

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 - 01/01/2022 à 30/09/2022 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021 | 9 |
|--------------------------------|---|

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

DFs Consolidadas

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

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

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

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 16 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 17 |
|--|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021 | 19 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 20 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 21 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 31 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 54 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 56 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 57 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2022 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 10.478 |
| Preferenciais | 7.894 |
| Total | 18.372 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 603.433 | 540.802 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 37.997 | 27.504 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 7.573 | 7.084 |
| 1.01.01.01 | Caixas e Banco | 6.757 | 7.062 |
| 1.01.01.02 | Aplicações de Liquidez Imediata | 816 | 22 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 15.884 | 11.687 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 12.870 | 9.369 |
| 1.01.03.01.01 | Contas a Receber - Líquidas | 12.870 | 9.369 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 3.014 | 2.318 |
| 1.01.03.02.02 | Adiantamentos e Outras Contas a Receber | 2.166 | 1.133 |
| 1.01.03.02.04 | Outros Créditos | 848 | 1.185 |
| 1.01.04 | Estoques | 3.070 | 2.421 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 9.944 | 6.237 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 9.944 | 6.237 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos a Recuperar | 9.944 | 6.237 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 1.526 | 75 |
| 1.01.07.01 | Despesas Antecipadas | 1.526 | 75 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 565.436 | 513.298 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 221.949 | 172.433 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 1.462 | 1.510 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 1.462 | 1.510 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 208.679 | 161.100 |
| 1.02.01.09.04 | Créditos com Outras Partes Relacionadas | 208.679 | 161.100 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 11.808 | 9.823 |
| 1.02.01.10.03 | Depósito Judicial | 11.808 | 9.823 |
| 1.02.02 | Investimentos | 120.306 | 116.253 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 120.119 | 116.066 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 120.119 | 116.066 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 187 | 187 |
| 1.02.02.02.01 | Propriedades para Investimento | 187 | 187 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 223.181 | 224.612 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 223.181 | 224.612 |
| 1.02.03.01.01 | Imobilizado | 223.181 | 224.612 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 603.433 | 540.802 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 389.888 | 648.218 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 8.016 | 6.764 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 8.016 | 6.764 |
| 2.01.02.01.01 | Serviços Públicos | 1.460 | 1.700 |
| 2.01.02.01.02 | Fornecedores de Serviços e Mercadoria | 4.371 | 4.220 |
| 2.01.02.01.04 | Outras Exigibilidades | 2.185 | 844 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 367.979 | 466.603 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 228.173 | 348.541 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 16.317 | 46.328 |
| 2.01.03.01.02 | Impostos e Contribuições | 200.574 | 296.057 |
| 2.01.03.01.03 | Impostos e Contribuições Refis | 0 | 6.156 |
| 2.01.03.01.04 | Impostos e Contribuições Perse | 11.282 | 0 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 139.806 | 118.062 |
| 2.01.03.03.01 | Impostos e Taxa s/Patrimônio | 139.806 | 118.062 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 974 | 1.215 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 974 | 1.215 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 974 | 1.215 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 707 | 149 |
| 2.01.05.02 | Outros | 707 | 149 |
| 2.01.05.02.04 | Adiantamentos de Clientes | 707 | 149 |
| 2.01.06 | Provisões | 12.212 | 173.487 |
| 2.01.06.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 12.212 | 173.487 |
| 2.01.06.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 12.212 | 173.487 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 548.895 | 374.102 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 52.529 | 48.993 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 52.529 | 48.993 |
| 2.02.02.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 52.529 | 48.993 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 68.045 | 69.806 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 68.045 | 69.806 |
| 2.02.03.01.01 | IRPJ/CSLL - Reserva Reavaliação | 68.045 | 69.806 |
| 2.02.04 | Provisões | 428.321 | 255.303 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 428.321 | 255.303 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 83.145 | 83.068 |
| 2.02.04.01.05 | Provisões Operacionais e Trabalhistas | 26.771 | 28.156 |
| 2.02.04.01.06 | Parcelamento Programa Refis | 3 | 20.734 |
| 2.02.04.01.07 | Parcelamentos de Tributos/Contribuições | 1.358 | 1.667 |
| 2.02.04.01.08 | Parcelamentos de Taxas/Emolumentos | 34.868 | 34.439 |
| 2.02.04.01.09 | Provisão para Perda de Investimento | 95.648 | 87.239 |
| 2.02.04.01.10 | Parcelamento Programa Perse | 186.528 | 0 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | -335.350 | -481.518 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 31.984 | 31.984 |
| 2.03.03 | Reservas de Reavaliação | 112.444 | 114.819 |
| 2.03.03.01 | Ativos Próprios | 50.712 | 51.915 |
| 2.03.03.02 | Controladas/Coligadas e Equiparadas | 61.732 | 62.904 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -506.934 | -656.519 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 27.156 | 28.198 |
| 2.03.06.01 | Avaliação de Imóveis | 27.156 | 28.198 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 24.897 | 67.989 | 9.775 | 25.072 |
| 3.01.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 24.897 | 67.989 | 9.775 | 25.072 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -8.350 | -22.491 | -3.957 | -10.242 |
| 3.02.01 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -8.350 | -22.491 | -3.957 | -10.242 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 16.547 | 45.498 | 5.818 | 14.830 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | 10.019 | 114.606 | -2.342 | -26.982 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -2.235 | -5.802 | -62 | -1.064 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -9.999 | -28.209 | -8.824 | -25.033 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 11 | 230 | 278 | 3.539 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -1.374 | 1.184 | 9.196 | 3.551 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 23.616 | 147.203 | -2.930 | -7.975 |
| 3.04.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -887 | -7.119 | -2.930 | -7.975 |
| 3.04.06.02 | Participação de Acionistas não Controladores | 24.503 | 154.322 | 0 | 0 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 26.566 | 160.104 | 3.476 | -12.152 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -9.621 | -15.067 | -373 | 2.467 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 4.917 | 25.068 | 7.379 | 21.246 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -14.538 | -40.135 | -7.752 | -18.779 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 16.945 | 145.037 | 3.103 | -9.685 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 611 | 1.760 | 454 | 1.362 |
| 3.08.01 | Corrente | 24 | 0 | 0 | 0 |
| 3.08.02 | Diferido | 587 | 1.760 | 454 | 1.362 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 17.556 | 146.797 | 3.557 | -8.323 |
| 3.10 | Resultado Líquido de Operações Descontinuadas | -757 | -3.394 | -2.190 | -6.671 |
| 3.10.01 | Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas | -757 | -3.394 | -2.190 | -6.671 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 16.799 | 143.403 | 1.367 | -14.994 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,9144 | 7,8054 | 0,0744 | -0,8161 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 16.799 | 143.403 | 1.367 | -14.994 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 16.799 | 143.403 | 1.367 | -14.994 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 5.004 | 2.543 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 169.796 | -6.557 |
| 6.01.01.01 | Lucro (prejuízo) líquido do exercício | 143.403 | -14.994 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 5.590 | 6.109 |
| 6.01.01.03 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 7.119 | 7.975 |
| 6.01.01.04 | Provisões (reversão) para perdas | -1.185 | -3.552 |
| 6.01.01.06 | Provisão para Devedores Duvidosos | 539 | -236 |
| 6.01.01.08 | Juros Apropriados | 16.879 | -497 |
| 6.01.01.11 | Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos | -1.760 | -1.362 |
| 6.01.01.13 | Provisão para Contingências | -789 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -164.792 | 9.100 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber | -4.039 | -829 |
| 6.01.02.02 | Estoques | -649 | -80 |
| 6.01.02.03 | Impostos a Recuperar | -3.707 | -73 |
| 6.01.02.04 | Adiantamentos e Outras Contas a Receber | -1.033 | -151 |
| 6.01.02.05 | Outros Ativos | -3.051 | -2.189 |
| 6.01.02.06 | Fornecedores | -209 | -401 |
| 6.01.02.07 | Salários e Contribuições | -161.274 | 4.462 |
| 6.01.02.08 | Impostos a Recolher | 32.259 | 7.611 |
| 6.01.02.09 | Outras Exigibilidades | 1.251 | 406 |
| 6.01.02.10 | Adiantamento de Clientes | 558 | -2.350 |
| 6.01.02.11 | Partes Relacionadas | -24.898 | 2.694 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -4.159 | -178 |
| 6.02.01 | (Aumento) Redução de Imobilizado | -4.159 | -178 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -356 | -65 |
| 6.03.01 | Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos | -356 | -65 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 489 | 2.300 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 7.084 | 1.695 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 7.573 | 3.995 |

