendidos	110.620	71.782	110.620	71.782
Outras receitas	86.128	154.538	86.190	154.939
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(619)	(539)	(619)	(539)
	196.129	225.781	196.191	226.182
Insumos adquiridos de terceiros				
Serviços e materiais de uso e consumo	(40.889)	(29.927)	(42.539)	(31.606)
Perda/recuperação de ativos	(5.894)	1.185	(9.075)	(2.573)
Outras	(697)	(422)	(697)	(422)
Valor adionado bruto	148.649	196.617	143.880	191.581
Retenções				
Depreciação e amortização	(7.150)	(5.590)	(8.322)	(6.762)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	141.499	191.027	135.558	184.819
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de Equivalencia Patrimonial	(8.403)	(7.119)	(75)	(136)
Receita financeira	17.953	25.069	24.062	32.203
Outras despesas operacionais	(16.489)	(117)	(16.491)	(117)
Valor adicionado a distribuir	134.560	208.860	143.054	216.769
Distribuição do valor adicionado				
Remuneração do trabalho				
Remuneração direta	9.596	8.225	9.648	8.539
Benefícios	3.817	3.025	3.817	3.025
FGTS	1.364	1.020	1.364	1.020
	14.777	12.270	14.829	12.584
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	3.228	3.235	3.607	4.710
Estaduais	468	191	468	191
Municipais	9.685	7.528	11.608	9.422
	13.381	10.954	15.683	14.324
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	32.802	41.197	41.059	48.238
Aluguéis	1.446	1.036	1.446	1.036
	34.248	42.233	42.505	49.274
Remuneração de capitais de próprios				
Lucros (prejuízos) retidos	72.154	143.403	72.154	143.403
Outros				
Participação dos acionistas não controladores			(2.117)	(2.815)
Valor adicionado distribuído	134.560	208.860	143.054	216.769

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1-) Contexto Operacional

Hotéis Othon S.A. – Em Recuperação Judicial (“Companhia”) é uma empresa de capital aberto, cuja atividade é a prestação de serviços na indústria hoteleira. Fundada em 1943, na época com outra denominação, seu primeiro hotel foi o Aeroporto Othon, inaugurado em 1944 no centro do Rio de Janeiro.

Hoje a Rede de Hotéis possui 3 hotéis próprios (estando 1 com a operação paralisada), nos Estados do Rio de Janeiro e Bahia.

A Recuperação Judicial

Conforme informado detalhadamente nas demonstrações financeiras de dezembro de 2018, em 27 de novembro de 2018, a Companhia, juntamente com suas controladas Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A. (“Othon E.”) e HBBH – Empresa Brasileira de Novos Hotéis Ltda. (“HBBH”), estas últimas “controladas em recuperação judicial” e com a Companhia “Recuperandas”, em vista da situação financeira desfavorável em que se encontravam, ajuizou, pedido recuperação judicial nos termos dos artigos 51 e seguintes da Lei no 11.101/05, perante o Juízo da 5ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro (doravante “Juízo da Recuperação Judicial”) nos autos do processo nº 0280230-13.2018.8.19.0001, o qual foi deferido no dia seguinte.

O Plano aprovado e homologado foi objeto de recursos de agravo de instrumento pela União e pelos credores concursais Companhia Estadual de Águas e Esgotos CEDAE e Lazar Empreendimentos Imobiliários Ltda., que se insurgem contra determinadas condições do Plano aprovadas de forma soberana pela AGC. Esses recursos foram julgados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro.

A União interpôs recurso especial que foi desprovido, restando pendente apenas o julgamento de seu agravo interno. Dessa forma, a decisão que homologou o plano de recuperação judicial e concedeu a recuperação da Companhia e de suas controladas segue plenamente válida e eficaz.

Abaixo demonstramos o passivo total das Recuperandas Hotéis Othon S/A (“HOSA”), Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A. (“Othon E.”) e HBBH – Empresa Brasileira de Novos Hotéis Ltda. (“HBBH”) em 30 de setembro de 2023 e destacamos logo no quadro seguinte os montantes concursais (constantes no Quadro Geral de Credores) que compõe cerca de 17% deste, na mesma data.

Notas Explicativas

	<u>30/09/2023</u>
Circulante	
Empréstimos e financiamentos	1.002
Fornecedores e serviços públicos	6.398
Salários e encargos sociais	17.656
Obrigações Tributárias	312.380
Adiantamentos de clientes	36
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis	173
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse	12.661
Arrendamentos a pagar	-
Partes relacionadas	-
Outros	6.664
Total do passivo circulante	<u>356.970</u>
Não circulante	
Empréstimos e financiamentos	-
Provisão para contingências	59.653
Obrigações tributárias e previdenciárias parceladas	3.185
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis	16.249
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse	83.305
Partes relacionadas	26.252
Contribuição social e imposto de renda sobre a reserva de reavaliação	74.792
Provisão para perda de investimento	-
Outras obrigações	124.924
Total do passivo não circulante	<u>388.361</u>
Total do passivo circulante + não circulante	<u>745.332</u>

Quadro Geral Credores			
Classe	Descrição	Número Credores	Valor do Crédito
I	Trabalhistas	390	9.159.269,93
II	Garantia Real	0	-
III	Quirografários	449	141.305.880,13
IV	ME / EPP	48	4.639.962,74
	Total	890	155.105.112,80

Notas Explicativas

Julgamento da Administração quanto à continuidade operacional e plano de negócios

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 287.757 mil na controladora e R\$ 314.275 mil no consolidado, e passivo a descoberto de R\$ 208.906 mil na controladora e R\$ 242.181 mil no consolidado.

