

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	8
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	18
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

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

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	51
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	53
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	54

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	10.478
Preferenciais	7.894
Total	18.372
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	571.866	624.964
1.01	Ativo Circulante	68.034	40.234
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.443	6.506
1.01.01.01	Caixas e Banco	2.081	5.782
1.01.01.02	Aplicações de Liquidez Imediata	9.362	724
1.01.03	Contas a Receber	41.567	21.099
1.01.03.01	Clientes	26.046	17.022
1.01.03.01.01	Contas a Receber - Líquidas	26.046	17.022
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	15.521	4.077
1.01.03.02.02	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	14.575	4.077
1.01.03.02.04	Outros Créditos	946	0
1.01.04	Estoques	3.457	2.810
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.043	9.618
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.043	9.618
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	11.043	9.618
1.01.07	Despesas Antecipadas	524	201
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	524	201
1.02	Ativo Não Circulante	503.832	584.730
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	282.809	234.892
1.02.01.04	Contas a Receber	40.482	1.462
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	40.482	1.462
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	232.677	220.490
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	232.677	220.490
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.650	12.940
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	9.650	12.940
1.02.02	Investimentos	187	134.824
1.02.02.01	Participações Societárias	0	134.637
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	0	134.637
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	187	187
1.02.02.02.01	Propriedades para Investimento	187	187
1.02.03	Imobilizado	220.836	215.014
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	220.836	215.014
1.02.03.01.01	Imobilizado	220.836	215.014

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	571.866	624.964
2.01	Passivo Circulante	174.012	226.160
2.01.02	Fornecedores	4.403	5.889
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	4.403	5.889
2.01.02.01.01	Serviços Públicos	1.523	1.321
2.01.02.01.02	Fornecedores de Serviços e Mercadoria	2.880	4.568
2.01.03	Obrigações Fiscais	146.728	197.756
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	139.840	191.898
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	41.025	21.166
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições	91.370	164.934
2.01.03.01.04	Impostos e Contribuições Perse	7.445	5.798
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.888	5.858
2.01.03.03.01	Impostos e Taxa s/Patrimonio	6.888	5.858
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.005	939
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.005	939
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	2.005	939
2.01.05	Outras Obrigações	917	1
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	1
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	1
2.01.05.02	Outros	917	0
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	917	0
2.01.06	Provisões	19.959	21.575
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.959	21.575
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	19.959	21.575
2.02	Passivo Não Circulante	496.116	540.334
2.02.02	Outras Obrigações	3.255	63.344
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.255	63.344
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	3.255	63.344
2.02.03	Tributos Diferidos	54.294	50.673
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	54.294	50.673
2.02.03.01.01	IRPJ/CSLL - Reserva Reavaliação	54.294	50.673
2.02.04	Provisões	438.567	426.317
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	438.567	426.317
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	95.733	94.337
2.02.04.01.05	Provisões Operacionais e Trabalhistas	38.020	37.651
2.02.04.01.06	Parcelamento Programa Refis	3	3
2.02.04.01.07	Parcelamentos de Tributos/Contribuições	88.551	78.407
2.02.04.01.08	Parcelamentos de Taxas/Emolumentos	24.941	24.845
2.02.04.01.09	Provisão para Perda de Investimento	108.238	107.314
2.02.04.01.10	Parcelamento Programa Perse	83.081	83.760
2.03	Patrimônio Líquido	-98.262	-141.530
2.03.01	Capital Social Realizado	31.984	31.984
2.03.03	Reservas de Reavaliação	61.409	63.011
2.03.03.01	Ativos Próprios	60.153	61.755
2.03.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	1.256	1.256

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-217.421	-263.333
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	25.766	26.808
2.03.06.01	Avaliação de Imóveis	25.766	26.808

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	32.419	102.760	33.512	104.399
3.01.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	32.419	102.760	33.512	104.399
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.646	-35.315	-11.019	-34.585
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.646	-35.315	-11.019	-34.585
3.03	Resultado Bruto	20.773	67.445	22.493	69.814
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	30.236	16.132	-12.614	15.713
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.655	-6.786	-2.226	-8.240
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.177	-34.057	-11.680	-31.176
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	43.280	58.843	2.979	85.965
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-75	-835	-365	-22.433
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-137	-1.033	-1.322	-8.403
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-137	-1.033	-1.322	-8.403
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	51.009	83.577	9.879	85.527
3.06	Resultado Financeiro	-2.537	-38.865	-7.047	-15.490
3.06.01	Receitas Financeiras	1.548	4.913	2.070	17.918
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.085	-43.778	-9.117	-33.408
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	48.472	44.712	2.832	70.037
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.342	-1.434	587	1.760
3.08.01	Corrente	-2.796	-2.796	0	0
3.08.02	Diferido	454	1.362	587	1.760
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	46.130	43.278	3.419	71.797
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-6	-10	-210	357
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-6	-10	-210	357
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	46.124	43.268	3.209	72.154
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,51047	2,35507	0,17467	3,92728

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	46.124	43.268	3.209	72.154
4.03	Resultado Abrangente do Período	46.124	43.268	3.209	72.154

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	39.147	36.877
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	89.829	106.877
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	43.268	72.154
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	7.109	7.150
6.01.01.03	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.033	8.403
6.01.01.04	Provisões (reversão) para perdas	806	5.894
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	97	619
6.01.01.08	Juros Apropriados	38.987	14.388
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	-1.362	-1.760
6.01.01.12	Reversão de provisões	-109	0
6.01.01.13	Provisão para Contingências	0	29
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-50.682	-70.000
6.01.02.01	Contas a Receber	-9.121	4.428
6.01.02.02	Estoques	-647	-1.490
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-1.425	-3
6.01.02.04	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	-10.539	-1.878
6.01.02.05	Outros Ativos	97.638	-2.349
6.01.02.06	Fornecedores	-3.043	-1.244
6.01.02.07	Salários e Contribuições	-1.616	-380
6.01.02.08	Impostos a Recolher	-54.985	-65.028
6.01.02.09	Outras Exigibilidades	1.861	-539
6.01.02.10	Adiantamento de Clientes	917	-265
6.01.02.11	Partes Relacionadas	-69.722	-1.252
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-12.889	-4.633
6.02.01	(Aumento) Redução de Imobilizado	-12.930	-4.633
6.02.03	(Aumento) Redução de Titulos e Valores Mobiliários	41	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.321	-30.115
6.03.01	Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos	929	-168
6.03.05	Amortização do Passivo Tributário	-22.250	-29.947
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4.937	2.129
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.506	9.864
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.443	11.993

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	31.984	0	0	-263.333	89.819	-141.530
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-1	1	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-263.334	89.820	-141.530
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	43.268	0	43.268
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	43.268	0	43.268
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	2.645	-2.645	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	2.645	-2.645	0
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-217.421	87.175	-98.262

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

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

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 30/09/2024	01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	169.350	196.129
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	110.571	110.620
7.01.02	Outras Receitas	58.843	86.128
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-64	-619
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-42.548	-47.480
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-40.911	-40.889
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-806	-5.894
7.02.04	Outros	-831	-697
7.03	Valor Adicionado Bruto	126.802	148.649
7.04	Retenções	-7.110	-7.150
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.110	-7.150
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	119.692	141.499
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.763	-6.939
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.033	-8.403
7.06.02	Receitas Financeiras	4.914	17.953
7.06.03	Outros	-118	-16.489
7.06.03.02	Outras despesas Operacionais	-118	-16.489
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	123.455	134.560
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	123.455	134.560
7.08.01	Pessoal	18.191	14.777
7.08.01.01	Remuneração Direta	11.885	9.596
7.08.01.02	Benefícios	4.665	3.817
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.641	1.364
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	16.703	13.381
7.08.02.01	Federais	9.272	3.228
7.08.02.02	Estaduais	839	468
7.08.02.03	Municipais	6.592	9.685
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	45.293	34.248
7.08.03.01	Juros	43.467	32.802
7.08.03.02	Aluguéis	1.826	1.446
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	43.268	72.154
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	43.268	72.154

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	498.014	512.093
1.01	Ativo Circulante	68.786	62.909
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.443	6.506
1.01.01.01	Caixas e Banco	2.081	5.782
1.01.01.02	Aplicações de Liquidez Imediata	9.362	724
1.01.03	Contas a Receber	41.818	42.591
1.01.03.01	Clientes	26.046	38.262
1.01.03.01.01	Contas a Receber - Líquidas	26.046	38.262
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	15.772	4.329
1.01.03.02.02	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	14.826	4.329
1.01.03.02.04	Outros Créditos	946	0
1.01.04	Estoques	3.933	3.301
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.043	10.310
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.043	10.310
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	11.043	10.310
1.01.07	Despesas Antecipadas	549	201
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	549	201
1.02	Ativo Não Circulante	429.228	449.184
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	204.180	229.959
1.02.01.04	Contas a Receber	42.570	56.726
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	42.570	56.726
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	151.795	144.254
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	151.795	144.254
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.815	28.979
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	9.815	28.979
1.02.02	Investimentos	270	270
1.02.02.01	Participações Societárias	10	10
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	10	10
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	260	260
1.02.02.02.01	Propriedades para Investimento	260	260
1.02.03	Imobilizado	224.778	218.955
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	224.778	218.955
1.02.03.01.01	Imobilizado	224.778	218.955

