

COMPANHIA THERMAS DO RIO QUENTE

CNPJ nº 01.540.533/0001-29

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas - 31 de dezembro de 2023

Relatório da Administração

lhoes em 2023 (crescimento de 24% em relação ano anterior). Por meio de pesquisas pudemos verificar que mais uma vez nossos valores são essenciais no nosso modelo de operação, pautamos nossas ações no "Jeito de Ser Aviva" e no nosso propósito. Isso nos permitiu atingir nosso melhor índice histórico de excelência na avaliação de clientes, consolidado o alto índice de satisfação de 94,4% com base no GRI (Global Review Index), indicador global de reputação online usado por milhares de hotéis e parques no mundo, crescendo 0,6 ponto percentual em relação ao ano anterior. Nossas pesquisas de engajamento interno apontaram um índice de felicidade no trabalho chegando em 8,7. Também continuamos figurando entre as melhores empresas para se trabalhar de acordo com pesquisa da GPTW (Great Place to Work), sendo reconhecidos como a quinta melhor empresa para se trabalhar no Centro-Oeste (figurando entre as cinco melhores empresas da região há mais de 10 anos). Para nós este reconhecimento é uma evidência do cumprimento do nosso propósito: "Fazer Famílias Felizes", começando pelas famílias de nossos associados (colaboradores). Mesmo em mais um ano extremamente desafiador para nosso setor, todas as nossas decisões foram pautadas pelo propósito e, ter um excelente lugar para trabalhar, faz essa conexão com as pessoas. Também investimos em programas de qualidade de vida e treinamentos, neste ano investimos mais de R\$ 2 milhões em desenvolvimento dos nossos associados (colaboradores), totalizando mais de 100 mil horas treinadas, trazendo alegria para nosso dia a dia, buscando constantemente a diversidade, equidade e inclusão, assim como o oferecimento de políticas fortes de benefícios, recompensas e uma gestão transparente. Nosso propósito está alinhado aos mais altos padrões mundiais de sustentabilidade e estamos comprometidos em estabelecer uma agenda ESG que reflita nossos valores e princípios. Reconhecemos a importância de agir de forma responsável e sustentável em relação ao meio ambiente, sociedade e governança. Temos o compromisso de proteger o meio ambiente, promover a inclusão e diversidade, mantendo práticas éticas e transparentes em todos os aspectos de nossos negócios. Nosso foco em sustentabilidade e ESG não é apenas uma questão de responsabilidade corporativa, mas também de reconhecimento do papel vital que desempenhamos na construção de um mundo melhor para as gerações futuras. Por isso, implementamos melhorias contínuas em nossas atividades, produtos e serviços. Nosso compromisso com a sustentabilidade é uma fonte de orgulho para todos os nossos associados (colaborado-

res) e parceiros, estamos ansiosos para continuar liderando mudanças positivas em nosso setor e em todo o país. Na frente ambiental, temos bons motivos para comemorar, nossa usina de energia fotovoltaica, utilizada para atender a demanda de energia dos hotéis em Goiás, gerou mais de 2,0 MW de energia solar. Além disso, produzimos internamente, mais de oito toneladas de cloro à base de água, sal e energia, resultando em um sistema seguro e eficiente para tratamento das nossas piscinas. Temos também grande preocupação com o reuso da água e reciclagem de resíduos, bem como um olhar atento ao Projeto Ares (Animais Resgatados do Cerrado), em Rio Quente, que atualmente cuida de 140 animais silvestres, e o Projeto Tamar, na Costa do Sauipe, que já devolveu mais de 500 mil filhotes de tartarugas ao mar desde o ano 2000. A Aviva através do "Hub do Bem", nossa plataforma de direcionamento das ações socioambientais nas regiões onde atuamos (Goiás e Bahia), apoiou as comunidades com doações de aproximadamente 17 toneladas de alimentos, cerca de 800 colchões e cobertores, mudas de plantas e árvores para praças públicas e itens diversos para tratamento de animais resgatados. Realizamos novamente ações como Dia Nacional da Alegria (DNA) e Dia Nacional da Pessoa com Deficiência em Parques e Atrações Turísticas (DNPD), iniciativas do Sistema Integrado de Parques e Atrações Turísticas (SINDEPAT), aos quais são apoiadas pela Aviva, recebendo mais de 6,6 mil pessoas no Hot Park em Goiás. Chegamos ao final de 2023, sempre pautados pela ética, responsabilidade e transparência, seguimos juntos, buscando assumir um papel de protagonistas das mudanças que queremos ver no mundo, colaborando com um planeta melhor para as pessoas e para a natureza. Seguimos trabalhando em iniciativas para nos preparar para o próximo ano, plano batizado internamente de "2024 O Futuro é Agora". Temos planos de crescimento ambiciosos, a pandemia nos obrigou a mudar, e terminamos o ano planejando nossa volta à ambição de futuro. Somos gratos aos nossos associados (colaboradores), clientes, fornecedores, comunidades, acionistas e todos engajados em construir nossa agenda direcionando a Aviva na sua rota de transformar o turismo e entretenimento com foco em fazer cada vez mais famílias felizes.

Alessandro Luiz da Cunha
Diretor Presidente (CEO)

Thiago Souza Queiroz
Diretor Administrativo Financeiro (CFO)

Demonstrações dos Resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$)					
	Consolidado		Controladora		
	2023	2022	2023	2022	
Receita operacional líquida	24	775.571	651.294	518.336	429.422
Custos das mercadorias vendidas e serviços prestados	25	(439.962)	(384.592)	(255.467)	(224.675)
Lucro bruto		335.609	266.702	262.869	204.747
Despesas com vendas	26	(114.865)	(71.195)	(100.309)	(58.932)
Perda estimativa de créditos de liquidação duvidosa	6	(158)	190	(380)	12
Despesas gerais e administrativas	27	(104.209)	(91.427)	(55.920)	(54.620)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	28	(18.079)	(15.647)	4.396	(8.255)
Equivalência patrimonial	-	-	-	(5.204)	6.120
Resultado operacional antes do resultado financeiro, líquido		98.298	88.623	105.452	89.072
Receitas financeiras	29	27.964	21.523	17.950	12.774
Despesas financeiras	29	(26.458)	(32.648)	(23.683)	(29.878)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		99.804	77.498	99.719	71.968
Imposto de renda e contribuição social corrente	8	(5.430)	(4.978)	-	7
Imposto de renda e contribuição social diferido	8	2.546	(9.196)	(2.884)	(8.873)
Resultado líquido do exercício		96.920	63.324	96.835	63.102
Resultado líquido atribuível aos acionistas não controladores		(85)	(222)	-	-
Resultado líquido atribuível aos acionistas controladores		96.835	63.102	96.835	63.102

