

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 - 01/01/2024 à 31/03/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	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 - 01/01/2024 à 31/03/2024	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	18
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	28
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	51
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	52
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2024
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 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	593.521	624.964
1.01	Ativo Circulante	77.224	40.234
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	18.875	6.506
1.01.01.01	Caixas e Banco	12.498	5.782
1.01.01.02	Aplicações de Liquidez Imediata	6.377	724
1.01.03	Contas a Receber	42.452	21.099
1.01.03.01	Clientes	35.179	17.022
1.01.03.01.01	Contas a Receber - Líquidas	35.179	17.022
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	7.273	4.077
1.01.03.02.02	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	6.378	4.077
1.01.03.02.04	Outros Créditos	895	0
1.01.04	Estoques	2.734	2.810
1.01.06	Tributos a Recuperar	10.344	9.618
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10.344	9.618
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	10.344	9.618
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.819	201
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	2.819	201
1.02	Ativo Não Circulante	516.297	584.730
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	301.602	234.892
1.02.01.04	Contas a Receber	51.102	1.462
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	51.102	1.462
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	241.276	220.490
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	241.276	220.490
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.224	12.940
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	9.224	12.940
1.02.02	Investimentos	187	134.824
1.02.02.01	Participações Societárias	0	134.637
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	0	134.637
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	187	187
1.02.02.02.01	Propriedades para Investimento	187	187
1.02.03	Imobilizado	214.508	215.014
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	214.508	215.014
1.02.03.01.01	Imobilizado	214.508	215.014

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	593.521	624.964
2.01	Passivo Circulante	230.606	226.160
2.01.02	Fornecedores	5.878	5.889
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.878	5.889
2.01.02.01.01	Serviços Públicos	1.165	1.321
2.01.02.01.02	Fornecedores de Serviços e Mercadoria	4.713	4.568
2.01.03	Obrigações Fiscais	203.558	197.756
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	194.276	191.898
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	34.074	21.166
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições	154.573	164.934
2.01.03.01.04	Impostos e Contribuições Perse	5.629	5.798
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	9.282	5.858
2.01.03.03.01	Impostos e Taxa s/Patrimônio	9.282	5.858
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.003	939
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.003	939
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.003	939
2.01.05	Outras Obrigações	633	1
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1	1
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	1	1
2.01.05.02	Outros	632	0
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	632	0
2.01.06	Provisões	19.534	21.575
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.534	21.575
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	19.534	21.575
2.02	Passivo Não Circulante	491.811	540.334
2.02.02	Outras Obrigações	4.361	63.344
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	4.361	63.344
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	4.361	63.344
2.02.03	Tributos Diferidos	55.202	50.673
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	55.202	50.673
2.02.03.01.01	IRPJ/CSLL - Reserva Reavaliação	55.202	50.673
2.02.04	Provisões	432.248	426.317
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	432.248	426.317
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	94.624	94.337
2.02.04.01.05	Provisões Operacionais e Trabalhistas	37.646	37.651
2.02.04.01.06	Parcelamento Programa Refis	3	3
2.02.04.01.07	Parcelamentos de Tributos/Contribuições	82.915	78.407
2.02.04.01.08	Parcelamentos de Taxas/Emolumentos	24.775	24.845
2.02.04.01.09	Provisão para Perda de Investimento	108.030	107.314
2.02.04.01.10	Parcelamento Programa Perse	84.255	83.760
2.03	Patrimônio Líquido	-128.896	-141.530
2.03.01	Capital Social Realizado	31.984	31.984
2.03.03	Reservas de Reavaliação	62.477	63.011
2.03.03.01	Ativos Próprios	61.221	61.755
2.03.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	1.256	1.256

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-249.818	-263.333
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	26.461	26.808
2.03.06.01	Avaliação de Imóveis	26.461	26.808

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	43.491	43.214
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-12.742	-8.372
3.03	Resultado Bruto	30.749	34.842
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.209	56.783
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.228	-2.979
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.069	-12.887
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12.295	81.255
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	176	2
3.04.04.02	Outras Receitas não Operacionais	12.119	81.253
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-491	-3.007
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-474	-2.987
3.04.05.02	Outras Despesas não Operacionais	-17	-20
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-716	-5.599
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-716	-5.599
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	27.540	91.625
3.06	Resultado Financeiro	-15.366	-7.002
3.06.01	Receitas Financeiras	1.387	8.456
3.06.02	Despesas Financeiras	-16.753	-15.458
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	12.174	84.623
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	454	587
3.08.02	Diferido	454	587
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	12.628	85.210
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	6	403
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	6	403
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	12.634	85.613
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,68767	4,65986

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	12.634	85.631
4.03	Resultado Abrangente do Período	12.634	85.631

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	22.981	6.574
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	30.709	102.481
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	12.634	85.613
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	2.342	2.098
6.01.01.03	Resultado de Equivalência Patrimonial	716	5.599
6.01.01.04	Provisão (Reversão para Perdas)	474	2.988
6.01.01.06	Juros sobre passivo fiscal	15.585	12.899
6.01.01.07	Juros sobre associadas	-859	-6.238
6.01.01.08	Juros sobre empréstimos e financiamentos	47	40
6.01.01.09	Juros sobre fornecedores	224	48
6.01.01.11	Provisão para devedores duvidosos	0	21
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-454	-587
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-7.728	-95.907
6.01.02.01	Contas a Receber	-18.157	343
6.01.02.02	Estoques	76	-3.475
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-726	0
6.01.02.04	Adiantamentos	-2.342	-13
6.01.02.05	Fornecedores	-235	-2.350
6.01.02.06	Salários e Contribuições	-2.041	-65
6.01.02.07	Impostos a Recolher	9.036	-86.400
6.01.02.08	Partes relacionadas	-79.383	-473
6.01.02.09	Redução (aumento) em outros ativos	85.200	-4.925
6.01.02.10	Aumento (redução) adiantamento de clientes	632	26
6.01.02.11	Outras exigibilidades	212	1.425
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.795	-1.775
6.02.01	Titulos e Valores Mobiliários	41	0
6.02.02	(Aumento) Redução imobilizado	-1.836	-1.775
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-8.817	-61
6.03.01	Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos	17	-61
6.03.02	Amortização de Passivo Tributário	-8.834	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	12.369	4.738
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.506	9.864
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	18.875	14.602

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	-263.333	89.819	-141.530
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-263.333	89.819	-141.530
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	12.634	0	12.634
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	12.634	0	12.634
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	881	-881	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	881	-881	0
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-249.818	88.938	-128.896

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-451.504	138.460	-281.060
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	85.613	0	85.613
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	85.613	0	85.613
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.139	-1.139	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.139	-1.139	0
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-364.752	137.321	-195.447

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	58.187	127.378
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	45.892	46.143
7.01.02	Outras Receitas	12.295	81.256
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	-21
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-15.782	-17.290
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-15.009	-14.101
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-474	-2.987
7.02.04	Outros	-299	-202
7.03	Valor Adicionado Bruto	42.405	110.088
7.04	Retenções	-2.342	-2.098
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.342	-2.098
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	40.063	107.990
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	620	2.935
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-716	-5.599
7.06.02	Receitas Financeiras	1.387	8.455
7.06.03	Outros	-51	79
7.06.03.01	Despesas Não Operacionais	-51	79
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	40.683	110.925
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	40.683	110.925
7.08.01	Pessoal	6.053	4.506
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.939	2.752
7.08.01.02	Benefícios	1.561	1.270
7.08.01.03	F.G.T.S.	553	484
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.779	4.952
7.08.02.01	Federais	1.382	1.018
7.08.02.02	Estaduais	211	124
7.08.02.03	Municipais	3.186	3.810
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	17.217	15.854
7.08.03.01	Juros	16.693	15.351
7.08.03.02	Aluguéis	524	503
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	12.634	85.613
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	12.634	85.613