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

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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 | -697.271 | 214.271 | -451.016 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 31.984 | 0 | 0 | -697.271 | 214.271 | -451.016 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -14.994 | 0 | -14.994 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -14.994 | 0 | -14.994 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 2.644 | -3.029 | -385 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 2.644 | -3.029 | -385 |
| 5.07 | Saldos Finais | 31.984 | 0 | 0 | -709.621 | 211.242 | -466.395 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 225.781 | 30.799 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 71.782 | 26.993 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 154.538 | 3.570 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -539 | 236 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -29.164 | -13.120 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -29.927 | -16.442 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | 1.185 | 3.552 |
| 7.02.04 | Outros | -422 | -230 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 196.617 | 17.679 |
| 7.04 | Retenções | -5.590 | -6.109 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -5.590 | -6.109 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 191.027 | 11.570 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 17.833 | 12.782 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -7.119 | -7.975 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 25.069 | 21.246 |
| 7.06.03 | Outros | -117 | -489 |
| 7.06.03.03 | Provisão para Perdas | -117 | -489 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 208.860 | 24.352 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 208.860 | 24.352 |
| 7.08.01 | Pessoal | 12.270 | 8.403 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 8.225 | 5.939 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 3.025 | 1.890 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.020 | 574 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 10.954 | 9.351 |
| 7.08.02.01 | Federais | 3.235 | 2.494 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 191 | 55 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 7.528 | 6.802 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 42.233 | 21.592 |
| 7.08.03.01 | Juros | 41.197 | 20.826 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 1.036 | 766 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 143.403 | -14.994 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 143.403 | -14.994 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 507.131 | 455.378 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 40.669 | 28.518 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 7.571 | 7.082 |
| 1.01.01.01 | Caixas e Banco | 6.755 | 7.060 |
| 1.01.01.02 | Aplicações de Liquidez Imediata | 816 | 22 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 16.789 | 12.474 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 13.411 | 9.908 |
| 1.01.03.01.01 | Contas a Receber - Líquidas | 13.411 | 9.908 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 3.378 | 2.566 |
| 1.01.03.02.02 | Adiantamentos e Outras Contas a Receber | 2.417 | 1.355 |
| 1.01.03.02.03 | Partes Relacionadas | 113 | 26 |
| 1.01.03.02.04 | Outros Créditos | 848 | 1.185 |
| 1.01.04 | Estoques | 3.561 | 2.421 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 10.630 | 6.466 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 10.630 | 6.466 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos a Recuperar | 10.630 | 6.466 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 2.118 | 75 |
| 1.01.07.01 | Despesas Antecipadas | 2.118 | 75 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 466.462 | 426.860 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 166.575 | 123.880 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 3.627 | 3.676 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 3.627 | 3.676 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 137.512 | 96.753 |
| 1.02.01.09.04 | Créditos com Outras Partes Relacionadas | 137.512 | 96.753 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 25.436 | 23.451 |
| 1.02.01.10.03 | Depósito Judicial | 25.436 | 23.451 |
| 1.02.02 | Investimentos | 6.601 | 7.092 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 6.341 | 6.341 |
| 1.02.02.01.05 | Outros Investimentos | 6.341 | 6.341 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 260 | 751 |
| 1.02.02.02.01 | Propriedades para Investimento | 260 | 751 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 293.286 | 295.888 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 293.286 | 295.888 |
| 1.02.03.01.01 | Imobilizado | 293.286 | 295.888 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 507.131 | 455.378 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 413.889 | 665.176 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 16.307 | 12.193 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 16.307 | 12.193 |
| 2.01.02.01.01 | Serviços Públicos | 1.460 | 1.700 |
| 2.01.02.01.02 | Fornecedores de Serviços e Mercadoria | 5.698 | 5.556 |
| 2.01.02.01.04 | Outras Exigibilidades | 9.149 | 4.937 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 382.088 | 477.137 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 231.240 | 351.777 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 16.717 | 46.774 |
| 2.01.03.01.02 | Impostos de Contribuições s/Faturamento | 202.930 | 298.261 |
| 2.01.03.01.03 | Impostos e Contribuições Refis | 311 | 6.742 |
| 2.01.03.01.04 | Impostos e Contribuições Perse | 11.282 | 0 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 150.848 | 125.360 |
| 2.01.03.03.01 | Impostos e Taxas s/Patrimônio | 150.848 | 125.360 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 974 | 1.215 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 974 | 1.215 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 974 | 1.215 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 2.276 | 892 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 1.568 | 743 |
| 2.01.05.01.01 | Débitos com Coligadas | 1.568 | 743 |
| 2.01.05.02 | Outros | 708 | 149 |
| 2.01.05.02.04 | Adiantamento de Clientes | 708 | 149 |
| 2.01.06 | Provisões | 12.244 | 173.739 |
| 2.01.06.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 12.244 | 173.739 |
| 2.01.06.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 12.244 | 173.739 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 458.917 | 296.618 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 23.612 | 22.874 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 23.612 | 22.874 |
| 2.02.02.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 23.612 | 22.874 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 77.139 | 78.900 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 77.139 | 78.900 |
| 2.02.03.01.01 | IRPJ/CSLL - Reservas de Reavaliação | 77.139 | 78.900 |
| 2.02.04 | Provisões | 358.166 | 194.844 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 358.166 | 194.844 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 83.145 | 83.068 |
| 2.02.04.01.05 | Provisões Operacionais e Trabalhistas | 50.007 | 51.387 |
| 2.02.04.01.06 | Parcelamento Programa REFIS | 1.780 | 23.812 |
| 2.02.04.01.07 | Parcelamentos Tributos/Contribuições | 1.544 | 1.844 |
| 2.02.04.01.08 | Parcelamento de Taxas/Emolumentos | 35.162 | 34.733 |
| 2.02.04.01.09 | Parcelamento Programa Perse | 186.528 | 0 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | -365.675 | -506.416 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 31.984 | 31.984 |
| 2.03.03 | Reservas de Reavaliação | 112.444 | 114.819 |
| 2.03.03.01 | Ativos Próprios | 50.712 | 51.915 |
| 2.03.03.02 | Controladas/Coligadas e Equiparadas | 61.732 | 62.904 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -506.934 | -656.519 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 27.156 | 28.198 |
| 2.03.06.01 | Avaliação de Imóveis | 27.156 | 28.198 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | -30.325 | -24.898 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 24.897 | 67.989 | 9.775 | 25.072 |
| 3.01.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 24.897 | 67.989 | 9.775 | 25.072 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -8.350 | -22.491 | -3.957 | -10.242 |
| 3.02.01 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -8.350 | -22.491 | -3.957 | -10.242 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 16.547 | 45.498 | 5.818 | 14.830 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | 9.992 | 115.365 | -1.629 | -25.006 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -2.235 | -5.802 | -61 | -1.064 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -11.384 | -33.890 | -9.968 | -29.032 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 11 | 230 | 278 | 3.539 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -1.728 | -2.575 | 7.903 | -140 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 25.328 | 157.402 | 219 | 1.691 |
| 3.04.06.01 | Resultado da Equivalência Patrimonial | -13 | -136 | -767 | -790 |
| 3.04.06.02 | Participação de Acionistas Não Controladores | 25.341 | 157.538 | 986 | 2.481 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 26.539 | 160.863 | 4.189 | -10.176 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -9.554 | -15.426 | -1.078 | 499 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 6.297 | 32.203 | 8.061 | 23.168 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -15.851 | -47.629 | -9.139 | -22.669 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 16.985 | 145.437 | 3.111 | -9.677 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 571 | 1.360 | 446 | 1.354 |
| 3.08.01 | Corrente | -16 | -400 | -8 | -8 |
| 3.08.02 | Diferido | 587 | 1.760 | 454 | 1.362 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 17.556 | 146.797 | 3.557 | -8.323 |
| 3.10 | Resultado Líquido de Operações Descontinuadas | -757 | -3.394 | -2.190 | -6.671 |
| 3.10.01 | Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas | -757 | -3.394 | -2.190 | -6.671 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 16.799 | 143.403 | 1.367 | -14.994 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 0 | 0 | 1.367 | -14.994 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|----------------------------|---------------------------|--|---|--|--|
| 3.99.01.01 | ON | 0,9144 | 7,8054 | 0,0744 | -0,8161 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 16.799 | 143.403 | 1.367 | -14.994 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 16.799 | 143.403 | 1.367 | -14.994 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 16.799 | 143.403 | 1.367 | -14.994 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 5.003 | 1.664 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 175.008 | -8.874 |
| 6.01.01.01 | Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício | 143.403 | -14.994 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 6.762 | 8.041 |
| 6.01.01.03 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 135 | 790 |
| 6.01.01.04 | Provisão (Reversão) para Perdas | 2.574 | 138 |
| 6.01.01.06 | Provisão para Devedores Duvidosos | 539 | -236 |
| 6.01.01.08 | Juros Apropriados | 26.959 | 1.230 |
| 6.01.01.09 | Participação dos Não Controladores | -2.815 | -2.481 |
| 6.01.01.11 | Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos | -1.760 | -1.362 |
| 6.01.01.15 | Provisão para Contingencias | -789 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -170.005 | 10.538 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber | -4.041 | -805 |
| 6.01.02.02 | Estoques | -1.139 | -81 |
| 6.01.02.03 | Impostos s Recuperar | -4.164 | -46 |
| 6.01.02.04 | Adiantamentos e Outras Contas a Receber | -1.062 | -152 |
| 6.01.02.05 | Outros Ativos | -3.642 | -2.210 |
| 6.01.02.06 | Fornecedores | -218 | -402 |
| 6.01.02.07 | Salários e Contribuições | -161.495 | 4.462 |
| 6.01.02.08 | Impostos a Recolher | 32.471 | 8.072 |
| 6.01.02.09 | Outras Exigibilidades | 5.511 | 1.352 |
| 6.01.02.10 | Adiantamentos de Clientes | 560 | -2.350 |
| 6.01.02.11 | Partes Relacionadas | -32.786 | 2.698 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -4.158 | 690 |
| 6.02.01 | (Aumento) Redução de Imobilizado | -4.158 | 36.018 |
| 6.02.02 | (Aumento) Redução de Investimentos | 0 | -36.195 |
| 6.02.03 | (Aumento) Redução de Titulos e Valores Mobiliários | 0 | 867 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -356 | -65 |
| 6.03.01 | Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos | -356 | -65 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 489 | 2.289 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 7.082 | 1.706 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 7.571 | 3.995 |

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

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

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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 | -697.271 | 214.271 | -451.016 | -23.890 | -474.906 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 31.984 | 0 | 0 | -697.271 | 214.271 | -451.016 | -23.890 | -474.906 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -14.994 | 0 | -14.994 | -2.481 | -17.475 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -14.994 | 0 | -14.994 | -2.481 | -17.475 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 2.644 | -3.029 | -385 | 17 | -368 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 2.644 | -3.029 | -385 | 17 | -368 |
| 5.07 | Saldos Finais | 31.984 | 0 | 0 | -709.621 | 211.242 | -466.395 | -26.354 | -492.749 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 226.182 | 30.799 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 71.782 | 26.993 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 154.939 | 3.570 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -539 | 236 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -34.601 | -18.456 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -31.606 | -18.088 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | -2.573 | -138 |
| 7.02.04 | Outros | -422 | -230 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 191.581 | 12.343 |
| 7.04 | Retenções | -6.762 | -8.041 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -6.762 | -8.041 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 184.819 | 4.302 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 31.950 | 21.764 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -136 | -790 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 32.203 | 23.168 |
| 7.06.03 | Outros | -117 | -614 |
| 7.06.03.03 | Provisão para Perdas | -117 | -614 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 216.769 | 26.066 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 216.769 | 26.066 |
| 7.08.01 | Pessoal | 12.584 | 8.533 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 8.539 | 6.035 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 3.025 | 1.890 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.020 | 608 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 14.323 | 9.825 |
| 7.08.02.01 | Federais | 4.710 | 2.820 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 191 | 55 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 9.422 | 6.950 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 49.274 | 25.183 |
| 7.08.03.01 | Juros | 48.238 | 24.417 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 1.036 | 766 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 143.403 | -14.994 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 143.403 | -14.994 |
| 7.08.05 | Outros | -2.815 | -2.481 |
| 7.08.05.01 | Participação Minoritária | -2.815 | -2.481 |

C



OTHON – Release de resultados: 3T22

EBITDA RECORRENTE ATINGE R\$13,9 MM NO 9M22 E MARGEM LÍQUIDA DE 20,5%

RECEITA LÍQUIDA CRESCE PARA R\$68,0 MM, NO 9M22, COM AUMENTO DE 171,2% EM RELAÇÃO AO 9M21

Com o avanço da vacinação no país e no mundo, e retorno à normalidade do período pré pandemia, a ocupação dos hotéis tem sido retomada gradativamente ao longo dos meses conforme demonstrado em nossas Informações Trimestrais (ITR). Os níveis de ocupação do Rio Othon e Savoy Othon chegaram respectivamente a 70% e 85% da média histórica dos últimos anos. Como reflexo, nossas Receitas apresentaram expressivo crescimento frente a 2021. Além disto, medidas de redução de custos foram tomadas, tornando a empresa mais eficiente economicamente, podendo ser verificadas nas melhoras no resultado e na geração de Caixa.

Portanto, o resultado dos hotéis descontinuados e Santo Aleixo estão alocados na linha de “resultados de Operações não Continuadas” (tabela 10) e não farão parte do Ebitda Recorrente nos dois períodos analisados. Ao final deste relatório, para fins de informação, apresentamos a demonstração de resultado *pró-forma* com todas as receitas e despesas relativas aos ativos da Cia (Operacionais e Não Operacionais).

Destaques Financeiros e Operacionais

- A taxa de ocupação registrou crescimento no 9M22, ficando em 60,1%, contra 27,7% no 9M21, devido à retomada das atividades, principalmente, a partir de setembro de 2021.
- A diária média apresentou um aumento de 17,6%, passando de R\$424,34 no 9M21 para R\$499,20 no 9M22.
- O RevPAR, registrou uma melhora de 157,3% impactado diretamente pelo crescimento da ocupação e diária média.
- A receita líquida consolidada aumentou em 171,2%, com um volume de R\$68,0 milhões nos nove meses de 2022, contra R\$25,1 milhões no mesmo período de 2021.
- Os Custos Operacionais dos Serviços Prestados, aumentaram em 119,6% no período 9M22, somando R\$22,5 milhões, contra R\$10,2 milhões nos 9M21, fruto da retomada das atividades, a partir do terceiro trimestre de 2021.
- Despesas Comerciais, apresentaram crescimento nos 9M22 (376,7%), fechando em R\$5,8 milhões, contra os R\$1,2 milhão do 9M21, sendo o maior impacto as despesas com comissões de agências, tendo em vista a retomada das atividades, e consequente aumento na ocupação e receita dos hotéis.
- Despesas Gerais e Administrativas, sofreram aumento; visto o reinício das atividades, a partir de setembro/2021; recontração no quadro de funcionários e a retomada de contrato com diversos fornecedores. Nos 9M21 foram registrados R\$20,7 milhões, ao passo que nos 9M22 o valor foi de R\$26,2 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 positivo em R\$13,9 milhões no 9M22, contra um Ebitda recorrente negativo de R\$4,4 milhões do 9M21. Na margem Ebitda foi detectado uma aumento relevante, passando a margem de -17,4% no 9M21 para 20,5% no 9M22 basicamente devido ao aumento na arrecadação, em face da retomada das atividades, que estavam praticamente paralisadas, nos 6 primeiros meses de 2021.
- No que se refere ao Resultado Líquido, no 9M22, o Grupo registrou um lucro de R\$143,4 milhões, substancialmente maior do que o prejuízo de R\$15,0 milhões registrado no 9M21, representado majoritariamente por ganho fiscal pela adesão ao PERSE R\$154 milhões de Resultado não Operacionais, e por perdas de R\$15 milhões em Resultado Financeiro e R\$7,1 milhões de Equivalência Patrimonial.

