COMPANHIA THERMAS DO RIO QUENTE

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas - 31 de dezembro de 2023

Rio Quente - GO, 31 de dezembro de 2023.

Senhores Acionistas: De acordo com as determinações legais e estatutárias, apresenta mos o relatório da administração e as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 da Companhia Thermas do Rio Quente (Aviva), acompanhado do relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. Prazer, eu sou Aviva, gigante do entretenimento detentora dos complexos Rio Quen-Ltda. Prazer, eu sou Aviva, gigante do entretenimento detentora dos complexos Hio 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 desfavorável, 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 de clientes de confidence de confide tisfação dos nossos associados (colaboradores) além de performance financeira e avan-çamos 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 desafíos 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 melhoi 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 fina 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 rece-ber, 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 melhoria

Relatório da Administração lhões 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, con solidando 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 enga-jamento 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 equidade e inclusad, assimi-comino d'infeccimento de políticas ontes de Derinidos, ensas e uma gestão transparente. Nosso propósito está alinhado aos mais altos s mundiais de sustentabilidade e estamos comprometidos em estabelecer uma agenda ESG que reflita nossos valores e princípios. Reconhecemos a importância de agi agenda Eos que fema mossos valores e principios. Necomiectemos a importancia de agi de forma responsável e sustentável em relação ao meio ambiente, sociedade e governan ça. Temos o compromisso de proteger o meio ambiente, promover a inclusão e diversida: ça. Temos o compromisso de proteger o meio ambiente, promover a miciosad e directivade, 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

					melhorias contínuas em nossas ativida a sustentabilidade é uma fonte de orqu						
- uo caixa ilquiuo gerauo nas at	IVIuauca	<u>'</u>				de 2023 e de 2022 (Em milhares de reai			1105505 050	30Ciauos (G	Ulaburauu-
		Conso		Contro		de Loto e de Lott (Ea. es de real	υ,	Consol	idado	Control	adora
	Nota	2023	2022	2023	2022		Nota	2023	2022	2023	2022
Ativo						Passivo					
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	22.086	17.249	12.951	11.247	Empréstimos e financiamentos	16	57.882	67.157	52.535	61.710
Aplicações financeiras	5	178.807	157.240	132.064	108.326	Arrendamentos	17	3.407	3.537	3.407	3.537
Contas a receber	6	106.289	96.997	67.814	65.481	Fornecedores	18	60.351	52.641	49.973	39.647
Estoques	7	17.847	16.176	10.819	10.271	Impostos taxas e contribuições		7.713	5.593	4.759	3.143
Tributos a recuperar		11.973	6.475	10.114	6.228	Imposto de renda e contribuição social		854	2.298	-	1.339
Dividendos receber	23 f.1	-	-	19.245	19.245	Salários, provisões e encargos sociais	19	42.567	36.701	32.001	27.251
Adiantamento de dividendos	23 f.2	28.735	-	28.735	-	Contratos Clube de Férias	22	150.052	127.044	115.282	106.842
IR e CS a recuperar		2.068	3.955	1.937	3.234	Dividendos a pagar 2	23 f3	20.450	1.087	19.945	162
Despesas antecipadas	9	44.456	39.712	35.610	31.476	Dividendos antecipados exercício atual	23 f.4	-	-	40.574	28.694
Outros créditos		6.858	4.046	5.397	2.695	Adiantamento de clientes	20	69.834	55.459	35.912	35.191
Total do Ativo circulante		419.119	341.950	324.686	258.203	Outras obrigações		10.412	9.827	7.910	6.831
Não Circulante						Total do passivo circulante		423.522	361.344	362.298	314.347
Contas a receber	6	5.532	160	2.967	-	Não circulante					
Aplicações financeiras	5	41.015	41.283	5.426	4.876	Empréstimos e financiamentos	16	74.621	124.963	59.055	103.791
Impostos diferidos	8	28.405	25.859	11.849	14.733	Arrendamento	17	5.419	8.682	5.419	8.682
Despesas antecipadas	9	306	120	250	51	Imposto diferidos	8	64.368	64.368	-	-
Tributos a recuperar		9.614	8.678	9.614	8.678	Provisões para demandas judiciais	21	122.643	108.318	49.052	48.287
Depósitos judiciais	10	9.824	14.692	4.247	6.782	Contratos Clube de Férias	22	350.661	343.218	321.822	315.818
Investimentos	11	8.954	8.481	340.845	345.776	Outras obrigações		8.088	2.424	6.572	1.276
Propriedades para investimento		11.245	11.244	11.245	11.245	Total do passivo não circulante		625.800	651.973	441.920	477.854
Imobilizado	13	790.550	751.052	367.526	331.562	Patrimônio líquido	23				
Intangível	14	3.324	8.126	2.764	7.243	Capital social		30.638	30.638	30.638	30.638
Direito de uso	15	8.516	11.879	8.516	11.879	Prejuízo acumulado		-	(12.730)	-	(12.729)
Total do ativo não circulante		917.285	881.574	765.249	742.825	Reserva de lucros		64.679	-	64.679	-
4						Reserva de reavaliação		33.176	33.694	33.176	33.694
1						Ajustes de avaliação patrimonial		128.489	128.489	128.489	128.489
						Lucros à disposição da assembleia		28.735	28.735	28.735	28.735
						Patrimônio líquido atribuível aos					
						acionistas controladores		285.717	208.826	285.717	208.826
						Patrimônio líquido atribuível aos					
						acionistas não controladores		1.365	1.281		_
						Total do patrimônio líquido		287.082	210.107	285.717	208.826
Total do ativo		1.336.404	1.223.424	1.089.935	1.001.028	Total do Passivo e do patrimônio Lío			1.223.424	1.089.935	1.001.028
		As notas ex	plicativas sa	o parte integi	rante das den	nonstrações financeiras individuais e cor	isolida	uas.			

Demonstrações das Mutações no Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$) Consolidado e Controladora Ajustes avaliação Patrimônio Participação de líquido acionistas não Reserva disposição da Prejuízo Assembleia reavaliação patrimonial 34.148 128.489 legal de lucros acumulados (76.286) Controladora 145.725 controladores Total 1.058 146.782 Saldo em 31 de dezembro de 2021 Realização de reserva de reavaliação (674) 219 Realização de tributos sobre reserva de reavaliação Resultado líquido do exercício Saldo em 31 de dezembro de 2022 (219 30.638 33.693 128.489 (12.729) 1.281 210.10 Realização de reserva de reavaliação 144 (144)Realização de tributos sobre reserva de reavaliação Resultado líquido do exercício 96.835 96.835 85 96.92 Constituição de reserva legal Constituição dividendos obrigatórios Constituição de reserva de lucros Saldo em 31 de dezembro de 2023 4.842 (4.842) (19.945) (19.945)- (19.94 (59.837)59.837 **59.837** 33.175 4.842 285.717 1.366 287.08 30.638 128.489 28.735 são parte integrante das demonstra As notas explicativas