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	519.854	512.093
1.01	Ativo Circulante	78.029	62.909
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	18.875	6.506
1.01.01.01	Caixas e Banco	12.498	5.782
1.01.01.02	Aplicações de Liquidez Imediata	6.377	724
1.01.03	Contas a Receber	42.703	42.591
1.01.03.01	Clientes	35.179	38.262
1.01.03.01.01	Contas a Receber - Líquidas	35.179	38.262
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	7.524	4.329
1.01.03.02.02	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	6.629	4.329
1.01.03.02.04	Outros Créditos	895	0
1.01.04	Estoques	3.210	3.301
1.01.06	Tributos a Recuperar	10.347	10.310
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10.347	10.310
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	10.347	10.310
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.894	201
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	2.894	201
1.02	Ativo Não Circulante	441.825	449.184
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	223.105	229.959
1.02.01.04	Contas a Receber	53.190	56.726
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	53.190	56.726
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	160.527	144.254
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	160.527	144.254
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.388	28.979
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	9.388	28.979
1.02.02	Investimentos	271	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	261	260
1.02.02.02.01	Propriedades para Investimento	261	260
1.02.03	Imobilizado	218.449	218.955
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	218.449	218.955
1.02.03.01.01	Imobilizado	218.449	218.955

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	519.854	512.093
2.01	Passivo Circulante	251.248	258.603
2.01.02	Fornecedores	14.073	15.127
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	14.073	15.127
2.01.02.01.01	Serviços Públicos	1.165	1.321
2.01.02.01.02	Fornecedores de Serviços e Mercadoria	6.030	7.239
2.01.02.01.04	Outras Exigibilidades	6.878	6.567
2.01.03	Obrigações Fiscais	215.993	220.950
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	196.299	205.342
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	34.074	32.134
2.01.03.01.02	Impostos de Contribuições s/Faturamento	156.596	167.371
2.01.03.01.03	Impostos e Contribuições Refis	0	37
2.01.03.01.04	Impostos e Contribuições Perse	5.629	5.800
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	19.694	15.608
2.01.03.03.01	Impostos e Taxas s/Patrimônio	19.694	15.608
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.003	939
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.003	939
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.003	939
2.01.05	Outras Obrigações	633	1
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1	1
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	1	1
2.01.05.02	Outros	632	0
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	632	0
2.01.06	Provisões	19.546	21.586
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.546	21.586
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	19.546	21.586
2.02	Passivo Não Circulante	431.780	428.691
2.02.02	Outras Obrigações	25.350	26.196
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	25.350	26.196
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	25.350	26.196
2.02.03	Tributos Diferidos	56.034	57.042
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	56.034	57.042
2.02.03.01.01	IRPJ/CSLL - Reservas de Reavaliação	56.034	57.042
2.02.04	Provisões	350.396	345.453
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	350.396	345.453
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	94.624	94.337
2.02.04.01.05	Provisões Operacionais e Trabalhistas	63.421	63.420
2.02.04.01.06	Parcelamento Programa REFIS	3	3
2.02.04.01.07	Parcelamentos Tributos/Contribuições	82.916	78.686
2.02.04.01.08	Parcelamento de Taxas/Emolumentos	25.176	25.246
2.02.04.01.09	Parcelamento Programa Perse	84.256	83.761
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-163.174	-175.201
2.03.01	Capital Social Realizado	31.984	31.984
2.03.03	Reservas de Reavaliação	62.477	63.011
2.03.03.01	Ativos Próprios	61.221	61.755

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	1.256	1.256
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-249.818	-263.333
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	26.461	26.808
2.03.06.01	Avaliação de Imóveis	26.461	26.808
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-34.278	-33.671

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	43.491	43.214
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-12.742	-8.372
3.03	Resultado Bruto	30.749	34.842
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2.865	59.722
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.228	-2.979
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.804	-14.673
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12.295	81.255
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	176	2
3.04.04.02	Outras Receitas não Operacionais	12.119	81.253
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-491	-4.990
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-474	-4.969
3.04.05.02	Outras Despesas não Operacionais	-17	-21
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	363	1.109
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-11	-91
3.04.06.02	Participação de Acionistas Não Controladores	374	1.200
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	27.884	94.564
3.06	Resultado Financeiro	-15.710	-9.942
3.06.01	Receitas Financeiras	1.396	11.229
3.06.02	Despesas Financeiras	-17.106	-21.171
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	12.174	84.622
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	454	588
3.08.01	Corrente	0	1
3.08.02	Diferido	454	587
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	12.628	85.210
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	6	403
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	6	403
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	12.634	85.613
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	12.634	85.613
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,68767	4,65986

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	12.634	85.613
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	12.634	85.613
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	12.634	85.613

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	24.312	6.572
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	31.141	100.938
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	12.634	85.613
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	2.342	2.488
6.01.01.03	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.178	90
6.01.01.04	Provisão (Reversão) para Perdas	474	4.970
6.01.01.06	Juros sobre passivo fiscal	15.937	16.271
6.01.01.07	Juros sobre associadas	-867	-6.816
6.01.01.08	Juros sobre empréstimos e financiamentos	47	21
6.01.01.09	Juros sobre fornecedores	224	48
6.01.01.11	Provisão para devedores duvidosos	0	40
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-454	-587
6.01.01.13	Participação dos não controladores	-374	-1.200
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-6.829	-94.366
6.01.02.01	Contas a Receber	3.083	343
6.01.02.02	Estoques	91	-3.476
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-37	-413
6.01.02.04	Adiantamentos	-2.341	396
6.01.02.05	Fornecedores	-1.589	-2.349
6.01.02.06	Salários e Contribuições	-2.040	-65
6.01.02.07	Impostos a Recolher	-7.889	-83.892
6.01.02.08	Partes relacionadas	-16.723	1
6.01.02.09	Redução (aumento) em outros ativos	19.539	-6.695
6.01.02.10	Aumento (redução) adiantamento de clientes	632	-495
6.01.02.11	Outras exigibilidades	445	2.279
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.126	-1.773
6.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	41	0
6.02.02	(Aumento) Redução imobilizado	-3.167	-1.773
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-8.817	-61
6.03.01	Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos	17	-61
6.03.02	Amortização de Passivo Tributário	-8.834	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	12.369	4.738
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.506	9.864
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	18.875	14.602

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	-263.333	89.819	-141.530	-33.671	-175.201
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-263.333	89.819	-141.530	-33.671	-175.201
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	12.634	0	12.634	-541	12.093
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	12.634	0	12.634	-541	12.093
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	881	-881	0	-66	-66
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	881	-881	0	-66	-66
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-249.818	88.938	-128.896	-34.278	-163.174