HOOT4 Cotação: R\$1,33/ação (em 11/11/22) Quantidade de Ações: 18.372.411 Valor de Mercado: R\$24,4 MM Free Float: 13,9%

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

Comentário do Desempenho

1. Mensagem da Administração:

A pandemia da Covid-19 diminuiu drasticamente a circulação de pessoas no Brasil e no mundo, o que afetou diretamente o setor de Turismo. Graças às campanhas de vacinação em massa, o pior período passou e o número de mortes foi gradativamente sendo reduzido, o que permitiu que a sociedade e a economia fosse retomando a normalidade. Este retorno muda diametralmente as perspectivas de nossos negócios. O que antes víamos queda nas receitas e taxa de ocupação, hoje vemos ascensão, um maior volume de hóspedes em nossas dependências. Atualmente, nossos números de receita atingiram patamar de 106,7% do mesmo período de 09 meses pré pandemia. E estamos muito otimistas para o trimestre que encerrará 2022.

O período difícil nos trouxe muitos aprendizados também. Tivemos que nos adaptar fazendo um controle mais rígido sobre custos e despesas, o que se refletiu em melhores margens comparado ao ano de 2021. Isto nos deixou mais fortes para o desafio que está por vir, cumprindo nossa missão junto aos acionistas, colaboradores, sociedade e meio ambiente.

Comentário do Desempenho

2. Principais Indicadores Operacionais e Financeiros

Tabela 1 – Principais Indicadores

| | 3T21 | 3T22 | Var. | | 9M21 | 9M22 | Var. | |
|---|----------------|---------------|----------------|------|-----------------|----------------|----------------|------|
| Taxa de ocupação (%) total | 32,0% | 64,5% | 32,6 | p.p. | 27,7% | 60,1% | 32,5 | p.p. |
| Diária média com café (R\$) | 430,37 | 496,97 | 15,5% | | 424,34 | 499,20 | 17,6% | |
| Pernoites / Ocupação | 18.411 | 42.962 | 133,3% | | 48.287 | 118.869 | 146,2% | |
| Revpar (R\$) ³ | 124,73 | 292,61 | 134,6% | | 106,74 | 274,62 | 157,3% | |
| R\$ milhares | | | | | | | | |
| Receita Bruta | 10.593 | 25.803 | 143,6% | | 26.967 | 71.782 | 166,2% | |
| Receita Líquida ¹ | 9.775 | 24.897 | 154,7% | | 25.072 | 67.989 | 171,2% | |
| Lucro Bruto Caixa | 5.818 | 16.547 | 184,4% | | 14.830 | 45.498 | 206,8% | |
| Margem Bruta (%) | 59,5% | 66,5% | 7,0 | p.p. | 59,1% | 66,9% | 7,8 | p.p. |
| EBITDA | 4.207 | 27.691 | 558,2% | | (9.629) | 164.195 | 1805,2% | |
| Margem EBITDA (%) | 43,0% | 111,2% | | | -38,4% | 241,5% | | |
| EBITDA Recorrente Ajustado² | (2.177) | 5.393 | 347,7% | | (4.355) | 13.938 | 420,0% | |
| Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%) | -22,3% | 21,7% | 43,9 | p.p. | -17,4% | 20,5% | 37,9 | p.p. |
| Lucro / (Prejuízo) Líquido | 1.367 | 16.799 | 1129,0% | | (14.994) | 143.403 | 1056,4% | |

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 2021 e 2022 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 | 3T21 | 3T22 | Var.% | 9M21 | 9M22 | Var.% |
|--|-----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Diária de Hospedagem com Café | 7.923,6 | 21.350,9 | 169,5% | 20.490,3 | 59.342,2 | 189,6% |
| Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B) | 1.897,1 | 2.809,3 | 48,1% | 4.507,6 | 7.800,4 | 73,1% |
| Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc) | 365,0 | 549,2 | 50,5% | 951,6 | 1.607,0 | 68,9% |
| Recuperação de ISS | 407,5 | 1.093,7 | 168,4% | 1.017,8 | 3.032,7 | 198,0% |
| Receita Bruta das Atividades | 10.593,1 | 25.803,2 | 143,6% | 26.967,3 | 71.782,4 | 166,2% |
| Deduções da Receita Bruta | (818,3) | (906,2) | 10,7% | (1.895,4) | (3.793,0) | 100,1% |
| Descontos Concedidos | - | - | | - | - | |
| Cancelamento/Devolução de Reservas | - | - | | - | - | |
| Impostos | (818,3) | (906,2) | 10,7% | (1.895,4) | (3.793,0) | 100,1% |
| Receita Líquida das Atividades | 9.774,9 | 24.897,0 | 154,7% | 25.071,9 | 67.989,4 | 171,2% |

A receita bruta das atividades de hotelarias subiu 166,2% no 9M22 frente ao 9M21, impactada pelo acréscimo de 32,5% nas taxas de ocupação, que atingiram 60,1% no 9M22, contra os 27,7% do mesmo período do ano anterior.

A diária média teve aumento (17,6%), alcançando R\$499,2 no 9M22, contra R\$424,34, nos 9 meses de 2021.

A receita líquida apresentou um aumento de 154,7% no 3T22 contra 3T21. E alcançou nos 9 meses de 2022 R\$68,0 milhões, contra os R\$25,1 milhões no mesmo período de 2021, já apresentando um forte indicativo de fim da pandemia.

Comentário do Desempenho

4. Custos dos Serviços Prestados (CSP)

No 9M22, os custos atingiram R\$22,5 milhões, com um acréscimo de 119,6% frente ao mesmo período do ano anterior, fruto do reinício das atividades e da inflação de alimentos (custos de A&B). No entanto, a representatividade dos custos frente à receita líquida caiu de 40,9% para 33,1%, como reflexo do aumento substancial das receitas no 9M22 frente ao 9M21, mas principalmente como reflexo das medidas de controle rígido dos custos dos insumos na prestação do serviço.

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

| R\$ milhares | 3T21 | % RL | 3T22 | % RL | Var. | 9M21 | % RL | 9M22 | % RL | Var. |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Custos Serviços Prestados Caixa | 3.957 | 40,5% | 8.350 | 33,5% | 111,0% | 10.242 | 40,9% | 22.491 | 33,1% | 119,6% |
| Custos Alimentos e Bebidas (A&B) | 1.021 | 10,4% | 1.797 | 7,2% | 76,1% | 2.428 | 9,7% | 4.925 | 7,2% | 102,9% |
| Custos de Telefonia,Lavanderia,Frigobar, etc | 101 | 1,0% | 109 | 0,4% | 8,1% | 454 | 1,8% | 247 | 0,4% | -45,5% |
| Custos com Pessoal | 1.459 | 14,9% | 2.541 | 10,2% | 74,2% | 3.874 | 15,5% | 7.233 | 10,6% | 86,7% |
| Comissões sobre vendas e Reservas | 464 | 4,7% | 1.790 | 7,2% | 286,0% | 1.450 | 5,8% | 5.367 | 7,9% | 270,1% |
| Serviços Terceirizados | 397 | 4,1% | 492 | 2,0% | 23,9% | 939 | 3,7% | 1.376 | 2,0% | 46,5% |
| Outros Custos | 516 | 5,3% | 1.621 | 6,5% | 213,9% | 1.098 | 4,4% | 3.342 | 4,9% | 204,5% |

5. Lucro Bruto

No 9M22, o Lucro Bruto Caixa alcançou R\$45,5 milhões, com margem Bruta de 66,9%, refletindo um aumento de 206,8% comparado ao Lucro Bruto Caixa de R\$14,8 milhões do 9M21, que havia gerado uma margem bruta de 59,1%.

Tabela 4 – Lucro Bruto

| R\$ milhares | 3T21 | 3T22 | Var | 9M21 | 9M22 | Var |
|--------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Receita Líquida | 9.774,9 | 24.897,0 | 154,7% | 25.071,9 | 67.989,4 | 171,2% |
| CSP Caixa | (3.957,2) | (8.349,8) | 111,0% | (10.242,1) | (22.491,1) | 119,6% |
| Lucro Bruto Caixa | 5.817,7 | 16.547,2 | 184,4% | 14.829,8 | 45.498,3 | 206,8% |
| <i>Margem Bruta</i> | <i>59,5%</i> | <i>66,5%</i> | <i>6,8 p.p.</i> | <i>59,1%</i> | <i>66,9%</i> | <i>7,8 p.p.</i> |

6. Despesas Comerciais, Gerais e Administrativas (VGA)

As Despesas Comerciais/Vendas somaram R\$5,8 milhões no 9M22, um acréscimo de 376,7% frente aos R\$1,2 milhão incorridos no mesmo período do ano anterior; sendo a maior representatividade as despesas com comissões de agências, que reflete o aumento nas receitas dos hotéis.

As despesas gerais e administrativas registraram um aumento de R\$5,5 milhões; totalizando R\$26,2 milhões em 9M22, ao passo que no 9M21 alcançaram R\$20,7 milhões. Este aumento percentual foi menor que o aumento nas receitas, também consequência das políticas de controle mais rígido nas despesas.

Tabela 5 – Despesas Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas

| R\$ milhares | 3T21 | % RL | 3T22 | % RL | Var. | 9M21 | % RL | 9M22 | % RL | Var. |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas | 7.506 | 76,8% | 11.395 | 45,8% | 51,8% | 21.934 | 87,5% | 32.021 | 47,1% | 46,0% |
| Comerciais/Vendas | 107 | 1,1% | 2.235 | 9,0% | 1980,9% | 1.217 | 4,9% | 5.802 | 8,5% | 376,7% |
| - PDD | (310) | -3,2% | 519 | 2,1% | -267,3% | (236) | -0,9% | 539 | 0,8% | -328,8% |
| - Publicidade/Vendas | 418 | 4,3% | 1.716 | 6,9% | 311,0% | 1.453 | 5,8% | 5.262 | 7,7% | 262,2% |
| Gerais e Administrativas Caixa | 7.399 | 75,7% | 9.160 | 36,8% | 23,8% | 20.717 | 82,6% | 26.219 | 38,6% | 26,6% |
| - Pessoal | 2.197 | 22,5% | 3.048 | 12,2% | 38,7% | 6.283 | 25,1% | 8.434 | 12,4% | 34,2% |
| - Outras Despesas Administrativas Caixa | 5.202 | 53,2% | 6.112 | 24,6% | 17,5% | 14.435 | 57,6% | 17.785 | 26,2% | 23,2% |

Comentário do Desempenho

7. Resultado Financeiro

Houve uma piora no resultado financeiro da Companhia no 9M22. O resultado foi negativo de -R\$15,9 milhões, contra o resultado positivo de R\$0,5 milhão registrados no mesmo período do ano anterior.

Esta rubrica é impactada diretamente pela atualização juros sobre nosso passivo tributário (despesa financeira) e mútuo (receita financeira). Em 2022, houve uma elevação significativa na taxa selic.(índice que corrige a dívida fiscal) e uma redução no IPCA (índice que corrige a maior parte do saldo de mútuo).

8. Ebitda Recorrente Ajustado

O EBITDA Recorrente de Hotéis Othon ficou melhor em R\$18,3 milhões, tendo alcançado R\$13,9 milhões no 9M22, contra -R\$4,4 milhões do 9M21. A margem Ebitda teve aumento 37,9%, saindo de -17,4% no 9M21 para 20,5% no 9M22, conforme já comentado anteriormente.