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações dos Resultados Abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$)				
	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Resultado do exercício	96.920	63.324	96.835	63.102
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	96.920	63.324	96.835	63.102
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	96.835	63.102	96.835	63.102
Acionistas não controladores	85	(222)	-	-
Resultado abrangente total	96.920	63.324	96.835	63.102

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$)				
	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	96.920	63.324	96.835	63.102
Ajustes do lucro de itens sem desembolso de caixa:				
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	6	158	(190)	380
Depreciação e amortização	13	43.215	40.722	28.500
Equivalência patrimonial	-	-	-	5.204
Provisões para demandas judiciais	21	11.020	955	(3.000)
Reversões demandas judiciais (PPA - Purchase Price Allocation)	-	-	-	(386)
Recuperação indébitos tributários	-	(936)	(472)	(936)
Provisão para IR e CS diferidos	8	(2.546)	9.196	2.884
Juros incorridos sobre empréstimos	16	20.440	28.009	18.339
Outros resultados	16	20.440	28.009	18.339
Fluxo de caixa das atividades operacionais	146.747	146.319	148.468	122.731

Demonstrações dos Fluxos de Caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$)				
	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	96.920	63.324	96.835	63.102
Ajustes do lucro de itens sem desembolso de caixa:				
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	6	158	(190)	380
Depreciação e amortização	13	43.215	40.722	28.500
Equivalência patrimonial	-	-	-	5.204
Provisões para demandas judiciais	21	11.020	955	(3.000)
Reversões demandas judiciais (PPA - Purchase Price Allocation)	-	-	-	(386)
Recuperação indébitos tributários	-	(936)	(472)	(936)
Provisão para IR e CS diferidos	8	(2.546)	9.196	2.884
Juros incorridos sobre empréstimos	16	20.440	28.009	18.339
Outros resultados	16	20.440	28.009	18.339
Fluxo de caixa das atividades operacionais	146.747	146.319	148.468	122.731

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tipo de produto / serviço	Natureza e a época do cumprimento das obrigações de performance, incluindo condições de pagamento significativas	Política de reconhecimento da receita
Serviço Hospedagem Convencional	Os clientes adquirem hospedagem em nossos hotéis mediante confirmação do pagamento, onde recebem um voucher como comprovação para a sua utilização em data pré-agendada.	A receita é reconhecida mediante a prestação do serviço, ou seja, no momento da utilização da hospedagem pelo cliente, de forma diária no período de utilização das unidades hoteleiras.
Serviço Ingressos Visitantes	Os clientes adquirem ingressos visitantes chamados "day use" mediante confirmação do pagamento, onde recebem um voucher como comprovação para sua utilização em data pré-agendada.	A receita somente é reconhecida mediante a prestação do serviço, ou seja, no momento da utilização do ingresso pelo cliente.
Serviço Clube de Férias	Os clientes adquirem o direito de uso dos nossos apartamentos através de contrato de cessão de direito de uso cujo valor é convertido em pontos para a utilização conforme definido no contrato. Nota explicativa Nº 22.	A receita é reconhecida mediante a prestação do serviço, ou seja, no momento da utilização da hospedagem pelo cliente de forma diária conforme período de utilização da hospedagem.
Produto	Os clientes adquirem produtos em nossos estabelecimentos, como alimentos, bebidas, souvenir e vestuários.	No momento da venda, consequente circulação de mercadoria e mudança de titularidade.
Outros serviços	Os clientes adquirem os serviços em nossos estabelecimentos, como aluguel de boias, guarda volumes, SPA (Serviço de massagem).	A receita é reconhecida mediante a prestação do serviço, ou seja, no momento que os serviços são prestados.

A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações e é reconhecida no momento da prestação dos serviços. **o. Propriedades para investimentos:** Propriedades para investimento é a propriedade mantida para auferir receita de aluguel ou para valorização de capital ou para ambos, mas não para venda no curso normal dos negócios, utilização na produção ou fornecimento de produtos ou serviços ou para propósitos administrativos. A Companhia possui terrenos classificados em propriedade para investimento, com intuito de valorização de capital, os quais são apresentados pelo custo histórico, na rubrica de investimentos. O valor justo das propriedades para investimentos é revisado anualmente. O valor justo das propriedades para investimento foi determinada por avaliadores imobiliários externos independentes, com qualificação profissional adequada e reconhecida, e experiência recente na localidade e na categoria da propriedade que está sendo avaliada. As propriedades para investimentos da Companhia e valor justo no final do período, está detalhada na Nota Explicativa nº 12.

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos	6.737	8.715	8.515	4.454
Aplicações financeiras (i)	15.349	8.534	8.534	6.793
22.086	17.249	17.249	17.249	11.247

(i) As aplicações financeiras com características de equivalentes de caixa referem-se substancialmente às aplicações automática, com rendimento anual de aproximadamente 7,3% em 2023 (11,7% em 2022).

5. Aplicações financeiras a. Composição

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Certificados de depósitos bancários - CDB	40.778	32.279	13.716	2.957
Fundos de renda fixa	179.024	166.244	123.774	110.245
219.822	198.523	137.490	113.202	

Circulante 178.807 157.240 132.064 108.326

Não circulante 41.015 41.283 5.426 4.876

Aplicações financeiras remanescente de curto prazo são as podem ser resgatadas após três, e antes de 12 meses, com rendimentos anuais de aproximadamente 11,5% em 2023 e 2022. A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de taxas de juros é uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros estão divulgadas na Nota Explicativa 30.

continua

Rio Quente - GO, 31 de dezembro de 2023.