Reforçamos que não há qualquer mudança em relação aos pontos principais estabelecidos, em 2019, quando o plano de reorganização e pagamento aos credores foi definido e aprovado em Assembleia Geral de Credores.

A empresa segue com os todos os procedimentos e, paralelamente ao debate processual, discute com a Fazenda Nacional a solução mais adequada para o atendimento de todas as obrigações fiscais. A empresa inclusive já apresentou uma proposta para que, o quanto antes, equalize uma solução.

1.2-) Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras

A autorização para conclusão da preparação destas Demonstrações Financeiras ocorreu na reunião da Diretoria realizada em 13 de novembro de 2023.

As Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração destas Demonstrações Financeiras em 30 de setembro 2023 e em 31 de dezembro de 2022, juntamente com composição dos saldos das principais rubricas, estão descritas nas notas seguintes.

As Demonstrações Financeiras individuais apresentam a avaliação dos investimentos em controladas pelo método de equivalência patrimonial, de acordo com a legislação brasileira vigente. Hoje o método de equivalência patrimonial é considerado como estando dentro das IFRSs, e não mais exigindo a avaliação desses investimentos nas demonstrações separadas da controladora pelo seu valor justo ou pelo custo.

Contudo, não há diferença entre o patrimônio líquido e o resultado consolidado e o patrimônio líquido e resultado da Controladora em suas demonstrações financeiras individuais.

Assim sendo, as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e as demonstrações financeiras individuais da Controladora estão sendo apresentadas lado a lado em um único conjunto de demonstrações financeiras.

1.2.1. Base de mensuração

As Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Notas Explicativas

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.3.

1.2.2. Moeda funcional

As Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas foram apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.

1.2.3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das Demonstrações Financeiras da controladora e consolidadas está em conformidade com as normas internacionais de contabilidade e as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), requerem que a Administração da Companhia faça julgamentos, estimativas e suposições que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir destas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas anualmente pela Administração da Companhia, sendo alterações reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

1.3 Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia estão descritas a seguir:

a) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

c) Receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e quando possa 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.

Notas Explicativas

d) Base de consolidação

Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da Companhia e de suas controladas; os resultados das transações entre as empresas consolidadas, bem como os saldos ativos e passivos são eliminados no processo de consolidação.

As seguintes práticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

Controladas

Controladas são todas as entidades cujas políticas financeiras e operacionais podem ser conduzidas pela Companhia e nas quais normalmente há uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa.

As operações entre as empresas, bem como os saldos, os ganhos e as perdas não realizados nessas operações, foram eliminados. As práticas contábeis das controladas foram ajustadas para assegurar consistência com as práticas contábeis adotadas pela Companhia.

Demonstrações Financeiras individuais

Nas Demonstrações Financeiras individuais as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora.

As Demonstrações Financeiras consolidadas incluem as demonstrações da Companhia e suas controladas a seguir relacionadas:

	<u>% de participação</u>
	<u>2023</u>
Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A.	77,72
HBBH Novos Hotéis Ltda.	99,68

Os principais procedimentos para consolidação são os seguintes:

- soma dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a natureza contábil;
- eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos e receitas e despesas entre as empresas consolidadas;
- eliminação da participação da controladora no patrimônio líquido das controladas; e
- destaque das participações dos acionistas não controladores no patrimônio líquido e no resultado do exercício.

e) Instrumentos Financeiros

Notas Explicativas

Durante os exercícios de 2023 e 2022, a Companhia celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos financeiros derivativos.

- **Ativos financeiros não derivativos**

A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tem o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de quitar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

- **Empréstimos e recebíveis**

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

- **Passivos financeiros não derivativos**

A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo aqueles passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. A Companhia utiliza a data de liquidação como critério de contabilização.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tem o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia tem, principalmente, os seguintes passivos financeiros não derivativos: partes relacionadas, empréstimos, fornecedores e outras contas a pagar.

Os passivos financeiros de empréstimos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

Notas Explicativas

- **Passivos financeiros derivativos**

O reconhecimento de tal tipo de instrumento derivativo é feito inicialmente pelo valor justo, acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis, e mensalmente o resultado líquido gerado por esta operação, é reconhecido segundo o regime de competência.

Durante os exercícios de 2023 e 2022, a Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos.

f) Contas a Receber

O Contas a receber corresponde materialmente a valores a receber de clientes pela prestação de serviços de hospedagem no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento fosse superior a um ano as contas a receber seriam classificadas no ativo não circulante. No entanto as contas a receber de clientes referem-se na sua totalidade a operações de curto prazo.