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	498.014	512.093
2.01	Passivo Circulante	194.947	258.603
2.01.02	Fornecedores	12.593	15.127
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	12.593	15.127
2.01.02.01.01	Serviços Públicos	1.523	1.321
2.01.02.01.02	Fornecedores de Serviços e Mercadoria	4.197	7.239
2.01.02.01.04	Outras Exigibilidades	6.873	6.567
2.01.03	Obrigações Fiscais	159.459	220.950
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	141.862	205.342
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	41.025	32.134
2.01.03.01.02	Impostos de Contribuições s/Faturamento	93.392	167.371
2.01.03.01.03	Impostos e Contribuições Refis	0	37
2.01.03.01.04	Impostos e Contribuições Perse	7.445	5.800
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	17.597	15.608
2.01.03.03.01	Impostos e Taxas s/Patrimônio	17.597	15.608
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.005	939
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.005	939
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	2.005	939
2.01.05	Outras Obrigações	917	1
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	1
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	1
2.01.05.02	Outros	917	0
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	917	0
2.01.06	Provisões	19.973	21.586
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.973	21.586
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	19.973	21.586
2.02	Passivo Não Circulante	435.878	428.691
2.02.02	Outras Obrigações	24.245	26.196
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	24.245	26.196
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	24.245	26.196
2.02.03	Tributos Diferidos	55.126	57.042
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	55.126	57.042
2.02.03.01.01	IRPJ/CSLL - Reservas de Reavaliação	55.126	57.042
2.02.04	Provisões	356.507	345.453
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	356.507	345.453
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	95.733	94.337
2.02.04.01.05	Provisões Operacionais e Trabalhistas	63.797	63.420
2.02.04.01.06	Parcelamento Programa REFIS	3	3
2.02.04.01.07	Parcelamentos Tributos/Contribuições	88.551	78.686
2.02.04.01.08	Parcelamento de Taxas/Emolumentos	25.342	25.246
2.02.04.01.09	Parcelamento Programa Perse	83.081	83.761
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-132.811	-175.201
2.03.01	Capital Social Realizado	31.984	31.984
2.03.03	Reservas de Reavaliação	61.409	63.011
2.03.03.01	Ativos Próprios	60.153	61.755

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	1.256	1.256
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-217.421	-263.333
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	25.766	26.808
2.03.06.01	Avaliação de Imóveis	25.766	26.808
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-34.549	-33.671

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	32.419	102.760	33.512	104.399
3.01.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	32.419	102.760	33.512	104.399
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.646	-35.315	-11.019	-34.585
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-11.646	-35.315	-11.019	-34.585
3.03	Resultado Bruto	20.773	67.445	22.493	69.814
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	30.322	16.644	-12.628	18.210
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.655	-6.786	-2.226	-8.240
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.331	-35.104	-13.151	-36.003
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	43.280	58.843	2.979	86.027
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-538	-1.298	-456	-25.616
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	566	989	226	2.042
3.04.06.01	Resultado da Equivalência Patrimonial	464	415	-4	-75
3.04.06.02	Participação de Acionistas Não Controladores	102	574	230	2.117
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	51.095	84.089	9.865	88.024
3.06	Resultado Financeiro	-2.623	-39.377	-7.033	-17.987
3.06.01	Receitas Financeiras	1.579	4.960	2.881	24.027
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.202	-44.337	-9.914	-42.014
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	48.472	44.712	2.832	70.037
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.342	-1.434	587	1.760
3.08.01	Corrente	-2.796	-2.796	0	0
3.08.02	Diferido	454	1.362	587	1.760
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	46.130	43.278	3.419	71.797
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-6	-10	-210	357
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-6	-10	-210	357
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	46.124	43.268	3.209	72.154
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 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.99.01.01	ON	2,51047	2,35507	0,17467	3,92728

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	46.124	43.268	3.209	72.154
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	46.124	43.268	3.209	72.154
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	46.124	43.268	3.209	72.154

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	39.095	36.877
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	88.482	102.932
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	43.268	72.154
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	7.109	8.322
6.01.01.03	Resultado de Equivalência Patrimonial	-252	74
6.01.01.04	Provisão (Reversão) para Perdas	806	9.075
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	97	619
6.01.01.08	Juros Apropriados	39.499	16.536
6.01.01.09	Participação dos Não Controladores	-574	-2.117
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	-1.362	-1.760
6.01.01.12	Reversão de Provisões	-109	0
6.01.01.15	Provisão para Contingencias	0	29
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-49.387	-66.055
6.01.02.01	Contas a Receber	12.119	4.428
6.01.02.02	Estoques	-632	-1.490
6.01.02.03	Impostos s Recuperar	-733	-430
6.01.02.04	Adiantamentos e Outras Contas a Receber	-10.538	-1.471
6.01.02.05	Outros Ativos	32.026	-2.938
6.01.02.06	Fornecedores	-4.397	-1.244
6.01.02.07	Salários e Contribuições	-1.613	-380
6.01.02.08	Impostos a Recolher	-71.792	-64.292
6.01.02.09	Outras Exigibilidades	2.173	2.128
6.01.02.10	Adiantamentos de Clientes	917	-786
6.01.02.11	Partes Relacionadas	-6.917	420
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-12.837	-4.633
6.02.01	(Aumento) Redução de Imobilizado	-12.878	-4.633
6.02.03	(Aumento) Redução de Titulos e Valores Mobiliários	41	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.321	-30.115
6.03.01	Aumento (Redução) em Empréstimos e Financiamentos	929	-168
6.03.02	Amortização de Passivo Tributário	-22.250	-29.947
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4.937	2.129
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.506	9.864
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.443	11.993

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	31.984	0	0	-263.333	89.819	-141.530	-33.671	-175.201
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-1	1	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	31.984	0	0	-263.334	89.820	-141.530	-33.671	-175.201
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	43.268	0	43.268	-878	42.390
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	43.268	0	43.268	-878	42.390
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	2.645	-2.645	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	2.645	-2.645	0	0	0
5.07	Saldos Finais	31.984	0	0	-217.421	87.175	-98.262	-34.549	-132.811

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

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

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	169.350	196.191
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	110.571	110.620
7.01.02	Outras Receitas	58.843	86.190
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-64	-619
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-43.789	-52.311
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-41.689	-42.539
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.269	-9.075
7.02.04	Outros	-831	-697
7.03	Valor Adicionado Bruto	125.561	143.880
7.04	Retenções	-7.110	-8.322
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.110	-8.322
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	118.451	135.558
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.230	7.496
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	414	-75
7.06.02	Receitas Financeiras	4.934	24.062
7.06.03	Outros	-118	-16.491
7.06.03.03	Provisão para Perdas	-118	-16.491
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	123.681	143.054
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	123.681	143.054
7.08.01	Pessoal	18.218	14.829
7.08.01.01	Remuneração Direta	11.912	9.648
7.08.01.02	Benefícios	4.665	3.817
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.641	1.364
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	16.946	15.683
7.08.02.01	Federais	9.289	3.607
7.08.02.02	Estaduais	839	468
7.08.02.03	Municipais	6.818	11.608
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	45.823	42.505
7.08.03.01	Juros	43.998	41.059
7.08.03.02	Aluguéis	1.825	1.446
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	43.268	72.154
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	43.268	72.154
7.08.05	Outros	-574	-2.117
7.08.05.01	Participação Minoritária	-574	-2.117

Comentário do Desempenho



OTHON – Release de resultados: 3T24

EBITDA RECORRENTE ATINGE R\$34,3 MM NO 9M24 E MARGEM LÍQUIDA DE 33,4%

RECEITA LÍQUIDA FICOU EM R\$102,8 MM, NO 9M24, COM VARIAÇÃO DE -1,6% EM RELAÇÃO AO 9M23

O ano de 2024 continua mostrando uma continuidade e consistência nas margens operacionais do hotel, o que é o mais importante. No entanto, o resultado líquido final ainda sofre impacto das atualizações de nosso passivo fiscal e acordos benéficos de parcelamento firmados com os Fiscos Federal e Municipais, mas que, em linhas gerais, continuam em trajetória de equacionamento. Os níveis de ocupação do Rio Othon e Savoy Othon seguem em estabilidade com flutuação normal ao longo do ano.