Senhores Acionistas: De acordo com as determinações legais e estatutárias, apresentamos o relatório da administração e as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 da Companhia Termas do Rio Quente (Aviva), acompanhado do relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. Prazer, eu sou Aviva, gigante do entretenimento detentora dos complexos Rio Quente Resorts, Hot Park e Costa do Sauipe Resorts. Nós existimos para criar momentos incríveis e memórias que duram para sempre, estamos aqui para reinventar as possibilidades de lazer e diversão, oferecendo entretenimento e proporcionando momentos únicos conectados como parte de algo maior: "Fazer Famílias Felizes" que é o nosso propósito. O ano de 2023 foi um marco para a Aviva, mesmo diante de um cenário global desafiador, com o mundo ainda se recuperando da pandemia da Covid-19 e enfrentando os impactos do conflito Rússia-Ucrânia, atingimos resultados significativos, satisfação de clientes, satisfação dos nossos associados (colaboradores) além de performance financeira e avançamos em nossa agenda estratégica. Devemos essas conquistas aos nossos mais de 3,5 mil associados (colaboradores), que trabalharam arduamente e permaneceram engajados, prontos para superar desafios e alcançar os objetivos da empresa, sempre com muita excelência e atenção com nossos mais de 2 milhões de clientes atendidos neste ano (crescimento de 11% em relação ao ano anterior). A Aviva é feita de pessoas e temos a certeza de que nosso renascimento pós pandemia só foi possível devido ao engajamento de todos, chegamos ao montante de R\$ 813 milhões de receita bruta, nosso melhor resultado histórico, crescendo 18% em relação ao ano anterior. Nosso clube de férias, Aviva Vacation Club, atingiu a marca de aproximadamente 30 mil clientes ativos no final de 2023, fortalecendo nossa estratégia de fidelização de clientes, promovendo crescimento do montante de receitas recorrentes e contribuindo para a sustentação do nosso plano de longo prazo. A gestão de caixa da companhia apresentou melhorias notáveis neste período, isso se deve à implementação eficaz de novas políticas de contas a receber, contas a pagar e estocagem, aliadas ao incremento de receita bruta, crescimento das vendas do nosso clube de férias e melhoria de performance econômica da companhia, fortalecendo assim a posição financeira da empresa contribuindo bastante para a melhoria do caixa líquido gerado nas atividades operacionais que totalizou cerca de R\$ 215 mi-

Nota	Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$)			
	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Ativo Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	4	22.086	17.249	12.951
Aplicações financeiras	5	178.807	157.240	132.064
Contas a receber	6	106.289	96.997	67.814
Estoque	7	17.847	16.176	10.819
Tributos a recuperar	11	11.973	6.475	10.114
Dividendos receber	23f.1	-	-	19.245
Adiantamento de dividendos	23f.2	28.735	-	28.735
IR e CS a recuperar	2	2.068	3.955	1.937
Despesas antecipadas	9	44.456	39.712	35.610
Outros créditos	6	6.858	4.046	5.397
Total do Ativo circulante		419.119	341.950	324.665
Não Circulante				
Contas a receber	6	5.532	160	2.967
Aplicações financeiras	5	41.015	41.283	5.426
Impostos diferidos	8	28.405	25.859	11.849
Despesas antecipadas	9	306	120	250
Tributos a recuperar	10	9.214	8.778	9.144
Depósitos judiciais	9	9.824	14.992	4.247
Investimentos	11	8.954	8.481	340.845
Propriedades para investimento	12	11.245	11.244	11.245
Imobilizado	13	790.550	751.052	367.526
Intangível	14	3.324	8.126	2.764
Direito de uso	15	8.516	11.879	8.516
Total do ativo não circulante		917.285	881.574	765.249

1.336.404 **1.223.424** **1.089.935** **1.001.028**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações das Mutações no Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$)				
	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Resultado do exercício	96.920	63.324	96.835	63.102
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	96.920	63.324	96.835	63.102
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	96.835	63.102	96.835	63.102
Acionistas não controladores	85	(222)	-	-
Resultado abrangente total	96.920	63.324	96.835	63.102

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

	Consolidado		Controladora		Total
	2023	2022	2023	2022	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	30.638	34.148	128.489	28.735	146.782
Realização de reserva de reavaliação	-	(674)	-	-	674
Realização de tributos sobre reserva de reavaliação	-	219	-	-	(219)
Resultado líquido do exercício	-	-	-	63.102	63.102
Saldo em 31 de dezembro de 2022	30.638	33.693	128.489	28.735	128.827
Realização de reserva de reavaliação	-	(662)	-	-	662
Realização de tributos sobre reserva de reavaliação	-	144	-	-	(144)
Resultado líquido do exercício	-	-	-	96.835	96.835
Constituição de reserva legal	-	-	4.842	-	(4.842)
Constituição dividendos obrigatórios	-	-	-	(19.945)	(19.945)
Constituição de reserva de lucros	-	-	-	59.837	(59.837)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	30.638	33.175	128.489	4.842	285.717

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional
A Companhia Termas do Rio Quente ("CTRO" ou "Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado, domiciliada na Rua PA Complexo Turístico Rio Quente Resorts, S/N, Bairro Esplanada, na cidade de Rio Quente (Região Sul do Estado de Goiás) que se dedica às atividades turístico-hoteleiras, em especial no segmento de lazer e entretenimento, e indiretamente controlada em conjunto pela Algar Empreendimentos e Participações S.A. e pela FLC Participações e Investimentos S.A. Os empreendimentos reunidos estão representados pelos nomes fantasias "Rio Quente Resorts" e "Hot Park", sendo administrados pela "Aviva". Neste contexto, a Companhia opera, basicamente, nas seguintes modalidades: (a) Exploração de hotéis próprios (Hotel Turismo e Rio Quente Cristal Resort). (b) Exploração de hotéis de terceiros, no formato de arrendamento, tais como: Hotel Pousada da Estância Termas Pousada do Rio Quente S.C., Hotel Eco Aventura da Estância Cabanas do Rio Quente S.C. e Rio Quente Suite e Flat 1 (Hotel Luppi). (c) Participação em sociedade em conta de participação Condomínio Recanto das Aguas Quentes IV (Hotel Giardino). (d) Administração do Condomínio Recanto das Aguas Quentes III e Condomínio Recanto das Aguas Quentes V. (e) Participações societárias nas seguintes empresas: "Sauipe S/A." ("Costa do Sauipe Resorts") - Controlada (participação de 100%) que tem por objeto o exercício das atividades turístico-hoteleiras