O Contas a receber de clientes, inicialmente, é reconhecido pelo valor justo e, subsequentemente, mensurado pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa quando aplicável.

g) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. A companhia adota como adequado constituir provisão para títulos com atraso superior a 180 dias e seu montante é considerado suficiente para cobrir eventuais prejuízos na realização de créditos.

h) Ajuste a valor presente

A Companhia avaliou os ativos e passivos monetários circulantes e não circulantes sujeitos à avaliação a valor presente e não identificou efeitos materiais a serem registrados nas demonstrações financeiras decorrentes de ajustes a valor presente de ativos e passivos monetários.

i) Estoques

Valorizados ao custo médio de aquisição, que não excede ao valor de mercado.

j) Investimentos

Nas Demonstrações Financeiras da controladora, as participações em sociedades controladas e coligadas foram ajustadas pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são registrados ao custo, ajustados por provisão para perdas, quando aplicável.

k) Imobilizado

Demonstrado ao custo histórico, deduzido da depreciação acumulada e de provisão para ajuste ao valor provável de realização (*impairment*), quando aplicável.

Notas Explicativas

O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos bens e também pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao bem e que o custo possa ser mensurado com segurança. Gastos com reparos e manutenções são registrados no resultado do exercício quando incorridos.

A depreciação de bens é calculada pelo método linear a partir da entrada em operação dos bens, às taxas mencionadas na Nota 9 que levam em consideração a vida útil econômica desses bens.

Os itens do ativo imobilizado são baixados quando vendidos ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor residual do ativo) são reconhecidos na demonstração do período em que o ativo for baixado. Os valores de alienação com o valor contábil são incluídos no resultado do exercício nas rubricas “Outras despesas e/ou receitas operacionais”, no momento da alienação.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

l) Demais ativos (circulante e não circulante)

São apresentados pelo valor líquido de realização.

m) Empréstimos, financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação, e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida durante o período em que os empréstimos estão em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros, como parcela complementar do custo do empreendimento (ativo qualificável em construção), ou na demonstração do resultado.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após as datas dos balanços.

n) Passivo circulante e não circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas até a data dos balanços.

Com o deferimento do processamento da recuperação judicial, todas as obrigações assumidas e não pagas antes da data do pedido englobam o passivo concursal, cujo pagamento será feito na forma e condições constantes do Plano que vier a ser aprovado pela Assembleia Geral de Credores e homologado pelo Juízo da Recuperação Judicial. Desta forma, os passivos circulante e não circulante estão sendo apresentados conforme seus vencimentos na data do pedido de recuperação.

Notas Explicativas

o) Contribuição social e imposto de renda diferidos

As provisões para imposto de renda e contribuição social diferidos, registradas no passivo não circulante, foram constituídas tendo como base o valor correspondente ao saldo da reserva de reavaliação e ao custo atribuído (“deemedcost”), considerando o CPC 32.

p) Passivos contingentes

Constituída com base na expectativa de perda estimada pela Administração, respaldada na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, em montante considerado suficiente para cobrir as perdas potenciais (prováveis) com ações em curso em consonância ao CPC 25.

q) Ajuste a valor presente

Conforme avaliado pela Companhia, não houve a necessidade de ajustar a valor presente os ativos e passivos de curto e longo prazos, em atendimento ao previsto no CPC 12.

r) Informação por segmento

A Companhia e suas controladas não elaboraram suas demonstrações por segmento conforme orientação do CPC 22, devido sua operação não possuir segmentos distintos, significativos, mas ser representada, substancialmente pela atividade hoteleira.

s) Operações descontinuadas

Nas demonstrações dos resultados da controladora e consolidada do período corrente e do período anterior, as receitas e despesas de operações descontinuadas são divulgadas em separado das demais receitas e despesas, depois da rubrica lucros após impostos. O lucro ou prejuízo resultante (após impostos) é divulgado separadamente na demonstração do resultado.

t) Demonstração do valor adicionado

A Companhia incluiu na divulgação das suas Demonstrações Financeiras a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), que tem o objetivo de demonstrar o valor da riqueza gerada pela Companhia, a sua distribuição entre os elementos que contribuíram para a geração dessa riqueza, tais como empregados, financiadores, acionistas, governo e outros, bem como a parcela da riqueza não distribuída.

2 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e Bancos	2.161	8.903	2.161	8.903
Aplicações Financeiras	9.832	961	9.832	961
	<u>11.993</u>	<u>9.864</u>	<u>11.993</u>	<u>9.864</u>

Notas Explicativas

As Aplicações Financeiras existentes referem-se a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) em instituições tradicionais e de baixo grau de risco.

3 Contas a Receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber	12.165	18.448	12.165	18.989
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(753)	(1.989)	(753)	(1.989)
	<u>11.412</u>	<u>16.459</u>	<u>11.412</u>	<u>16.999</u>

O montante está registrado pelos valores nominais e não são ajustados a valor presente por representarem vencimentos de curto prazo logo sem efeito relevante nas Demonstrações Financeiras.

A seguir, são demonstrados os saldos de contas a receber por idade de vencimento:

Composição por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Avencer	7.977	11.709	7.977	11.709
Vencidas até 30 dias	2.851	867	2.851	867
Vencidas de 31 a 120 dias	94	310	94	310
Vencidas de 121 a 180 dias	296	624	296	624
Vencidas há mais de 180 dias	948	4.938	948	5.479
	<u>12.165</u>	<u>18.448</u>	<u>12.165</u>	<u>18.989</u>

As perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa são constituídas tendo como política a análise individual das posições pendentes de recebimento. Leva-se em consideração a situação de risco e crédito de cada cliente, sendo registrada provisão para os casos em que a probabilidade de não recebimento é considerada provável pela Administração.