Destaques Financeiros e Operacionais

- A taxa de ocupação registrou ligeira queda no 9M24 ficando em 70,0% contra 72,2% no 9M23.
- A diária média apresentou um aumento de 3,3%, passando de R\$632,85 no 9M23 para R\$653,47 no 9M24.
- O RevPAR registrou também uma queda de 1,2%, resultado das flutuações de diária média.
- A receita líquida consolidada reduziu 1,6% com um volume de R\$102,8 milhões nos nove meses de 2024, contra R\$104,4 milhões no mesmo período de 2023.
- Os Custos Operacionais dos Serviços Prestados totalizaram R\$34,5 milhões no período 9M24, gerando uma Margem Bruta sobre a Receita Líquida de 65,6% frente ao percentual de 66,9% no período 9M23, mantendo a consistência na geração do resultado operacional.
- Despesas Comerciais apresentaram uma queda nos 9M24 de 17,6% fechando em R\$6,8 milhões contra R\$8,2 milhões do 9M23, sendo o fator preponderante na formação desta despesa as comissões de agências.
- Despesas Gerais e Administrativas ficaram praticamente estáveis. No 9M23 foram incorridos R\$27,3 milhões, enquanto no 9M24 a despesa foi de R\$27,7 milhões.
- Com isto, o Ebitda Recorrente de Hotéis Othon S/A, considerando apenas os ativos operacionais e despesas gerais e administrativas nos dois períodos analisados, ficou em R\$34,3 milhões no 9M24, contra um Ebitda recorrente de R\$34,7 milhões no 9M23, bem próximo à estabilidade. A margem Ebitda seguiu a mesma tendência, passando de 33,2% no 9M23 para 33,4% no 9M24.
- No que se refere ao Resultado Líquido, no 9M24, o Grupo registrou um lucro de R\$43,2 milhões, ao passo que no 9M23, foi registrado lucro de R\$72,2 milhões, representado majoritariamente por ganho nas transações de parcelamentos fiscais.

Comentário do Desempenho

1. Mensagem da Administração:

Os indicadores do 3º trimestre de 2024 continuam demonstrando uma consolidação e manutenção dos resultados operacionais de Hotéis Othon. Para o ano, a expectativa do Boletim Focus, divulgado pelo Banco Central, foi corrigida para crescimento econômico na casa dos 3%, enquanto para 2025 continua na casa dos 2%. Os eventos extraordinários como os esportivos, shows e reuniões de líderes dos países trarão um incremento adicional para os negócios na cidade do Rio de Janeiro. Este conjunto embasa nossa expectativa positiva para a empresa neste ano.

Finalizamos a modernização de nossas instalações no *rooftop* com a piscina de borda infinita e um *solarium* no 31º andar com a vista mais bonita para a praia de Copacabana, além dos quiosques *Wave* na orla. Estes investimentos irão incrementar a experiência dos hóspedes em nosso hotel.

2. Principais Indicadores Operacionais e Financeiros

Tabela 1 – Principais Indicadores

	3T23	3T24	Var.		9M23	9M24	Var.	
Taxa de ocupação (%) total	70,9%	66,8%	-4,1	p.p.	72,2%	68,9%	-3,3	p.p.
Diária média com café (R\$)	595,36	623,05	4,7%		632,85	643,81	1,7%	
Pernoites / Ocupação	47.224	44.667	-5,4%		142.721	137.122	-3,9%	
Revpar (R\$) ³	389,54	386,71	-0,7%		423,95	418,88	-1,2%	
R\$ milhares								
Receita Bruta	35.227	35.154	-0,2%		109.771	110.690	0,8%	
Receita Líquida ¹	33.512	32.419	-3,3%		104.399	102.760	-1,6%	
Lucro Bruto Caixa	22.493	20.773	-7,6%		69.813	67.444	-3,4%	
Margem Bruta (%)	67,1%	64,1%	-3,0	p.p.	66,9%	65,6%	-1,2	p.p.
EBITDA	12.384	53.498	332,0%		96.182	91.196	-5,2%	
Margem EBITDA (%)	37,0%	165,0%			92,1%	88,7%		
EBITDA Recorrente Ajustado ²	10.208	10.577	-3,6%		34.701	34.317	1,1%	
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	30,5%	32,6%	2,2	p.p.	33,2%	33,4%	0,2	p.p.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	3.209	46.123	1337,3%		72.154	43.268	-40,0%	

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

(1) Receita Líquida: Inclui diária de hóspedes (incluindo café da manhã), alimentos e bebidas, taxas de administração de hotéis, receitas com eventos corporativos e outros ocorridos na rede de hotéis, entre outros.

(2) EBITDA Recorrente Ajustado para refletir as atividades contínuas de hotelaria. Em 2022 e 2023 o Ebitda foi ajustado por despesas não recorrentes atribuíveis aos contratos trabalhistas rescindidos e à manutenção dos hotéis Bahia Othon Palace e Belo Horizonte Othon Palace, incluindo o valor dos IPTUs do ano corrente e a atualização sobre o saldo devedor de IPTU de anos anteriores.

(3) RevPar = "Revenues Per Available Room" = Receita por quarto disponível (divisão da receita de hospedagem pelo número de quartos disponíveis).

3. Receita

Tabela 2 – Composição da Receita

R\$ milhares	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
Diária de Hospedagem com Café	28.115,2	27.864,8	-0,9%	90.325,9	89.615,7	-0,8%
Receita de Alimentos e Bebidas (A&B)	4.900,0	5.230,8	6,8%	12.801,3	14.388,5	12,4%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	750,5	649,6	-13,5%	2.008,2	2.084,4	3,8%
Recuperação de ISS	1.461,0	1.408,6	-3,6%	4.635,4	4.601,0	-0,7%
Receita Bruta das Atividades	35.226,7	35.153,8	-0,2%	109.770,8	110.689,6	0,8%
Deduções da Receita Bruta	(1.714,5)	(2.734,7)	59,5%	(5.372,3)	(7.929,8)	47,6%
Descontos Concedidos	-	-		-	(0,0)	
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	-		-	-	
Impostos	(1.714,5)	(2.734,7)	59,5%	(5.372,3)	(7.929,8)	47,6%
Receita Líquida das Atividades	33.512,1	32.419,1	-3,3%	104.398,5	102.759,7	-1,6%

A receita bruta das atividades de hotelaria subiu 0,8% no 9M24 frente ao 9M23, impactada pela diária média, que teve aumento de 3,3%, alcançando R\$653,47 no 9M24 contra R\$632,85 nos 9 meses de 2023, enquanto a taxa de ocupação teve uma ligeira queda, que atingiram 72,2% no 9M23, contra os 60,1% do mesmo período do ano anterior.

Comentário do Desempenho

A receita líquida apresentou uma ligeira queda de 1,6% no 3T24 contra 3T23, alcançando nos 9 meses de 2024 R\$102,8 milhões contra os R\$104,4 milhões no mesmo período de 2023 impactada principalmente pela perda do PERSE.

4. Custos dos Serviços Prestados (CSP)

No 9M24, os custos atingiram R\$34,5 milhões, praticamente estáveis frente ao mesmo período do ano anterior.

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

R\$ milhares	3T23	% RL	3T24	% RL	Var.	9M23	% RL	9M24	% RL	Var.
Custos Serviços Prestados Caixa	11.019	32,9%	10.831	33,4%	-1,7%	34.585	33,1%	34.500	33,6%	-0,2%
Custos Alimentos e Bebidas (A&B)	2.929	8,7%	2.403	7,4%	-17,9%	7.463	7,1%	7.405	7,2%	-0,8%
Custos de Telefonia, Lavanderia, Frigobar, etc	-	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Custos com Pessoal	3.154	9,4%	3.676	11,3%	16,5%	9.469	9,1%	11.666	11,4%	23,2%
Comissões sobre vendas e Reservas	2.301	6,9%	1.748	5,4%	-24,0%	7.895	7,6%	6.860	6,7%	-13,1%
Serviços Terceirizados	760	2,3%	885	2,7%	16,4%	3.237	3,1%	2.515	2,4%	-22,3%
Outros Custos	1.876	5,6%	2.119	6,5%	13,0%	6.522	6,2%	6.054	5,9%	-7,2%

5. Lucro Bruto

No 9M24, o Lucro Bruto Caixa alcançou R\$67,4 milhões, com margem Bruta de 65,6%, refletindo uma ligeira queda comparado ao Lucro Bruto Caixa de R\$69,8 milhões do 9M23, o que demonstra a consistência nas margens de contribuição de nossos serviços de hotelaria.

Tabela 4 – Lucro Bruto

R\$ milhares	3T23	3T24	Var	9M23	9M24	Var
Receita Líquida	33.512,1	32.419,1	-3,3%	104.398,5	102.759,7	-1,6%
CSP Caixa	(11.019,3)	(11.645,9)	5,7%	(34.585,4)	(35.315,2)	2,1%
Lucro Bruto Caixa	22.492,9	20.773,2	-7,6%	69.813,1	67.444,6	-3,4%
<i>Margem Bruta</i>	<i>67,1%</i>	<i>64,1%</i>	<i>(3,0) p.p.</i>	<i>66,9%</i>	<i>65,6%</i>	<i>(1,2) p.p.</i>

6. Despesas Comerciais, Gerais e Administrativas (VGA)

As Despesas Comerciais/Vendas somaram R\$6,8 milhões no 9M24, uma queda de 17,6% frente aos R\$8,2 milhões incorridos no mesmo período do ano anterior; sendo a maior representatividade as comissões com agências de viagens, impactada diretamente pelo aumento nas receitas dos hotéis.