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-451.504	138.460	-281.060	-32.433	-313.493
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	85.613	0	85.613	865	86.478
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	85.613	0	85.613	865	86.478
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.139	-1.139	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.139	-1.139	0	0	0
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-364.752	137.321	-195.447	-31.568	-227.015

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	58.186	127.377
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	45.892	46.143
7.01.02	Outras Receitas	12.294	81.255
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	0	-21
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-16.332	-19.896
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-15.559	-14.725
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-474	-4.969
7.02.04	Outros	-299	-202
7.03	Valor Adicionado Bruto	41.854	107.481
7.04	Retenções	-2.342	-2.489
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.342	-2.489
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	39.512	104.992
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.334	11.216
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-12	-91
7.06.02	Receitas Financeiras	1.397	11.228
7.06.03	Outros	-51	79
7.06.03.01	Outras Despesas Operacionais	-51	79
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	40.846	116.208
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	40.846	116.208
7.08.01	Pessoal	6.061	4.522
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.947	2.768
7.08.01.02	Benefícios	1.561	1.270
7.08.01.03	F.G.T.S.	553	484
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.957	5.852
7.08.02.01	Federais	1.389	1.170
7.08.02.02	Estaduais	211	124
7.08.02.03	Municipais	3.357	4.558
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	17.568	21.421
7.08.03.01	Juros	17.045	20.919
7.08.03.02	Aluguéis	523	502
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	12.634	85.613
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	12.634	85.613
7.08.05	Outros	-374	-1.200
7.08.05.01	Participação Minoritária	-374	-1.200

Comentário do Desempenho



OTHON – Release de resultados: 1T24

EBITDA RECORRENTE ATINGE R\$18,8 MM NO 3M24 E MARGEM LÍQUIDA DE 43,3%

RECEITA LÍQUIDA ATINGE R\$43,4 MM, NO 3M24, COM AUMENTO DE 0,6% EM RELAÇÃO AO 3M23

Este início de 2024 vem mostrando uma continuidade e consistência nas margens operacionais do hotel. Adicionalmente, as negociações de quitação ou parcelamento com o Fisco também geraram valor ao nosso resultado no trimestre. Os níveis de ocupação do Rio Othon e Savoy Othon já voltaram ao patamar pré-pandemia.

Destaques Financeiros e Operacionais

- A taxa de ocupação no 3M24 ficou em 79,0% contra 82,5% no 3M23.
- A diária média apresentou um aumento de 5,7%, passando de R\$720,03 no 3M23 para R\$761,38 no 3M24.
- O RevPAR registrou uma melhora de 1,8%, resultado direto do aumento na diária média.
- A receita líquida consolidada aumentou em 0,6% com um volume de R\$43,5 milhões nos três meses de 2024, contra R\$43,2 milhões no mesmo período de 2023.
- Os Custos Operacionais dos Serviços Prestados totalizaram R\$12,5 milhões no período 3M24, gerando uma Margem Bruta sobre a Receita Líquida de 71,2% frente aos 71,4% no período 3M23, mantendo a consistência na geração do resultado operacional.
- Despesas Comerciais apresentaram crescimento nos 3M24 de 8,4% fechando em R\$3,2 milhões, contra R\$3,0 milhões do 3M23, sendo o fator preponderante na formação desta despesa as comissões de agências, resultado da retomada da atividade econômica e o aumento na ocupação e receita dos hotéis.
- Despesas Gerais e Administrativas cresceram 13,5%. No 3M24 foram incorridos R\$9,1 milhões, enquanto no 3M23 a despesa foi de R\$8,1 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\$18,8 milhões no 3M24, contra um Ebitda recorrente de R\$17,5 milhões no 3M23. Na margem Ebitda foi detectado uma melhora, passando de 40,6% no 3M23 para 43,3% no 3M24, basicamente devido ao aumento na arrecadação, em face da retomada das atividades, e ganhos de produtividade.
- No que se refere ao Resultado Líquido, no 3M24, o Grupo registrou um lucro de R\$ 12,9 milhões, ao passo que no 3M23, foi registrado lucro de R\$ 85,6 milhões.

Comentário do Desempenho

1. Mensagem da Administração:

Os indicadores do 1º trimestre de 2024 mostram a consolidação dos resultados operacionais de Hotéis Othon. Para o ano, e também 2025, a expectativa, segundo o Banco Central, é de crescimento econômico na casa dos 2%. Os eventos extraordinários como os esportivos, shows e reuniões de líderes dos países trarão um incremento adicional para os negócios na cidade do Rio de Janeiro. Este conjunto embasa nossa expectativa positiva para a empresa neste ano.

Estamos realizando fortes investimentos na modernização de nossas instalações, os quais perdurarão por alguns meses neste ano, como ação de política de melhoria na experiência do hóspede em sua estadia. Tais investimentos se refletirão na forma de incremento na receita futura.

2. Principais Indicadores Operacionais e Financeiros

Tabela 1 – Principais Indicadores

	1T23	1T24	Var.	
Taxa de ocupação (%) total	82,5%	79,0%	-3,5	p.p.
Diária média com café (R\$)	720,03	761,38	5,7%	
Pernoites / Ocupação	53.729	52.117	-3,0%	
Revpar (R\$) ³	555,49	565,30	1,8%	
R\$ milhares				
Receita Bruta	45.473	45.868	0,9%	
Receita Líquida ¹	43.214	43.491	0,6%	
Lucro Bruto Caixa	30.863	30.968	0,3%	
Margem Bruta (%)	71,4%	71,2%	-0,2	p.p.
EBITDA	97.288	30.452	-68,7%	
Margem EBITDA (%)	225,1%	70,0%		
EBITDA Recorrente Ajustado²	17.542	18.822	-7,3%	
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	40,6%	43,3%	2,7	p.p.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	85.613	12.854	-85,0%	

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 2023 e 2024 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	1T23	1T24	Var.%
Diária de Hospedagem com Café	38.691,4	39.681,0	2,6%
Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B)	4.144,2	3.652,1	-11,9%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	674,8	529,6	-21,5%
Recuperação de ISS	1.962,8	2.005,5	2,2%
Receita Bruta das Atividades	45.473,3	45.868,2	0,9%
Deduções da Receita Bruta	(2.259,5)	(2.377,5)	5,2%
Descontos Concedidos	-	(0,0)	
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	-	
Impostos	(2.259,5)	(2.377,5)	5,2%
Receita Líquida das Atividades	43.213,8	43.490,7	0,6%

A receita bruta das atividades de hotelaria subiu 0,9% no 1T24 frente ao 1T23, impactada pelo acréscimo de 5,7% na diária média, a qual alcançou R\$761,38 no 1T24 contra R\$720,03 nos 3 meses de 2023.

A receita líquida apresentou um aumento de 0,6% no 1T24 comparada com 1T23, alcançando R\$43,4 milhões neste ano contra R\$43,2 milhões no mesmo período de 2023.

4. Custos dos Serviços Prestados (CSP)

No 1T24, os custos atingiram R\$12,5 milhões com acréscimo de 1,4% frente ao mesmo período do ano anterior. Este aumento ocorreu com proporção ligeiramente superior ao incremento nas Receitas, mas que demonstra a consistência nas margens de contribuição de nossos serviços de hotelaria, com uma pequena melhora.