6. Contas a receber

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Clientes, Valores faturados, Valores não faturados (i), Clientes partes relacionadas (ii), Perda estimada para créditos com liquidação duvidosa, Circulante, Não circulante.

(i) Contas a receber de clientes que ainda não realizaram o check-out da hospedagem. (ii) Clientes partes relacionadas

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Vale do Rio Quente Agência de Viagens e Turismo S.A., Rio Quente Empreendimentos Imobiliários Ltda., Rio Quente Mineração Ltda., Rio Quente consultoria e Assessoria Ltda., Rio Quente Empreendimentos Imobiliários Ltda.

As operações realizadas entre partes relacionadas são realizadas em condições acordadas entre as partes.

a. A composição por idade dos valores a receber vencidos é apresentada a seguir

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Até 30 dias, Entre 31 e 60 dias, Entre 61 e 90 dias, Entre 91 e 120 dias, Entre 121 e 180 dias, Entre 181 e 360 dias, Acima de 360 dias.

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Valores vencidos: Vencidos até 30 dias, Vencidos entre 31 e 60 dias, Vencidos entre 61 e 90 dias, Vencidos entre 91 e 120 dias, Vencidos entre 121 e 180 dias, Vencidos entre 181 e 360 dias, Mais de 360 dias.

b. A movimentação da provisão para perda estimada com crédito de liquidação duvidosa é apresentada a seguir

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Saldo inicial, Constituição de provisão no exercício, Baixas contra contas a receber, Reversão de valores recuperados no exercício, Saldo final.

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de crédito e perdas por redução ao valor recuperável, relacionadas a contas a receber de clientes estão divulgadas na Nota Explicativa 30.

c. Remuneração dos administradores: As remunerações dos administradores, responsáveis pelo planejamento, direção e controle dos negócios da Companhia e controladas, que incluem os membros do conselho de administração e diretores estatutários são computadas como custos e despesas do exercício, incluindo os benefícios e encargos sociais correspondentes, estão apresentadas a seguir:

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Salários e outros benefícios de curto prazo, Participação no resultado.

7. Estoques

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Alimentos e bebidas, Manutenção e limpeza, Materiais administrativos, Mercadorias para revenda, Outros.

O estoque é composto por itens de revenda e consumo e não contém itens obsoletos e nem defeituosos, a Companhia opta por não constituir provisão para perda de estoque.

8. Imposto de renda e contribuição social

a. Taxa efetiva

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Lucro antes do imposto de renda e contribuição social, Equivalência patrimonial, Lucro antes do imposto de renda e contribuição social e após equivalência patrimonial, Aliquota vigente, Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente combinada, Ajustes para a alíquota efetiva.

(i) A Companhia fez adesão Programa Emergencial de Retomada do Setor de Eventos - PERSE, instituído pela Lei nº 14.148/2021, que reduz a zero por 60 meses as alíquotas de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, incidentes sobre as receitas das atividades de eventos e hotelaria no período de março 2022 a fevereiro 2027.

b. Impostos diferidos ativo

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Diferenças temporárias ativas: Prejuízo fiscal, Provisão Perdas Incentivos Fiscais (FINAN), Provisão de participação nos lucros, Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais, Provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa, Impairment do ativo imobilizado, Revisão de vida útil ativo imobilizado, Outras provisões, Base de cálculo diferenças temporárias ativas, Aliquota nominal, Total, Impostos diferidos não constituídos, Impostos diferidos passivos, Total do imposto de renda e contribuição social.

Espera-se até 2028, com base na projeção do resultado tributável, nos termos do CPC 32, a recuperação da totalidade dos créditos tributários diferidos consolidados que são oriundos da realização das diferenças temporárias e do prejuízo fiscal.

c. Impostos diferidos passivo

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Diferenças temporárias passivas: Ágio Compra Vantajosa Sauipe, Atualização depósitos judiciais, Revisão de vida útil, Reavaliação, Ajuste de avaliação patrimonial, Comissões diferidas Time Share, Base de cálculo diferenças temporárias ativas, Aliquota nominal, Total, Impostos diferidos não constituídos, Eliminado com Ativo Diferido, Total do imposto de renda e contribuição social.

9. Despesas antecipadas

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Seguro a apropriar, Antecipação para intercambiadora Clube de férias, Antecipação licenças de software, Custo aéreo (i), Comissões diferida Clube de férias (ii), Outras.

(i) Custo antecipado passagens aéreas incluídas nos pacotes de hospedagem (ii) Comissões pagas antecipadas pelas vendas dos contratos do Clube de férias, são apropriadas ao resultado proporcionalmente ao reconhecimento da receita, no momento da hospedagem.

10. Depósitos judiciais

a. Composição dos depósitos judiciais

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Tributário, Trabalhista, Cível.

b. Movimentação dos depósitos judiciais

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Eliminação com provisões, Saldo líquido, Adições, Baixa, Eliminação com provisões, Saldo líquido.

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Eliminação com provisões, Saldo líquido, Adições, Baixa, Eliminação com provisões, Saldo líquido.

11. Investimentos

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Participação em empresas controladas, Outros investimentos (i).

(i) Majoritariamente títulos de clubes recreativos.

a. Participações em empresas controladas

Table with columns: 2023, 2022. Rows include Participação, Patrimônio líquido, Lucro/prejuízo, Saldo do investimento, Resultado participação.