As despesas gerais e administrativas registraram um acréscimo de R\$0,4 milhão representando 1,5%; totalizando R\$27,7 milhões em 9M24, ao passo que no 9M23 alcançaram R\$27,3 milhões, percentual este inferior à inflação no período.

Comentário do Desempenho

Tabela 5 – Despesas Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas

R\$ milhares	3T23	% RL	3T24	% RL	Var.	9M23	% RL	9M24	% RL	Var.
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas	12.331	36,8%	10.577	32,6%	-14,2%	35.497	34,0%	34.458	33,5%	-2,9%
Comerciais/Vendas	2.226	6,6%	1.655	5,1%	-25,6%	8.240	7,9%	6.786	6,6%	-17,6%
- PDD	30	0,1%	18	0,1%	-39,2%	619	0,6%	97	0,1%	-84,3%
- Publicidade/Vendas	2.196	6,6%	1.637	5,0%	-25,5%	7.621	7,3%	6.689	6,5%	-12,2%
Gerais e Administrativas Caixa	10.105	30,2%	8.922	27,5%	-11,7%	27.257	26,1%	27.671	26,9%	1,5%
- Pessoal	3.323	9,9%	3.905	12,0%	17,5%	10.039	9,6%	11.625	11,3%	15,8%
- Outras Despesas Administrativas Caixa	6.782	20,2%	5.017	15,5%	-26,0%	17.218	16,5%	16.047	15,6%	-6,8%

7. Resultado Financeiro

Houve uma piora no resultado financeiro da Companhia no 9M24 comparado ao mesmo período no ano anterior, que foi negativo de R\$39,4 milhões contra negativo de R\$18,0 milhões registrados nos nove meses do ano anterior.

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

8. EBITDA Recorrente Ajustado

O EBITDA Recorrente de Hotéis Othon ficou em R\$34,3 milhões no 9M24, praticamente estável frente ao mesmo período do ano anterior quando registrou R\$34,7 milhões. A margem EBITDA teve uma ligeira melhora de 0,2p.p., saindo de 33,2% no 9M23 para 33,4% no 9M24, mantendo a consistência na geração de resultado de nossa atividade hoteleira.

Tabela 6 – EBITDA Recorrente Ajustado

R\$ milhares	3T23	3T24	Var.	9M23	9M24	Var.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	3.209,1	46.123,4		72.153,7	43.268,3	
Exclusões (-):						
(-) Resultado Financeiro	7.031,5	2.626,0		17.988,1	39.383,9	
(-) Depreciação e Amortização	2.730,5	2.406,2		7.800,4	7.109,5	
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(586,8)	2.341,9		(1.760,4)	1.433,9	
EBITDA	12.384,3	53.497,6		96.181,8	91.195,6	
Margem EBITDA	37,0%	165,0%		92,1%	88,7%	
Ajustes (-):						
(-) Resultado de Atividades não Continuadas	210,4	6,5		(357,0)	9,8	
(-) Despesas não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	2,0	142,1		272,3	428,8	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(229,7)	(102,2)		(3.438,7)	(573,6)	
(-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(2.870,3)	(43.058,3)		(67.977,2)	(57.864,1)	
(-) Outras Despesas Operacionais	711,7	91,5		10.020,0	1.120,7	
EBITDA Recorrente Ajustado	10.208,4	10.577,2	-3,6%	34.701,2	34.317,1	1,1%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada	30,5%	32,6%	2,2 p.p.	33,2%	33,4%	0,2 p.p.

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

Comentário do Desempenho

9. Lucro / (Prejuízo) Líquido

A atividade operacional nos nove meses de 2024 frente ao mesmo período de 2023 manteve-se estável. No entanto, o efeito maior no Lucro Líquido se deve aos ganhos gerados nos programas de parcelamento tributário.

Tabela 7 – Lucro / (Prejuízo) Líquido

R\$ milhares	3T23	3T24	Var.	9M23	9M24	Var.
Lucro / (Prejuízo) Líquido	3.209	46.123	-1337,3%	72.154	43.268	
Margem Líquida (%)	9,6%	142,3%		69,1%	42,1%	

10. História: Hotéis Othon S.A.

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

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

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

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

Comentário do Desempenho

Tabela 8 – Demonstração do Resultado Consolidado / EBITDA Recorrente Ajustado – com as receitas e despesas dos hotéis Bahia e Belo Horizonte em “Resultados das Operações não Continuadas” e não consideradas no Ebitda

(R\$ milhares)	3T23	% AV	3T24	% AV	% cresc.	9M23	% AV	9M24	% AV	% cresc.
Receita bruta das atividades	35.226,7	105,1%	35.153,8	108,4%	-0,2%	109.770,8	105,1%	110.789,6	107,7%	0,8%
Diária de Hospedagem com Café	28.115,2	83,9%	27.864,8	86,0%	-0,9%	90.325,9	86,5%	89.615,7	87,2%	-0,8%
Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B)	4.900,0	14,6%	5.230,8	16,1%	6,8%	12.801,3	12,3%	14.388,5	14,0%	12,4%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	750,5	2,2%	649,6	2,0%	-13,5%	2.008,2	1,9%	2.084,4	2,0%	3,8%
Recuperação de ISS	1.461,0	4,4%	1.408,6	4,3%	-3,6%	4.635,4	4,4%	4.601,0	4,5%	-0,7%
Deduções da receita bruta	(1.714,5)	-5,1%	(2.734,7)	-8,4%	59,5%	(5.372,3)	-5,1%	(7.929,8)	-7,7%	47,6%
Descontos Concedidos	-	0,0%	-	0,0%	-	-	0,0%	(0,0)	0,0%	-
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	0,0%	-	0,0%	-	-	0,0%	-	0,0%	-
Impostos	(1.714,5)	-5,1%	(2.734,7)	-8,4%	59,5%	(5.372,3)	-5,1%	(7.929,8)	-7,7%	47,6%
Receita líquida das atividades	33.512,1	100,0%	32.419,1	100,0%	-3,3%	104.398,5	100,0%	102.759,7	100,0%	-1,6%
Custos Direto dos Serviços Prestados (Caixa)	(11.019,3)	-32,9%	(11.645,9)	-35,9%	5,7%	(34.585,4)	-33,1%	(35.315,2)	-34,4%	2,1%
Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B)	(2.928,7)	-8,7%	(2.403,2)	-7,4%	-17,9%	(7.463,3)	-7,1%	(7.405,1)	-7,2%	-0,8%
Custos de Telefonia, Lavanderia, etc	-	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Custos com Pessoal	(3.154,3)	-9,4%	(3.676,3)	-11,3%	16,5%	(9.468,8)	-9,1%	(11.666,1)	-11,4%	23,2%
Comissões sobre Vendas e Reservas	(2.300,7)	-6,9%	(1.748,3)	-5,4%	-24,0%	(7.894,5)	-7,6%	(6.860,0)	-6,7%	-13,1%
Serviços Terceirizados	(760,1)	-2,3%	(884,5)	-2,7%	16,4%	(3.236,6)	-3,1%	(2.515,3)	-2,4%	-22,3%
Outros Custos	(1.875,5)	-5,6%	(2.118,7)	-6,5%	13,0%	(6.522,2)	-6,2%	(6.053,7)	-5,9%	-7,2%
Lucro Bruto (Caixa)	22.492,9	67,1%	20.773,2	64,1%	-7,6%	69.813,1	66,9%	67.444,6	65,6%	-3,4%
Margem Bruta (%)	67,1%		64,1%			66,9%		65,6%		
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA)	(12.331,4)	-36,8%	(10.577,2)	-32,6%	-14,2%	(35.496,7)	-34,0%	(34.457,5)	-33,5%	-2,9%
- Comerciais / Vendas	(2.225,9)	-6,6%	(1.655,1)	-5,1%	-25,6%	(8.240,0)	-7,9%	(6.786,5)	-6,6%	-17,6%
- PDD	(29,9)	-0,1%	(18,2)	-0,1%	-39,2%	(618,7)	-0,6%	(97,4)	-0,1%	-84,3%
- Publicidade / Vendas	(2.196,0)	-6,6%	(1.636,9)	-5,0%	-25,5%	(7.621,2)	-7,3%	(6.889,1)	-6,5%	-12,2%
- Gerais e Administrativas (Caixa)	(10.105,5)	-30,2%	(8.922,1)	-27,5%	-11,7%	(27.256,7)	-26,1%	(27.671,1)	-26,9%	1,5%
Lucro Operacional (Caixa)	10.161,4	30,3%	10.196,1	31,5%	-0,3%	34.316,4	32,9%	32.987,0	32,1%	-3,9%
Resultado de Equivalência Patrimonial	(4,0)	0,0%	1,3	0,0%	-131,9%	(1.397,0)	-1,3%	(48,3)	0,0%	-96,5%
Participação de Acionistas não Controladores	229,7	0,7%	102,2	0,3%	-55,5%	3.438,7	3,3%	573,6	0,6%	-83,3%
Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	2.870,3	8,6%	43.058,3	132,8%	1400,1%	67.977,2	65,1%	57.864,1	56,3%	-14,9%
Depreciação e Amortização	(2.730,5)	-8,1%	(2.406,2)	-7,4%	-11,9%	(7.800,4)	-7,5%	(7.109,5)	-6,9%	-8,9%
Outras Receitas Operacionais	49,0	0,1%	237,7	0,7%		1.509,5	1,4%	949,6	0,9%	
Outras Despesas Operacionais	(711,7)	-2,1%	(91,5)	-0,3%	-87,1%	(10.020,0)	-9,6%	(1.120,7)	-1,1%	-88,8%
Lucro / (Prejuízo) Operacional	9.864,2	29,4%	51.097,8	157,6%	418,0%	88.024,4	84,3%	84.095,9	81,8%	-4,5%
Resultado Financeiro	(7.031,5)	-21,0%	(2.626,0)	-8,1%	-62,7%	(17.988,1)	-17,2%	(39.383,9)	-38,3%	118,9%
- Receita Financeira	2.882,5	8,6%	1.552,4	4,8%	-46,1%	24.027,1	23,0%	4.934,1	4,8%	-79,5%
- Despesa Financeira	(9.914,0)	-29,6%	(4.178,5)	-12,9%	-57,9%	(42.015,2)	-40,2%	(44.318,0)	-43,1%	5,5%
Resultado antes da CSLL e do IR	2.832,7	8,5%	48.471,8	149,5%	1611,1%	70.036,3	67,1%	44.712,0	43,5%	-36,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social	586,8	1,8%	(2.341,9)	-7,2%	-499,1%	1.760,4	1,7%	(1.433,9)	-1,4%	-181,5%
Resultado das Operações Continuadas	3.419,5	10,2%	46.129,9	142,3%	1249,0%	71.796,7	68,8%	43.278,1	42,1%	-39,7%
Resultado das atividades não continuadas	(210,4)	-0,6%	(6,5)	0,0%	96,9%	357,0	0,3%	(9,8)	0,0%	102,7%
Lucro / (Prejuízo) Líquido	3.209,1	9,6%	46.123,4	142,3%	1337,3%	72.153,7	69,1%	43.268,3	42,1%	-40,0%
Margem Líquida (%)	9,6%		142,3%			69,1%		42,1%		
Exclusões (-):										
(-) Resultado Financeiro	7.031,5		2.626,0			17.988,1		39.383,9		
(-) Depreciação e Amortização	2.730,5		2.406,2			7.800,4		7.109,5		
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(586,8)		2.341,9			(1.760,4)		1.433,9		
EBITDA	12.384,3	37,0%	53.497,6	165,0%	332,0%	96.181,8	92,1%	91.195,6	88,7%	-5,2%
Margem EBITDA (%)	37,0%		165,0%			92,1%		88,7%		
Ajustes (-):										
(-) Resultado das Operações não Continuadas	210,4	0,6%	6,5	0,0%		(357,0)	-0,3%	9,8	0,0%	
(-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	2,0	0,0%	142,1	0,4%		272,3	0,3%	428,8	0,4%	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(229,7)	-0,7%	(102,2)	-0,3%		(3.438,7)	-3,3%	(573,6)	-0,6%	
(-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(2.870,3)	-8,6%	(43.058,3)	-132,8%		(67.977,2)	-65,1%	(57.864,1)	-56,3%	
(-) Outras Despesas Operacionais	711,7	2,1%	91,5	0,3%		10.020,0	9,6%	1.120,7	1,1%	
EBITDA Recorrente Ajustado	10.208,4	30,5%	10.577,2	32,6%	-3,6%	34.701,2	33,2%	34.317,1	33,4%	1,1%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	30,5%		32,6%			33,2%		33,4%		