(Em milhares de Reais, exceto 1. Contexto operacional A Companhia Thermas do Rio Quente ("CTRQ" 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, é controlado diretamente pela Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A. 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 hotéis de terceiros, no formato de arrendamento, tais como: Hotel Pousada da Estância Thermas Pousada do Rio Quente S.C., Hotel Eco Aventura da Estância Cabanas do Rio Quente S.C. e Rio Quente Suite e Flat I (Hotel Luppi). (c) Participações em sociedade em conta de participação Condomínio Recanto das Águas Quentes tância Cabanas do Rio Quente S.C. e Rio Quente Suite e Flat I (Hotel Luppi). (c) Participação em sociedade em conta de participação Condomínio Recanto das Águas Quentes IV (Hotel Giardino). (d) Administração do Condomínio Recanto das Águas Quentes III e Condomínio Recanto das Águas 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, em especial no segmento de lazer e entretenimento. • Vale do Rio Quente Agência de Viagens e Turismo Ltda ("Valetur") - Controlada (participação de 99,99%) que tem como objeto o exercício das atividades da agência de viagens e turismo, compreendendo a prestação de serviços diretos de sua promoção, publicidade, propaganda e exploração. • Rio Quente Incorporações e Vendas Ltda. ("RQIV") - Controlada (participação de 95,03%) que tem por objeto a exploração do ramo imobiliário, com promoção, incorporação, compra e venda de imóveis, loteamentos, urbanismos, execução de obras e reformas de engenharia civil, elétrica e mecânica, consultoria na área de engenharia e prestação de serviços de manutenção em máquinas, móveis e utensílios. • Rio Quente Mineração Ltda. ("RQM") - Controlada (participação de 99,56%) que tem por objeto a exploração de atividades de mineração, pesquisa, prospecção e lavra de minérios, águas termais e minerais. Esta empresa é proprietária sa, prospecção e lavra de minérios, águas termais e minerais. Esta empresa é proprietária do terreno e da jazida de água denominado "ativo terma". • Rio Quente Consultoria e Assessoria Ltda. (RQCA) - Controlada (participação de 99,00%) que tem como objeto a atividade consultoria e assessoria em Clube de Férias. A Companhia dedica se também ao exercício da atividade própria de operadora, compreendendo a prestação de serviços diretos de sua promoção, publicidade, propaganda e exploração, bem como a realização de "shows", comercialização de bebidas, alimentos, vestuários e artesanatos. O capital circulante líquido ("CCL") em 31 de dezembro de 2023 encontra-se negativo no consolidado em R\$ 4.403 e R\$ 87.612 no individual, em dezembro de 2022 negativos em R\$ 4.404 p. Consolidado, em S\$ R\$ 6.6444 no individual o principal fator que afeta posso. sa, prospecção e lavra de minérios, águas termais e minerais. Esta empresa é proprietária 19.494 no consolidado e R\$ R\$ 56.444 no individual. O principal fator que afeta nosso 19.494 no consolidado e H\$ H\$ 56.444 no individual. O principal tator que afeta nosso CCL, é o modelo de negócio praticado pela Companhia, onde o passivo circulante é composto pelos pagamentos antecipados de hospedagem e pelas expectativas de utilização dos sócios do nosso Clube de Férias (Aviva Vacation Club) que será amortizado com prestação dos serviços. No final de 2023 estes valores de venda antecipada do clube de férias afetaram nosso passivo circulante (conforme nota explicativa 22) em R\$ 150.052 no consolidado de R\$ 115.282 no individual.

2. Bases de preparação a. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras individuais e consolida a. Declaração de conformade: As terionistrações infanceiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e com as normas internacionais de relatório financeiro - IFRS (International Financial Reporting Standards), emitidas pelo IASB (International Accounting Standards Board). A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas a foi accionista de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas a foi accionista de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas a foi accionista de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 29 de 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 2024. Após a sua emissão, somente os accionistas de consolidadas foi autorizada pela Diretoria de consolidadas foi autorizadas de consolidadas foi autorizada de consolidadas foi autorizadas de consolidadas foi autorizada de consolidadas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolida das, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela das, e somente elas, estao sendo evidenciadas, e correspondem aquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. D. Moeda funcional e moeda de apresentação: Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Entidade. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. c. Julgamentos e Incertezas sobre premissas e estimativas: Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplica-ção das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais pondem divergir dessas estimativas. Estimativas receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que ocorrem, ou seja, dentro de seu período de competência. As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, sobre incertezas relacionadas às premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas: • Nota Exolicativa 13 - Definição da vida útil do imobilizado e redução ao valor recuperável; • Nota Explicativa 21 - Provisão para demandas judiciais d. Mensuração do valor justo: Ac Explicativa 21 - Provisao para demandas judiciais d. Mensuração do Valor justo: Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes niveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma: • Nivel 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos. • Nivel 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nivel 1: preços cotados en distributos de la constitución de la para ativos e passivos e denticos. • Nivel 2: injutis, exceto os preços cotatos incluidos no Nivel 1, que são observáveis para o ativo ou o passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços). • Nível 3: inputs, para o ativo ou o passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). • Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na seguinte nota explicativa: Nota Explicativa nº 30 - Instrumentos financeiros e. Base de mensuração: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto por determinados elementos patrimoniais mensurados pelos seus valores iustos quando indicado ao longo desta Nota patrimoniais mensurados pelos seus valores justos quando indicado ao longo desta Nota