Tabela 6 – EBITDA Recorrente Ajustado

| R\$ milhares | 3T21 | 3T22 | Var. | 9M21 | 9M22 | Var. |
|--|------------------|-----------------|---------------|-------------------|------------------|---------------|
| Lucro / (Prejuízo) Líquido | 1.366,9 | 16.799,0 | | (14.994,0) | 143.403,4 | |
| Exclusões (-): | | | | | | |
| (-) Resultado Financeiro | 1.080,3 | 9.377,6 | | (496,2) | 15.914,1 | |
| (-) Depreciação e Amortização | 2.081,6 | 2.085,7 | | 7.090,5 | 6.237,2 | |
| (-) Imposto de Renda e Contribuição Social | (321,5) | (570,9) | | (1.229,5) | (1.359,9) | |
| EBITDA | 4.207,3 | 27.691,4 | | (9.629,2) | 164.194,9 | |
| Margem EBITDA | 43,0% | 111,2% | | -38,4% | 241,5% | |
| Ajustes (-): | | | | | | |
| (-) Resultado de Atividades não Continuadas | 2.189,8 | 757,0 | | 6.671,4 | 3.394,0 | |
| (-) Despesas não Recorrentes de Rescisões de Pessoal | - | 243,2 | | - | 366,4 | |
| (-) Participação de Acionistas não Controladores | (986,3) | (437,8) | | (2.480,7) | (2.815,0) | |
| (-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais | - | (24.903,2) | | - | (154.722,5) | |
| (-) Outras Despesas Operacionais | (7.587,9) | 2.042,5 | | 1.083,6 | 3.519,8 | |
| EBITDA Recorrente Ajustado | (2.177,2) | 5.393,1 | 347,7% | (4.354,9) | 13.937,6 | 420,0% |
| Margem EBITDA Recorrente Ajustada | -22,3% | 21,7% | 43,9 p.p. | -17,4% | 20,5% | 37,9 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 2021 e 2022, 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

A atividade operacional nos nove meses de 2022 frente ao mesmo período de 2021 foi impactada positivamente, pelo fim da pandemia, nos últimos 4 meses de 2021. O impacto maior ocorreu na ocupação e consequentemente na receita operacional.

Tabela 7 – Lucro / (Prejuízo) Líquido

| R\$ milhares | 3T21 | 3T22 | Var. | 9M21 | 9M22 | Var. |
|-----------------------------------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|------|
| Lucro / (Prejuízo) Líquido | 1.367 | 16.799 | -1129,0% | (14.994) | 143.403 | |
| Margem Líquida (%) | 14,0% | 67,5% | | -59,8% | 210,9% | |

Comentário do Desempenho

Tabela 9 - Composição Acionária

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

10. História: Hotéis Othon S.A.

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

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

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

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

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

Comentário do Desempenho

| (R\$ milhares) | 3T21 | % AV | 3T22 | % AV | % cresc. | 9M21 | % AV | 9M22 | % AV | % cresc. |
|--|------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Receita bruta das atividades | 10.593,1 | 108,4% | 25.803,2 | 103,6% | 143,6% | 26.967,3 | 107,6% | 71.782,4 | 105,6% | 166,2% |
| Diária de Hospedagem com Café | 7.923,6 | 81,1% | 21.350,9 | 85,8% | 169,5% | 20.490,3 | 81,7% | 59.342,2 | 87,3% | 189,6% |
| Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B) | 1.897,1 | 19,4% | 2.809,3 | 11,3% | 48,1% | 4.507,6 | 18,0% | 7.800,4 | 11,5% | 73,1% |
| Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc) | 365,0 | 3,7% | 549,2 | 2,2% | 50,5% | 951,6 | 3,8% | 1.607,0 | 2,4% | 68,9% |
| Recuperação de ISS | 407,5 | 4,2% | 1.093,7 | 4,4% | 168,4% | 1.017,8 | 4,1% | 3.032,7 | 4,5% | 198,0% |
| Deduções da receita bruta | (818,3) | -8,4% | (906,2) | -3,6% | 10,7% | (1.895,4) | -7,6% | (3.793,0) | -5,6% | 100,1% |
| Descontos Concedidos | - | 0,0% | - | 0,0% | - | - | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Cancelamento/Devolução de Reservas | - | 0,0% | - | 0,0% | - | - | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Impostos | (818,3) | -8,4% | (906,2) | -3,6% | 10,7% | (1.895,4) | -7,6% | (3.793,0) | -5,6% | 100,1% |
| Receita líquida das atividades | 9.774,9 | 100,0% | 24.897,0 | 100,0% | 154,7% | 25.071,9 | 100,0% | 67.989,4 | 100,0% | 171,2% |
| Custos Direto dos Serviços Prestados (Caixa) | (3.957,2) | -40,5% | (8.349,8) | -33,5% | 111,0% | (10.242,1) | -40,9% | (22.491,1) | -33,1% | 119,6% |
| Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B) | (1.020,8) | -10,4% | (1.797,4) | -7,2% | 76,1% | (2.427,6) | -9,7% | (4.925,4) | -7,2% | 102,9% |
| Custos de Telefonia, Lavanderia, Frigobar, etc | (100,7) | -1,0% | (108,8) | -0,4% | 8,1% | (453,7) | -1,8% | (247,1) | -0,4% | -45,5% |
| Custos com Pessoal | (1.458,9) | -14,9% | (2.541,2) | -10,2% | 74,2% | (3.873,7) | -15,5% | (7.233,2) | -10,6% | 86,7% |
| Comissões sobre Vendas e Reservas | (463,7) | -4,7% | (1.789,7) | -7,2% | 286,0% | (1.450,1) | -5,8% | (5.366,9) | -7,9% | 270,1% |
| Serviços Terceirizados | (396,8) | -4,1% | (491,7) | -2,0% | 23,9% | (939,4) | -3,7% | (1.376,2) | -2,0% | 46,5% |
| Outros Custos | (516,3) | -5,3% | (1.620,9) | -6,5% | 213,9% | (1.097,6) | -4,4% | (3.342,3) | -4,9% | 204,5% |
| Lucro Bruto (Caixa) | 5.817,7 | 59,5% | 16.547,2 | 66,5% | 184,4% | 14.829,8 | 59,1% | 45.498,3 | 66,9% | 206,8% |
| Margem Bruta (%) | 59,5% | | 66,5% | | | 59,1% | | 66,9% | | |
| Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA) | (7.506,5) | -76,8% | (11.395,1) | -45,8% | 51,8% | (21.934,3) | -87,5% | (32.020,6) | -47,1% | 46,0% |
| - Comerciais / Vendas | (107,4) | -1,1% | (2.234,9) | -9,0% | 1980,9% | (1.217,2) | -4,9% | (5.801,8) | -8,5% | 376,7% |
| - PDD | 310,1 | 3,2% | (518,8) | -2,1% | -267,3% | 235,8 | 0,9% | (539,5) | -0,8% | -328,8% |
| - Publicidade / Vendas | (417,5) | -4,3% | (1.716,1) | -6,9% | 311,0% | (1.453,0) | -5,8% | (5.262,3) | -7,7% | 262,2% |
| - Gerais e Administrativas (Caixa) | (7.399,1) | -75,7% | (9.160,1) | -36,8% | 23,8% | (20.717,1) | -82,6% | (26.218,8) | -38,6% | 26,6% |
| Lucro Operacional (Caixa) | (1.688,7) | -17,3% | 5.152,2 | 20,7% | 405,1% | (7.104,5) | -28,3% | 13.477,7 | 19,8% | 289,7% |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | (766,7) | -7,8% | (13,3) | -0,1% | -98,3% | (790,0) | -3,2% | (136,3) | -0,2% | -82,7% |
| Participação de Acionistas não Controladores | 986,3 | 10,1% | 437,8 | 1,8% | -55,6% | 2.480,7 | 9,9% | 2.815,0 | 4,1% | 13,5% |
| Outras Receitas e Despesas Não Operacionais | - | 0,0% | 24.903,2 | 100,0% | - | - | 0,0% | 154.722,5 | 227,6% | - |
| Resultado Financeiro | (1.080,3) | -11,1% | (9.377,6) | -37,7% | 768,0% | 496,2 | 2,0% | (15.914,1) | -23,4% | -3307,0% |
| - Receita Financeira | 8.061,4 | 82,5% | 6.296,5 | 25,3% | -21,9% | 23.168,4 | 92,4% | 32.203,3 | 47,4% | 39,0% |
| - Despesa Financeira | (9.141,8) | -93,5% | (15.674,1) | -63,0% | 71,5% | (22.672,2) | -90,4% | (48.117,4) | -70,8% | 112,2% |
| Depreciação e Amortização | (2.081,6) | -21,3% | (2.085,7) | -8,4% | 0,2% | (7.090,5) | -28,3% | (6.237,2) | -9,2% | -12,0% |
| Outras Receitas Operacionais | 278,3 | 2,8% | 11,0 | 0,0% | -96,1% | 3.539,6 | 14,1% | 229,7 | 0,3% | -93,5% |
| Outras Despesas Operacionais | 7.587,9 | 77,6% | (2.042,5) | -8,2% | -126,9% | (1.083,6) | -4,3% | (3.519,8) | -5,2% | 224,8% |
| Lucro / (Prejuízo) antes da CSLL e do IR | 3.235,1 | 33,1% | 16.985,1 | 68,2% | 425,0% | (9.552,0) | -38,1% | 145.437,6 | 213,9% | 1622,6% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (321,5) | 3,3% | 570,9 | 2,3% | 77,6% | 1.229,5 | 4,9% | 1.359,9 | 2,0% | 10,6% |
| Resultado das Operações Continuadas | 3.556,6 | 36,4% | 17.556,0 | 70,5% | 393,6% | (8.322,5) | -33,2% | 146.797,4 | 215,9% | 1863,9% |
| Resultado das atividades não continuadas | (2.189,8) | -22,4% | (757,0) | -3,0% | 65,4% | (6.671,4) | -26,6% | (3.394,0) | -5,0% | 49,1% |
| Lucro / (Prejuízo) Líquido | 1.366,9 | 14,0% | 16.799,0 | 67,5% | 1129,0% | (14.994,0) | -59,8% | 143.403,4 | 210,9% | 1056,4% |
| Margem Líquida (%) | 14,0% | | 67,5% | | | -59,8% | | 210,9% | | |
| Exclusões (-): | | | | | | | | | | |
| (-) Resultado Financeiro | 1.080,3 | | 9.377,6 | | | (496,2) | | 15.914,1 | | |
| (-) Depreciação e Amortização | 2.081,6 | | 2.085,7 | | | 7.090,5 | | 6.237,2 | | |
| (-) Imposto de Renda e Contribuição Social | (321,5) | | (570,9) | | | (1.229,5) | | (1.359,9) | | |
| EBITDA | 4.207,3 | 43,0% | 27.691,4 | 111,2% | -558,2% | (9.629,2) | -38,4% | 164.194,9 | 241,5% | 1805,2% |
| Margem EBITDA (%) | 43,0% | | 111,2% | | | -38,4% | | 241,5% | | |
| Ajustes (-): | | | | | | | | | | |
| (-) Resultado das Operações não Continuadas | 2.189,8 | 22,4% | 757,0 | 3,0% | | 6.671,4 | 26,6% | 3.394,0 | 5,0% | |
| (-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal | - | 0,0% | 243,2 | 1,0% | | - | 0,0% | 366,4 | 0,5% | |
| (-) Participação de Acionistas não Controladores | (986,3) | -10,1% | (437,8) | -1,8% | | (2.480,7) | -9,9% | (2.815,0) | -4,1% | |
| (-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais | - | 0,0% | (24.903,2) | -100,0% | | - | 0,0% | (154.722,5) | -227,6% | |
| (-) Outras Despesas Operacionais | (7.587,9) | -77,6% | 2.042,5 | 8,2% | | 1.083,6 | 4,3% | 3.519,8 | 5,2% | |
| EBITDA Recorrente Ajustado | (2.177,2) | -22,3% | 5.393,1 | 21,7% | 347,7% | (4.354,9) | -17,4% | 13.937,6 | 20,5% | 420,0% |
| Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%) | -22,3% | | 21,7% | | | -17,4% | | 20,5% | | |