Comentário do Desempenho

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

R\$ milhares	1T23	% RL	1T24	% RL	Var.
Custos Serviços Prestados Caixa	12.351	28,6%	12.523	28,8%	1,4%
Custos Alimentos e Bebidas (A&B)	2.368	5,5%	2.573	5,9%	8,7%
Custos de Telefonia,Lavanderia,Frigobar, et	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Custos com Pessoal	3.217	7,4%	4.153	9,5%	29,1%
Comissões sobre vendas e Reservas	3.044	7,0%	3.189	7,3%	4,8%
Serviços Terceirizados	1.381	3,2%	720	1,7%	-47,9%
Outros Custos	2.342	5,4%	1.888	4,3%	-19,4%

5. Lucro Bruto

No 1T24, o Lucro Bruto Caixa alcançou R\$31,0 milhões com Margem Bruta de 71,2%, refletindo um aumento de 0,3% comparado ao Lucro Bruto Caixa de R\$30,9 milhões do 1T23, que havia gerado 71,4% de Margem Bruta.

Tabela 4 – Lucro Bruto

R\$ milhares	1T23	1T24	Var
Receita Líquida	43.213,8	43.490,7	0,6%
CSP Caixa	(12.351,2)	(12.522,6)	1,4%
Lucro Bruto Caixa	30.862,5	30.968,1	0,3%
<i>Margem Bruta</i>	<i>71,4%</i>	<i>71,2%</i>	<i>(0,2) p.p.</i>

6. Despesas Comerciais, Gerais e Administrativas (VGA)

As Despesas Comerciais/Vendas somaram R\$3,2 milhões no 1T24, um acréscimo de 8,4% frente aos R\$3,0 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 R\$9,1 milhões em 1T24, ao passo que no 1T23 alcançaram R\$8,1 milhões.

Tabela 5 – Despesas Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas

R\$ milhares	1T23	% RL	1T24	% RL	Var.
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas	11.038	25,5%	12.374	28,5%	12,1%
Comerciais/Vendas	2.979	6,9%	3.228	7,4%	8,4%
- PDD	21	0,0%	-	0,0%	-100,0%
- Publicidade/Vendas	2.958	6,8%	3.228	7,4%	9,2%
Gerais e Administrativas Caixa	8.059	18,7%	9.146	21,0%	13,5%
- Pessoal	2.966	6,9%	3.732	8,6%	25,8%
- Outras Despesas Administrativas Caixa	5.093	11,8%	5.414	12,4%	6,3%

7. Resultado Financeiro

Houve uma piora no resultado financeiro da Companhia no 1T24 comparado ao mesmo período no ano anterior. O resultado foi negativo de R\$15,7 milhões contra negativo de R\$9,9 milhões registrados nos três meses do ano anterior.

Esta rubrica é impactada diretamente pela atualização juros sobre nosso passivo tributário, incluindo a migração de dívida fiscal da esfera administrativa para a Dívida Ativa (despesa financeira) e mútuo (receita financeira). A piora no Resultado Financeiro se deve à mudança na política de incidência de juros sobre os contratos de mútuo, a qual objetiva uma melhoria no impacto fiscal financeiro da empresa.

8. Ebitda Recorrente Ajustado

O EBITDA Recorrente de Hotéis Othon alcançou R\$18,8 milhões no 1T24 contra R\$17,5 milhões no 1T23. A margem EBITDA teve melhora de 2,7p.p., saindo de 40,6% no 1T23 para 43,3% no 1T24, resultado das margens operacionais.

Comentário do Desempenho**Tabela 6 – EBITDA Recorrente Ajustado**

R\$ milhares	1T23	1T24	Var.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	85.612,9	12.853,6	
Exclusões (-):			
(-) Resultado Financeiro	9.941,4	15.711,1	
(-) Depreciação e Amortização	2.320,0	2.341,7	
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(586,8)	(454,0)	
EBITDA	97.287,5	30.452,4	
Margem EBITDA	225,1%	70,0%	
Ajustes (-):			
(-) Resultado de Atividades não Continuidas	(403,3)	(6,5)	
(-) Despesas não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	55,6	63,0	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(1.199,9)	(374,1)	
(-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(81.232,5)	(12.101,6)	
(-) Outras Despesas Operacionais	3.034,1	788,6	
EBITDA Recorrente Ajustado	17.541,6	18.821,8	-7,3%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada	40,6%	43,3%	2,7 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 2023 e 2024, 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.

9. Lucro / (Prejuízo) Líquido

No comparativo de 2023 com 2024, os números mostram uma consistência nas margens operacionais, conforme EBITDA Recorrente Ajustado na Nota anterior, e resultado positivo em negociações com o Fisco, seja de quitação do saldo devedor, seja em acordos de parcelamento.

Tabela 7 – Lucro / (Prejuízo) Líquido

R\$ milhares	1T23	1T24	Var.	3M23	3M24	Var.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	85.613	12.854	85,0%	85.613	12.854	
Margem Líquida (%)	198,1%	29,6%		198,1%	29,6%	

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 manutenção de nosso resultado operacional, o que já começa a se refletir no resultado.