3. Políticas contábeis materiais Novas normas e interpretações ainda não efetivas: As seguintes normas e interpretações foram alteradas ou entra em vigor e não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia: • Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1) • Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1) • CPC 40/IFRS 7) • Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 02/IAS 21).
 Estonues: Os astquies são mensurados pelo valor de custo ou pelo valor realizával. Éstoques: Os estoques são mensurados pelo valor de custo ou pelo valor realizáve líquido, dos dois o menor. Os itens são identificados separadamente, analisando todos os iliquido, dos dois o menor. Os tiens são identificados separadamente, analisando todos os gastos de aquisição, transformação e outros incorridos para trazer os estoques à sua condição e à localização atuais. O custo de cada item é determinado a partir da média ponderada móvel. Nos custos de aquisição, compreende-se o preço de compra, os impostos e outros tributos, exceto os recuperáveis, bem como os custos de transporte, manuseio e outros diretamente atribuíveis à aquisição do produto. Abatimentos e outros descontes compresajes são deduzidos na detarminação do custo de aquisição. contos comerciais são deduzidos na determinação do custo de aquisição. O reconhecimento como custo dos produtos vendidos no resultado é feito mediante a venda do produto, sendo registrado no respectivo período em que a receita é reconhecida. Perdas de estoques: A Companhia reconhece e revisa mensalmente as perdas de estoques, avaliando os itens individualmente com base em alguns fatores como o total do
estoque próprio próximos do vencimento sem expectativa de uso, o total do estoque próprio reprovado pela qualidade e itens avariados, sendo que para definição de valor realizável líquido, a Companhia considera o valor médio do custo do item no estoque. c. Imobilizado. - Reconhecimento em mesuração; tiens de impolitizado são mensuraçãos pelo bilizado - Reconhecimento e mensuração: Itens do imobilizado são mensurados pelo billizado - Reconhecimento e mensuração: Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, acrescido de reavaliações realizadas em exercícios anteriores quando permitidas, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impatiment) acumuladas, quando aplicável. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui: • O custo de materiais e mão de obra direta; • Outros custos para colocar o ativo no local e na condição necessários para que estes sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração; • Os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados; • Os custos de empréstimos sobre ativos qualificaveis: • O software comprado que seja narte interrante empréstimos sobre ativos qualificáveis; • O software comprado que seja parte integrante emprestimos sobre ativos qualificaveis; • O software comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado. *Custos subsequentes:* Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidada (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma) serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são regitados no resultado. *Depreciação:* Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo métido linear no resultado do exercício com base na vida útil econômica estimada de cac componente. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil etimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja certo que a Companhia obterá propriedade do bem ao final do arrendamento. Terrenos não são depreciados. Itens cativo insubilizado são depreciados a partir da date om que são instalações a estão disposados dos propriedados dos posicios de procisidos de propriedade do bem ao final do arrendamento. Lerenos não são depreciados. Itens a ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que asão instalados e estão dispoi veis para uso ou, em caso de ativos construídos internamente, o dia em que a construç-é finalizada e o ativo está disponível para utilização. d. Instrumentos financeiros - Rec nhecimento e mensuração inicial: O contas a receber de clientes e os títulos de dívi emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outr ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se to nar parte das disposições contratuais do instrumento. Os instrumentos financeiros si inicialmente mensurados ao valor justo acrescido dos custos de transação que são dil para custos de transação que são dil proceso. nar parte das disposições contratuais do instrumento. Os instrumentos financeiros si inicialmente mensurados ao valor justo, acrescido dos custos de transação que são dir tamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. As contas a receber de clientes sem u componente significativo de financiamento são mensurados inicialmente ao preço coperação. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconheimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão ativos financeiros. No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado comensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio do resultado abrangente (VJR), ou ao valor justo por meio do resultado comensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Ativos financeiros: Um ativo financeiros e mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Ativos financeiros: Um ativo financeiros e mensurados ao custo amortizado se atender ambas as condicões a sequir financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir não for designado como mensurado a VJR; • é mantido dentro de um modelo de negóci nao for designado como mensurado a v.ht. • e mantido dentro de um modeio de negocio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativ somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto. Ativos fina ceiros que são mantidos dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tar pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiro são classificados como a VJOPA. Todos ativos financeiros que não são classificados experte apertizado eu a VJOPA. Codos ativos financeiros que não são classificados experte apertizado eu a VJOPA. Experimento são mosquedos a VJOPA. são classificados como a VJORA. Todos ativos financeiros que não são classificados : custo amortizado ou a VJORA, conforme descrito acima, são mensurados a VJR. Em : de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia somente tinha ativos financeiros classificad ao custo amortizado. *Passivos financeiros:* Os passivos financeiros são classificad como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Em 31 de dezembro de 2023 e 20: a Companhia somente tinha passivos financeiros classificados ao custo amortizado. O passivos financeiros mensurados ao custo amortizado são mensurados utilizando o m todo de juros efetivos. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é rec nhecido no resultado. e. Desreconhecimento: A Companhia desreconhece um ativo nanceiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quan a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa con a Compannia transiere os cireitos contratuais de recebimento aos tiuxos de caixa contratuais. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado
são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos
termos modificados é reconhecido a valor justo. No desreconhecimento de um passivo
financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhe-Innanceiro, a dilerença entre o valor contabil extinto e a contraprestação paga e reconnecida no resultado. *Compensação*: Os ativos ou passivos financeiros são compensados e
o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha
a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo
simultaneamente. **f. Caixas e equivalentes de caixa**: Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três
meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo, e são utilizados pela Companhia na pestão das nificante de alteração no valor justo, e são utilizados pela Companhia na gestão das obrigações de curto prazo. **g. Contas a receber:** As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado e a faturar. Correspondem, substancialmente, às diárias ingistradas peio valor taturado e a taturar. Correspondem, substancialmente, as ciarias in-corridas nos hotéis e demais produtos consumidos pelos hóspedes da Companhia. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia con-cluiu que o ajuste a valor presente das contas a receber é irrelevante em relação às de-monstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste. h. Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa: nao registrou nennum ajuste. n. Perda estimada para creditos de liquidação duvidosa: A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de premissas significativas. Os fatores utilizados para determinar se houve alteração substancial do contrato referem-se à modificação nos fluxos de caixa contratuais e extensão significativa do prazo da operação devido às dificuldades financeiras do devedor. A Administração exerce seu jul-gamento na avaliação da adequação dos montantes de perda esperada e, conforme sua experiência, realiza ajustes que podem ser decorrentes da condição de crédito de deter-minados clientes ou de ajustes temporários decorrentes de situações ou novas circuns-tâncias do mercado. Todos os títulos vencidos a mais de 90 dias são provisionados como potenciais perdas de acordo com a política da companhia Além disso, a Administração. potenciais perdas, de acordo com a política da companhia. Além disso, a Administração potenciais peradas, de acordo com a política da compannia. Alem disso, a Administração avalia se a títulos vincendos atrelados àqueles já provisionados como perda e, caso haja indícios de não recuperação do crédito, os títulos a vencer também são provisionados como Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD). i. Movimentação, transferência e baixa de ativos: Quando não houver expectativas razoáveis de recuperação de um ativo, considerando falta de condições de ser utilizado para os fins previstos pela entidade, sua baixa total ou parcial é realizada. Dessa forma, todos bens tangíveis cujas necessidades de baixa não são originadas de ajustes de impairement transferência entre grupos ou alignação, são baixados como perda fão logo sejam constransferência entre grupos ou alienação, são baixados como perda, tão logo sejam cons transierencia entre grupos o utilienação, são balxados como perda, tão logo sejam constatados como imprestáveis para uso. j. Teste de redução ao valor recuperável para unidades geradoras de caixa: A Companhia avaliou, em 31 de dezembro de 2023, a recuperação do valor contábil de seus ativos com base no seu valor justo, utilizando o modelo de valor líquido de venda versus valor contábil líquido de venda para sua UGC. O processo é realizado com base em fluxos de caixa futuros. O teste de recuperação do ativo realizado pela Companhia concluiu não ser necessário o reconhecimento de perdas por redução ao valor. k. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferdio. Conformota explicação a difesencia para se conhecidos somente em relação a difesencia por respuescidos somente em relação a difesencia con consecuencia de contribuição social diferencia para explicações somente em relação a difesencia de contribuição somente em relação a de contribuição somente em contribu nota explicativa 8, Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a dife nota explicativa 8, Ativos Fiscais Diferidos são reconnecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que se considera provável que a Companhia gerará lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do ativo fiscal diferido é avaliada no mínimo anualmente e é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos. I. Provisões Ativos Contingentes e Passivos Contingentes: Ativos e passivos contingentes são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. Os ativos contingentes não são reconhecidos exerte quando a Administração entender que sua realização for praticamente cercidos, exceto quando a Administração entender que sua realização for praticamente cer ciuos, exceto dejardo a Autimistração e intender que sua realização los praticamente cer-ta, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente. Para os passivos contingentes, uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia possui uma obrigação legal ou construtiva presente que possa ser estimada de maneira conflável, e é provável que um recurso econômico seja existino para liquidar a obrigação. A provisão para contingência é determinada pela seja exigido para liquidar a obrigação. A provisão para contingência é determinada pela Administração, de acordo com a expectativa de perdas, com base na opinião dos consultores legais internos e externos, por montantes considerados suficientes para cobrir per tores legais interiros e externos, por molitaries considerados suncientes para coom per-das e riscos. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como: • Prováveis: para as quais são constituídos pas-sivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica Provisões; • Possíveis: as quais são divulgadas nas Demonstrações financeiras individuais e consolidadas, não sendo nenhu-ma provisão registrada; • Remotas: as quais não requerem provisão e nem divulgação. O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente. m. Receitas e despesas financeiras: Receitas financeiras compreendem juros sobre m. Hecertas e despesas manceiras: Receitas inlanceiras compreendem juros soore investimentos realizados pela Companhia (incluindo aplicações financeiras), ajustes ao valor presente de ativos financeiros, ganhos na alienação de ativos financeiros, alterações no valor justo de ativos financeiros avaliados a valor justo através do resultado. Despesas financeiras compreendem despesas com juros de empréstimos e financiamentos, atualizações monetárias de tributos parcelados e provisões para contingências, alterações no valor justo de ativos financeiros ao valor justo através do resultado, perdas por ajuste ao valor recuperável de ativos financeiros ("impairment"). Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis a aquisicão construção ou produção de um ativo qualificavel são diretamente atribuíveis a aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, são reconhecidos no resultado do exercício, de acordo com o regime de competência. n Reconhecimento de receita: A Companhia considera se há outras promessas no contra to com cliente que são obrigações de performance distintas, às quais uma parcela do preço da transação precisa ser alocada (por exemplo, garantias, pontos de fidelização do cliente). Ao determinar o preço de transação para a venda do Serviço, a Companhia considera os efeitos da contraprestação variável, a existência de componentes de finan-

ciamento significativos, a contraprestação não monetária e a contraprestação devida ao cliente (se houver). As receitas são reconhecidas conforme os seguintes critérios