Table with columns: 2022. Rows include Participação, Patrimônio líquido, Lucro/prejuízo, Saldo do investimento, Resultado participação.

b. Movimentação participação das empresas controladas

Table with columns: 2023, 2022. Rows include Sauipe S/A, Vale do Rio Quente Ag. de Viagens e Turismo Ltda., Rio Quente Mineração Ltda., Rio Quente Consultoria e Assessoria Ltda., Rio Quente Incorporadora e Venda Ltda.

Table with columns: 2022. Rows include Sauipe S/A, Vale do Rio Quente Ag. de Viagens e Turismo Ltda., Rio Quente Mineração Ltda., Rio Quente Consultoria e Assessoria Ltda., Rio Quente Incorporadora e Venda Ltda.

Table with columns: 2023, 2022. Rows include Saldo no início do exercício, Equivalência patrimonial, Saldo no final do exercício.

Table with columns: 2022. Rows include Saldo no início do exercício, Adiantamento para futuro aumento de capital, Equivalência patrimonial, Reversão de dividendos propostos, Saldo no final do exercício.

c. Informações sobre suas controladas com base nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023 e 2022

Table with columns: Vale do Rio Quente Agência de Viagens e Turismo Ltda., Rio Quente Mineração Ltda., Rio Quente Consultoria e Assessoria Ltda., Rio Quente Incorporações e Vendas Ltda. Rows include Total do ativo, Ativo circulante, Ativo não circulante, Passivo circulante, Passivo não circulante, Patrimônio líquido, Capital social, Receita líquida, Resultado líquido do exercício, % participação direta da controladora, No capital social e votante.

Table with columns: Vale do Rio Quente Agência de Viagens e Turismo Ltda., Rio Quente Mineração Ltda., Rio Quente Consultoria e Assessoria Ltda., Rio Quente Incorporações e Vendas Ltda. Rows include Total do ativo, Ativo circulante, Ativo não circulante, Passivo circulante, Passivo não circulante, Patrimônio líquido, Capital social, Receita líquida, Resultado líquido do exercício, % participação direta da controladora, No capital social e votante, d. Outros investimentos.

Table with columns: Consolidado (2023, 2022), Controladora (2023, 2022). Rows include Títulos Estância Thermas, Títulos Estância Cabanas, Purchase price allocation (PPA), Outros investimentos.

12. Propriedades para investimentos

Table with columns: Consolidado e Controladora (2023, 2022). Rows include Lotes de terras, Terrenos.

13. Imobilizado

a. Composição consolidado

Table with columns: 31/12/2023, 31/12/2022. Rows include Terrenos, Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Culturas permanentes, Benefitorias propr. terceiros, Aquífero, Construções em andamento (i), Total.

i. As principais obras em andamento na controladora são: Construção do novo Restaurante Hot Park com projeção de encerramento em 2024, construção do hotel horizontal In Casa com projeção de encerramento em 2025. E na controlada Sauipe as principais obras são: Construção do Parque Aquático, Multipropriedade Ala Água, Construção da Central de Produção de Alimentos com encerramento de longo prazo. b. Movimentação do imobilizado consolidado

Table with columns: 31/12/2022, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2023. Rows include Terrenos, Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Culturas permanentes, Benefitorias propr. terceiros, Aquífero, Construções em andamento.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Terrenos, Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Culturas permanentes, Benefitorias propr. Terceiros, Aquífero, Construções em andamento.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Terrenos, Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Culturas permanentes, Benefitorias propr. Terceiros, Aquífero, Construções em andamento.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Table with columns: 31/12/2021, Adições, Baixas, Transferências, 31/12/2022. Rows include Edifícios, Instalações, Máquinas e equipamentos, Equipamentos de informática, Veículos, Tratores, Móveis e utensílios, Benefitorias propr. Terceiros.

Continuação d. Movimentação consolidado

	Custo			
	31.12.2022	Adições	Transferências	31.12.2023
Sistemas aplicativos software	42.334	212	393	43.449
Bens intangíveis	-	-	-	34
	42.368	212	393	43.483

	Custo			
	31.12.2022	Adições	Transferências	31.12.2023
Sistemas aplicativos software	39.882	212	393	40.487
Bens intangíveis	-	-	-	17
	39.899	212	393	40.504

	Custo			
	31.12.2021	Adições	Transferências	31.12.2022
Sistemas aplicativos software	42.334	22	488	42.844
Bens intangíveis	34	-	-	34
	42.368	22	488	42.878

	Custo			
	31.12.2021	Adições	Transferências	31.12.2022
Sistemas aplicativos software	(28.972)	(5.780)	-	(34.752)
Bens intangíveis	(28.972)	(5.780)	-	(34.752)
	13.396	(5.758)	488	8.126

c. Composição controladora

	31/12/2023				31/12/2022				
	Custo	Amortização	Total	Custo	Amortização	Total	Custo	Amortização	Total
Sistemas aplicativos software	40.487	(37.740)	2.747	39.882	(32.656)	7.226			
Bens intangíveis	17	-	17	17	-	17			
	40.504	(37.740)	2.764	39.899	(32.656)	7.243			

d. Movimentação controladora

	Custo			
	31.12.2022	Adições	Transferências	31.12.2023
Sistemas aplicativos software	39.882	212	393	40.487
Bens intangíveis	-	-	-	17
	39.899	212	393	40.504

	Custo			
	31.12.2021	Adições	Transferências	31.12.2022
Sistemas aplicativos software	42.334	22	488	42.844
Bens intangíveis	34	-	-	34
	42.368	22	488	42.878

	Custo			
	31.12.2021	Adições	Transferências	31.12.2022
Sistemas aplicativos software	(27.368)	(5.290)	-	(32.658)
Bens intangíveis	(27.368)	(5.290)	-	(32.658)
	12.025	(5.270)	488	7.243