Comentário do Desempenho

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

(R\$ milhares)	3T23	% AV	3T24	% AV	% cresc.	9M23	% AV	9M24	% AV	% cresc.
Receita bruta das atividades	35.276,1	105,1%	35.187,4	108,4%	-0,3%	110.620,2	105,1%	110.713,6	107,7%	0,1%
Diária de Hospedagem com Café	28.115,2	83,7%	27.864,8	85,9%	-0,9%	90.325,9	85,8%	89.615,7	87,2%	-0,8%
Receita de Alimentos e & Bebidas (A&B)	4.900,0	14,6%	5.230,8	16,1%	6,8%	12.801,3	12,2%	14.388,5	14,0%	12,4%
Outras Receitas (espaços, frigobar, telefone, lavanderia, etc)	799,9	2,4%	683,1	2,1%	-14,6%	2.857,6	2,7%	2.108,4	2,1%	-26,2%
Recuperação de ISS	1.461,0	4,4%	1.408,6	4,3%	-3,6%	4.635,4	4,4%	4.601,0	4,5%	-0,7%
Deduções da receita bruta	(1.703,8)	-5,1%	(2.734,7)	-8,4%	60,5%	(5.352,8)	-5,1%	(7.929,8)	-7,7%	48,1%
Descontos Concedidos	-	0,0%	-	0,0%		0,0	0,0%	(0,0)	0,0%	
Cancelamento/Devolução de Reservas	-	0,0%	-	0,0%		-	0,0%	-	0,0%	
Impostos	(1.703,8)	-5,1%	(2.734,7)	-8,4%	60,5%	(5.352,8)	-5,1%	(7.929,8)	-7,7%	48,1%
Receita líquida das atividades	33.572,3	100,0%	32.452,6	100,0%	-3,3%	105.267,4	100,0%	102.783,7	100,0%	-2,4%
Custos Direto dos Serviços Prestados (Caixa)	(11.019,3)	-32,8%	(11.679,5)	-36,0%	6,0%	(34.585,4)	-32,9%	(35.315,2)	-34,4%	2,1%
Custos Diretos Alimentos e Bebidas (A&B)	(2.928,7)	-8,7%	(2.403,2)	-7,4%	-17,9%	(7.463,3)	-7,1%	(7.405,1)	-7,2%	-0,8%
Custos de Telefonia, Lavanderia, etc	-	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Custos com Pessoal	(3.154,3)	-9,4%	(3.676,3)	-11,3%	16,5%	(9.468,8)	-9,0%	(11.666,1)	-11,4%	23,2%
Comissões sobre Vendas e Reservas	(2.300,7)	-6,9%	(1.748,3)	-5,4%	-24,0%	(7.894,5)	-7,5%	(6.860,0)	-6,7%	-13,1%
Serviços Terceirizados	(760,1)	-2,3%	(884,5)	-2,7%	16,4%	(3.236,6)	-3,1%	(2.515,3)	-2,4%	-22,3%
Outros Custos	(1.875,5)	-5,6%	(2.118,7)	-6,5%	13,0%	(6.522,2)	-6,2%	(6.053,7)	-5,9%	-7,2%
Lucro Bruto (Caixa)	22.553,0	67,2%	20.773,2	64,0%	-7,9%	70.682,0	67,1%	67.468,5	65,6%	-4,5%
Margem Bruta (%)	67,2%		64,0%			67,1%		65,6%		
Comerciais/Vendas, Gerais e Administrativas (Caixa) (VGA)	(12.409,3)	-37,0%	(10.583,6)	-32,6%	-14,7%	(35.745,5)	-34,0%	(34.485,1)	-33,6%	-3,5%
- Comerciais / Vendas	(2.225,9)	-6,6%	(1.655,1)	-5,1%	-25,6%	(8.240,0)	-7,8%	(6.786,5)	-6,6%	-17,6%
- PDD	(29,9)	-0,1%	(18,2)	-0,1%	-39,2%	(618,7)	-0,6%	(97,4)	-0,1%	-84,3%
- Publicidade / Vendas	(2.196,0)	-6,5%	(1.636,9)	-5,0%	-25,5%	(7.621,2)	-7,2%	(6.689,1)	-6,5%	-12,2%
- Gerais e Administrativas (Caixa)	(10.183,3)	-30,3%	(8.928,6)	-27,5%	-12,3%	(27.505,5)	-26,1%	(27.698,6)	-26,9%	0,7%
Lucro Operacional (Caixa)	10.143,7	30,2%	10.189,6	31,4%	-0,5%	34.936,5	33,2%	32.983,4	32,1%	-5,6%
Resultado de Equivalência Patrimonial	(4,0)	0,0%	1,3	0,0%	-131,9%	(1.397,0)	-1,3%	(48,3)	0,0%	-96,5%
Participação de Acionistas não Controladores	229,7	0,7%	102,2	0,3%	-55,5%	3.438,7	3,3%	573,6	0,6%	-83,3%
Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	2.870,3	8,5%	43.058,3	132,7%	-1400,1%	67.977,2	64,6%	57.864,1	56,3%	-14,9%
Resultado Financeiro	(7.049,6)	-21,0%	(2.626,0)	-8,1%	62,7%	(17.899,8)	-17,0%	(39.390,1)	-38,3%	-120,1%
- Receita Financeira	2.882,5	8,6%	1.552,4	4,8%	-46,1%	24.062,7	22,9%	4.934,1	4,8%	-79,5%
- Despesa Financeira	(9.932,1)	-29,6%	(4.178,5)	-12,9%	-57,9%	(41.962,5)	-39,9%	(44.324,2)	-43,1%	5,6%
Depreciação e Amortização	(2.905,1)	-8,7%	(2.406,2)	-7,4%	-17,2%	(8.322,0)	-7,9%	(7.109,5)	-6,9%	-14,6%
Outras Receitas Operacionais	49,0	0,1%	237,7	0,7%		1.679,7	1,6%	949,6	0,9%	
Outras Despesas Operacionais	(711,7)	-2,1%	(91,5)	-0,3%	-87,1%	(10.020,0)	-9,5%	(1.120,7)	-1,1%	-88,8%
Lucro / (Prejuízo) antes da CSLL e do IR	2.622,3	7,8%	48.465,3	149,3%	1748,2%	70.393,3	66,9%	44.702,2	43,5%	-36,5%
Imposto de Renda e Contribuição Social	586,8	1,7%	(2.341,9)	-7,2%	-499,1%	1.760,4	1,7%	(1.433,9)	-1,4%	-181,5%
Lucro / (Prejuízo) Líquido	3.209,1	9,6%	46.123,4	142,1%	1337,3%	72.153,7	68,5%	43.268,3	42,1%	-40,0%
Margem Líquida (%)	9,6%		142,1%			68,5%		42,1%		
Exclusões (-):										
(-) Resultado Financeiro	7.049,6		2.626,0			17.899,8		39.390,1		
(-) Depreciação e Amortização	2.905,1		2.406,2			8.322,0		7.109,5		
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(586,8)		2.341,9			(1.760,4)		1.433,9		
EBITDA	12.577,0	37,5%	53.497,6	164,8%	325,4%	96.615,1	91,8%	91.201,8	88,7%	-5,6%
Margem EBITDA (%)	37,5%		164,8%			91,8%		88,7%		
Ajustes (-):										
(-) Despesas Não Recorrentes de Rescisões de Pessoal	2,0	0,0%	142,1	0,4%		272,3	0,3%	428,8	0,4%	
(-) Participação de Acionistas não Controladores	(229,7)	-0,7%	(102,2)	-0,3%		(3.438,7)	-3,3%	(573,6)	-0,6%	
(-) Outras Receitas Operacionais - Não Recorrente	(2.870,3)	-8,5%	(43.058,3)	-132,7%		(67.977,2)	-64,6%	(57.864,1)	-56,3%	
(-) Outras Despesas Operacionais	711,7	2,1%	91,5	0,3%		10.020,0	9,5%	1.120,7	1,1%	
EBITDA Recorrente Ajustado	10.190,7	30,4%	10.570,7	32,6%	-3,7%	35.491,5	33,7%	34.313,6	33,4%	3,3%
Margem EBITDA Recorrente Ajustada (%)	30,4%		32,6%			33,7%		33,4%		