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 gran-de 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", nosa 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 respatados. 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 mun do, 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 ajustes, 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)

Acionistas controladores

Acionistas não controladores Resultado abrangente total

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\$)										
				lidado	Contro						
		Vota	2023		2023	2022					
	Receita operacional líquida	24	775.571			429,422					
	Custos das mercadorias vendidas			001.201	0.0.000						
	e serviços prestados	25	(439 962)	(384 592)	(255.467)	(224 675)					
	Lucro bruto		335.609			204.747					
	Despesas com vendas	26	(114.865)		(100.309)	(58.932)					
	Perda estimativa de créditos de		(,	()	(,	(,					
	liquidação duvidosa	6	(158)	190	(380)	12					
	Despesas gerais e administrativas		(104.209)	(91.427)		(54.620)					
	Outras receitas e despesas		((,	()	(===,					
	operacionais, líquidas	28	(18.079)	(15.647)	4.396	(8.255)					
	Equivalência patrimonial		(10.070)	(10.017)	(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		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 explicativa	s sã	parte inte	grante das							
	demonstrações financei	ras ii	ndividuais e	e consolida	adas.						
Demonstrações dos Resultados Abrangentes para os exercícios											
findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais - R\$)											
				nsolidado		roladora					
	5 11 1 //			202							
	Resultado do exercício		96.9	920 63.32	96.835	63.102					
	Outros resultados abrangentes		00.1		- 00.00						
٠ ا	Resultado abrangente total		96.9	63.3	<u>96.83</u>	63.102					
-	Resultado abrangente atribuível aos:										

demonstrações financeiras individuais e consolidada:

As notas explicativas são parte integra

96.835

96.920

63.102

63.324

17.249 17.392 11.247

96.835

96.835

63.102

63.102

		Consc	lidado	Contro	is - R\$) ntroladora			
	Nota		2022					
Fluxo de caixa das atividades operaciona								
Lucro líquido do exercício		96.920	63.324	96.835	63.10			
Ajustes do lucro de itens sem desembolso								
de caixa:	_							
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		158		380				
Depreciação e amortização	13	43.215	40.722	28.500				
Equivalência patrimonial Provisões para demandas judiciais	21	11.020	955	5.204 (3.000)				
Reversões demandas judiciais	21	11.020	933	(3.000)	1.13			
(PPA - Purchase Price Allocation)		_	_	_	(386			
Recuperação indébitos tributários		(936)	(472)	(936)	(472			
Provisão para IR e CS diferidos	8		9.196					
Juros incorridos sobre empréstimos	16							
Baixa bens do ativo imobilizado obsoletos e/								
ou sucateados		1.476	4.775	263	4.52			
		169.747	146.319	148.468	122.73			
(Aumento) redução dos ativos								
Contas a receber		(14.822)	13.533					
Estoques	7	(,						
Impostos a recuperar		(3.611)						
Depósitos judiciais	10		6.037		3.16			
Outros ativos		(8.389)	(35.016)	(3.542)	(23.033			
Aumento (redução) dos passivos		33.170	05.050	28.374	01 14			
Fornecedores Adiantamento de clientes e Clube de férias	22							
Obrigações trabalhistas	~~	5.866						
Obrigações fiscais		676						
Outros passivos		6.422			4.10			
Provisões pagas	21			(18.048)				
Caixa líquido gerado nas atividades			1					
operacionais		214.927	173.872	175.537	141.55			
Juros e encargos pagos sobre empréstimos		(25.145)	(24.110)	(23.072)	(21.916			
Fluxo de caixa líquido proveniente das								
(utilizado nas) atividades operacionais		189.782	149.762	152.465	119.63			
Fluxo de caixa das atividades de								
investimentos		(75 000)	(00.005)	(=0.40=)	(00.00=			
Aquisição de bens do ativo imobilizado				(56.107)				
Aquisição de bens do ativo intangível	14							
Aplicações financeiras Aporte em controlada	5	(21.299)	(44.038)	(24.288)	(14.423			
Recebimento de dividendos	22	-	-		,			
Caixa líquido (gerado) aplicado nas	20			11.880	13.30			
atividades de investimento		(97 150)	(83 833)	(69.120)	(45 090			
Fluxos de caixa das atividades de		(57.100)	(00.000)	(00.120)	(40.000			
financiamentos								
Captação de empréstimos	16	4.160	14.727	4.160	1.70			
Pagamento de empréstimos	16	(59.072)	(71.755)	(53.338)	(63.848			
Pagamento de arrendamentos	16							
Pagamento de dividendos	23	(29.317)	(4.333)	(28.897)	(4.332			
Caixa líquido gerado (aplicado) nas								
atividades de financiamento		(87.795)	(66.072)	(81.641)	(71.183			
Aumento (redução) de caixa e			(4.45)	4 =c :				
equivalentes de caixa		4.837	(143)	1.704	3.35			
Caixa e equivalentes de caixa no início		4= 0	4= 000	44.6:-	7.00			

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 confirma- ção do pagamento, onde recebem um voucher como comprovação para a sua utilização em data pré-agendada.	seja, no momento da utilizaçã da hospedagem pelo cliente, c							
Serviço Ingressos Visitantes	Os clientes adquirem ingressos visi- tantes chamados "day use" mediante confirmação do pagamento, onde re- cebem um voucher como comprova- ção para sua utilização em data pré- -agendada.	A receita somente é reconhec mediante a prestação do serv ou seja, no momento da util ção 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 N° 22.	A receita é reconhecida mediat te a prestação do serviço, o seja, no momento da utilizaçã da hospedagem pelo cliente o forma diária conforme períoc de utilização da hospedagem.							
Produto	Os clientes adquirem produtos em nossos estabelecimentos, como ali- mentos, bebidas, souvenir e vestuá- rios.	No momento da venda, conse quente circulação de mercadori e mudança de titularidade.							
Outros serviços	Os clientes adquirem os serviços em nossos estabelecimentos, como alu- guel de boias, guarda volumes, SPA (Servico de massagem).	A receita é reconhecida mediar te a prestação do serviço, o seja, no momento que os serv cos são prestados.							

A receita e menura inquitua va devolutojes, desconición coniericias e brillintações e e 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 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. 4. Caixa e equivalentes de caixa Consolidado Controladora

2023 2022 2023 2022 8.715 6.737 Caixa e bancos 8.515 4.454 15.349 Aplicações financeiras (i) 8.534 8.534 6.793 22.086 17.249 17.249 11.247 (i) As aplicações financeiras com características de equivalentes de caixa referem-se substancialmente as aplicações automática, com rendimento anuais de aproximadamen te 7,3% em 2023 (11,7% em 2022).

5. Aplicações financeiras

a. Composição

plicativa 30.