15 Direito de uso

a. Composição

	31/12/2023			31/12/2022		
	Custo	Depreciação	Total	Custo	Depreciação	Total
Imóveis	24.055	(15.762)	8.293	23.882	(12.485)	11.397
Veículos	1.358	(1.135)	223	1.358	(876)	482
	25.413	(16.897)	8.516	25.240	(13.361)	11.879

b. Movimentação

	Custo						
	Saldo 31/12/2021	Adição	Baixa	Saldo 31/12/2022	Adição	Baixa	Saldo 31/12/2023
Imóveis	23.618	264	-	23.882	173	-	24.055
Veículos	1.358	-	-	1.358	-	-	1.358
	24.976	264	-	25.240	173	-	25.240

	Depreciação							
	Taxa amortização anual	Saldo 31/12/2021	Adição	Baixa	Saldo 31/12/2022	Adição	Baixa	Saldo 31/12/2023
Imóveis	15%	(9.279)	(3.206)	-	(12.485)	(3.377)	-	(15.762)
Veículos	20%	(616)	(260)	-	(876)	(259)	-	(1.135)
		(9.895)	(3.466)	-	(13.361)	(3.536)	-	(16.897)
		15.081	(3.202)	-	11.879	(3.363)	-	8.516

16. Empréstimos e financiamentos

a. Composição dos Empréstimos e financiamentos

	Taxa de juro média	Vencimento final	Consolidado		Controladora	
			2023	2022	2023	2022
			Capital de Giro	12,4%	31/03/2026	61.247
F C O	8,5%	18/01/2029	50.396	55.047	50.396	55.047
FINAME	0,0%	15/03/2023	-	9	9	9
Fundo C. Financiamento do Nordeste-FNE	7,7%	15/02/2027	20.823	26.249	-	-
Outros	61,1%	30/04/2024	37	113	-	-
			132.503	192.120	111.590	165.501
Parcela circulante			57.882	67.157	52.535	61.770
Parcela não circulante			74.621	124.963	59.055	103.791

b. Movimentação empréstimos consolidado

Tipo de contrato	Saldo Inicial 31/12/2021		Pagamento de principal		Juros Incorridos		Juros Pagos		Saldo Final 31/12/2022	
	Adições	Adições	de principal	de principal	Incorridos	Pagos	Pagos	Pagos	Final	Final
Capital de Giro	110.702	-	(44.321)	-	13.667	(18.597)	61.194	-	61.247	-
F C O	55.047	4.160	(9.008)	-	4.672	(4.475)	50.396	-	50.396	-
FINAME	9	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Fundo C. Financiamento do Nordeste-FNE	26.249	-	(5.454)	-	2.010	(1.982)	20.823	-	20.823	-
Outros	113	-	(75)	-	69	(70)	37	-	37	-
	192.120	4.160	(59.072)	-	20.440	(25.145)	132.503	-	132.503	-

Tipo de contrato	Saldo Inicial 31/12/2021		Pagamento de principal		Juros Incorridos		Juros Pagos		Saldo Final 31/12/2022	
	Adições	Adições	de principal	de principal	Incorridos	Pagos	Pagos	Pagos	Final	Final
BNDES	1.874	-	(1.874)	-	70	(70)	-	-	-	-
Capital de Giro	158.146	-	(50.976)	-	20.223	(16.689)	110.704	-	110.704	-
F C O	66.510	1.709	(13.507)	-	5.618	(5.284)	55.046	-	55.046	-
FINAME	104	-	(95)	-	2	(2)	9	-	9	-
Fundo C. Financiamento do Nordeste-FNE	18.428	13.018	(5.228)	-	2.034	(2.004)	26.248	-	26.248	-
Outros	187	-	(75)	-	62	(61)	113	-	113	-
	245.249	14.727	(71.755)	-	28.009	(24.110)	192.120	-	192.120	-

c. Movimentação empréstimos controladora

Tipo de contrato	Saldo Inicial 31/12/2021		Pagamento de principal		Juros Incorridos		Juros Pagos		Saldo Final 31/12/2022	
	Adições	Adições	de principal	de principal	Incorridos	Pagos	Pagos	Pagos	Final	Final
BNDES	1.874	-	(1.874)	-	70	(70)	-	-	-	-
Capital de Giro	155.305	-	(48.373)	-	20.074	(16.560)	110.446	-	110.446	-
F C O	66.510	1.709	(13.507)	-	5.618	(5.284)	55.046	-	55.046	-
FINAME	104	-	(95)	-	2	(2)	9	-	9	-
	223.793	1.709	(63.849)	-	25.764	(21.916)	165.501	-	165.501	-

Clausulas restritivas (covenants): Os covenants financeiros são medidos junto aos credores calculados com base nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais. A Companhia possui nos contratos cláusulas restritivas em relação aos indicadores conforme detalhado abaixo. A Companhia vem acompanhando os parâmetros de cálculos para fins de enquadramento de covenants.

Contrato	Saldo devedor em 31/12/22	Saldo devedor em 31/12/23	Índice Exigido	Índice Atigido 2022	Data Valwer 2022	Índice Atigido 2023	Data Valwer 2023
Caixa Econômica Federal	12.417	10.508	Índice e manutenção do índice de cobertura do serviço da dívida (ICSD) mínimo de 1,30	Não	-	Sim	-
Banco Santander	17.574	8.780	Dividida Líquida / EBITDA <3,0	Sim	-	Sim	-

Reclassificamos o saldo do empréstimo de 2022 com a Caixa Econômica Federal para o circulante devido ao índice não atingido mencionado acima. Ressaltamos que todos os contratos de empréstimos e financiamentos estão adimplentes e que o descumprimento deste referido covenant não provocou vencimento antecipado de outras dívidas que possuem condições especiais de vencimento antecipado cruzado (cross acceleration). Importante ressaltar que em 2023 todos covenants financeiros foram cumpridos.

Cronograma de amortização das parcelas

	Consolidado	Controladora
2024	57.882	52.535
2025	21.313	13.325
2026	18.124	11.575
2027	11.611	10.583
2028	9.704	9.704
2028 em diante	13.869	13.868
	132.503	111.590

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por alienação fiduciária e recebíveis.