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

Comentário do Desempenho

| (R\$ milhares) | 3T21 | % AV | 3T22 | % AV | % cresc. | 9M21 | % AV | 9M22 | % AV | % cresc. |
|--|------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|
| Receita bruta das atividades | 10.602,8 | 108,2% | 25.803,2 | 103,6% | 143,4% | 26.992,8 | 107,3% | 71.782,4 | 105,6% | 165,9% |
| Diária de Hospedagem com Café | 7.923,6 | 80,9% | 21.350,9 | 85,8% | 169,5% | 20.490,3 | 81,5% | 59.342,2 | 87,3% | 189,6% |
| Receita de Alimentos e Bebidas (A&B) | 1.897,1 | 19,4% | 2.809,3 | 11,3% | 48,1% | 4.507,6 | 17,9% | 7.800,4 | 11,5% | 73,1% |
| Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc) | 374,7 | 3,8% | 549,2 | 2,2% | 46,6% | 977,1 | 3,9% | 1.607,0 | 2,4% | 64,5% |
| Recuperação de ISS | 407,5 | 4,2% | 1.093,7 | 4,4% | 168,4% | 1.017,8 | 4,0% | 3.032,7 | 4,5% | 198,0% |
| Deduções da receita bruta | (807,9) | -8,2% | (906,2) | -3,6% | 12,2% | (1.843,8) | -7,3% | (3.793,0) | -5,6% | 105,7% |
| Descontos Concedidos | - | 0,0% | - | 0,0% | | 0,0 | 0,0% | 0,0 | 0,0% | |
| Cancelamento/Devolução de Reservas | - | 0,0% | - | 0,0% | | - | 0,0% | - | 0,0% | |
| Impostos | (807,9) | -8,2% | (906,2) | -3,6% | 12,2% | (1.843,8) | -7,3% | (3.793,0) | -5,6% | 105,7% |
| Receita líquida das atividades | 9.795,0 | 100,0% | 24.897,0 | 100,0% | 154,2% | 25.149,0 | 100,0% | 67.989,4 | 100,0% | 170,3% |
| Custos Direto dos Serviços Prestados (Caixa) | (4.035,6) | -41,2% | (8.349,8) | -33,5% | 106,9% | (10.092,7) | -40,1% | (22.491,1) | -33,1% | 122,8% |
| Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B) | (1.020,8) | -10,4% | (1.797,4) | -7,2% | 76,1% | (2.427,6) | -9,7% | (4.925,4) | -7,2% | 102,9% |
| Custos de Telefonia.Lavanderia.Frigobar, etc | (102,1) | -1,0% | (108,8) | -0,4% | 6,6% | (456,8) | -1,8% | (247,1) | -0,4% | -45,9% |
| Custos com Pessoal | (1.484,3) | -15,2% | (2.541,2) | -10,2% | 71,2% | (3.944,6) | -15,7% | (7.239,6) | -10,6% | 83,5% |
| Comissões sobre Vendas e Reservas | (463,7) | -4,7% | (1.789,7) | -7,2% | 286,0% | (1.301,5) | -5,2% | (5.366,9) | -7,9% | 312,4% |
| Serviços Terceirizados | (448,1) | -4,6% | (491,7) | -2,0% | 9,7% | (889,5) | -3,5% | (1.376,2) | -2,0% | 54,7% |
| Outros Custos | (516,6) | -5,3% | (1.620,9) | -6,5% | 213,8% | (1.072,6) | -4,3% | (3.336,0) | -4,9% | 211,0% |
| Lucro Bruto (Caixa) | 5.759,4 | 58,8% | 16.547,2 | 66,5% | 187,3% | 15.056,4 | 59,9% | 45.498,3 | 66,9% | 202,2% |
| Margem Bruta (%) | 58,8% | | 66,5% | | | 59,9% | | 66,9% | | |
| Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA) | (8.350,0) | -85,2% | (11.622,5) | -46,7% | 39,2% | (24.891,6) | -99,0% | (32.705,2) | -48,1% | 31,4% |
| - Comerciais / Vendas | (107,4) | -1,1% | (2.234,9) | -9,0% | 1980,9% | (1.217,2) | -4,8% | (5.801,8) | -8,5% | 376,7% |
| - PDD | 310,1 | 3,2% | (518,8) | -2,1% | -267,3% | 235,8 | 0,9% | (539,5) | -0,8% | -328,8% |
| - Publicidade / Vendas | (417,5) | -4,3% | (1.716,1) | -6,9% | 311,0% | (1.453,0) | -5,8% | (5.262,3) | -7,7% | 262,2% |
| - Gerais e Administrativas (Caixa) | (8.242,6) | -84,2% | (9.387,6) | -37,7% | 13,9% | (23.674,4) | -94,1% | (26.903,4) | -39,6% | 13,6% |
| Lucro Operacional (Caixa) | (2.590,6) | -26,4% | 4.924,7 | 19,8% | 290,1% | (9.835,2) | -39,1% | 12.793,1 | 18,8% | 230,1% |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | (766,7) | -7,8% | (13,3) | -0,1% | -98,3% | (790,0) | -3,1% | (136,3) | -0,2% | -82,7% |
| Participação de Acionistas não Controladores | 986,3 | 10,1% | 437,8 | 1,8% | -55,6% | 2.480,7 | 9,9% | 2.815,0 | 4,1% | 13,5% |
| Outras Receitas e Despesas Não Operacionais | - | 0,0% | 24.902,0 | 100,0% | | - | 0,0% | 154.707,4 | 227,5% | |
| Resultado Financeiro | (2.053,2) | -21,0% | (9.737,6) | -39,1% | -374,3% | (2.524,4) | -10,0% | (18.084,0) | -26,6% | -616,4% |
| - Receita Financeira | 8.061,4 | 82,3% | 6.296,5 | 25,3% | -21,9% | 23.168,4 | 92,1% | 32.203,3 | 47,4% | 39,0% |
| - Despesa Financeira | (10.114,6) | -103,3% | (16.034,2) | -64,4% | 58,5% | (25.692,8) | -102,2% | (50.287,3) | -74,0% | 95,7% |
| Depreciação e Amortização | (2.396,6) | -24,5% | (2.253,9) | -9,1% | -6,0% | (8.041,2) | -32,0% | (6.761,5) | -9,9% | -15,9% |
| Outras Receitas Operacionais | 278,3 | 2,8% | 11,0 | 0,0% | -96,1% | 3.570,2 | 14,2% | 229,7 | 0,3% | -93,6% |
| Outras Despesas Operacionais | 7.587,9 | 77,5% | (2.042,5) | -8,2% | -126,9% | (1.083,6) | -4,3% | (3.519,8) | -5,2% | 224,8% |
| Lucro / (Prejuízo) antes da CSLL e do IR | 1.045,4 | 10,7% | 16.228,1 | 65,2% | 1452,4% | (16.223,5) | -64,5% | 142.043,5 | 208,9% | -975,5% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 321,5 | 3,3% | 570,9 | 2,3% | 77,6% | 1.229,5 | 4,9% | 1.359,9 | 2,0% | 10,6% |
| Lucro / (Prejuízo) Líquido | 1.366,9 | 14,0% | 16.799,0 | 67,5% | 1129,0% | (14.994,0) | -59,6% | 143.403,4 | 210,9% | 1056,4% |
| Margem Líquida (%) | 14,0% | | 67,5% | | | -59,6% | | 210,9% | | |
| Exclusões (-): | | | | | | | | | | |
| (-) Resultado Financeiro | 2.053,2 | | 9.737,6 | | | 2.524,4 | | 18.084,0 | | |
| (-) Depreciação e Amortização | 2.396,6 | | 2.253,9 | | | 8.041,2 | | 6.761,5 | | |
| (-) Imposto de Renda e Contribuição Social | (321,5) | | (570,9) | | | (1.229,5) | | (1.359,9) | | |
| EBITDA | 5.495,1 | 56,1% | 28.219,7 | 113,3% | 413,5% | (5.657,8) | -22,5% | 166.889,1 | 245,5% | 3049,7% |
| Margem EBITDA (%) | 56,1% | | 113,3% | | | -22,5% | | 245,5% | | |
| Ajustes (-): | | | | | | | | | | |
| (-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal | - | 0,0% | 243,2 | 1,0% | | - | 0,0% | 366,4 | 0,5% | |
| (-) Participação de Acionistas não Controladores | (986,3) | -10,1% | (437,8) | -1,8% | | (2.480,7) | -9,9% | (2.815,0) | -4,1% | |
| (-) Outras Receitas Operacionais - Não Recorrente | - | 0,0% | (24.902,0) | -100,0% | | - | 0,0% | (154.707,4) | -227,5% | |
| (-) Outras Despesas Operacionais | (7.587,9) | -77,5% | 2.042,5 | 8,2% | | 1.083,6 | 4,3% | 3.519,8 | 5,2% | |
| EBITDA Recorrente Ajustado | (3.079,0) | -31,4% | 5.165,6 | 20,7% | 267,8% | (7.055,0) | -28,1% | 13.253,0 | 19,5% | 287,9% |
| Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%) | -31,4% | | 20,7% | | | -28,1% | | 19,5% | | |

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

| Balanço Patrimonial (R\$ milhões) | 31/12/2021 | 30/09/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ativo Circulante | 28,5 | 40,7 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 7,1 | 7,6 |
| Títulos e valores mobiliários | - | - |
| Contas a receber | 9,9 | 13,4 |
| Estoques | 2,4 | 3,6 |
| Impostos a recuperar | 6,5 | 10,6 |
| Adiantamentos e outras contas a receber | 1,4 | 2,4 |
| Partes relacionadas | 0,0 | 0,1 |
| Despesas antecipadas | 0,1 | 2,1 |
| Outros | 1,2 | 0,8 |
| Não Circulante | 426,9 | 466,5 |
| Realizável a longo prazo | 123,9 | 166,6 |
| Partes relacionadas | 96,8 | 137,5 |
| Depósitos judiciais | 23,5 | 25,4 |
| Impostos diferidos ativos | - | - |
| Outros | 3,7 | 3,6 |
| Permanente | 303,0 | 299,9 |
| Investimentos | 7,1 | 6,6 |
| Em controladas e coligadas | - | - |
| Outros | 7,1 | 6,6 |
| Imobilizado | 295,9 | 293,3 |
| Intangível | - | - |
| Total do ativo | 455,4 | 507,1 |
| Passivo e Patrimônio Líquido / (Passivo a Descoberto) | 31/12/2021 | 30/09/2022 |
| Passivo Circulante | 665,2 | 413,9 |
| Empréstimos e financiamentos | 1,2 | 1,0 |
| Fornecedores e serviços públicos | 7,3 | 7,2 |
| Salários e encargos sociais | 173,7 | 12,2 |
| Obrigações Tributárias | 470,4 | 370,5 |
| Adiantamentos de clientes | 0,1 | 0,7 |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis | 6,7 | 0,3 |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse | - | - |
| Arrendamentos a pagar | - | 11,3 |
| Partes relacionadas | 0,7 | 1,6 |
| Outros | 4,9 | 9,1 |
| Não Circulante | | |
| Exigível a Longo Prazo | 296,6 | 458,9 |
| Empréstimos e financiamentos | | |
| Provisão para contingências | 51,4 | 50,0 |
| Obrigações tributárias e previdenciárias parceladas | 1,8 | 1,5 |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis | - | - |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse | 23,8 | 1,8 |
| Partes relacionadas | - | - |
| Contribuição social e imposto de renda sobre a reserva de reavaliação | - | 186,5 |
| Outras obrigações | 22,9 | 23,6 |
| | 78,9 | 77,1 |
| | 117,8 | 118,3 |
| Patrimônio Líquido | (506,4) | (365,7) |
| Capital social | 32,0 | 32,0 |
| Reserva de reavaliação | 114,8 | 112,4 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 28,2 | 27,2 |
| Prejuízos acumulados | (656,5) | (506,9) |
| Participação dos acionistas não controladores | (24,9) | (30,3) |
| Total do Passivo e Patrimônio Líquido (Passivo a Descoberto) | 455,4 | 507,1 |