	Conso	lidado	Contro	ladora
	2023	2022	2023	2022
Certificados de depósitos bancários - CDB	40.778	32.279	13.716	2.957
undos de renda fixa	179.044	166.244	123.774	110.245
	219.822	198.523	137.490	113.202
Circulante	178.807	157.240	132.064	108.326
lão circulante	41.015	41.283	5.426	4.876
aplicações financeiras remanescente de curto				
ês, e antes de 12 meses, com rendimentos ar				
2022 A evnocição de Companhia e cuae coi	ntroladae s	rienne da	ii ah sevet	Irne a IIma

continuação 6. Contas a receber	Consolidado Controladora	c. Informações sobre suas controladas co de 2023 e 2022	n base nas demonstrações financ	ceiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro 2023
Clientes Valores faturados Valores não faturados (i)	2023 2022 2023 2022 101.064 86.836 63.738 57.817 9.242 10.267 5.282 7.293	Total do ativo	Vale do Rio Quente Agência de Viagens Sauipe S/A e Turismo Ltda. 1 327.557 71.602	Rio Quente Rio Quente Incorporações e Mineração Ltda. Consultoria Ltda 232.046 2.435 Vendas Ltda. 20.778
Clientes partes relacionadas (ii) Perda estimada para créditos com liquidação duvidosa	1.914 297 2.158 388 (399) (241) (397) (17) 111.821 97.157 70.781 65.481	Ativo circulante Ativo não circulante Passivo circulante	73.171 70.764 254.396 838 114.951 785	48.310 2.435 10.669 183.736 - 10.109 15.195 12 5.407
Circulante Não circulante (i) Contas a receber de clientes que ainda não realizaram o check-out da hospedagem. (ii) Clientes partes relacionadas	106.289 96.997 67.814 65.481 5.532 160 2.967 -	Passivo não circulante Patrimônio líquido Capital social Receita líquida	84.493 - 128.113 70.816 236.938 8.370 258.677 5.818	63.361 45 2.173 153.490 2.379 13.198 132 - 5.100 19.193 30 171
Vale do Rio Quente Agência de Viagem e Turismo Ltda	Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022 - - 91	Resultado líquido do exercício % participação direta da controladora No capital social e votante	(29.036) 6.737 100,00% 99,99%	16.852 175 154 99,56% 99,00% 95,03% 2022
Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A. Rio Quente Empreendimentos Imobiliários Ltda. Rio Quente Mineração Ltda. Rio Quente consultoria e Assessoria Ltda	497 53 497 53 449 244 450 244 923 - 923 - 45 - 45 -		Vale do Rio Quente Agência de Viagens Sauipe S/A e Turismo Ltda.	Rio Quente Rio Quente Rio Quente Consultoria e Incorporações e Mineração Ltda. Assessoria Ltda Vendas Ltda.
Rio Quente Empreendimentos imobiliários Ltda. As operações realizadas entre partes relacionadas são realizadas em condições acordada:	1.914 297 2.158 388	Total do ativo Ativo circulante Ativo não circulante	315.959 65.656 70.374 64.800 245.585 856	214.368 2.210 20.879 30.619 2.210 10.701 183.749 - 10.178
A composição por idade dos valores a receber vencidos é apresentada a seguir Contas a receber de clientes	Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022	Passivo circulante Passivo não circulante Patrimônio líquido Capital social	82.907 1.576 75.903 - 157.149 64.080 236.938 8.370	15.292 6 5.906 62.438 - 1.929 136.638 2.203 13.044 132 - 5.100
Valores a vencer: Até 30 dias Entre 31 e 60 dias Entre 61 e 90 dias	30.489 30.638 17.566 18.300 15.295 14.694 10.897 10.695 10.831 9.364 7.547 6.878	Receita líquida Resultado líquido do exercício % participação direta da controladora	220.272 4.960 (4.822) (6.607)	16.452 88 3.517 14.404 203 3.163
Entre 91 e 120 dias Entre 121 e 180 dias Entre 181 e 360 dias	8.436 7.356 5.690 5.308 12.326 10.720 8.022 7.735 16.003 13.245 9.490 8.876	No capital social e votante d. Outros investimentos	100,00% 99,99%	99,56% 99,00% 95,03% Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022
Acima de 360 dias Valores vencidos: Vencidos até 30 dias	5.532 160 2.967 98.912 86.177 62.179 57.792	Títulos Estância Thermas Títulos Estância Cabanas Purchase price allocation (PPA)		6.546 6.073 6.547 6.075 2.402 2.402 1.719 1.719 - - (34.051) (33.852)
Vencidos entre 31 e 60 dias Vencidos entre 61 e 90 dias Vencidos entre 91 e 120 dias	186 34 173 - 30 93 13 - 16 26 4 -	Outros investimentos 12. Propriedades para investimentos		6 6 (1) (1) 8.954 8.481 (25.786) (26.059) Consolidado e Controladora
Vencidos entre 121 e 180 dias Vencidos entre 181 e 360 dias Mais de 360 dias	30 49 - 13 353 68 393 3 	Lates de torres		Valor Contábil Valor de Mercado 2023 2022 2023 2022
Total b. A movimentação da provisão para perda estimada com crédito de liquidação duvid	<u>101.064</u> <u>86.834</u> <u>63.738</u> <u>57.817</u>	Lotes de terras Terrenos 13. Imobilizado		768 768 2.872 3.197 10.477 11.245 29.528 27.991 11.245 11.245 32.400 31.188
Saldo inicial Constituição de provisão no exercício	2023 2022 2023 2022 (241) (431) (16) (29) (2.842) (539) 3 (80)	a. Composição consolidado Terrenos Edifícios	31/12/202 Custo 98.795 465.079 (134.9	ção Total Custo Depreciação Total - 98.795 98.795 - 98.795
Baixas contra contas a receber Reversão de valores recuperados no exercício Saldo final	2.167 - (384) - <u>517</u> <u>729</u> - <u>92</u> (399) (241) (397) (17)	Instalações Máquinas e equipamentos Equipamentos de informática	64.888 (33.8 71.586 (40.5 35.477 (28.5	332) 31.056 61.775 (29.009) 32.766 565) 31.021 65.482 (36.960) 28.522 511) 6.966 33.537 (24.837) 8.700
A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de crédito e perdas por redução au receber de clientes estão divulgadas na Nota Explicativa 30. c. Remuneração dos administradores: As remunerações dos administradores, responsa	o valor recuperável, relacionadas a contas a áveis pelo planejamento, direção e controle	Veículos Tratores Móveis e utensílios Culturas permanentes	17.738 (11.0 394 (1 46.960 (29.9 348	191) 203 279 (168) 111
dos negócios da Companhia e controladas, que incluem os membros do conselho de admin tadas como custos e despesas do exercício, incluindo os benefícios e encargos sociais con Salários e outros benefícios de curto prazo	respondentes, estão apresentadas a seguir: 2023 2022 2.770 3.271	Benfeitorias propr. terceiros Aquifero Construções em andamento (i) Total	14.886 (10.9 193.689 70.735 1.080.575 (290.0	942) 3.944 14.886 (8.818) 6.068 - 193.689 193.689 - 193.689 - 70.735 58.138 - 58.138
Participação no resultado 7. Estoques	1.489 744 4.259 4.015	 i. As principais obras em andamento na cont 2024, construção do hotel horizontal In Casa Construção do Parque Aquático, Multipropri 	oladora são: Construção do novo Re com projeção de encerramento em dade Ala Água, Construção da Cel	125) 190.590 1.008.851 (257.799) 751.052 estaurante Hot Park com projeção de encerramento em 12025. E na controlada Sauipe as principais obras são: ntral de Produção de Alimentos com encerramento de