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

Balanço Patrimonial (R\$ milhões)	31/12/2023	30/09/2024
Ativo Circulante	62,9	68,8
Caixa e equivalentes de caixa	6,5	11,4
Títulos e valores mobiliários	0,0	-
Contas a receber	38,3	26,0
Estoques	3,3	3,9
Impostos a recuperar	10,3	11,0
Adiantamentos e outras contas a receber	4,3	14,8
Partes relacionadas	-	-
Despesas antecipadas	0,2	0,5
Outros	-	0,9
Não Circulante	449,2	429,2
Realizável a longo prazo	230,0	204,2
Partes relacionadas	144,3	151,8
Depósitos judiciais	29,0	9,8
Outros	56,7	42,6
Permanente	219,2	225,0
Investimentos	0,3	0,3
Em controladas e coligadas	-	-
Outros	0,3	0,3
Imobilizado	219,0	224,8
Intangível	-	-
Total do ativo	512,1	498,0
Passivo e Patrimônio Líquido / (Passivo a Descoberto)	31/12/2023	30/09/2024
Passivo Circulante	258,6	194,9
Empréstimos e financiamentos	0,9	2,0
Fornecedores e serviços públicos	8,6	5,7
Salários e encargos sociais	21,6	20,0
Obrigações Tributárias	215,1	152,0
Adiantamentos de clientes	-	0,9
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis	0,0	-
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse	5,8	7,4
Arrendamentos a pagar	-	-
Partes relacionadas	-	-
Outros	6,6	6,9
Não Circulante		
Exigível a Longo Prazo	428,7	431,7
Empréstimos e financiamentos		
Provisão para contingências	63,4	63,8
Obrigações tributárias e previdenciárias parceladas	78,7	82,4
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Refis	0,0	0,0
Parcelamento de obrigações tributárias e previdenciárias pelo programa Perse	83,8	84,6
Partes relacionadas	26,2	24,7
Contribuição social e imposto de renda sobre a reserva de reavaliação	57,0	55,6
Outras obrigações	119,6	120,6
Patrimônio Líquido	(175,2)	(132,8)
Capital social	32,0	32,0
Reserva de reavaliação	63,0	61,4
Ajustes de avaliação patrimonial	26,8	25,8
Prejuízos acumulados	(263,3)	(217,4)
Participação dos acionistas não controladores	(33,7)	(34,5)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido (Passivo a Descoberto)	512,1	493,9

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

Demonstrações de Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhões)	9M23	9M24
Caixa gerado nas operações		
Lucro / (Prejuízo) Líquido do Período	72,2	43,3
Ajustes para conciliar o resultado às Disponibilidades geradas pelas Atividades Operacionais:		
Depreciação e amortização	8,3	7,1
Resultado de Equivalência Patrimonial	0,1	(0,3)
Provisão (reversão) para perdas	9,1	0,8
Reversões para Provisões	0,6	(0,1)
Provisão para Devedores Duvidosos	-	0,1
Provisão para Contingências	-	-
Juros apropriados	16,5	39,5
Juros sobre Passivo Fiscal	30,4	41,2
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	0,2	0,1
Juros sobre Fornecedores	0,1	1,6
Juros sobre Associadas	(23,8)	(3,4)
Participação dos não Controladores	(2,1)	(0,6)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(1,8)	(1,4)
Fluxo de caixa das Atividades Operacionais	102,9	88,5
Variações nos Ativos e Passivos:		
Redução (aumento) em contas a receber	4,4	12,1
Redução (aumento) em estoques	(1,5)	(0,6)
(Aumento) redução em impostos a recuperar	(0,4)	(0,7)
Redução (aumento) adiantamentos e outras contas a receber	(1,5)	(10,5)
(Aumento) redução em outros ativos	(2,9)	32,0
Aumento (redução) em fornecedores	(1,2)	(4,4)
Aumento (redução) em salários e contribuições	(0,4)	(1,6)
(Redução) aumento em impostos a recolher	(64,3)	(71,8)
(Redução) aumento em outras exigibilidades	2,1	2,2
(Redução) aumento em adiantamentos de clientes	(0,8)	0,9
Variação nas operações com partes relacionadas		
(Aumento) redução em contas a receber	10,7	(4,7)
(Redução) aumento em contas a pagar	(10,3)	(2,2)
Variação nos ativos e Passivos	(66,1)	(49,4)
Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades Operacionais	36,9	39,1
Fluxo de caixa das Atividades de Investimentos:		
Títulos e Valores Mobiliários	-	0,0
Imobilizado	(4,6)	(12,9)
Investimentos	-	-
Disponibilidades Líquidas geradas (aplicadas) pelas Atividades de Investimentos	(4,6)	(12,8)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Integralização de capital	-	-
(Redução) aumento em empréstimos e financiamentos	(0,2)	0,9
Dividendos pagos a acionistas controladores	-	-
Outros	-	-
Amortização de passivo tributário	(29,9)	(22,3)
Disponibilidades líquidas geradas nas Atividades de Financiamentos	(30,1)	(21,3)
Aumento nas Disponibilidades:		
No início do Exercício	9,9	6,5
No final do Exercício	12,0	11,4
Variação no saldo de Disponibilidades	2,1	4,9



Notas Explicativas

HOTÉIS OTHON S.A. – Em recuperação judicial

Notas explicativas às Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1) Contexto Operacional

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

Hoje a Rede de Hotéis possui 2 hotéis próprios no Estado do Rio de Janeiro.

A Recuperação Judicial

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

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

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

Julgamento da Administração quanto à continuidade operacional e plano de negócios

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 105.978 mil na controladora e R\$ 126.161 mil no consolidado, e passivo a descoberto



Notas Explicativas

de R\$ 98.262 mil na controladora e R\$ 132.811 mil no consolidado.

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

A empresa segue com todos os procedimentos e, paralelamente ao debate processual, discute com as Fazendas a solução mais adequada para o atendimento de todas as obrigações fiscais.

2) Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras

A autorização para conclusão da preparação destas Demonstrações Financeiras ocorreu na reunião da Diretoria realizada em 13 de novembro de 2024.