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

| Demonstrações de Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhões) | 9M21 | 9M22 |
|---|--------------|----------------|
| Caixa gerado nas operações | | |
| Lucro / (Prejuízo) Líquido do Período | (15,0) | 143,4 |
| Ajustes para conciliar o resultado às Disponibilidades geradas pelas Atividades Operacionais: | | |
| Depreciação e amortização | 8,0 | 6,8 |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | 0,8 | 0,1 |
| Provisão (reversão) para perdas | 0,1 | 2,6 |
| Reversões para Provisões | - | - |
| Provisão para Devedores Duvidosos | (0,2) | 0,5 |
| Provisão para Contingências | - | (0,8) |
| Juros apropriados | 1,2 | 27,0 |
| Juros sobre Passivo Fiscal | 18,5 | 35,8 |
| Juros sobre Empréstimos e Financiamentos | 0,1 | 0,1 |
| Juros sobre Fornecedores | 0,1 | 0,1 |
| Juros sobre Associadas | (17,4) | (9,1) |
| Participação dos não Controladores | (2,5) | (2,8) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos | (1,4) | (1,8) |
| Fluxo de caixa das Atividades Operacionais | (8,9) | 175,0 |
| Variações nos Ativos e Passivos: | | |
| Redução (aumento) em contas a receber | (0,8) | (4,0) |
| Redução (aumento) em estoques | (0,1) | (1,1) |
| (Aumento) redução em impostos a recuperar | (0,0) | (4,2) |
| Redução (aumento) adiantamentos e outras contas a receber | (0,2) | (1,1) |
| (Aumento) redução em outros ativos | (2,2) | (3,6) |
| Aumento (redução) em fornecedores | (0,4) | (0,2) |
| Aumento (redução) em salários e contribuições | 4,5 | (161,5) |
| (Redução) aumento em impostos a recolher | 8,1 | 32,5 |
| (Redução) aumento em outras exigibilidades | 1,4 | 5,5 |
| (Redução) aumento em adiantamentos de clientes | (2,4) | 0,6 |
| Variação nas operações com partes relacionadas | | |
| (Aumento) redução em contas a receber | 6,2 | (19,4) |
| (Redução) aumento em contas a pagar | (3,5) | (13,3) |
| Variação nos ativos e Passivos | 10,5 | (170,0) |
| Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades Operacionais | 1,7 | 5,0 |
| Fluxo de caixa das Atividades de Investimentos: | | |
| Títulos e Valores Mobiliários | 0,9 | - |
| Imobilizado | 36,0 | (4,2) |
| Investimentos | (36,2) | - |
| Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades de Investimentos | 0,7 | (4,2) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos: | | |
| Integralização de capital | - | - |
| (Redução) aumento em empréstimos e financiamentos | (0,1) | (0,4) |
| Dividendos pagos a acionistas controladores | - | - |
| Outros | - | - |
| Disponibilidades líquidas geradas nas Atividades de Financiamentos | (0,1) | (0,4) |
| Aumento nas Disponibilidades: | | |
| No início do Exercício | 1,7 | 7,1 |
| No final do Exercício | 4,0 | 7,6 |
| Variação no saldo de Disponibilidades | 2,3 | 0,5 |

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1- Contexto Operacional

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

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

A Recuperação Judicial

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

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

Diante do acórdão exarado nos autos do Agravo de Instrumento nº 0046087-14.2020.8.19.0000 que deu provimento ao recurso interposto pela União Federal para anular a decisão que homologou o plano de recuperação judicial, as Recuperandas vêm mantendo entendimentos com a Fazenda Nacional para buscar meios possíveis para o equacionamento de seu passivo fiscal. Antes mesmo da decisão no agravo de instrumento interposto pela União, a PGFN já estava analisando uma proposta inicial. Ao mesmo tempo, as Recuperandas apresentaram, no prazo legal, o recurso cabível contra a decisão do TJRJ para que a questão seja reanalisada pelo Superior Tribunal de Justiça, que até o momento tem acolhido entendimento que corrobora a tese das Recuperandas. O recurso especial das recuperandas foi admitido pelo TJRJ para remessa ao Superior Tribunal de Justiça, sendo recentemente distribuído para relatoria do Ministro Paulo de Tarso Sanseverino.

Abaixo demonstramos o passivo total das Recuperandas Hotéis Othon S/A (“HOSA”), Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A. (“Othon E.”) e HBBH – Empresa Brasileira de Novos Hotéis Ltda. (“HBBH”) em 30 de setembro de 2022 e destacamos logo no quadro seguinte os montantes concursais (constantes no Quadro Geral de Credores) que compõe cerca de 17% deste, na mesma data.

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial**

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

Passivo Total Recuperandas:

| | <u>30/09/2022</u> |
|--|-----------------------|
| Circulante | |
| Empréstimos e financiamentos | 974 |
| Fornecedores e serviços públicos | 7.159 |
| Salários e encargos sociais | 12.226 |
| Obrigações Tributárias | 370.495 |
| Adiantamentos de clientes | 707 |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis | - |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse | 311 |
| Arrendamentos a pagar | 11.282 |
| Partes relacionadas | - |
| Outros | 9.103 |
| Total do passivo circulante | <u>412.257</u> |
| Não circulante | |
| Empréstimos e financiamentos | - |
| Provisão para contingências | 50.007 |
| Obrigações tributárias e previdenciárias parceladas | - |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis | 1.544 |
| Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse | - |
| Partes relacionadas | 1.780 |
| Contribuição social e imposto de renda sobre a reserva de reavaliação | 186.528 |
| Provisão para perda de investimento | 25.598 |
| Outras obrigações | - |
| Total do passivo não circulante | <u>460.902</u> |
| Total do passivo circulante + não circulante | <u>873.160</u> |

| <u>Quadro Geral Credores</u> | | | |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------|
| Classe | Descrição | Número Credores | Valor do Crédito |
| I | Trabalhista | 390 | 9.159.269,93 |
| II | Créditos com Garantias Real | 0 | - |
| III | Quilografários | 449 | 141.305.880,13 |
| IV | ME / EPP | 48 | 4.639.962,74 |
| | Total | 887 | 155.105.112,80 |

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

Julgamento da Administração quanto à continuidade operacional e plano de negócios

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 351.892 mil na controladora e R\$ 372.220 mil no consolidado, e passivo a descoberto de R\$ 335.350 mil na controladora e R\$ 365.675 mil no consolidado.

A direção de Hotéis Othon acredita que a pandemia está no final e que suas operações já estão voltando aos poucos a normalidade.

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 em fase de adesão ao parcelamento de seus débitos correntes junto a RFB, em parcelamento especial para empresas em Recuperação Judicial (Lei 10.522/2002).

2- Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras

As Informações Trimestrais 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 Informações Trimestrais em 30 de setembro de 2022, juntamente com composição dos saldos das principais rubricas, estão descritas nas notas seguintes.

As informações trimestrais 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 informações trimestrais individuais.

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

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

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.

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.

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

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.

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.

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas
30 de setembro de 2022

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

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

| | <u>% de participação</u> |
|--|--------------------------|
| | <u>2022</u> |
| Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A. | 77,72 |
| HBBH Novos Hotéis Ltda. | 99,68 |
| Plantravel - Planej., Viagens e Turismo Ltda | 98,00 |

Os principais procedimentos para consolidação são os seguintes:

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

e) Instrumentos Financeiros

Durante os exercícios de 2022 e 2021, a Companhia celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos financeiros derivativos.

- **Ativos financeiros não derivativos**

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

A Companhia desconhece 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.

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

- **Empréstimos e recebíveis**

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

- **Passivos financeiros não derivativos**

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

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

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

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

- **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 2021 e 2022, a Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos.

f) Contas a Receber

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

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

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

g) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

h) Ajuste a valor presente

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

i) Estoques

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

j) Investimentos

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

k) Imobilizado

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

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.

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

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

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

l) Demais ativos (circulante e não circulante)

São apresentados pelo valor líquido de realização.

m) Empréstimos, financiamentos

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

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

n) Passivo circulante e não circulante

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

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

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

p) Passivos contingentes

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

q) Ajuste a valor presente

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

r) Informação por segmento

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

s) Operações descontinuadas

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

t) Demonstração do valor adicionado

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

4. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Caixa e Bancos | 6.757 | 7.062 | 6.755 | 7.060 |
| Aplicações Financeiras | 816 | 22 | 816 | 22 |
| | <u>7.573</u> | <u>7.084</u> | <u>7.571</u> | <u>7.082</u> |

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

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

5. Contas a Receber

| | | | | |
|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Circulante | 12.870 | 9.369 | 13.411 | 9.908 |
| Não Circulante | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>12.870</u> | <u>9.369</u> | <u>13.411</u> | <u>9.908</u> |

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

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

Composição por vencimento

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| A vencer | 7.103 | 6.500 | 7.103 | 6.500 |
| Vencidas até 30 dias | 531 | 270 | 531 | 270 |
| Vencidas de 31 a 120 dias | 1.615 | 301 | 1.615 | 301 |
| Vencidas de 121 a 180 dias | 1.284 | 13 | 1.284 | 13 |
| Vencidas há mais de 180 dias | 4.363 | 3.804 | 4.903 | 4.343 |
| | <u>14.896</u> | <u>10.888</u> | <u>15.436</u> | <u>11.427</u> |

As perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa são constituídas tendo como política a análise individual das posições pendentes de recebimento, levando 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.

6. Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Mercadorias para revenda (alimentos e bebidas) | 874 | 754 | 874 | 754 |
| Materiais de uso, consumo e manutenção | 2.196 | 1.667 | 2.687 | 1.667 |
| | <u>3.070</u> | <u>2.421</u> | <u>3.561</u> | <u>2.421</u> |

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

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial**

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

7. Partes Relacionadas**Controladora**

| Partes Relacionadas | Categorias | 30/09/2022 | | 31/12/2021 | | 30/09/2022 | | 31/12/2021 | |
|--|--------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|--|
| | | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | | |
| Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1) | controladora | 77.340 | 71.652 | - | - | 5.637 | 5.522 | | |
| Cotonifício Othon Bezerra de Mello S.A (1) | coligada | 32.758 | 30.242 | 896 | 830 | 2.398 | 2.323 | | |
| Companhia Açucareira Usina Carapebus (1) | outras | 34.961 | 36.332 | - | - | 2.656 | 2.798 | | |
| Companhia Central Usina Barcelos (1) | outras | 3.229 | 8.731 | - | - | 404 | 960 | | |
| Othon Administração S.A (1) | controladora | - | - | 2.704 | 2.638 | - | - | | |
| Companhia Açucareira Usina Cupim (1) | outras | - | - | 1.812 | 1.819 | - | - | | |
| HBBH – Novos Hotéis Ltda (2) | controlada | - | - | 47.118 | 43.706 | (4.414) | (1.634) | | |
| Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A (2) | controlada | 82.977 | 76.174 | - | - | 6.168 | 5.874 | | |
| Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1) | coligada | 43.091 | 40.021 | - | - | 3.231 | 3.122 | | |
| Plantravel (2) | controlada | 1.568 | 742 | - | - | 137 | 38 | | |
| Outros | outras | 24.351 | 13.921 | - | - | 1.745 | (321) | | |
| | | 300.277 | 277.815 | 52.530 | 48.993 | 17.962 | 18.681 | | |
| Provisão para perdas | | (91.597) | (116.715) | | | 1.185 | 3.552 | | |
| | | 208.679 | 161.100 | 52.530 | 48.993 | 19.146 | 22.234 | | |

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

(2) Demonstrações Financeiras auditadas

Consolidado

| Partes Relacionadas | Categorias | Ativo | | Passivo | | Resultado | |
|--|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/09/2021 |
| Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1) | controladora | 77.340 | 71.652 | - | - | 5.637 | 5.522 |
| Cotonifício Othon Bezerra de Mello S.A (1) | coligada | 33.108 | 30.568 | 943 | 874 | 2.424 | 2.348 |
| Companhia Açucareira Usina Carapebus (1) | outras | 34.961 | 36.332 | - | - | 2.656 | 2.798 |
| Companhia Central Usina Barcelos (1) | outras | 4.549 | 9.955 | 17.889 | 16.588 | (801) | (224) |
| Othon Administração S.A (1) | controladora | 10.453 | 9.694 | 2.704 | 2.638 | 760 | 746 |
| Companhia Açucareira Usina Cupim (1) | outras | 2.556 | 2.515 | 3.587 | 3.464 | (91) | (144) |
| Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1) | coligada | 93.486 | 86.749 | 57 | 53 | 6.892 | 6.717 |
| Outros | outras | 24.430 | 13.932 | - | - | 1.738 | (321) |
| | | 280.883 | 261.397 | 25.179 | 23.617 | 19.215 | 17.442 |
| Provisão para perdas | | (143.259) | (164.618) | | | (2.574) | (138) |
| | | 137.624 | 96.779 | 25.179 | 23.617 | 16.641 | 17.304 |

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

Termos e condições das transações com partes relacionadas

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

Já a partir de 2020, a diretoria da Companhia, por conta do atual cenário da economia, 5% + IPCA ser muito acima do mercado, os novos contratos passaram a incidir juros com base na CDI – (menos) 20%.