Alimentos e bebidas	Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022 7,423 7,700 4,645 4,460 4,645 4,460 4,460 4,460	longo prazo. b. Movimentação do imobiliza Terrenos	do consolidado 31/12/2022 98.795	Custo Custo 2 Adições Baixas Transferências 31/12/2023 98.795
Manutenção e limpeza Materiais administrativos Mercadorias para revenda Outros	4.368 4.813 3.115 3.118 1.502 1.637 1.436 1.190 3.769 2.026 1.561 1.503	Edifícios Instalações Máquinas e equipamentos Equipamentos de informática	425.495 61.775 65.482 33.537	5 - 39.584 465.079 5 - (396) 3.509 64.888 2 7.130 (1.243) 217 71.586
O estoque é composto por itens de revenda e consumo e não contém itens obsoletos e n constituir provisão para perda de estoque.	<u>17.847</u> <u>16.176</u> <u>10.819</u> <u>10.271</u>	Veículos Tratores Móveis e utensílios	15.896 279 40.531	6 1.843 (1) - 17.738 9 115 394 1 7.180 (268) (483) 46.960
8. Imposto de renda e contribuição social a. Taxa efetiva	Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022	Culturas permanentes Benfeitorias propr. terceiros Aquífero Construções em andamento	348 14.886 193.689 	6 14.886 9 193.689 3 57.010 (719) (43.694) 70.735
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social Equivalência patrimonial Lucro antes do imposto de renda e contribuição social e após equivalência patrimon Alíquota vigente	99.804 77.498 99.719 71.968 - 5.204 (6.120)	,	1.008.851 Taxa depreciação	75.639 (3.048) (867) 1.080.575 Depreciação
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente combinada Ajustes para a alíquota efetiva:	(33.933) (26.349) (35.674) (22.388)	Edifícios Instalações Máquinas e equipamentos	anual 31/12/2022 3% (120.574) 9% (29.009) 8% (36.960)) (14.348) (134.922)) (4.885) 62 - (33.832)) (4.802) 935 262 (40.565)
Imposto diferido não constituído sobre prejuízo Depreciação revisão vida útil Adições/exclusões permanentes Impostos sobre lucro controladas tributadas pelo presumido	(7.084) (2.949) 158 82 143 (349) (523) 4.872 506	Equipamentos de informática Veículos Tratores Móveis e utensílios	24% (24.837) 15% (9.530) 7% (168) 10% (27.903)) (4.095) 421 - (28.511)) (1.565) 1 - (11.094)) (23) - (191)
Programa Emergencial de Retomada do Setor de Eventos (Perse) (i) Outros Total Imposto de renda e contribuição social:	$ \begin{array}{c ccccccccccccccccccccccccccccccccccc$	Benfeitorias propr. terceiros	4% (27.593) (8.818) (257.799) 751.052	(2.124) - (10.942) (34.272) 1.572 474 (290.025)
Corrente Diferido	(5.430) (4.978) - 7 2.546 (9.196) (2.884) (8.873) (2.884) (14.174) (2.884) (8.866)	Terrenos Edifícios	31/12/2021 96.559 415.690	2.730 (494) - 98.795
 (i) A Companhia fez adesão Programa Emergencial de Retomada do Setor de Eventos - PE reduz a zero por 60 meses as alíquotas de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, incidentes sob hotelaria no período de março 2022 a fevereiro 2027. b. Impostos diferidos ativo 	RSE, instituído pela Lei nº 14.148/2021, que re as receitas das atividades de eventos e	Instalações Máquinas e equipamentos Equipamentos de informática	56.884 61.916 29.670	4 - (155) 5.046 61.775 6 3.987 (458) 37 65.482 0 1.862 (345) 2.350 33.537
Diferenças temporárias ativas	Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022	Veículos Tratores Móveis e utensílios Culturas permanentes	16.049 184 38.799 348	4 95 - 279 9 2.230 (555) 57 40.531
Prejuízó fiscal Provisão Perdas Incentivos Fiscais (FINAN) Provisão de participação nos lucros Riscos cíveis, trabalhistas, fiscais	356.459 354.175 61.879 80.432 169 169 169 169 169 13.240 10.141 10.822 8.264 101.756 90.938 53.229 56.230	Benfeitorias propr. Terceiros Aquífero Construções em andamento	14.662 193.689 51.785	2 224 14.886 3 193.689 5 28.253 (3.816) (18.084) 58.138
Provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa Impairment do ativo imobilizado Revisão de vida útil ativo imobilizado	399 225 397 17 84.686 88.891 1.455 1.044 - 1		976.235 Taxa depreciação anual 31/12/2021	Depreciação
Alíquota nominal	462 - 462 558.626 545.583 126.958 145.113 34% 34% 34% 189.933 185.498 43.166 49.338	Edifícios Instalações Máquinas e equipamentos	3% (107.091) 9% (23.977) 8% (32.930)) (13.509) 26 - (120.574)) (5.061) (1) 30 (29.009)) (4.395) 359 6 (36.960)
	129.108) (123.459) (5) (32.420) (36.180) (31.317) (34.600) (28.405) 25.859 11.849 14.733	Equipamentos de informática Veículos Tratores Móveis e utensílios	24% (21.773) 15% (9.093) 7% (155) 10% (25.898)) (565) 128 - (9.530)) (13) (168)
tributários diferidos consolidados que são oriundos da realização das diferenças temporária c. Impostos diferidos passivo	as e do prejuízo fiscal. Consolidado Controladora	Benfeitorias propr. Terceiros	4% (6.700) (227.617) 748.618	(2.118) - (8.818) (31.476) 1.294 - (257.799)
Diferenças temporárias passivas Ágio Compra Vantajosa Sauipe Atualização depósitos judiciais	2023 2022 2023 2022 10.039 10.239 10.039 10.239 1.834 2.767	Composição controladora Terrenos	Custo Deprect 49.164	<u>iação</u> <u>Total</u> <u>Custo</u> <u>Depreciação</u> <u>Total</u> 49.164 49.164
Revisão de vida útil Reavaliação Ajuste de avaliação patrimonial	18.331 21.422 18.331 21.422 50.398 51.061 50.398 51.061 195.753 195.753 6.437 6.437	Edifícios Instalações Máquinas e equipamentos Equipamentos de informática	29.906 (13 50.230 (30	3.450) 200.556 239.661 (68.856) 170.805 3.886) 16.020 29.501 (12.019) 17.482 0.103) 20.127 47.273 (28.119) 19.154 1.097) 4.952 24.255 (19.088) 5.167
Comissões diferidas Time Share Base de cálculo diferenças temporárias ativas Alíquota nominal Total	7.369 14.486 6.904 12.606 283.724 295.728 92.109 101.765 34% 34% 34% 34% 28.405 25.859 11.849 14.733	Veículos Tratores Móveis e utensílios	15.353 (9 394 30.406 (20	0.074 6.279 13.790 (7.830) 5.960 (191) 203 279 (168) 111 0.317 10.089 26.598 (18.768) 7.830
Impostos diferidos não constituídos Eliminado com Ativo Diferido Total do imposto de renda e contribuição social	322 (32.420) (36.180) (31.317) (34.600) (2.884) (14.174) (2.884) (8.866)	Culturas permanentes Benfeitorias propr. Terceiros Construções em andamento Total	55.895	. 348 348 - 348 0.255) 3.893 14.148 (8.148) 6.000 - 55.895 49.541 (49.54) 1.373) 367.526 494.558 (162.996) 331.562
Despesas antecipadas Seguro a apropriar	Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022 184 49 85 11	c. Movimentação do imobilizado controla	ora31/12/2022A	Custo dições Baixas Transferências 31/12/2023
Antecipação para intercambiadora Clube de férias Antecipação licenças de software Custo aéreo (i)	536 706 270 706 1.813 349 1.813 280 902 1.086 404 525	Terrenos Edifícios Instalações Máquinas e equipamentos	49.164 239.661 29.501 47.273	49.164 37.345 277.006 - (65) 470 29.906 3.969 (1.012) - 50.230