Garantias

Descrição	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Terenos	196.371	196.371	148.234	148.234
Alienações	-	1.459	1.459	1.459
Direitos creditórios	28.785	28.785	28.785	28.785
Total	225.156	226.615	178.478	178.478

Garantias para financiamento de obras e capital de giro.

17. Arrendamentos

a. Composição consolidado e controladora

	2023		2022	
	Consolidado	Controladora	Consolidado	Controladora
Imóveis	8.795	11.977	-	-
Veículos	31	242	-	-
	8.826	12.219	-	-

b. Movimentação consolidado e controladora

	Custo			
	Saldo 31/12/2021	Adição	Baixa	Saldo 31/12/2022
Imóveis	11.977	173	(3.375)	8.795
Veículos	242	-	(211)	31
	12.219	173	(3.566)	8.826

18. Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores produtos	21.238	19.922	12.926	12.253
Fornecedores serviços	32.572	29.235	19.151	13.555
Fornecedores de lazer opcional	1.240	728	1.240	728
Fornecedores parte relacionadas (i)	-	-	14.889	10.363
Outros fornecedores	5.301	2.756	1.767	2.748
	60.351	52.641	49.973	39.647

(i) Fornecedores parte relacionadas

	Controladora	
	2023	2022
Vale do Rio Quente Agência de Viagem e Turismo Ltda	280	337
Rio Quente Incorporações e vendas Ltda	8.353	8.354
Rio Quente Mineração Ltda.	6.256	1.672
	14.889	10.363

19. Salários, provisões e encargos sociais

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Salários e encargos	11.348	9.763	9.535	8.152
Provisões remuneração variável	13.239	10.140	10.822	6.264
Provisões de férias	17.980	16.798	11.644	10.635
	42.567	36.701	32.001	27.251

20. Adiantamento de clientes

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Carta de crédito a clientes	1.030	4.095	853	3.106
Adiantamento para eventos	14.659	4.393	3.383	4.393
Adiantamento para hospedagem	51.051	43.463	28.776	25.267
Adiantamento ingressos visitantes Hot Park	2.903	1.853	2.900	1.853
Outros	191	1.655	-	572
	69.834	55.459	35.912	35.191

21. Provisões para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente seus riscos de contingências, com base em critérios juríd

Passivos financeiros não mensurados ao valor justo

	Consolidado		Controladora		
	2023	2022	2023	2022	
Passivo					
Fornecedores	19	60.351	52.641	35.084	29.284
Empréstimos e financiamentos	17	132.503	192.120	111.590	165.501
Dividendos a pagar	25	20.450	1.087	19.945	162
Outras obrigações		18.500	12.251	14.482	8.107
Total		231.804	258.099	181.101	203.054

A Companhia não divulgou os valores justos para os instrumentos financeiros, uma vez que seus valores contábeis são razoavelmente próximos de seus valores justos. **b. Gerenciamento de riscos:** No curso normal das suas operações, a Companhia é exposta aos seguintes riscos relacionados aos seus instrumentos financeiros: (i) risco de mercado; (ii) risco de crédito; e (iii) risco de liquidez. O acompanhamento dos riscos da Companhia é acompanhado pelo Conselho de Administração, que possui poderes para a tomada de decisão sobre as estratégias a serem adotadas. **c. Riscos de mercado:** Os riscos de mercado estão relacionados, principalmente, aos riscos de mudança nos preços dos produtos e serviços ofertados pela Companhia, assim como os juros e outras taxas que possam influenciar a sua receita, bem como os valores dos seus ativos e passivos. O objetivo da Administração é gerenciar e controlar a exposição da Companhia aos riscos de mercado, dentro de limites compatíveis, afastando os obstáculos ao crescimento dos negócios. Os instrumentos financeiros da Companhia que são afetados pelo risco de mercado incluem: (i) caixa e equivalentes de caixa, (ii) aplicações financeiras, (iii) contas a receber de clientes e (iv) empréstimos, financiamentos e títulos de dívida. **d. Risco da taxa de juros:** Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de indicadores e utilização de taxas prefixadas e pós-fixadas. A Companhia utiliza os recursos oriundos das atividades operacionais para gerir as suas operações e para garantir parte dos planos de investimento. Para complementar sua necessidade de caixa para crescimento, a Companhia obtém empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras do país. O risco recai na possibilidade de existirem aumentos relevantes nos indexadores impactando o custo de captação de empréstimos e financiamentos bem como o custo do endividamento e finalmente acarretando o aumento das suas despesas financeiras. Como estratégia de gerenciamento do risco de taxa de juros, a Administração mantém contínuo monitoramento dos indexadores, com o propósito de, se necessário, ajustar as tarifas e contratos do Clube de Férias para mitigar essas flutuações. **e. Análise de sensibilidade:** O passivo financeiro da Companhia está atrelado majoritariamente aos contratos, atrelados ao CDI, IPCA, TJLP. As normas contábeis sobre instrumentos financeiros, dispõem sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade. Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas ao qual a Companhia está exposta na data base de 31 de dezembro de 2023, foram estimados 3 cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 31 de dezembro de 2023, definimos o Cenário I corresponde às taxas de juros apuradas na data acima e, na avaliação da Administração, é o cenário mais provável de se realizar nas datas de vencimento de cada uma das operações. Para os Cenários II e III, considerou-se uma elevação de 25% e 50%, respectivamente, nas variáveis de risco. Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração a incidência de tributos bem como o fluxo de vencimentos de cada contrato baseado no saldo de 2023. A data base utilizada foi 31 de dezembro de 2023, projetando os índices de correção de cada contrato para os próximos 12 meses e avaliando a sensibilidade em cada cenário, conforme segue:

	Controladora		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base	61.193	61.193	61.193
CDI = 13,65% a.a	13,65%	17,06%	20,47%
Resultado financeiro atrelado ao CDI	8.353	10.441	12.529
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	2.088	4.176

	Controladora		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base	31.886	31.886	31.886
Pré-Fixadas (%)	8,34%	8,34%	8,34%
Resultado financeiro atrelado pré-fixado	2.659	2.659	2.659
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	-	-