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

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

Transações com o pessoal chave da Administração

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

| Remuneração dos administradores | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
|--|------------|------------|
| Remuneração dos conselheiros e estatutários | 214 | 202 |
| Encargos sociais de diretores e conselheiros | 2 | 2 |
| Benefícios de curto prazo a participação de resultados | 3 | 2 |
| | 219 | 206 |

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 30/06/2022 | Patrimônio líquido | | Lucro (prejuízo) do período | | Resultado de equivalência patrimonial | | Saldo contábil dos investimentos | | Saldo da provisão para perda sobre passivo a descoberto | |
|---|----------------------------|--------------------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------------------|------------|----------------------------------|------------|---|------------|
| | | % | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 |
| Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A.(2) | 77,72 | - | (111.643) | (10.143) | (9.764) | (7.884) | (7.589) | | | - | 86.769 |
| Cotonifício Othon Bezerra de Mello S.A (1) | 20,27 | (9.600) | (8.427) | (1.173) | (834) | | | | | | |
| Cia.Agropastoril Vale do Rio Una (1) | 6,36 | (1.006) | (310) | (696) | (52) | (44) | (3) | | | 64 | 20 |
| HBBH Novos Hotéis Ltda. (2) | 99,68 | 120.411 | 119.212 | 1.183 | (108) | 1.179 | (108) | 120.119 | 116.066 | | |
| Plantravel – Planej., Viagens e Turismo (2) | 98,00 | (950) | (460) | (490) | (281) | (480) | (275) | | | 931 | 450 |
| | | | | | | (7.228) | (7.975) | 120.119 | 116.066 | 995 | 87.239 |
| Provisão para perdas em investimentos | | | | | | (7.228) | (7.975) | 120.119 | 116.066 | 995 | 87.239 |

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

(2) Demonstrações Financeiras auditadas

Consolidado

| | Participação em 30/06/2022 | Patrimônio líquido | | Lucro (prejuízo) do período | | Resultado de equivalência patrimonial | | Saldo contábil dos investimentos | | Saldo da provisão para perda sobre passivo a descoberto | |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------------------|------------|----------------------------------|------------|---|------------|
| | | % | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 |
| Cia.Agropastoril Vale do Rio Una (1) | 14,54 | (1.006) | (310) | (696) | (52) | (123) | (790) | | | | |
| Outros | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | (123) | (790) | - | - | - | - |
| Provisão para perdas em investimentos | | | | | | (123) | (790) | - | - | - | - |

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

(2) Demonstrações Financeiras auditadas

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

a) Cia. Agropastoril Vale do Rio Una

A CAPVRU é uma Cia que tem como objeto social é a exploração agrícola e pastoril através da cria e recria de rebanhos bovinos, podendo estender as suas atividades a outros setores afins e correlatos aos seus objetivos e ainda, participar, na qualidade de acionista ou associada na exploração de quaisquer estabelecimentos industriais ou comerciais. A situação cadastral desta empresa encontra-se como “ativo”, porém sem operação que gere receitas (inoperante). O Grupo Othon possui 20,90% de participação subdivididos na seguinte forma: 6,36% diretos e 14,54% indiretos. Esse investimento é contabilizado pelo método de Equivalência Patrimonial.

b) Outros Investimentos

São pequenas aplicações em bolsa realizadas por Othon Empreendimentos, onde os mesmos são avaliados ao custo de aquisição.

9. Imobilizado

| Itens | CONTROLADORA | | | | |
|---|---------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------------|
| | 30/09/2022 | | | | |
| | Taxa Média de Depreciação | Custo Atualizado e Atribuído | Depreciações Acumuladas | Valor Líquido | 31/12/2021 Valor Líquido |
| Terrenos, edificações e construções (*) | | 318.589 | (108.814) | 209.775 | 213.479 |
| Instalações | 2,83 a 4,00 (*) | 11.529 | (10.322) | 1.207 | 1.282 |
| Móveis e utensílios | 7,14 | 27.736 | (23.024) | 4.712 | 4.234 |
| Máquinas e equipamentos | 6,67 | 21.628 | (19.446) | 2.182 | 2.415 |
| Veículos | 6,67 | - | - | - | - |
| Computadores, periféricos e softwares | 10 | 3.789 | (3.631) | 158 | 164 |
| Imobilizações em curso e outras (*) | 9,09 | 5.148 | - | 5.148 | 3.038 |
| Total | | 388.419 | (165.237) | 223.182 | 224.612 |

| Itens | CONSOLIDADO | | | | |
|---|---------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------------|
| | 30/09/2022 | | | | |
| | Taxa Média de Depreciação | Custo Atualizado e Atribuído | Depreciações Acumuladas | Valor Líquido | 31/12/2021 Valor Líquido |
| Terrenos, edificações e construções (*) | | 410.312 | (130.433) | 279.879 | 284.755 |
| Instalações | 2,83 a 4,00 (*) | 11.529 | (10.322) | 1.207 | 1.282 |
| Móveis e utensílios | 7,14 | 27.778 | (23.066) | 4.712 | 4.234 |
| Máquinas e equipamentos | 6,67 | 21.628 | (19.446) | 2.182 | 2.415 |
| Veículos | 6,67 | 103 | (103) | - | - |
| Computadores, periféricos e softwares | 10 | 3.820 | (3.662) | 158 | 164 |
| Imobilizações em curso e outras (*) | 9,09 | 5.148 | - | 5.148 | 3.038 |
| Total | | 480.318 | (187.032) | 293.286 | 295.888 |

(*) saldos de terrenos e imobilizações em curso da Controladora, no montante de R\$ 214.923 e do Consolidado de R\$ 285.027 não são depreciados.

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

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

10. Empréstimos e financiamentos

| Modalidade | Encargos financeiros | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Em moeda nacional | | | | | |
| Conta garantida | Juros de 18,58% a.a. | 974 | 1.215 | 974 | 1.215 |
| | | <u>974</u> | <u>1.215</u> | <u>974</u> | <u>1.215</u> |
| Passivo circulante | | 974 | 1.215 | 974 | 1.215 |
| Passivo não circulante | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | <u>974</u> | <u>1.215</u> | <u>974</u> | <u>1.215</u> |

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 em 30 de junho de 2022 são demonstrados como segue:

| Parcelamentos | | | | Após 2025 | Não Circulante |
|-------------------------------|------------|------------|------------|--------------|-------------------|
| | 2023 | 2024 | 2025 | | |
| Impostos | | | | | |
| ICMS | 24 | 16 | - | - | 40 |
| IPTU | - | - | - | - | - |
| PARC. EXTRAORDINARIO PGFN | 66 | 264 | 264 | 507 | 1.101 |
| CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS | 22 | 6 | - | - | 28 |
| AFORAMENTO/LAUDÊMIO | 8 | 33 | 33 | 114 | 188 |
| OUTROS | 1 | - | - | - | 1 |
| | <u>120</u> | <u>320</u> | <u>297</u> | <u>620</u> | <u>1.358</u> |

12. Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa Refis

| | Circulante | | Não Circulante | |
|-------------------------|------------|--------------|----------------|---------------|
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| REFIS – Lei 11.941/2009 | | 6.118 | 0 | 20.227 |
| REFIS – Lei 12.996/2014 | | 38 | 0 | 507 |
| | <u>0</u> | <u>6.156</u> | <u>0</u> | <u>20.734</u> |

Com a edição da Lei Federal nº 11.941 de 27/05/2009, a Companhia aderiu ao programa de parcelamento de débitos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB e perante a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional. Na ocasião, foram incluídos novos débitos e migrado para o novo REFIS (da Lei Federal 11.941/2009) o saldo remanescente do antigo PAES.

Em 18 de junho de 2014, com a publicação da Lei federal 12.996/2014, foi reaberto o prazo de adesão ao programa de parcelamento de débitos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil – RFB que permitiu a inclusão de débitos fiscais não parcelados anteriormente com vencimento até 31 de dezembro de 2013. Em 21 de agosto de 2013, foi formalizado pela Companhia o requerimento de adesão e a indicação dos débitos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB que pretende incluir no parcelamento de acordo com o calendário divulgado pela Receita Federal.

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial**

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

A movimentação dos tributos parcelados – REFIS IV, no ano de 2021 e 2022 foi como segue:

| Demonstrativo das variações no REFIS IV com a migração do saldo remanescente do REFIS I. | | | |
|---|------------------------|------------------------|----------------------|
| | <u>Lei 11.941/2009</u> | <u>Lei 12.996/2014</u> | <u>Consolidado</u> |
| Saldo em 1º de janeiro de 2021 | 25.778 | 538 | 26.316 |
| Inclusão de novos débitos não parcelados anteriormente | - | - | - |
| Exclusão de débitos não parcelados na consolidação | - | - | - |
| Pagamentos (1) | - | - | - |
| Juros | 567 | 7 | 574 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | <u>26.345</u> | <u>545</u> | <u>26.890</u> |
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | 26.345 | 545 | 26.890 |
| Pagamentos (1) | - | - | - |
| Exclusão de débitos não parcelados na consolidação | - | - | - |
| Juros | 282 | 9 | 291 |
| Perda do parcelamento | (26.627) | (554) | (27.181) |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | <u>(0)</u> | <u>-</u> | <u>0</u> |
| Passivo circulante | - | - | - |
| Passivo não circulante | - | - | - |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

Por conta da pandemia da COVID-19 e redução considerável na receita no ano de 2020 e 2021, a Companhia parou de efetuar o pagamento do parcelamento cujas parcelas somam cerca de R\$ 500 mil mensais, ficando então em risco de ser excluída do mesmo. Então, por conta desta situação, em 05/06/2020 a companhia entrou com mandado de segurança solicitando não ser excluída do parcelamento por conta do atraso de mais de 3 parcelas e também solicitou que o mesmo só voltasse a ter vencimentos após o fim do estado de calamidade pública. Porém, após julgamento do processo de Nº 5033864-71.2020.4.02.5101 houve a exclusão da Companhia do REFIS IV e com isso ficando conforme demonstração acima apenas com o parcelamento da Lei 12.996.

13. Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa PERSE

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 estavam parceladas no REFIS IV que foi perdido.

| | Circulante | | Não Circulante | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | <u>30/09/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>30/09/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| PERSE – Lei 14.148/2021 | 11.282 | - | 186.528 | - |
| | <u>11.282</u> | <u>-</u> | <u>186.528</u> | <u>-</u> |

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas
30 de setembro de 2022

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

A movimentação dos tributos parcelados – PERSE, no ano de 2021 e 2022 foi como segue:

| Demonstrativo das variações no PERSE | |
|---|-----------------|
| | Lei 14.148/2021 |
| Saldo em 1º de janeiro de 2021 | - |
| Pagamentos | - |
| Juros | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | - |
| Saldo em 1º de abril de 2022 | 190.218 |
| Pagamentos | (3.675) |
| Juros | 11.267 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 197.810 |
| Passivo circulante | 11.282 |
| Passivo não circulante | 186.528 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 197.810 |

14. Contribuição Social e Imposto de Renda

A reconciliação dos impostos apurados, conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados no período findo em 30 de setembro de 2022 está apresentada a seguir:

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial**

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

| | <u>30/09/2022</u> | | <u>30/09/2021</u> | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social operações continuadas | 145.037 | 145.437 | (12.787) | (12.787) |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social operações desconti | (3.394) | (3.394) | (4.482) | (4.482) |
| Alíquota nominal combinada de imposto de renda e da contribuição social | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação | <u>48.159</u> | <u>48.295</u> | <u>(5.871)</u> | <u>(5.871)</u> |
| Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva | | | | |
| Equivalência patrimonial | 2.421 | - | 1.715 | - |
| Despesas não dedutíveis | 51.732 | 53.599 | 2.009 | 2.824 |
| Compensação de prejuízo fiscal | - | - | - | - |
| Crédito tributário diferido não contabilizado | (978) | 863 | (51) | 1.135 |
| Reversões de provisões administrativas | (104.846) | (104.846) | - | - |
| Realização da reserva de reavalição | 1.760 | 1.760 | 1.106 | 1.106 |
| Participação de Acionista Não Controladores | - | (1.337) | - | (508) |
| Benefício adquirido pela migração para REFIS IV Lei 11.941 | - | - | - | - |
| Utilização do Prej. Fiscal acumulado como forma de quitação reabertura REFIS IV | - | - | - | - |
| Outras | (8) | 305 | 184 | 406 |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do período | <u>(1.760)</u> | <u>(1.359)</u> | <u>(908)</u> | <u>(908)</u> |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do período - operação | - | - | - | - |
| Correntes | - | (400) | - | - |
| Diferidos | 1.760 | 1.760 | 908 | 908 |
| Alíquota efetiva | <u>-1,21%</u> | <u>-0,93%</u> | <u>7,10%</u> | <u>7,10%</u> |

As declarações de rendimentos da Companhia estão sujeitas a 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.