Comissões diferida Clube de férias (ii) Outras Circulante	583 892 325 699 44.762 39.832 35.860 31.527 44.456 39.712 35.610 31.476	Equipamentos de informática Veículos Tratores Móveis e utensílios	24.255 13.790 279 26.598	2.215 (421) - 26.049 1.563 - 15.353 115 - 394 4.076 (268) - 30.406
Não circulante (i) Custo antecipado passagens aéreas inclusas nos pacotes de hospedagem (ii) Comissões pagas antecipadas pelas vendas dos contratos do Clube de férias, são aproreconhecimento da receita, no momento da hospedagem.	306 120 250 51	Culturas permanentes Benfeitorias propr. terceiros Aquífero	348 14.148 -	348 14.148
reconnecimento da receita, no momento da nospedagem. 10. Depósitos judiciais a. Composição dos depósitos judiciais	Consolidado Controladora	Construções em andamento	49.541 494.558 Taxa	44.562 - (38.208) 55.895 56.500 (1.766) (393) 548.899 Depreciação
Tributário Trabalhista Cível	2023 2022 2023 2022 4.587 10.186 1.239 4.366 5.035 4.347 2.868 2.308 202 159 140 108	Edifícios Instalações	depreciação anual 31/12/2022 3% (68.856) 7% (12.019)	7.594) (76.450) 1.929) 62 - (13.886)
b. Movimentação dos depósitos judiciais Consolidado	9.824 14.692 4.247 6.782	Máquiñas e equipamentos Equipamentos de informática Veículos Tratores	7% (28.119) 29% (19.088) 10% (7.830) 7% (168)) (2.430) 421 - (21.097)) (1.244) (9.074)) (23) (191)
Trabalhistas 25.694 (15.507) 10.187 9.915 (18.789) Tributários 4.475 (129) 4.346 1.054 (349)	I2.2023 Eliminação com provisões Saldo líquido 31.12.2023 16.820 (12.232) 4.588 5.180 (246) 4.934	Móveis e utensílios Benfeitorias propr. terceiros	9% (18.768) 4% (8.148) (162.996)	(1.775) 226 - (20.317) (19.880) 1.503 - (181.373)
Cíveis e outros 994 (835) 159 1.395 (1.399) 31.163 (16.471) 14.692 12.364 (20.537) Eliminação Saldo líguido	990 (688) 302 22.990 (13.166) 9.824 Eliminação Saldo líquido	Terrenos	331.562 31/12/2021 46.928	Custo Adições Baixas Transferências 31/12/2022 3 2.730 (494) - 49.164
31.12.2022 com provisões 31.12.2022 Adições Baixa 31. Trabalhistas 11.430 (7.064) 4.366 4.376 (11.223) Tributários 2.436 (129) 2.307 927 (349)	12.2023 com provisões 31.12.2023 4.583 (3.344) 1.239 3.014 (146) 2.868	Territors Edifícios Instalações Máquinas e equipamentos Equipamentos de informática	235.502 29.055 44.610 21.233	2 - (77) 4.236 239.661 5 - 446 29.501 0 2.842 (273) 94 47.273
Cíveis e outros 859 (750) 109 794 (825) 14.725 (7.943) 6.782 6.097 (12.397) 11. Investimentos	828 (688) 140 8.425 (4.178) 4.247 Consolidado Controladora	Veículos Tratores Móveis e utensílios	13.839 184 25.212	9 16 (65) - 13.790 4 95 279 2 1.656 (270) - 26.598
Participação em empresas controladas Outros investimentos (i)	2023 2022 2023 2022 - - 366.631 371.835 8.954 8.481 (25.786) (26.059)	Culturas permanentes Benfeitorias propr. Terceiros Aquífero Construções em andamento	348 13.924 - 39.383	4 224 14.148 224 14.148 3 <u>21.812 (3.816) (7.838) 49.541</u>
(i) Majoritariamente títulos de clubes recreativos. a. Participações em empresas controladas	8.954 8.481 340.845 345.776 2023		Taxa depreciação anual 31/12/2021	3 30.155 (5.327) (488) 494.558 Depreciação
Sauipe S/A Patrimônio Vale do Rio Quente Ag. de Viagens e Turismo Ltda. 100,00% 128.113 70.816 70.816	Lucro/ Saldo do prejuízo Resultado participação (29.037) 128.113 (29.037) 6.737 70.806 6.736	Edifícios Instalações Máquinas e equipamentos	3% (61.943) 7% (10.128) 7% (25.477)	(6.939) 26 - (68.856) (1.921) - 30 (12.019) (2.827) 215 (30) (28.119)
Rio Quente Mineração Ltda. 99,56% 153.490 Rio Quente Consultoria e Assessoria Ltda 99,00% 2.379 Rio Quente Incorporadora e Venda Ltda. 95,03% 13.198	16.852 152.815 16.778 175 2.355 173 	Equipamentos de informática Veículos Tratores Móveis e utensílios	29% (17.575) 10% (7.697) 7% (155) 9% (17.271)) (198) 65 - (7.830)) (13) (168)) (1.668) 171 - (18.768)
367.996 Patrimônio Participação líquido	(5.119) 366.631 (5.204) 2022 Lucro/ Saldo do Resultado prejuízo investimento participação	Benfeitorias propr. terceiros	4% (6.050) (146.296) 323.922	(2.098) - (8.148) (17.505) 805 - (162.996) 2 12.650 (4.522) (488) 331.562
Sauipe S/A 100,00% 157.151 Vale do Rio Quente Ag. de Viagens e Turismo Ltda. 99,99% 64,080 Rio Quente Mineração Ltda. 99,56% 136.638	(4.821) 157.150 (4.822) (6.607) 64.071 (6.606) 14.404 136.037 14.341	controlada Sauipe S.A identificou indicadore	da existência de ativos que poderia ao valor recuperável de ativo imobi orção da depreciação ocorrida em o	
Rio Quente Consulforia e Assessoria Ltda 99,00% 2.203 Rio Quente Incorporadora e Venda Ltda. 95,03% 13.044 b. Movimentação participação das empresas controladas	203 2.181 201 3.163 12.396 3.006 6.342 371.835 6.120	Terrenos Edifícios	Depi	reciação/ reversão 31/12/2022 reversão 31/12/2023 (25.232) 3.182 (59.76t) 3.177 (56.584)
202 Sauipe Rio Quente	Rio Quente Rio Quente Incorporadora	Instalações Máquinas e equipamentos	(3.860) (1.228) (93.263)	908 (2.952) 771 (2.181) 282 (946) 257 (689) 4.372 (88.891) 4.205 (84.686)
Saldo no início do exercício 157.150 64.071 Mineração Ltda. Col Equivalência patrimonial (29.037) 6.735 16.778 Saldo no final do exercício 128.113 70.806 152.815	nsultoria Ltda e Venda Ltda Total 2.181 12.396 371.835 174 146 (5.204) 2.355 12.542 366.631	valor justo, através da contratação de um las Sauipe S.A realizou uma nova avaliação com eventuais modificações relevantes na conjunt	do especializado para precificar seu o intuito de verificar possíveis altera ra atual do mercado de turismo, que	rável de seus ativos (Impairment), utilizando o critério de is ativos a valor de mercado. Em dezembro de 2023, a ações relevantes na estrutura física de seu complexo ou pudessem impactar, atualizar ou alterar o valor descrito
202 Saulpe Rio Quente	Rio Quente Rio Quente Incorporadora	no laudo técnico produzido por uma consultor não constatou nenhuma alteração significativ	a independente em dezembro de 20 na estrutura física do complexo, bei vos anteriormente avaliados no laud	22. Após a nova avaliação supracitada, a Administração m como nas suas relações de mercado nesse momento do independente produzido por consultoria especializada
Saldo no início do exercício S/A Valetur Mineração Ltda. Cor 147.481 70.677 121.506 Adiantamento para futuro aumento de capital 14.490 - - - -	nsultoria Ltda e Venda Ltda Total 1.980 9.390 351.034 - - 14.490	a. Composição consolidado	3	31/12/2023 31/12/2022
Equivalência patrimonial (4.821) (6.606) 14.341 Reversão de dividendos propostos - - 190 Saldo no final do exercício 157.150 64.071 136.037	201 3.006 6.121 - 190 2.181 12.396 371.835	Sistemas aplicativos software Bens intangíveis	Custo 42.449 34 42.483	lepreciação Total Custo Depreciação Total 8.092 (40.159) 3290 42.844 (34.752) 8.092 34 34 34 34 8.126 (40.159) 3.324 42.878 (34.752) 8.126
				continua