4 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda (alimentos e bebidas)	855	-576	855	-576
Materiais de uso, consumo e manutenção	1.324	1.266	1.816	1.757
	<u>2.180</u>	<u>690</u>	<u>2.671</u>	<u>1.181</u>

Os estoques da Companhia de maior movimentação ao longo do ano têm características precípuas e são de alta rotatividade. Logo, em nosso modelo de negócio, não temos provisão para estoques obsoletos.

Notas Explicativas

5 Partes Relacionadas

Controladora

Partes Relacionadas	Categorias	Ativo		Passivo		Resultado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1)	controladora	82.360	78.522	-	-	3.789	5.637
Cotonificio Othon Bezerra de Mello S.A (1)	coligada	35.065	33.316	958	909	1.632	2.398
Companhia Açucareira Usina Carapebus (1)	outras	37.199	35.493	-	-	1.705	2.656
Companhia Central Usina Barcelos (1)	outras	3.469	3.289	-	-	171	404
Othon Administração S.A (1)	controladora	-	-	2.792	2.687	-	-
Companhia Açucareira Usina Cupim (1)	outras	-	-	1.637	1.841	-	-
HB&H - Novos Hotéis Ltda (2)	controlada	-	-	55.235	51.826	(3.215)	(4.414)
Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A (2)	controlada	89.892	84.573	-	-	4.302	6.168
Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1)	coligada	45.924	43.768	-	-	2.208	3.231
Plantravél (2)	controlada	172	-	-	-	(101)	137
Outros	outras	26.140	24.527	-	-	3.340	1.745
		320.222	303.489	60.622	57.262	13.827	17.962
Provisão para perdas		(99.095)	(93.370)	-	-	(7.431)	1.185
		221.126	210.118	60.622	57.262	6.395	19.146
Circulante		0	0	0	0		
Não Circulante		221.126	210.118	60.622	57.262		
		221.126	210.118	60.622	57.262		

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

(2) Demonstrações Financeiras auditadas

Consolidado

Partes Relacionadas	Categorias	Ativo		Passivo		Resultado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1)	controladora	82.360	78.522	-	-	3.789	5.637
Cotonificio Othon Bezerra de Mello S.A (1)	coligada	35.439	33.672	1.009	957	1.649	2.424
Companhia Açucareira Usina Carapebus (1)	outras	37.200	35.493	-	-	1.705	2.656
Companhia Central Usina Barcelos (1)	outras	4.874	4.630	19.028	18.158	(613)	(801)
Othon Administração S.A (1)	controladora	11.115	10.611	2.792	2.687	489	760
Companhia Açucareira Usina Cupim (1)	outras	2.590	2.564	3.532	3.650	(67)	(91)
Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1)	coligada	99.530	94.921	61	57	4.570	6.892
Outros	outras	26.061	24.483	(171)	-	3.331	1.738
		299.170	284.895	26.252	25.510	14.847	19.215
Provisão para perdas		(154.048)	(145.143)	-	-	(10.612)	(2.574)
		145.122	139.751	26.252	25.510	4.235	16.641
Circulante		0	0	0	0		
Não Circulante		145.122	139.751	26.252	25.510		
		145.122	139.751	26.252	25.510		

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

Termos e condições das transações com partes relacionadas

As principais transações mantidas entre a Companhia e as empresas ligadas são empréstimos (mútuos) que até setembro de 2018 incidiam juros de 2% a.a. e variação do IPCA para atualização, e a partir de outubro de 2018 suas taxas foram revisadas pela Administração, passando os novos contratos a incidir juros de 5% a.a. acrescidos de variação do IPCA e com um prazo menor de vencimento, observados as condições comutativas de mercado. A partir de 2020, os novos contratos foram firmados com juros de 80% do CDI.

As perdas julgadas prováveis pela Administração da Companhia, referentes aos ativos de difícil realização, foram provisionadas.

Notas Explicativas

Transações com o pessoal chave da Administração

Conforme requerido pela Deliberação CVM nº 642/2010, o pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros e diretores que se encontram em Hotéis Othon S/A – Em Recuperação Judicial. Sua remuneração está demonstrada a seguir:

Remuneração dos administradores	30/09/2023	31/12/2022
Remuneração dos conselheiros e estatutários	214	286
Encargos sociais de diretores e conselheiros	2	3
Benefícios de curto prazo a participação de resultados	3	4
	219	293

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego, bem como não oferece outros benefícios de longo prazo e tão pouco remuneração baseada em ações. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta Administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

6 Investimentos

Controladora

	Participação em 31/03/2023	Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do período		Resultado de equivalência patrimonial		Saldo contábil dos investimentos ac		Saldo da provisão para perda sobre a descoberta	
		%	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023
Othon Empreendimentos Hotelários S.A.(2)	77,72	(136.296)	(129.675)	(7.900)	-	(8.140)	(7.684)	-	-	106.951	100.939
Cotonifício Othon Bezerra de Mello S.A (1)	20,27	(10.748)	(9.807)	(540)	(1.380)	-	-	-	-	-	-
Da Agropastoral Vale do Rio Una (1)	6,36	(1.602)	(1.121)	(481)	(611)	(30)	(64)	-	-	102	71
HBSH Novos Hotéis Ltda. (2)	99,68	157.545	119.800	(2.259)	572	(2.251)	1.179	117.168	119.400	-	-
Plantravei – Planes, Viagens e Turismo (2)	98,00	(488)	-	-	-	-	(480)	-	-	488	-
						(8.421)	(7.228)	117.168	119.400	106.521	101.010
Provisão para perdas em investimentos						(8.421)	(7.228)	117.168	116.066	106.521	87.298