	Controladora		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base	18.511	18.511	18.511
IPCA = 5,79% a.a	5,79%	7,24%	8,68%
Resultado financeiro atrelado ao IPCA	1.072	1.339	1.607
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	268	536

	Controladora		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base total do empréstimo	111.590	111.590	111.590
Índice médio - Custo Médio Ponderado da Dívida	14,08%	17,59%	21,11%
Resultado financeiro	15.706	19.633	23.560
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	3.927	7.853

	Consolidado		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base	61.193	61.193	61.193
CDI = 13,65% a.a	13,65%	17,06%	20,47%
Resultado financeiro atrelado ao CDI	8.353	10.441	12.529
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	2.088	4.176

	Controladora		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base	31.886	31.886	31.886
Pré-Fixadas (%)	8,34%	8,34%	8,34%
Resultado financeiro atrelado pré-fixado	2.659	2.659	2.659
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	-	-

	Cenário I	Cenário II	Cenário III
	Base	39.387	39.386
IPCA = 5,79% a.a	5,79%	7,34%	8,79%
Resultado financeiro atrelado ao IPCA	2.280	2.890	3.460
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	611	1.181

	Cenário I	Cenário II	Cenário III
	Base	37	37
IGP-M = 5,46% a.a	5,46%	7,01%	8,37%
Resultado financeiro atrelado ao IGP-M	2	3	1
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	1	1

	Cenário I	Cenário II	Cenário III
	Base total do empréstimo	132.503	132.502
Índice médio - Custo Médio Ponderado da Dívida	13,38%	16,72%	20,07%
Resultado financeiro	17.728	22.160	26.592
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	4.432	8.864

	Controladora		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base	235.171	235.171	235.171
CDI (%)	0,93%	0,70%	0,47%
Resultado financeiro atrelado ao CDI	2.187	1.640	1.094
Receitas financeiras adicionais se confirmando o cenário	-	547	1.094

	Controladora		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Base	145.920	145.920	145.920
CDI (%)	0,93%	0,70%	0,47%
Resultado financeiro atrelado ao CDI	1.357	1.018	679
Receitas financeiras adicionais se confirmando o cenário	-	339	679

f. Créditos a receber de Clientes: O gerenciamento do risco de crédito relacionado às contas a receber é constantemente monitorado pela Companhia, que possui políticas e procedimentos estabelecidos de controle. A concentração do risco de crédito é limitada dada a amplitude da base de clientes. Todas as operações e clientes significativos estão localizados no Brasil, não havendo clientes que, individualmente, representem mais que 10% das receitas. Em relação as vendas diretas através de financiamento próprio como para os Clientes do Clube de Férias, pessoas físicas e Operadoras, quando aplicável são avaliados os scores de bureaus de crédito, bem como histórico interno de inadimplência para definição de limite e concessão ou não do crédito. O risco de crédito é minimizado pois no caso de inadimplência, a hospedagem pode ser cancelada ou o contrato suspenso antes da chegada e, portanto, da prestação do serviço, mitigando eventual risco de perda.

g. Risco de liquidez: O risco de liquidez é o risco de escassez de recursos para liquidar obrigações. A gestão deste risco é efetuada pela Diretoria Financeira com o objetivo de garantir que a Companhia possua os recursos necessários para liquidar seus passivos financeiros na data de vencimento, sendo monitorado pelo Conselho de Administração e elaborado considerando as necessidades de captação e a gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequados recursos financeiros disponíveis em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras e através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e realizados. A seguir, estão as maturidades contratuais de empréstimos e financiamentos, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

	Passivos financeiros não derivativos - Consolidado							Mais de 5 anos
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos	
Empréstimos bancários	132.503	146.529	84.460	21.276	18.136	9.326	6.832	6.499
Fornecedores	75.760	75.760	75.760	-	-	-	-	-
	208.263	222.289	160.220	21.276	18.136	9.326	6.832	6.499

	Passivos financeiros não derivativos - Controladora							Mais de 5 anos
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos	
Empréstimos bancários	111.590	122.963	77.770	12.366	11.209	8.287	6.832	6.499
Fornecedores	49.973	49.973	49.973	-	-	-	-	-
	161.563	172.936	127.743	12.366	11.209	8.287	6.832	6.499

Instrumentos financeiros: A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

31. Seguros contratados
Em 31 de dezembro de 2023, a cobertura para danos materiais e lucros cessantes era de R\$ 70.000 e para responsabilidade civil de R\$ 39.379.

DIRETORIA			
	Alessandro Luiz da Cunha Presidente (CEO)	Thiago Souza Queiroz Diretor Administrativo Financeiro	Marlon Jose Ferreira Soares Controller
			Deucimar de Souza Contador CRC-GO.: 021826/O-0

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas e Diretores da **Companhia Thermas do Rio Quente S.A.**
Rio Quente - GO

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia Thermas do Rio Quente S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Thermas do Rio Quente S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores
A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas
A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Brasília, 29 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-DF

Fernando Rogério Liani
Contador CRC 1SP183836/O-6

THERMAS RIO QUENTE - BALANÇO DIGITAL.pdf

Documento número ef3c2b00-7235-4937-8307-7607fac3f117



Assinaturas

 faturamento@ohoje.com.br
Certificado digital. Verifique se já assinou com [ITI](#) ou [verificador ZapSign](#).



Hash do documento original (SHA256):
b242b7c82d5f3a91802914d6e661375728a654a9e37a79bbfc4cd14794f4ba53

Verificador de Autenticidade:
<https://app.zapsign.com.br/verificar/autenticidade?doc=ef3c2b00-7235-4937-8307-7607fac3f117>

Integridade do documento certificada digitalmente pela ZapSign (ICP-Brasil):
<https://zapsign.com.br/validacao-documento/>



Este Log é exclusivo e parte integrante do documento de identificação ef3c2b00-7235-4937-8307-7607fac3f117, conforme os Termos de Uso da ZapSign em zapsign.com.br