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

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração destas Demonstrações Financeiras em 30 de setembro 2024 e 31 de dezembro de 2023, juntamente com composição dos saldos das principais rubricas, estão descritas nas notas seguintes.

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

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

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

2.1. Base de mensuração

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

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



Notas Explicativas

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

2.2. Moeda funcional

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

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

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

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

3. Principais Práticas Contábeis

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

a) Apuração do resultado

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

b) Caixa e equivalentes de caixa

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

c) Receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

d) Base de consolidação



Notas Explicativas

Demonstrações financeiras consolidadas

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

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

Controladas

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

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

Demonstrações Financeiras individuais

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

As Demonstrações Financeiras consolidadas incluem as demonstrações da Companhia e sua controlada a seguir relacionada:

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

Os principais procedimentos para consolidação são os seguintes:

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



Notas Explicativas

e) Instrumentos Financeiros

Durante os exercícios de 2024 e 2023, a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos financeiros derivativos.

- **Ativos financeiros não derivativos**

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

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

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

- **Empréstimos e recebíveis**

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

- **Passivos financeiros não derivativos**

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

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

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



Notas Explicativas

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

- **Passivos financeiros derivativos**

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

Durante os exercícios de 2024 e 2023, a Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos.

f) Contas a Receber

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

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

g) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

h) Ajuste a valor presente

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

i) Estoques

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



Notas Explicativas

j) Investimentos

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

k) Imobilizado

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

O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos bens e também pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao bem e que o custo possa ser mensurado com segurança. Gastos com reparos e manutenções são registrados no resultado do exercício quando incorridos.

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

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

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

l) Demais ativos (circulante e não circulante)

São apresentados pelo valor líquido de realização.

m) Empréstimos, financiamentos

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



Notas Explicativas

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

n) Passivo circulante e não circulante

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

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

o) Contribuição social e imposto de renda diferidos

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

p) Passivos contingentes

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

q) Ajuste a valor presente

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

r) Informação por segmento

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

s) Operações descontinuadas

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



Notas Explicativas

t) Demonstração do valor adicionado

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e Bancos	2.081	5.782	2.081	5.782
Aplicações Financeiras	9.362	724	9.362	724
	<u>11.443</u>	<u>6.506</u>	<u>11.443</u>	<u>6.506</u>

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

5. Contas a Receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber	27.048	17.948	27.048	39.188
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.002)	(926)	(1.002)	(926)
	<u>26.046</u>	<u>17.022</u>	<u>26.046</u>	<u>38.262</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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	24.958	13.937	24.958	35.177
Vencidas até 30 dias	2.624	2.957	2.624	2.957
Vencidas de 31 a 120 dias	(1.907)	81	(1.907)	81
Vencidas de 121 a 180 dias	244	0	244	0
Vencidas há mais de 180 dias	1.129	973	1.129	973
	<u>27.048</u>	<u>17.948</u>	<u>27.048</u>	<u>39.188</u>

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

6. Estoques

Notas Explicativas



	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda (alimentos e bebidas)	1.188	1.097	1.188	1.097
Materiais de uso, consumo e manutenção	2.269	1.713	2.745	2.204
	<u>3.457</u>	<u>2.810</u>	<u>3.933</u>	<u>3.301</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.

7. Partes Relacionadas

Controladora

Partes Relacionadas	Categorias	Ativo		Passivo		Resultado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1)	controladora	82.457	82.385	-	-	-	3.783
Cotonifício Othon Bezerra de Mello S.A (1)	coligada	35.619	35.123	1.070	970	-	1.632
Companhia Açucareira Usina Carapebus (1)	outras	37.199	37.199	-	-	-	1.705
Companhia Central Usina Barcelos (1)	outras	4.792	3.471	-	-	-	171
Othon Administração S.A (1)	controladora	-	-	2.185	2.823	-	-
Companhia Açucareira Usina Cupim (1)	outras	355	-	-	1.468	-	-
HBBH – Novos Hotéis Ltda (2)	controlada	-	-	-	58.082	(10)	(3.215)
Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A (2)	controlada	93.831	90.181	-	-	-	4.302
Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1)	coligada	46.789	45.949	-	-	-	2.208
Plantravel (2)	controlada	-	104	-	-	(250)	(101)
Outros	outras	32.075	25.199	-	-	5.007	3.340
		<u>333.117</u>	<u>319.612</u>	<u>3.255</u>	<u>63.344</u>	<u>4.747</u>	<u>13.827</u>
Provisão para perdas		<u>(100.441)</u>	<u>(99.122)</u>			<u>(1.743)</u>	<u>(7.431)</u>
		<u>232.677</u>	<u>220.490</u>	<u>3.255</u>	<u>63.344</u>	<u>3.003</u>	<u>6.395</u>
Circulante		-	-	-	-	-	-
Não Circulante		<u>232.677</u>	<u>220.490</u>	<u>3.255</u>	<u>63.344</u>		
		<u>232.677</u>	<u>220.490</u>	<u>3.255</u>	<u>63.344</u>		

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

Em 31 de março de 2024, a subsidiária integral HBBH Novos Hotéis Ltda foi incorporada por Hotéis Othon S.A, motivo pelo qual o saldo de Partes Relacionadas com esta empresa deixou de existir.

Consolidado

Notas Explicativas



Partes Relacionadas	Categorias	Ativo		Passivo		Resultado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
Othon L. Bezerra de Mello Com e Importação (1)	controladora	82.457	82.385	-	-	-	3.783
Cotonificio Othon Bezerra de Mello S.A (1)	coligada	35.619	35.496	1.071	1.022	-	1.649
Companhia Açucareira Usina Carapebus (1)	outras	37.200	37.200	-	-	-	1.705
Companhia Central Usina Barcelos (1)	outras	4.793	4.876	19.028	19.028	(849)	(613)
Othon Administração S.A (1)	controladora	11.116	11.115	2.185	2.823	489	489
Companhia Açucareira Usina Cupim (1)	outras	2.367	2.590	1.900	3.367	(88)	(67)
Companhia Agropastoril Vale do Rio Una (1)	coligada	99.759	99.555	61	61	2.333	4.570
Outros	outras	31.894	25.112	-	(104)	5.033	3.331
		305.206	298.330	24.245	26.196	6.918	14.847
Provisão para perdas		(153.410)	(154.075)			(4.833)	(10.612)
		<u>151.796</u>	<u>144.254</u>	<u>24.245</u>	<u>26.196</u>	<u>2.085</u>	<u>4.235</u>
Circulante		0	0	0	0		
Não Circulante		<u>151.796</u>	<u>144.254</u>	<u>24.245</u>	<u>26.196</u>		
		<u>151.796</u>	<u>144.254</u>	<u>24.245</u>	<u>26.196</u>		

(1) Demonstrações Financeiras não auditadas

Termos e condições das transações com partes relacionadas

As principais transações mantidas entre a Companhia e as empresas ligadas são empréstimos (mútuos).

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

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

Transações com o pessoal chave da Administração

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

Remuneração dos administradores	30/09/2024	30/09/2023
Remuneração dos conselheiros e estatutários	229	214
Encargos sociais de diretores e conselheiros	2	2
Benefícios de curto prazo a participação de resultados	4	3
	<u>235</u>	<u>219</u>



Notas Explicativas

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

8. Investimentos

Controladora

	Participação em 30/09/2024	Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do período		Resultado de equivalência patrimonial		Saldo contábil dos investimentos		Saldo da provisão para perda sobre passivo a descoberto	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Othon Empreendimentos Hoteleiros S.A. (2)	77,72	(138.828)	(137.317)	(1.335)	(7.900)	(1.018)	(6.240)	-	-	108.120	108.723
Cooperfício Othon Bezares de Melo S.A. (1)	20,27	(10.882)	(9.748)	(77)	(540)	-	-	-	-	-	-
Cia. Agropastoril Vale do Rio Una (1)	8,30	(1.833)	(1.602)	(228)	(481)	(15)	(11)	-	-	118	103
HBBH Novos Hotéis Ltda. (2)	99,88	-	138.217	-	(2.298)	-	(2.251)	-	134.837	-	-
Planover - Planej., Viagens e Turismo (2)	98,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
						(1.033)	(8.421)	-	134.837	108.238	108.826
Provisão para perdas em investimentos						(1.033)	(8.421)	-	134.837	108.238	108.826

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

Em 31 de março de 2024, a subsidiária integral HBBH Novos Hotéis Ltda foi incorporada por Hotéis Othon S.A, motivo pelo qual o saldo de Investimentos com esta empresa deixou de existir.