- (1) Demonstrações Financeiras não auditadas
- (2) Demonstrações Financeiras auditadas

Consolidado

	Participação em 31/03/2023	Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do período		Resultado de equivalência patrimonial		Saldo contábil dos investimentos		Saldo da provisão para perda sobre a descoberta	
		%	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023
Da Agropastoral Vale do Rio Una (1)	14,54	(1.602)	(1.121)	(481)	(696)	(70)	(123)	-	-	-	-
Outros											
						(70)	(123)	-	-	-	-
Provisão para perdas em investimentos						(70)	(123)	-	-	-	-

- (1) Demonstrações Financeiras não auditadas
- (2) Demonstrações Financeiras auditadas

Notas Explicativas

7 Imobilizado

Itens	Taxa Média de Depreciação	Custo Atualizado e Atribuído	CONTROLADORA		
			30/09/2023	31/12/2022	
			Depreciações Acumuladas	Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos, edificações e construções (*)		319.370	(113.063)	206.314	208.450
Instalações	2,83 a 4,00 (*)	11.052	(10.463)	589	1.126
Móveis e utensílios	7,14	28.610	(23.842)	4.768	4.669
Máquinas e equipamentos	6,67	21.289	(19.455)	1.834	2.088
Veículos	6,67	-	-	-	-
Computadores, periféricos e softwares	10	3.922	(3.555)	367	243
Imobilizações em curso e outras (**)	9,09	6.709	-	6.710	6.522
Total		390.960	(170.378)	220.582	223.098

Itens	Taxa Média de Depreciação	Custo Atualizado e Atribuído	CONSOLIDADO		
			30/09/2023	31/12/2022	
			Depreciações Acumuladas	Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos, edificações e construções (*)		411.099	(136.241)	274.858	278.164
Instalações	2,83 a 4,00 (*)	11.052	(10.463)	589	1.126
Móveis e utensílios	7,14	28.610	(23.842)	4.768	4.669
Máquinas e equipamentos	6,67	21.289	(19.455)	1.834	2.088
Veículos	6,67	59	(59)	-	-
Computadores, periféricos e softwares	10	3.922	(3.555)	367	243
Imobilizações em curso e outras (**)	9,09	6.709	-	6.709	6.522
Total		482.740	(195.615)	287.125	292.813

(*) saldos de terrenos e imobilizações em curso da Controladora, no montante de R\$ 93.103 e do Consolidado de R\$ 141.069 não são depreciados.

No imobilizado da companhia existem bens dados em garantia de ações judiciais cuja probabilidade de perda é determinada em avaliação individual do risco de cada processo pelos Escritórios advocatícios externos que os patrocinam. Cabe ressaltar, que em face do deferimento da recuperação judicial, todas as ações e execuções, a exceção das de natureza fiscal, em face da Companhia e suas controladas em recuperação judicial ficam suspensas.

8 Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Em moeda nacional					
Conta garantida	Juros de 18,58% a.a.	1.002	1.005	1.002	1.005
		<u>1.002</u>	<u>1.005</u>	<u>1.002</u>	<u>1.005</u>

A Companhia possui contas garantidas, junto a Instituições Financeiras, onde são dados os direitos creditórios de sua titularidade.

Notas Explicativas

9 Obrigações Tributárias Parceladas – Não Circulante

Os vencimentos dos parcelamentos são demonstrados como segue:

Parcelamentos					
Impostos	2024	2025	2026	Após 2026	Não Circulante
ICMS	-	-	-	-	-
IPTU	-	-	-	-	-
CDA Débitos Previdenciários	19	77	77	103	276
Transação PGDAU 3.23	33	134	134	891	1.192
CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	22	6	-	-	28
AFORAMENTO/LAUDÊMIO	28	113	113	104	358
OUTROS	86	343	343	257	1.029
	<u>189</u>	<u>673</u>	<u>667</u>	<u>1.355</u>	<u>2.883</u>

10 Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa REFIS

	Circulante		Não Circulante	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
REFIS – Lei 11.941/2009	0	0	16.249	3
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.249</u>	<u>3</u>

11 Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa PERSE e Quita PGFN

Em maio de 2022, com base na Lei 14.148 de 3 de maio de 2021, a companhia incluiu todos os seus débitos do âmbito PGFN no PERSE (Programa Emergencial Retomada Setor Eventos), incluindo as que estavam parceladas no REFIS IV que foi perdido.

A movimentação dos tributos parcelados – PERSE, no ano de 2023 e 2022 foi como segue:

Demonstrativo das variações no PERSE	
	Lei 14.148/2021
Saldo em 31 de dezembro de 2022	194.258
Pagamentos	(5.199)
Juros	8.444
Ganho adesão ao QUITA PGFN	(109.236)
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>88.267</u>
Passivo circulante	4.962
Passivo não circulante	83.305
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>88.267</u>

No 1º trimestre de 2023, foi deferida a adesão à Portaria nº 8.798 da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional – PGFN, a qual disciplina medidas excepcionais de regularização fiscal de inscrições em dívida ativa. O total de dívida incluído no programa foi de aproximadamente R\$111.969 mil e, o

Notas Explicativas

ganho gerado pela adesão foi de R\$ 81.253 mil, de acordo com as regras do programa. Abaixo, demonstramos a movimentação.