15. Operação descontinuada

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

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial**

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

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

| | BAHIA | BELO HORIZONTE | TOTAL | BAHIA | BELO HORIZONTE | TOTAL |
|--|------------|----------------|------------|------------|----------------|------------|
| | 30/09/2022 | 30/09/2022 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2021 | 30/09/2021 |
| Resultado líquido de operações descontinuadas | | | | | | |
| Receitas | 0 | 0 | 0 | - | 56 | 56 |
| despesas | (3.205) | (188) | (3.394) | (4.755) | (1.972) | (6.727) |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | (3.205) | (188) | (3.394) | (4.755) | (1.916) | (6.671) |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | | |
| Resultado líquido do imposto de renda e da contribuição social | (3.205) | (188) | (3.394) | (4.755) | (1.916) | (6.671) |
| Ganho ou perda em operações descontinuadas | | | - | | | - |
| Imposto de renda sobre operações descontinuadas | | | - | | | - |
| Resultado líquido de operações descontinuadas | (3.205) | (188) | (3.394) | (4.755) | (1.916) | (6.671) |

16. Provisão para Contingências

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

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|
| | 30/09/2022 | | 31/12/2021 | | 30/09/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Contingências | Depósitos Judiciais | Contingências | Depósitos Judiciais | Contingências | Depósitos Judiciais | Contingências | Depósitos Judiciais |
| Trabalhistas | 14.465 | 5.807 | 15.849 | 4.730 | 14.465 | 5.807 | 15.850 | 4.730 |
| Cíveis | 12.000 | 5.910 | 12.000 | 5.007 | 35.236 | 19.538 | 35.230 | 18.635 |
| Fiscais | 306 | 90 | 307 | 86 | 306 | 90 | 307 | 86 |
| | 26.771 | 11.808 | 28.156 | 9.823 | 50.007 | 25.436 | 51.387 | 23.451 |

A Companhia figura como ré, em 30 de setembro de 2022, em 238 reclamações trabalhistas. Os pleitos das ações, em sua grande maioria, estão relacionados com vínculo empregatício, verbas rescisórias, FGTS, danos morais, integração da taxa de serviço ao salário, responsabilidade subsidiária e/ou solidária, equiparação salarial, adicionais noturnos, de insalubridade e periculosidade, horas extras, plano de saúde, indenizações decorrentes de suposta doença ocupacional ou acidente do trabalho. A Administração de Hotéis Othon, com base na opinião de seus assessores legais, entende que a provisão de R\$ 14.465 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 apartamentos dos estabelecimentos, além de obter proibição de transmissão de obras musicais nas dependências do Hotel. Essa ação foi proposta contra o Bahia Othon Palace.

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

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 as causas, cuja opinião dos assessores legais seja possível de perda, possuímos R\$ 9.155 de contingências de natureza cível e trabalhista e R\$ 11.679 de causas tributárias, esta última cabe ressaltar que é referente a valores constantes do passivo fiscal no Balanço Patrimonial da Companhia (Saldo de Obrigações Tributárias e encargos sociais).

17. 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.

18. Seguros

A Companhia possuía, em 30 de setembro 2022, apólices de seguros com os seguintes capitais segurados, os quais entende serem adequados para cobertura dos seus ativos:

| <u>Modalidade</u> | <u>Importância segurada</u> |
|------------------------|-----------------------------|
| Danos materiais | 195.000 |
| Roubo | 71 |
| Acidentes pessoais | 921 |
| Lucros cessantes | 50.000 |
| Responsabilidade Civil | 10.000 |
| Outros | 4.658 |

Notas Explicativas**HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial**

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

19. Resultado Financeiro

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Juros sobre mútuos | 22.835 | 20.770 | 29.941 | 22.632 |
| Juros recebidos por atraso | 19 | 22 | 19 | 22 |
| Rendimentos de aplicação financeira | 4 | 1 | 4 | 1 |
| Descontos obtidos | 78 | 30 | 78 | 30 |
| Outras receitas | 2.133 | 423 | 2.162 | 483 |
| | <u>25.068</u> | <u>21.246</u> | <u>32.203</u> | <u>23.168</u> |
| | 25.068 | | 32.203 | |
| | 0 | | 0 | |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | 4.988 | 2.156 | 10.704 | 5.220 |
| Juros sobre passivos fiscais | 32.434 | 15.009 | 33.690 | 15.441 |
| Juros sobre faturas fornecedores e serviços públicos | 120 | 98 | 120 | 112 |
| Tributos sobre receita financeira | 1.110 | 973 | 1.540 | 1.273 |
| Descontos concedidos | 76 | 65 | 76 | 65 |
| Outras despesas | 1.408 | 478 | 1.501 | 558 |
| | <u>40.135</u> | <u>18.779</u> | <u>47.629</u> | <u>22.669</u> |

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

20. Receita Líquida

| | Consolidado | Consolidado |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| Receita bruta | | |
| Receita com diárias | 62.375 | 21.508 |
| Receita de alimentos e bebidas (A&B) | 7.800 | 4.508 |
| Taxa de administração de hotéis | - | - |
| Outras receitas | 1.607 | 952 |
| Deduções da receita bruta | | |
| Cancelamentos e devoluções | - | - |
| Descontos concedidos | - | - |
| Impostos | (3.793) | (1.896) |
| Receita líquida | <u>67.989</u> | <u>25.072</u> |

Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

21. Créditos Fiscais

A Companhia possui em 30 de setembro de 2022, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 225.251 e R\$ 224.744, respectivamente. Face a incerteza de sua recuperação, a Administração não registrou contabilmente o imposto de renda e a contribuição social diferidos sobre os referidos créditos.

22. Gestão de Riscos

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

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

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

Em 30 de junho de 2022, 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

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

30 de setembro de 2022

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

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.

23. Eventos subsequentes

Conforme explicado na Nota 1, o plano de recuperação judicial foi homologado em 09 de julho de 2020.

Ainda conforme Nota 1, a empresa segue com os todos os procedimentos e, paralelamente em fase de adesão ao parcelamento de seus débitos correntes junto a RFB, em parcelamento especial para empresas em Recuperação Judicial (Lei 10.522/2002).

Em virtude da pandemia da COVID-19 a Companhia, assim como todo o setor hoteleiro Nacional e Mundial, tem tido melhora nos últimos meses da sua ocupação, porém ainda passa por situação anormal em sua operação. Desta forma, continuamos com nossa receita mensal nos próximos meses afetada e seguimos trabalhando com quadro de funcionários reduzido.

Em agosto deste ano, a companhia recebeu um adiantamento referente a uma oferta para compra do último galpão referente a Lavanderia Santo Aleixo. Este, aguarda autorização do Administrador da Recuperação Judicial para ser colocado à venda, e até o fechamento destas notas, ainda não havia sido autorizado. Caso o administrador não autorize a venda, a mesma não poderá acontecer e será necessário devolver a quantia integralmente ao interessado, deste modo, sem efeitos ainda nestas demonstrações.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

ADV-R-066/2022

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS INTERMEDIÁRIAS

Aos

Administradores e Acionistas de

Hotéis Othon S.A. – Em recuperação judicial

Rio de Janeiro - RJ

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de Hotéis Othon S.A. – Em recuperação judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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 informações contábeis intermediárias mencionadas no primeiro parágrafo foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a uma Empresa em continuidade normal dos negócios, que pressupõe a realização de ativos, bem como a liquidação das obrigações no curso normal de suas operações. A Companhia vem apresentando prejuízos operacionais nos exercícios de 2021 de R\$ 39.939 Mil, no de 2020 de R\$ 90.774 Mil, no de 2019 de R\$ 136.631 Mil, no de 2018 de R\$ 94.476 Mil, e no de 2017 de R\$ 40.115 Mil, logo 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.

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.

Diante do acórdão exarado nos autos do Agravo de Instrumento nº 0046087-14.2020.8.19.0000 que deu provimento ao recurso interposto pela União Federal para anular a decisão que homologou o plano de recuperação judicial, as Recuperandas vêm mantendo entendimentos com a Fazenda Nacional para buscar meios possíveis para o equacionamento de seu passivo fiscal. Antes mesmo da decisão no agravo de instrumento interposto pela União, a PGFN já estava analisando uma proposta inicial. Ao mesmo tempo, as Recuperandas apresentaram, no prazo legal, o recurso cabível contra a decisão do TJRJ para que a questão seja reanalisada pelo Superior Tribunal de Justiça, que até o momento tem acolhido entendimento que corrobora a tese das Recuperandas. O recurso especial das Recuperandas foi admitido pelo TJRJ para remessa ao Superior Tribunal de Justiça, sendo recentemente distribuído para relatoria do Ministro Paulo de Tarso Sanseverino.

Outras observações

REFIS

1. Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa Refis

Conforme mencionado nas Nota Explicativa nº 12 a Companhia, com a edição da Lei Federal nº 11.941 de 27/05/2009, aderiu ao programa de parcelamento de débitos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB e perante a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional. Na ocasião, foram incluídos novos débitos e migrado para o novo REFIS (da Lei Federal 11.941/2009) o saldo remanescente do antigo PAES.

Em 18 de junho de 2014, com a publicação da Lei federal 12.996/2014, foi reaberto o prazo de adesão ao programa de parcelamento de débitos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil – RFB que permitiu a inclusão de débitos fiscais não parcelados anteriormente com vencimento até 31 de dezembro de 2013. Em 21 de agosto de 2013, foi formalizado pela Companhia o requerimento de adesão e a indicação dos débitos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB que pretende incluir no parcelamento de acordo com o calendário divulgado pela Receita Federal.

Por conta da pandemia da COVID-19 e redução considerável na receita no ano de 2020 e 2021, a Companhia parou de efetuar o pagamento do parcelamento cujas parcelas somam cerca de R\$ 500 mil mensais, ficando então em risco de ser excluída do mesmo. Então, por conta desta situação, em 05/06/2020 a companhia entrou com mandado de segurança solicitando não ser excluída do parcelamento por conta do atraso de mais de 3 parcelas e também solicitou que o mesmo só voltasse a ter vencimentos após o fim do estado de calamidade pública. Porém, após julgamento do processo de Nº 5033864-71.2020.4.02.5101 houve a exclusão da Companhia do REFIS IV e com isso ficando, conforme demonstração acima, apenas com o parcelamento da Lei 12.996.

2. Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa PERSE

Conforme mencionado nas Nota Explicativa nº13, em maio de 2022 a Companhia, com base na Lei 14.148 de 3 de maio de 2021, 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 30 de setembro de 2022, 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, 11 de novembro de 2022

ADVANCE Auditores Independentes SS

CRC/RJ 007276/O-0

CVM 12661 CNAI PJ 052

Nelson Fernando Marques Pfaltzgraff

Contador CRC/RJ 028.998/O

CNAI 209

Sócio Responsável

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022.

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2022.

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 11 de novembro de 2022, relativo as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício encerrado em 30 de setembro de 2022.
Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2022.