Consolidado

	Participação em 30/09/2024	Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do período		Resultado de equivalência patrimonial	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Cia. Agropastoril Vale do Rio Una (1)	14,54	(1.853)	(1.602)	(239)	(481)	(35)	(70)
Outros							
						(35)	(70)
Provisão para perdas em investimentos						(35)	(70)

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

Notas Explicativas



9. Imobilizado

Itens	CONTROLADORA				31/12/2023
	Taxa Média de Depreciação	Custo Atualizado e Atribuído	Depreciações Acumuladas	Valor Líquido	
Terrenos, edificações e construções (*)		512.013	(117.747)	194.266	198.032
Instalações	2,83 a 4,00 (*)	10.317	(9.043)	1.274	837
Móveis e utensílios	7,14	28.249	(21.746)	6.503	4.471
Máquinas e equipamentos	6,67	20.671	(17.703)	2.968	1.836
Veículos	6,67	-	-	-	-
Computadores, periféricos e softwares	10	4.010	(3.389)	621	370
Imobilizações em curso e outras (*)	9,09	15.204	-	15.204	9.468
Total		590.464	(169.628)	220.836	215.014

Itens	CONSOLIDADO				31/12/2023
	Taxa Média de Depreciação	Custo Atualizado e Atribuído	Depreciações Acumuladas	Valor Líquido	
Terrenos, edificações e construções (*)		315.955	(117.747)	198.208	201.974
Instalações	2,83 a 4,00 (*)	10.317	(9.043)	1.274	837
Móveis e utensílios	7,14	28.249	(21.746)	6.503	4.471
Máquinas e equipamentos	6,67	20.671	(17.703)	2.968	1.836
Veículos	6,67	59	(59)	-	-
Computadores, periféricos e softwares	10	4.010	(3.389)	621	370
Imobilizações em curso e outras (*)	9,09	15.204	-	15.204	9.467
Total		394.465	(169.887)	224.578	218.955

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

10. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
Modalidade		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Em moeda nacional					
Conta garantida	Juros de 18,58% a.a.	2.005	939	2.005	939

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

11. Obrigações Tributárias Parceladas – Não Circulante

Os vencimentos dos parcelamentos são demonstrados como segue:

Parcelamentos					
	2025	2026	2027	Após 2027	Não Circulante
Impostos					
IPTU	1.669	6.676	6.676	65.644	80.665
Transação PGDAU 3.23	-	-	-	-	-
Transação PGDAU PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-
CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	-	22	6	-	28
Transação PGDAU 2.24 LP	512	2.050	2.050	3.246	7.858
Total	2.181	8.748	8.732	68.890	88.551



Notas Explicativas

12. Parcelamentos de Obrigações Tributárias e Previdenciárias pelo Programa PERSE e Quita PGFN

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

A movimentação dos tributos parcelados – PERSE, no ano de 2024 e 2023 foi como segue:

Demonstrativo das variações no PERSE	
	Lei 14.148/2021
Saldo em 31 de dezembro de 2023	88.889
Pagamentos	(5.950)
Juros	7.587
Saldo em 30 de setembro de 2024	90.526
Passivo circulante	7.445
Passivo não circulante	83.081
Saldo em 30 de setembro de 2024	90.526

13. Contribuição Social e Imposto de Renda

A reconciliação dos impostos apurados, conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados no período findo em 30 de setembro de 2024 está apresentada a seguir:

Notas Explicativas



	30/09/2024		30/09/2023	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social operações	43.268	43.268	70.036	70.036
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social operações desco	(10)	(10)	357	357
Alíquota nominal combinada de IRPJ e da CSLL	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	14.708	14.708	23.934	23.934
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	351	-	2.857	-
Despesas não dedutíveis	432	712	7.646	9.083
Compensação de prejuízo fiscal	-	-	(2.059)	(1.100)
Crédito tributário diferido não contabilizado	1.140	1.140	(6.585)	(5.404)
Reversões de provisões administrativas	-	-	(28.715)	(28.715)
Realização da reserva de reavaliação	1.362	1.362	1.162	1.162
Participação de Acionista Não Controladores	-	-	-	(720)
Benefício adquirido pela migração para REFIS IV Lei 11.941	-	-	-	-
Utilização do Prej. Fiscal acumulado como forma de quitação reabertura RE	-	-	-	-
Benefício adquirido Perse	(16.560)	(16.560)	-	-
Outras	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	1.433	1.362	(1.760)	(1.760)
Correntes	(2.795)	(2.795)	-	-
Diferidos	1.362	1.362	1.760	1.760
Alíquota efetiva	3,31%	3,15%	-2,51%	-2,51%

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

Notas Explicativas



conforme legislação aplicável.

14. Provisão para Contingências

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

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023		30/09/2024		31/12/2023	
	Contingências	Depósitos	Contingências	Depósitos	Contingências	Depósitos	Contingências	Depósitos
Trabalhistas	16.532	6.394	16.535	6.109	16.532	6.394	16.535	6.109
Cíveis	21.488	3.166	21.503	6.741	47.265	3.331	47.272	22.780
Fiscais	0	90	-387	90	0	90	-387	90
	38.020	9.650	37.651	12.940	63.797	9.815	63.420	28.979

A Companhia figura como ré, em 30 de setembro de 2024, em 143 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\$ 16.532 é suficiente para resguardar o seu patrimônio líquido.

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

No que tange às causas cuja opinião dos assessores legais seja de perda provável, possuímos R\$ 21.488 de contingências de natureza cível.



Notas Explicativas

15. Capital Social

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

16. Seguros

A Companhia possuía, em 30 de setembro de 2024, apólices de seguros com os seguintes capitais segurados, os quais entende serem adequados para cobertura dos seus ativos:

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

17. Resultado Financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras				
Juros sobre mútuos	3.636	16.696	3.656	22.807
Juros recebidos por atraso	9	21	9	21
Rendimentos de aplicação financeira	80	25	80	25
Descontos obtidos	411	256	411	256
Outras receitas	777	919	777	918
	<u>4.913</u>	<u>17.918</u>	<u>4.933</u>	<u>24.027</u>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	413	4.572	413	8.851
Juros sobre passivos fiscais	40.645	26.466	41.145	30.437
Juros sobre faturas fornecedores e serviços públicos	1.556	256	1.556	256
Tributos sobre receita financeira	208	551	209	900
Descontos concedidos	229	205	229	205
Outras despesas	727	1.358	758	1.367
	<u>43.778</u>	<u>33.408</u>	<u>44.310</u>	<u>42.014</u>

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



Notas Explicativas

18. Receita Líquida

	<u>Consolidado</u> <u>30/09/2024</u>	<u>Consolidado</u> <u>30/09/2023</u>
Receita bruta		
Receita com diárias	89.616	90.326
Receita de alimentos e bebidas (A&B)	14.388	12.801
Taxa de administração de hotéis	-	-
Outras receitas	6.686	6.644
Deduções da receita bruta	-	-
Cancelamentos e devoluções	-	-
Descontos concedidos	-	-
Impostos	(7.930)	(5.372)
Receita líquida	<u>102.760</u>	<u>104.399</u>

19. Créditos Fiscais

A Companhia não possui em 30 de setembro de 2024 prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, a Administração utilizou esses créditos para compensação dos valores de IRPJ e CSSL apurados no ano.

20. Gestão de Riscos

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

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

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

Em 30 de setembro de 2024, 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.



Notas Explicativas

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

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

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

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

21. Eventos subsequentes

Em 11 de outubro de 2024, Hotéis Othon S.A realizou uma amortização na dívida de ISS do município do Rio de Janeiro no valor de R\$ 677.955,13, a qual gerou um ganho financeiro frente ao valor registrado no Passivo de R\$ 814.450,48.

Notas Explicativas

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício social encerrado em 30 de setembro de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024.

Notas Explicativas

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no parecer dos Auditores Independentes, datado em 12 de novembro de 2024, relativo as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício encerrado em 30 de junho de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS INTERMEDIÁRIAS Aos

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

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de Hotéis Othon S.A. – Em recuperação judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

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

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

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

Ênfases

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

As demonstrações financeiras mencionadas no primeiro parágrafo foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a uma Empresa em continuidade normal dos negócios, que pressupõe a realização de ativos, bem como a liquidação das obrigações no curso normal de suas operações. A Companhia nos exercícios anteriores de 2023 e 2022 apresentou lucro operacional de R\$123.511 Mil e de R\$ 197.694 Mil, respectivamente, e nos demais, prejuízos, em 2021 de R\$ 39.939 Mil, em 2020 de R\$ 90.774 Mil e em 2019 de R\$ 136.631 Mil, permanecendo ainda com passivo a descoberto e, como consequência, índices de liquidez negativos. A Companhia vinha, também, incorrendo em fluxos de caixa operacionais insuficientes, não tendo conseguido honrar parte dos seus passivos correntes.

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

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

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

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

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

Outras observações

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

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº12 em maio de 2022, com base na Lei 14.148 de 03 de maio de 2021, a Companhia incluiu todos os seus débitos do âmbito PGFN no PERSE (Programa Emergencial Retomada Setor Eventos), incluindo as que estavam parceladas no REFIS IV que foi perdido.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 30 de setembro de 2024, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024
Mandarino & Associados Auditores
CRC-RJ 003812
Humberto da Silva Mandarino
Contador – CRC-RJ 62.074/0-7

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 2024.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024.

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no parecer dos Auditores Independentes, datado em 12 de novembro de 2024, relativo as Demonstrações Contábeis (Controladora e Consolidado) do exercício encerrado em 30 de junho de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024.