Demonstrativo das variações no QUITA	
	Portaria 8.798/2022
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-
Adesão	111.969
Ganho na adesão	(81.253)
Pagamentos	(26.030)
Juros	3.006
Saldo em 30 de setembro de 2023	7.692

O saldo remanescente será quitado em 12 parcelas mensais finalizando em dezembro de 2023.

Circulante	
30/09/2023	31/12/2022
7.692	-
7.692	-

12 Contribuição Social e Imposto de Renda

A reconciliação dos impostos apurados, conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados no período findo em 30 de setembro de 2023 está apresentada a seguir:

	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Lucro antes do IRPJ e da CSLL - operações continuadas	70.036	70.036	145.037	145.437
Lucro antes do IRPJ e da CSLL - operações descontinuadas	357	357	(3.394)	(3.394)
Alíquota nominal combinada de IRPJ e da CSLL	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	23.934	23.934	48.159	48.295
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	2.857	-	2.421	-
Despesas não dedutíveis	7.646	9.083	51.732	53.599
Compensação de prejuízo fiscal	(2.059)	(1.100)	-	-
Crédito tributário diferido não contabilizado	(6.585)	(5.404)	(978)	863
Reversões de provisões administrativas	(28.715)	(28.715)	(104.846)	(104.846)
Realização da reserva de reavaliação	1.162	1.162	1.760	1.760
Participação de Acionista Não Controladores	-	(720)	-	(1.337)
Benefício adquirido pela migração para REFIS IV Lei 11.941	-	-	-	-
Utilização do Prej. Fiscal acumulado como forma de quitação reabertura RE	-	-	-	-
Outras	-	-	(8)	305
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(1.760)	(1.760)	(1.760)	(1.359)
Correntes	-	-	-	(400)
Diferidos	1.760	1.760	1.760	1.760
Alíquota efetiva	-2,51%	-2,51%	-1,21%	-0,93%

Notas Explicativas

As declarações de rendimentos da Companhia estão sujeitas à revisão e eventual lançamento adicional por parte das autoridades fiscais durante o período de cinco anos. Outros impostos, taxas e contribuições estão também sujeitos a essas condições, conforme legislação aplicável.

13 Operação descontinuada

Conforme comunicado na nota de eventos subsequentes do 3º trimestre de 2018, a Companhia decidiu por encerrar suas atividades nas unidades Bahia Othon Palace e Belo Horizonte Othon Palace a partir de 18 de novembro de 2018. Apesar de tradicionais e muito conhecidos nas regiões em que atuavam, as duas unidades vinham apresentando queda nas taxas de ocupação e com isto deixaram de apresentar resultados satisfatórios para a Empresa.

O resultado do período das 2 unidades é apresentado a seguir de forma separada:

	BAHIA	BELO HORIZONTE	TOTAL	BAHIA	BELO HORIZONTE	TOTAL
	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022
Resultado líquido de operações descontinuadas:						
Receitas	1.048	-	1.048	0	0	0
despesas	(686)	(5)	(691)	(3.205)	(188)	(3.394)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	362	(5)	357	(3.205)	(188)	(3.394)
Imposto de renda e contribuição social						
Resultado líquido do imposto de renda e da contribuição social	362	(5)	357	(3.205)	(188)	(3.394)
Ganho ou perda em operações descontinuadas			-			-
Imposto de renda sobre operações descontinuadas			-			-
Resultado líquido de operações descontinuadas	362	(5)	357	(3.205)	(188)	(3.394)

14 Provisão para Contingências

O passivo contingencial da Companhia engloba processos de natureza trabalhista, cível e tributária. A Administração, consubstanciada na opinião de seus assessores legais, tomou as providências cabíveis em cada situação e entende que são suficientes para salvaguardar o patrimônio líquido da Companhia, não existindo indicações da necessidade de reconhecimento de quaisquer contingências adicionais em relação às contabilizadas.

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022		30/09/2023		31/12/2022	
	Contingências	Depósitos Judiciais						
Trabalhistas	15.418	5.922	16.506	5.946	15.418	5.922	16.506	5.946
Cíveis	18.222	6.436	18.222	6.055	43.633	16.299	43.633	15.919
Fiscais	602	90	602	90	602	90	602	90
	34.242	12.448	35.330	12.091	59.653	22.311	60.741	21.955

A Companhia figura como ré, em 30 de setembro de 2023, em 168 reclamações trabalhistas. Os pleitos das ações, em sua grande maioria, estão relacionados com vínculo empregatício, verbas rescisórias, FGTS, danos morais, integração da taxa de serviço ao salário, responsabilidade subsidiária e/ou solidária, equiparação salarial, adicionais noturnos, de insalubridade e periculosidade, horas extras, plano de saúde, indenizações decorrentes de suposta doença ocupacional ou acidente do trabalho. A Administração de Hotéis Othon, com base na opinião de seus assessores legais, entende que a provisão de R\$ 15.418 é suficiente para resguardar o seu patrimônio líquido.