Comentário do Desempenho**Tabela 8 – 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)	1T23	% AV	1T24	% AV	% cresc.
Receita bruta das atividades	45.473,3	105,2%	45.868,2	105,5%	0,9%
Diária de Hospedagem com Café	38.691,4	89,5%	39.681,0	91,2%	2,6%
Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B)	4.144,2	9,6%	3.652,1	8,4%	-11,9%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	674,8	1,6%	529,6	1,2%	-21,5%
Recuperação de ISS	1.962,8	4,5%	2.005,5	4,6%	2,2%
Deduções da receita bruta	(2.259,5)	-5,2%	(2.377,5)	-5,5%	5,2%
Descontos Concedidos	-	0,0%	(0,0)	0,0%	
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	0,0%	-	0,0%	
Impostos	(2.259,5)	-5,2%	(2.377,5)	-5,5%	5,2%
Receita líquida das atividades	43.213,8	100,0%	43.490,7	100,0%	0,6%
Custos Direto dos Serviços Prestados (Caixa)	(12.351,2)	-28,6%	(12.522,6)	-28,8%	1,4%
Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B)	(2.367,8)	-5,5%	(2.572,9)	-5,9%	8,7%
Custos de Telefonia, Lavanderia, etc	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Custos com Pessoal	(3.216,5)	-7,4%	(4.153,1)	-9,5%	29,1%
Comissões sobre Vendas e Reservas	(3.044,0)	-7,0%	(3.188,9)	-7,3%	4,8%
Serviços Terceirizados	(1.380,6)	-3,2%	(720,0)	-1,7%	-47,9%
Outros Custos	(2.342,3)	-5,4%	(1.887,7)	-4,3%	-19,4%
Lucro Bruto (Caixa)	30.862,5	71,4%	30.968,1	71,2%	0,3%
Margem Bruta (%)	71,4%		71,2%		
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA)	(11.038,3)	-25,5%	(12.374,3)	-28,5%	12,1%
- Comerciais / Vendas	(2.978,8)	-6,9%	(3.228,3)	-7,4%	8,4%
- PDD	(21,3)	0,0%	-	0,0%	-100,0%
- Publicidade / Vendas	(2.957,5)	-6,8%	(3.228,3)	-7,4%	9,2%
- Gerais e Administrativas (Caixa)	(8.059,5)	-18,7%	(9.146,0)	-21,0%	13,5%
Lucro Operacional (Caixa)	19.824,3	45,9%	18.593,8	42,8%	6,2%
Resultado de Equivalência Patrimonial	(90,8)	-0,2%	(11,1)	0,0%	-87,8%
Participação de Acionistas não Controladores	1.199,9	2,8%	374,1	0,9%	-68,8%
Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	81.232,5	188,0%	12.101,6	27,8%	-85,1%
Depreciação e Amortização	(2.320,0)	-5,4%	(2.341,7)	-5,4%	0,9%
Outras Receitas Operacionais	2,4	0,0%	176,1	0,4%	
Outras Despesas Operacionais	(3.034,1)	-7,0%	(788,6)	-1,8%	-74,0%
Lucro / (Prejuízo) Operacional	94.564,2	218,8%	28.104,2	64,6%	-70,3%
Resultado Financeiro	(9.941,4)	-23,0%	(15.711,1)	-36,1%	58,0%
- Receita Financeira	11.229,2	26,0%	1.396,4	3,2%	-87,6%
- Despesa Financeira	(21.170,6)	-49,0%	(17.107,6)	-39,3%	-19,2%
Resultado antes da CSLL e do IR	84.622,8	195,8%	12.393,1	28,5%	-85,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social	586,8	1,4%	454,0	1,0%	-22,6%
Resultado das Operações Continuadas	85.209,6	197,2%	12.847,1	29,5%	-84,9%
Resultado das atividades não continuadas	403,3	0,9%	6,5	0,0%	98,4%
Lucro / (Prejuízo) Líquido	85.612,9	198,1%	12.853,6	29,6%	-85,0%
Margem Líquida (%)	198,1%		29,6%		
Exclusões (-):					
(-) Resultado Financeiro	9.941,4		15.711,1		
(-) Depreciação e Amortização	2.320,0		2.341,7		
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(586,8)		(454,0)		
EBITDA	97.287,5	225,1%	30.452,4	70,0%	-68,7%
Margem EBITDA (%)	225,1%		70,0%		
Ajustes (-):					
(-) Resultado das Operações não Continuadas	(403,3)	-0,9%	(6,5)	0,0%	
(-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	55,6	0,1%	63,0	0,1%	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(1.199,9)	-2,8%	(374,1)	-0,9%	
(-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(81.232,5)	-188,0%	(12.101,6)	-27,8%	
(-) Outras Despesas Operacionais	3.034,1	7,0%	788,6	1,8%	
EBITDA Recorrente Ajustado	17.541,6	40,6%	18.821,8	43,3%	-7,3%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	40,6%		43,3%		

Comentário do Desempenho**Tabela 9 – Demonstração do Resultado Consolidado / EBITDA Recorrente Ajustado – com as receitas e despesas dos hotéis Aeroporto, Belo Horizonte e Bahia Palace**

(R\$ milhares)	1T22	% AV	1T23	% AV	% cresc.
Receita bruta das atividades	24.377,8	108,8%	46.143,3	105,1%	89,3%
Diária de Hospedagem com Café	20.644,8	92,2%	38.691,4	88,2%	87,4%
Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B)	2.194,5	9,8%	4.144,2	9,4%	88,8%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	493,7	2,2%	1.344,8	3,1%	172,4%
Recuperação de ISS	1.044,8	4,7%	1.962,8	4,5%	87,9%
Deduções da receita bruta	(1.980,1)	-8,8%	(2.259,5)	-5,1%	14,1%
Descontos Concedidos	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	0,0%	-	0,0%	
Impostos	(1.980,1)	-8,8%	(2.259,5)	-5,1%	14,1%
Receita líquida das atividades	22.397,7	100,0%	43.883,8	100,0%	95,9%
Custos Diretos dos Serviços Prestados (Caixa)	(7.369,4)	-32,9%	(12.351,2)	-28,1%	67,6%
Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B)	(1.581,0)	-7,1%	(2.367,8)	-5,4%	49,8%
Custos de Telefonia, Lavanderia, Frigobar, etc	(75,9)	-0,3%	-	0,0%	-100,0%
Custos com Pessoal	(2.338,3)	-10,4%	(3.216,5)	-7,3%	37,6%
Comissões sobre Vendas e Reservas	(2.034,5)	-9,1%	(3.044,0)	-6,9%	49,6%
Serviços Terceirizados	(488,2)	-2,2%	(1.380,6)	-3,1%	182,8%
Outros Custos	(851,4)	-3,8%	(2.342,3)	-5,3%	175,1%
Lucro Bruto (Caixa)	15.028,3	67,1%	31.532,5	71,9%	109,8%
Margem Bruta (%)	67,1%		71,9%		
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA)	(10.810,9)	-48,3%	(11.125,8)	-25,4%	2,9%
- Comerciais / Vendas	(1.944,5)	-8,7%	(2.978,8)	-6,8%	53,2%
- PDD	84,7	0,4%	(21,3)	0,0%	-125,1%
- Publicidade / Vendas	(2.029,2)	-9,1%	(2.957,5)	-6,7%	45,7%
- Gerais e Administrativas (Caixa)	(8.866,4)	-39,6%	(8.147,0)	-18,6%	-8,1%
Lucro Operacional (Caixa)	4.217,4	18,8%	20.406,8	46,5%	383,9%
Resultado de Equivalência Patrimonial	(113,9)	-0,5%	(90,8)	-0,2%	-20,2%
Participação de Acionistas não Controladores	1.188,4	5,3%	1.199,9	2,7%	1,0%
Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(14.363,9)	-64,1%	81.232,5	185,1%	665,5%
Resultado Financeiro	(6.318,8)	-28,2%	(9.952,5)	-22,7%	-57,5%
- Receita Financeira	10.482,1	46,8%	11.229,2	25,6%	7,1%
- Despesa Financeira	(16.800,9)	-75,0%	(21.181,6)	-48,3%	26,1%
Depreciação e Amortização	(2.258,0)	-10,1%	(2.488,1)	-5,7%	10,2%
Outras Receitas Operacionais	109,9	0,5%	2,4	0,0%	-97,8%
Outras Despesas Operacionais	(4.981,6)	-22,2%	(3.034,1)	-6,9%	-39,1%
Resultado das atividades não continuadas	-	0,0%	(2.249,9)	-5,1%	100,0%
Lucro / (Prejuízo) antes da CSLL e do IR	(22.520,6)	-100,5%	85.026,2	193,8%	477,5%
Imposto de Renda e Contribuição Social	453,5	2,0%	586,8	1,3%	29,4%
Lucro / (Prejuízo) Líquido	(22.067,0)	-98,5%	85.612,9	195,1%	488,0%
Margem Líquida (%)	-98,5%		195,1%		
Exclusões (-):					
(-) Resultado Financeiro	6.318,8		9.952,5		
(-) Depreciação e Amortização	2.258,0		2.488,1		
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(453,5)		(586,8)		
EBITDA	(13.943,8)	-62,3%	97.466,7	222,1%	799,0%
Margem EBITDA (%)	-62,3%		222,1%		
Ajustes (-):					
(-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	72,1	0,3%	55,6	0,1%	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(1.188,4)	-5,3%	(1.199,9)	-2,7%	
(-) Outras Receitas Operacionais - Não Recorrente	14.363,9	64,1%	(81.232,5)	-185,1%	
(-) Outras Despesas Operacionais	4.981,6	22,2%	3.034,1	6,9%	
EBITDA Recorrente Ajustado	4.285,5	19,1%	18.124,1	41,3%	322,9%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	19,1%		41,3%		

Comentário do Desempenho**Tabela 10 - Balanço Patrimonial Consolidado**

Balanço Patrimonial (R\$ milhões)	31/12/2023	31/03/2024
Ativo Circulante	62,9	78,0
Caixa e equivalentes de caixa	6,5	18,9
Títulos e valores mobiliários	0,0	-
Contas a receber	38,3	35,2
Estoques	3,3	3,2
Impostos a recuperar	10,3	10,3
Adiantamentos e outras contas a receber	4,3	6,6
Partes relacionadas	-	-
Despesas antecipadas	0,2	2,9
Outros	-	0,9
Não Circulante	449,2	441,8
Realizável a longo prazo	230,0	223,1
Partes relacionadas	144,3	160,5
Depósitos judiciais	29,0	9,4
Impostos diferidos ativos	-	-
Outros	56,7	53,2
Permanente	219,2	218,7
Investimentos	0,3	0,3
Em controladas e coligadas	-	-
Outros	0,3	0,3
Imobilizado	219,0	218,4
Intangível	-	-
Total do ativo	512,1	519,9
Passivo e Patrimônio Líquido / (Passivo a Descoberto)	31/12/2022	31/12/2023
Passivo Circulante	258,6	251,2
Empréstimos e financiamentos	0,9	1,0
Fornecedores e serviços públicos	8,6	7,2
Salários e encargos sociais	21,6	19,5
Obrigações Tributárias	215,1	210,4
Adiantamentos de clientes	-	0,6
Parcelamento de obrigações tributárias e	-	-
Balanço Patrimonial (R\$ milhões)	31/12/2023	31/03/2024
Ativo Circulante	62,9	78,0
Caixa e equivalentes de caixa	6,5	18,9
Títulos e valores mobiliários	0,0	-
Contas a receber	38,3	35,2
Estoques	3,3	3,2
Impostos a recuperar	10,3	10,3
Adiantamentos e outras contas a receber	4,3	6,6
Partes relacionadas	-	-
Despesas antecipadas	0,2	2,9
Outros	-	0,9
Não Circulante	449,2	441,8
Realizável a longo prazo	230,0	223,1
Partes relacionadas	144,3	160,5
Depósitos judiciais	29,0	9,4
Impostos diferidos ativos	-	-
Outros	56,7	53,2
Permanente	219,2	218,7
Investimentos	0,3	0,3
Em controladas e coligadas	-	-
Outros	0,3	0,3
Imobilizado	219,0	218,4
Intangível	-	-
Total do ativo	512,1	519,9

Comentário do Desempenho**Tabela 11 – Fluxo de Caixa**

Demonstrações de Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhões)	3M23	3M24
Caixa gerado nas operações		
Lucro / (Prejuízo) Líquido do Período	85,6	12,6
Ajustes para conciliar o resultado às Disponibilidades geradas pelas Atividades Operacionais:		
Depreciação e amortização	2,5	2,3
Resultado de Equivalência Patrimonial	0,1	1,2
Provisão (reversão) para perdas	5,0	0,5
Reversões para Provisões	-	-
Provisão para Devedores Duvidosos	0,0	-
Provisão para Contingências	-	-
Juros apropriados	9,5	15,3
Juros sobre Passivo Fiscal	16,3	15,9
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	0,0	0,0
Juros sobre Fornecedores	0,0	0,2
Juros sobre Associadas	(6,8)	(0,9)
Participação dos não Controladores	(1,2)	(0,4)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(0,6)	(0,5)
Fluxo de caixa das Atividades Operacionais	100,9	31,1
Variações nos Ativos e Passivos:		
Redução (aumento) em contas a receber	0,3	3,1
Redução (aumento) em estoques	(3,5)	0,1
(Aumento) redução em impostos a recuperar	(0,4)	(0,0)
Redução (aumento) adiantamentos e outras contas a receber	0,4	(2,3)
(Aumento) redução em outros ativos	(6,7)	19,5
Aumento (redução) em fornecedores	(2,3)	(1,6)
Aumento (redução) em salários e contribuições	(0,1)	(2,0)
(Redução) aumento em impostos a recolher	(83,9)	(7,9)
(Redução) aumento em outras exigibilidades	2,3	0,4
(Redução) aumento em adiantamentos de clientes	(0,5)	0,6
Varição nas operações com partes relacionadas		
(Aumento) redução em contas a receber	3,5	(15,7)
(Redução) aumento em contas a pagar	(3,5)	(1,0)
Varição nos ativos e Passivos	(94,4)	(6,8)
Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades Operacionais	6,6	24,3
Fluxo de caixa das Atividades de Investimentos:		
Títulos e Valores Mobiliários	-	0,0
Imobilizado	(1,8)	(3,2)
Investimentos	-	-
Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades de Investimentos	(1,8)	(3,1)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Integralização de capital	-	-
(Redução) aumento em empréstimos e financiamentos	(0,1)	0,0
Dividendos pagos a acionistas controladores	-	-
Outros	-	-
Amortização de passivo tributário	-	(8,8)
Disponibilidades líquidas geradas nas Atividades de Financiamentos	(0,1)	(8,8)
Aumento nas Disponibilidades:		
No início do Exercício	9,9	6,5
No final do Exercício	14,6	18,9
Varição no saldo de Disponibilidades	4,7	12,4



Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

31 de março de 2024

(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 2 hotéis próprios no Estado do Rio de Janeiro.

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.

Julgamento da Administração quanto à continuidade operacional e plano de negócios

Em 31 de março de 2024, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 153.382 mil na controladora e R\$ 173.219 mil no consolidado, e passivo a descoberto de R\$ 128.896 mil na controladora e R\$ 163.174 mil no consolidado.



Notas Explicativas

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 as Fazendas a solução mais adequada para o atendimento de todas as obrigações fiscais.

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 maio de 2024.

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 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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.

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.

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.



Notas Explicativas

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.

2.2. Moeda funcional

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

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.

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 sua controlada a seguir relacionada:

	<u>% de participação</u>
	<u>2024</u>
Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A.	77,72

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.



Notas Explicativas

e) Instrumentos Financeiros

Durante os exercícios de 2024 e 2023, a Companhia não 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.



Notas Explicativas

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.

- **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 2024 e 2023, 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.



Notas Explicativas

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.

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.



Notas Explicativas

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.

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.



Notas Explicativas

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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e Bancos	12.498	5.782	12.498	5.782
Aplicações Financeiras	6.377	724	6.377	724
	<u>18.875</u>	<u>6.506</u>	<u>18.875</u>	<u>6.506</u>

As Aplicações Financeiras existentes referem-se a aplicações em Renda Fixa em instituições tradicionais e de baixo grau de risco.

5. Contas a Receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber	36.105	18.448	36.105	18.989
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(926)	(1.989)	(926)	(1.989)
	<u>35.179</u>	<u>16.459</u>	<u>35.179</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:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	32.584	11.709	32.584	11.709
Vencidas até 30 dias	2.464	867	2.464	867
Vencidas de 31 a 120 dias	40	310	40	310
Vencidas de 121 a 180 dias	18	624	18	624
Vencidas há mais de 180 dias	1.000	4.938	1.000	5.479
	<u>36.105</u>	<u>18.448</u>	<u>36.105</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.