Especificamente no que diz respeito às contingências de natureza cível, o saldo de provisão abrange diversas ações, dentre elas há uma ordinária de ressarcimento de direitos autorais,

Notas Explicativas

propostas pelo ECAD – Escritório Central de Arrecadação e Distribuição ainda em curso contra Hotéis Othon S/A, iniciada na década de noventa, através da qual pretende o ressarcimento de valores à título de direitos autorais, em razão de suposta retransmissão radiofônica de obras musicais nos aposentos dos estabelecimentos, além de obter proibição de transmissão de obras musicais nas dependências do Hotel. Essa ação foi proposta contra o Bahia Othon Palace. Nossa tese de defesa se baseia na jurisprudência do Superior Tribunal de Justiça (súmula n. 63), no sentido de que a cobrança de direitos autorais somente é cabível em casos de retransmissão radiofônica em locais públicos dos estabelecimentos comerciais, não se aplicando, portanto, aos cômodos dos hóspedes. Na Bahia a sentença de primeira instância julgou procedente o pedido do ECAD, condenando Hotéis Othon ao ressarcimento de danos patrimoniais, referentes a parcelas vencidas a partir de novembro/1994; bem como nas parcelas a vencer, calculadas pelo valor da mensalidade vezes a quantidade total de apartamentos existente no Hotel; e na proibição de utilização de sonorização ambiente de seus apartamentos. Apresentamos recurso de apelação e recurso especial em que não logramos êxito, reiterando a nossa tese de não cabimento da cobrança ou, ainda, da necessidade de liquidação dos valores pelo cálculo de utilização média. O processo retornou à Comarca de Salvador para início da fase de cumprimento de sentença. O valor envolvido nessa ação gira em torno de R\$1.300.

No que tange às causas cuja opinião dos assessores legais seja de perda provável, possuímos R\$ 18.222 de contingências de natureza cível e R\$ 602 de causas tributárias. Esta última, cabe ressaltar, é referente a valores constantes do passivo fiscal no Balanço Patrimonial da Companhia (Saldo de Obrigações Tributárias e encargos sociais).

15 Capital Social

Em 12 de agosto de 2015, atendendo ao ofício nº 147/2015 - DRE BM&FBovespa, a companhia procedeu o grupamento das ações ordinárias e preferenciais, ambas na proporção de 10 (dez) para 1 (uma) para manutenção da cotação em valor superior ou igual a R\$ 1,00 por unidade. Dessa forma, o capital autorizado da Companhia é de R\$ 39.000 e o capital subscrito e integralizado é de R\$ 31.984 e compõem-se de 10.477.917 ações ordinárias e 7.894.494 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal.

16 Seguros

A Companhia possuía, em 30 de setembro de 2023, apólices de seguros com os seguintes capitais segurados, os quais entende serem adequados para cobertura dos seus ativos:

Modalidade	Importância segurada
Danos materiais	195.000
Roubo	71
Acidentes pessoais	921
Lucros cessantes	50.000
Responsabilidade Civil	10.000
Outros	4.658

Notas Explicativas

17 Resultado Financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras				
Juros sobre mútuos	16.696	22.835	22.807	29.941
Juros recebidos por atraso	21	19	21	19
Rendimentos de aplicação financeira	25	4	25	4
Descontos obtidos	256	78	256	78
Outras receitas	919	2.133	918	2.162
	<u>17.918</u>	<u>25.068</u>	<u>24.027</u>	<u>32.203</u>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	4.572	4.988	8.851	10.704
Juros sobre passivos fiscais	26.466	32.434	30.437	33.690
Juros sobre faturas fornecedores e serviços públicos	256	120	256	120
Tributos sobre receita financeira	551	1.110	900	1.540
Descontos concedidos	205	76	205	76
Outras despesas	1.358	1.408	1.367	1.501
	<u>33.408</u>	<u>40.135</u>	<u>42.014</u>	<u>47.629</u>

A linha de Juros sobre Passivos Fiscais contém a atualização dos parcelamentos de impostos, bem como os juros dos impostos correntes em atraso.

18 Receita Líquida

	Consolidado	Consolidado
	30/09/2023	30/09/2022
Receita bruta		
Receita com diárias	90.326	62.375
Receita de alimentos e bebidas (A&B)	12.801	7.800
Taxa de administração de hotéis	-	-
Outras receitas	6.644	1.607
Deduções da receita bruta		
Cancelamentos e devoluções	-	-
Descontos concedidos	-	-
Impostos	(5.372)	(3.793)
Receita líquida	<u>104.399</u>	<u>67.989</u>

19 Créditos Fiscais

A Companhia possui em 30 de setembro de 2023, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 224.658 e R\$ 224.149, respectivamente. Face a incerteza de sua recuperação, a Administração não registrou contabilmente o imposto de renda e a contribuição social diferidos sobre os referidos créditos.

Notas Explicativas

20 Gestão de Riscos

As ações de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia pode estar exposta, de modo a definir limites e controles apropriados para o monitoramento desses riscos e aderência aos limites. Os principais riscos financeiros aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas na condução de suas atividades são:

Risco de mercado - É o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de instrumento financeiro oscilem devido as mudanças nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser de commodities, de ações, entre outros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a receber e empréstimos a pagar, depósitos, instrumentos financeiros disponíveis para venda e mensurados ao valor justo através do resultado e instrumentos financeiros derivativos.

Risco de taxa de juros – Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui baixo índice de endividamento bancário e seus empréstimos são atrelados a taxas de juros flutuantes vinculadas à variação do CDI.