Notas Explicativas

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda (alimentos e bebidas)	783	1.097	783	1.097
Materiais de uso, consumo e manutenção	1.951	1.713	2.427	2.204
	<u>2.734</u>	<u>2.810</u>	<u>3.210</u>	<u>3.301</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.

7. Partes Relacionadas

Controladora

Partes Relacionadas	Categorias	Ativo		Passivo		Resultado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023
Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1)	controladora	82.406	82.385	-	-	-	1.976
Cotonificio Othon Bezerra de Mello S.A (1)	coligada	35.536	35.123	1.043	970	-	847
Companhia Açucareira Usina Carapebus (1)	outras	37.199	37.199	-	-	-	892
Companhia Central Usina Barcelos (1)	outras	4.881	3.471	-	-	-	87
Othon Administração S.A (1)	controladora	-	-	2.810	2.823	-	-
Companhia Açucareira Usina Cupim (1)	outras	-	-	508	1.468	-	-
HBBH – Novos Hotéis Ltda (2)	controlada	-	-	-	58.082	-	(1.681)
Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A (2)	controlada	93.788	90.181	-	-	-	2.202
Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1)	coligada	46.593	45.949	-	-	-	1.133
Plantravei (2)	controlada	-	104	-	-	-	(11)
Outros	outras	42.012	25.199	-	-	2.497	2.421
		<u>342.415</u>	<u>319.612</u>	<u>4.361</u>	<u>63.344</u>	<u>2.497</u>	<u>7.866</u>
Provisão para perdas		<u>(101.138)</u>	<u>(99.122)</u>			<u>(1.671)</u>	<u>(4.614)</u>
		<u>241.276</u>	<u>220.490</u>	<u>4.361</u>	<u>63.344</u>	<u>826</u>	<u>3.252</u>
Circulante		0	0	0	0		
Não Circulante		<u>241.276</u>	<u>220.490</u>	<u>4.361</u>	<u>63.344</u>		
		<u>241.276</u>	<u>220.490</u>	<u>4.361</u>	<u>63.344</u>		

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

(2) Demonstrações Financeiras auditadas

Conforme mencionado em Nota Explicativa número 20 – Evento Subsequente, a subsidiária integral HBBH Novos Hotéis Ltda foi incorporada na data-base 31 de março de 2024 por Hotéis Othon S.A, motivo pelo qual o saldo de Partes Relacionadas com esta empresa deixou de existir.

Consolidado



Notas Explicativas

Partes Relacionadas	Categorias	Ativo		Passivo		Resultado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023
Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1)	controladora	82.406	82.385	-	-	-	1.976
Cotonificio Othon Bezerra de Mello S.A (1)	coligada	35.536	35.496	1.044	1.022	-	856
Companhia Açucareira Usina Carapebus (1)	outras	37.200	37.200	-	-	-	892
Companhia Central Usina Barcelos (1)	outras	4.882	4.876	19.028	19.028	(849)	(335)
Othon Administração S.A (1)	controladora	11.115	11.115	2.810	2.823	489	265
Companhia Açucareira Usina Cupim (1)	outras	2.011	2.590	2.408	3.367	(88)	(33)
Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1)	coligada	99.564	99.555	61	61	2.333	2.414
Outros	outras	41.921	25.112	-	(104)	2.523	2.417
		314.635	298.330	25.350	26.196	4.408	8.453
Provisão para perdas		(154.108)	(154.075)	-	-	(4.761)	(6.596)
		<u>160.527</u>	<u>144.254</u>	<u>25.350</u>	<u>26.196</u>	<u>(353)</u>	<u>1.857</u>
Circulante		0	0	0	0		
Não Circulante		160.527	144.254	25.350	26.196		
		<u>160.527</u>	<u>144.254</u>	<u>25.350</u>	<u>26.196</u>		

(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).

A partir de agosto de 2023, a administração revisou sua política de incidência de juros sobre os contratos de mútuo de forma a reduzir o impacto fiscal financeiro da empresa. Conseqüentemente, reduziu sua receita financeira sobre estas operações.

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

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	31/03/2024	31/12/2023
Remuneração dos conselheiros e estatutários	71	286
Encargos sociais de diretores e conselheiros	1	3
Benefícios de curto prazo a participação de resultados	1	5
	<u>73</u>	<u>294</u>



Notas Explicativas

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.

8. Investimentos

Controladora

	Participação em 31/12/2023	Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do período		Resultado de equivalência patrimonial		Saldo contábil dos investimentos em		Saldo da provisão para perda sobre	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A. (2)	77,72	(138.233)	(137.317)	(916)	(8.920)	(712)	(3.313)	-	-	107.435	100.939
Cotavilco Othon Bezerra de Melo S.A. (1)	20,27	(10.881)	(10.748)	(77)	(940)	-	-	-	-	-	-
Da Agropecuária Vale do Rio Una (1)	6,36	(1.699)	(1.602)	(74)	(481)	(5)	(28)	-	-	108	71
HBBH Novos Hotéis Ltda. (2)	99,68	-	138.217	-	11.288	-	(2.260)	-	134.837	-	-
						(715)	(5.598)	-	134.637	107.543	101.010
Provisão para perdas em investimentos						(715)	(5.598)	-	134.637	107.543	101.010

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

Conforme mencionado em Nota Explicativa número 20 – Evento Subsequente, a subsidiária integral HBBH Novos Hotéis Ltda foi incorporada na data-base 31 de março de 2024 por Hotéis Othon S.A, motivo pelo qual o saldo de Investimentos nesta empresa deixou de existir.

Consolidado

	Participação em 31/12/2023	Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do período		Resultado de equivalência patrimonial		Saldo contábil dos investimentos		Saldo da provisão para perda sobre passivo a descoberto	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Da Agropecuária Vale do Rio Una (2)	14,54	(1.899)	(1.602)	(74)	(481)	(11)	(63)	-	-	-	-
Outros											
						(11)	(63)	-	-	-	-
Provisão para perdas em investimentos						(11)	(63)	-	-	-	-

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

9. Imobilizado



Notas Explicativas

Itens	Taxa Média de Depreciação	Custo Atualizado e Atribuído	31/03/2024		31/12/2023
			Depreciações Acumuladas	Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos, edificações e construções (*)		310.043	(113.876)	196.167	196.032
Instalações	2,83 a 4,00 (*)	9.803	(8.941)	862	837
Móveis e utensílios	7,14	26.101	(21.279)	4.822	4.471
Máquinas e equipamentos	6,67	19.741	(17.479)	2.262	1.836
Veículos	6,67	-	-	-	-
Computadores, periféricos e softwares	10	3.704	(3.335)	369	370
Imobilizações em curso e outras (*)	9,09	10.026	-	10.026	9.468
Total		379.418	(164.910)	214.508	215.014

Itens	Taxa Média de Depreciação	Custo Atualizado e Atribuído	CONSOLIDADO		31/12/2023
			31/03/2024	Depreciações Acumuladas	Valor Líquido
Terrenos, edificações e construções (*)		313.984	(113.876)	200.108	201.974
Instalações	2,83 a 4,00 (*)	9.803	(8.941)	862	837
Móveis e utensílios	7,14	26.101	(21.279)	4.822	4.471
Máquinas e equipamentos	6,67	19.741	(17.479)	2.262	1.836
Veículos	6,67	59	(59)	-	-
Computadores, periféricos e softwares	10	3.704	(3.335)	369	370
Imobilizações em curso e outras (*)	9,09	10.026	-	10.026	9.467
Total		383.418	(164.969)	218.449	218.955

(*) 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 dia 07 de dezembro de 2023, a companhia divulgou Fato Relevante comunicando a seus acionistas e ao mercado em geral a efetivação da venda do imóvel onde funcionava o Bahia Othon Palace Hotel, no bairro Ondina, na cidade de Salvador/BA, mediante Leilão Judicial, realizado em 05 de dezembro de 2023, cuja arrematação se deu pela empresa Moura Dubeaux Engenharia S.A. O imóvel foi arrematado pelo valor total de R\$82.598.625,99 (oitenta e dois milhões, quinhentos e noventa e oito mil, seiscentos e vinte e cinco reais e noventa e nove centavos).

10. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Em moeda nacional					
Conta garantida	Juros de 18,58% a.a.	1.003	939	1.003	939
		<u>1.003</u>	<u>939</u>	<u>1.003</u>	<u>939</u>



Notas Explicativas

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

11. Obrigações Tributárias Parceladas – Não Circulante

Os vencimentos dos parcelamentos são demonstrados como segue:

Parcelamentos	2025	2026	2027	Após 2027	Não Circulante
Impostos					
ICMS	-	-	-	-	-
IPTU	4.740	6.320	6.320	62.147	79.527
CDA Débitos Previdenciários	61	81	81	27	250
Transação PGDAU 3.23	105	140	140	795	1.181
Transação PGDAU 4.23	55	73	73	248	448
Transação PGDAU PREVIDENCIÁRIO	238	317	317	290	1.161
CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	-	22	6	-	28
AFORAMENTO/LAUDÊMIO	90	120	110	-	320
OUTROS	-	-	-	-	-
	<u>5.288</u>	<u>7.073</u>	<u>7.047</u>	<u>63.508</u>	<u>82.915</u>

12. 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 2024 e 2023 foi como segue:

Demonstrativo das variações no PERSE	
	Lei 14.148/2021
Saldo em 31 de dezembro de 2022	89.559
Pagamentos	(4.468)
Juros	4.794
Saldo em 31 de março de 2024	89.885
Passivo circulante	5.629
Passivo não circulante	84.255
Saldo em 31 de março de 2024	89.885



Notas Explicativas

13. Contribuição Social e Imposto de Renda

A reconciliação dos impostos apurados, conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados no período findo em 31 de março de 2024 está apresentada a seguir:

	31/03/2024		31/03/2023	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social operações	(3.864)	(5.406)	84.623	84.623
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social operações desco	2	2	403	403
Alíquota nominal combinada de IRPJ e da CSLL	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(1.311)	(1.837)	28.909	28.909
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	717	717	1.903	-
Despesas não dedutíveis	120	432	1.734	2.645
Compensação de prejuízo fiscal	474	474	(30)	418
Crédito tributário diferido não contabilizado	-	214	(657)	395
Reversões de provisões administrativas	-	-	(27.627)	(27.627)
Realização da reserva de reavaliação	445	445	586	586
Participação de Acionista Não Controladores	-	-	-	(408)
Benefício adquirido pela migração para REFIS IV Lei 11.941	-	-	-	-
Utilização do Prej. Fiscal acumulado como forma de quitação reabertura RE	-	-	-	-
Outras	-	-	-	1.793
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	445	445	4.817	6.709
Correntes	-	-	-	-
Diferidos	445	445	587	587
Alíquota efetiva	-11,52%	-8,24%	5,69%	7,93%

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.

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			
	31/03/2024		31/12/2023		31/03/2024		31/12/2023	
	Contingências	Depósitos	Contingências	Depósitos	Contingências	Depósitos	Contingências	Depósitos
Trabalhistas	16.535	6.157	16.535	6.109	16.535	6.157	16.535	6.109
Cíveis	21.498	2.976	21.503	6.742	47.273	3.140	47.272	22.780
Fiscais	-386	90	-387	90	-386	90	-386	90
	37.646	9.224	37.651	12.941	63.421	9.388	63.420	28.979

A Companhia figura como ré, em 31 de março de 2024, em 148 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



Notas Explicativas

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\$ 16.535 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, 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\$ 21.498 de contingências de natureza cível.

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 31 de março de 2024, apólices de seguros com os seguintes capitais segurados, os quais entende serem adequados para cobertura dos seus ativos:



Notas Explicativas

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

17. Resultado Financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras				
Juros sobre mútuos	997	8.079	1.007	10.854
Juros recebidos por atraso	2	13	2	13
Rendimentos de aplicação financeira	0	13	0	13
Descontos obtidos	202	65	202	65
Outras receitas	185	285	184	284
	1.387	8.455	1.396	11.228
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	184	1.879	185	4.076
Juros sobre passivos fiscais	15.578	12.887	15.900	16.259
Juros sobre faturas fornecedores e serviços públicos	224	48	224	48
Tributos sobre receita financeira	65	118	66	263
Descontos concedidos	77	64	77	64
Outras despesas	624	461	655	462
	16.753	15.458	17.106	21.171

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
	31/03/2024	31/03/2023
Receita bruta		
Receita com diárias	39.681	38.692
Receita de alimentos e bebidas (A&B)	3.652	4.144
Taxa de administração de hotéis	-	-
Outras receitas	2.535	2.638
Deduções da receita bruta		
Cancelamentos e devoluções	-	-
Descontos concedidos	-	-
Impostos	(2.377)	(2.260)



Notas Explicativas

Receita Líquida

43.491	43.214
--------	--------

19. Créditos Fiscais

A Companhia não possui em 31 de março de 2024 prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, a Administração utilizou esses créditos para compensação dos valores de IRPJ e CSSL apurados no ano.

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 31 de dezembro 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.



Notas Explicativas

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.

21.Eventos subsequentes

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2024, foi deliberada a incorporação da subsidiária integral HBBH Empresa Brasileira de Novos Hotéis Ltda por Hotéis Othon S.A na data-base 31 de março de 2024, assim com o Laudo de Avaliação de seu acervo líquido contábil vertido à Companhia. Tal incorporação se justificava em virtude da alienação de seu único e principal ativo, o hotel localizado no estado da Bahia. Devido a esta transação de venda do principal ativo de HBBH, não havia mais razões administrativas, financeiras e operacionais que justificassem a existência desta sociedade.

Notas Explicativas

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 31 de março de 2024.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024.

Notas Explicativas

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 10 de maio de 2024, relativo as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício encerrado em 31 de março de 2024.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024.

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 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 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 nos exercícios anteriores de 2023 e 2022 apresentou lucro operacional de R\$123.511 Mil e de R\$ 197.694 Mil, respectivamente, e nos demais, prejuízos, em 2021 de R\$ 39.939 Mil, em 2020 de R\$ 90.774 Mil e em 2019 de R\$ 136.631 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 da Administração, 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 nº12 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.

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 31 de março de 2024, 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, 10 de maio de 2024.

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 31 de março de 2024.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024.

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 10 de maio de 2024, relativo as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício encerrado em 31 de março de 2024.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024.