Risco de crédito – É o risco de uma das partes contratantes de instrumento financeiro causar prejuízo financeiro à outra parte pelo não cumprimento da sua obrigação perante esta outra.

A Companhia adota procedimentos para gerir o risco de crédito e minimizar o risco de default que passam pela seletividade e análise criteriosa da situação financeira e econômica, assim como do histórico de crédito dos seus clientes e ainda pelo acompanhamento semanal da pontualidade de pagamentos que lhe são devidos. A exposição ao risco de crédito é, desta forma, monitorada com grande rigor, resultando historicamente num prazo médio de faturamento inferior a 20 dias e numa taxa de inadimplência em torno de 1,5%.

Risco Cambial – Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta das flutuações no câmbio em contratos firmados em outras moedas.

Risco de Liquidez - É o risco de que a Companhia enfrente dificuldades para cumprir obrigações relacionadas a passivos financeiros que são liquidados pela entrega de caixa ou outro ativo financeiro.

Com o deferimento do processamento da recuperação judicial, todas as ações e execuções em face da Companhia e suas controladas em recuperação judicial, à exceção das de natureza fiscal, estão suspensas, e todas as obrigações assumidas e não pagas antes da data do pedido englobam o passivo concursal, cujo pagamento será feito na forma e condições constantes do Plano que vier a ser aprovado pela Assembleia Geral de Credores e homologado pelo Juízo da Recuperação Judicial. As obrigações assumidas após o pedido de recuperação judicial não estão sujeitas a este procedimento e, portanto, deverão ser quitadas nos vencimentos acordados.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Administradores e Acionistas de
Hotéis Othon S.A. – Em recuperação judicial
Rio de Janeiro - RJ

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de Hotéis Othon S.A. – Em recuperação judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional de Contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 aplicável à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfases

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

As demonstrações financeiras mencionadas no primeiro parágrafo foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a uma Empresa em continuidade normal dos negócios, que pressupõe a realização de ativos, bem como a liquidação das obrigações no curso normal de suas operações. A Companhia vem apresentando prejuízos operacionais, a exceção do exercício de 2022, que apresentou lucro de R\$ 197.694 mil, sendo em 2021 de R\$ 39.939 mil, em 2020 de R\$ 90.774 mil, em 2019 de R\$ 136.631 mil e em 2018 de R\$ 94.476 mil, permanecendo ainda com passivo a descoberto e, como consequência, índices de liquidez negativos. A Companhia vinha, também, incorrendo em fluxos de caixa operacionais insuficientes, não tendo conseguido honrar parte dos seus passivos correntes. Conforme mencionado no Contexto Operacional das Notas Explicativas, em 27 de novembro de 2018, a Companhia, juntamente com suas controladas Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A.

("Othon E.") e HBBH – Empresa Brasileira de Novos Hotéis Ltda. ("HBBH"), estas últimas "controladas em recuperação judicial" e com a Companhia "Recuperandas", em vista da situação financeira desfavorável em que se encontravam, ajuizou, pedido recuperação judicial nos termos dos artigos 51 e seguintes da Lei no 11.101/05, perante o Juízo da 5ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro (doravante "Juízo da Recuperação Judicial") nos autos do processo nº 0280230-13.2018.8.19.0001, o qual foi deferido no dia seguinte.

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em Assembleia Geral dos Credores ocorrida em 05 de dezembro de 2019, sendo homologado judicialmente em 09 de julho de 2020, pelo Órgão competente nos termos da referida Lei.

O Plano aprovado e homologado foi objeto de recursos de agravo de instrumento pela União e pelos credores concursais Companhia Estadual de Águas e Esgotos CEDAE e Lazar Empreendimentos Imobiliários Ltda., que se insurgem contra determinadas condições do Plano aprovadas de forma soberana pela AGC. Esses recursos foram julgados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro.

A União interpôs recurso especial que foi desprovido, restando pendente apenas o julgamento de seu agravo interno. Dessa forma, a decisão que homologou o plano de recuperação judicial e concedeu a recuperação da Companhia e de suas controladas segue plenamente válida e eficaz. A continuidade normal dos negócios da Companhia e de suas controladas está diretamente vinculada ao sucesso e implementação do plano de recuperação judicial, após a aprovação pela Assembleia de Credores, e à eventual geração de caixa para liquidação de suas dívidas. Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.

Outras observações

Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa Perse e Quita PGFN

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº11 em maio de 2022, com base na Lei 14.148 de 03 de maio de 2021, a Companhia incluiu todos os seus débitos do âmbito PGFN no PERSE (Programa Emergencial Retomada Setor Eventos), incluindo as que estavam parceladas no REFIS IV que foi perdido.

No 1º trimestre de 2023, foi deferida a adesão à Portaria nº 8.798 da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional – PGFN, a qual disciplina medidas excepcionais de regularização fiscal de inscrições em dívida ativa. O total de dívida incluído no programa foi de aproximadamente R\$111.969 mil e, o ganho gerado pela adesão foi de R\$ 81.253 mil, de acordo com as regras do programa.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do valor adicionado
Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 30 de setembro de 2023, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e considerada informação complementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023
MANDARINO & ASSOCIADOS AUDITORES
CRC-RJ 0003812

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício social encerrado em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no parecer dos Auditores Independentes, datado em 27 de março de 2023, relativo as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício encerrado em 30 de setembro de 2023. Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023.