continuação b. Movimentação consolidado Custo	Controladora Eliminação com Provisões Eliminação com Provisões
Sistemas aplicativos software 31.12.2022 Adições Transferências 31.12.2023 Bens intangíveis 42.33 212 393 43.449 34.449 34.449 34.449 34.449	Provisões Dépósitos líquidas Provisões Dépósitos líquidas 31.12.2022 judiciais 31.12.2022 Adições Baixas 31.12.2023 judiciais 31.12.2023 Trabalhistas 27.377 (7.064) 20.313 6.407 (2.700) 31.084 (3.344) 27.740
	Tributários 14.496 (129) 14.367 5.279 (12.165) 7.610 (146) 7.464 Cíveis e outros 14.356 (750) 13.606 169 10 14.536 (688) 13.848 Total 56.230 (7.943) 48.287 11.855 (14.855) 53.230 (4.178) 49.052 c. Processos judiciais provisionados: Ações cíveis: Em 31 de dezembro de 2023, as ações cíveis estão relacionadas preponderantemente: (i) pedidos de indenização decorrentes de rompimento de contrato do Clube de férias; e (ii) pedidos de indenização decorrentes de relações consumerista. Ações trabalhistas: Referem-se a ações movidas por ex-colaboradores cujos pedidos se constituem em
8.126 (5.195) 393 3.324 Custo 201 dições Transferências 31.12.2022 Sistemas aplicativos software 42.334 22 488 42.844 Bens intangíveis 42.364 2 488 42.878	pagaménto de verbas rescisórias, adicionais salariais, horas extrás, adicional de periculosidade e processos que atribuem responsabi- lidade solidária à Companhia. Ações Tributárias: As ações fiscais estão relacionadas preponderantemente com IRPJ e CSLL, na qual o entendimento da fiscalização diverge do da Companhia quanto ao momento do reconhecimento das despesas e custos na venda dos produtos do Aviva Vacation Club, ISS do município de Mata de São João-BA, isenção do IPI sobre a importação de equipamentos e discussão de ICMS sobre energia elétrica. d. Processos judiciais não provisionados; Os processos da Companhia e de suas contro- ladas, com grau de risco considerado pelos seus assessores jurídicos como possível, são os relacionados abaixo, para os quais não há
Taxa depreciação anual 31.12.2021 Adições Transferências 31.12.2022 (28.972) (5.780) - (34.752)	provisão contábil. Consolidado Controladors Controladors
28.972 (5.780) - (34.752) (28.972) (5.788) 488 8.126 c. Composição controladora	Civel 1.122 34.856 757 40.818 973 33.403 607 39.507 Trabalhista 541 22.948 671 30.813 380 20.983 439 22.239 Tributário 72 66.094 19 59.962 69 13.716 14 12.980
31/12/2023 31/12/2022 2 31/12/2023 3 3 3 3 3 3 3 3 3	1.735 123.898 1.447 131.593 1.422 68.102 1.060 74.726 Os processos cíveis estão relacionados preponderantemente com questões de relação consumerista e indenizações cíveis. Os processos trabalhistas estão relacionados preponderantemente com o pedido de reconhecimento de vinculo empregaticio, diferenças
Bens intangíveis	salariais, horas extras e seus respectivos reflexos. Os processos tributários estão relacionados preponderantemente com questões previdenciárias. 22. Contratos do clube de férias O Aviva Vacation Club é uma modalidade do Clube de Férias em que a venda de diárias para fins de hospedagem é realizada de forma
Custo 31.12.2022 Adições Transferências 31.12.2023 Sistemas aplicativos software 39.882 212 393 40.487	antecipada. Estas diárias serão utilizadas pelos clientes fidelizados em até 15 anos dependendo do produto adquirido, em forma de subscrição garantindo a disponibilidade e preços ofertados. Ou seja, neste modelo de fidelização os clientes adquirem o direito de uso de unidade hoteleira através do Contrato de Cessão de Direito de Uso, previsto na Lei Geral do Turismo (L. 11.771, de 17/09/2008). Ao
Bens intangíveis	aderir ao programa do Clube de Férias, o cliente fidelizado terá os seus pontos disponíveis de acordo com a integralização (pagamento) do contrato. A quantidade de pontos contratados e a vigência do contrato serão de acordo com o produto escolhido. Os pontos podem ser convertidos em diárias nos nossos resorts conforme o produto e conveniência de cada cliente. Quando da utilização da hospeda-
Sistemas aplicativos software depreciação anual Sistemas aplicativos software 20% (32.656) (5.084) (30.7.740) (37.740) (37.740) (37.740) (37.740) (37.740) (4.872) (4.872) (5.084) (5.	gem, o cliente contribui adicionalmente com uma taxa de manutenção (para cobrir os custos operacionais do hotel) mais uma taxa de alimentação (para ter acesso ao regime de alimentação "meia-pensão" com direito à café da manhã e almoço no Rio Quente Resorts ou "all inclusive" com direito à alimentação e bebidas no complexo Costa do Sauje Resorts) e, caso o cliente não utilize suas diárias anualmente, dentro do período aquisitivo contratado, é efetuada uma redução do saldo de pontos como receita de não utilização. O contrato extingue-se quando o saldo de pontos contratados é utilizado na sua totalidade ou pelo término da validade do contrato, considerando o que ocorrer primeiro. O valor líquido de vendas antecipadas classificado no passivo, totalizando em 2023 R\$ 500.713 no consolidado e R\$ 437.104 no individual para nós é um grande fator de geração futura de receitas. Considerando as receitas recorrentes
Sistemas aplicativos software Bens intangíveis 31.12.2021 (39.374) Adições (70.074) Transferências (39.882) 39.882 (39.892) 17 - - - 17 17 - - 17 17 - - - 17 - </td <td>adicionais (taxas de manutenção e regime de alimentação "meia-pensão" ou "all inclusive") que os clientes gerarão futuramente com suas próximas hospedagens, o que chamamos de "lifetime value" dos clientes fidelizados, teremos um grande potencial de geração de novas receitas ao longo da vigência dos contratos. Os passivos dos contratos do Clube de Férias são apresentados de forma líquida, eliminado pelos recebíveis, conforme quadro a seguir: Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022</td>	adicionais (taxas de manutenção e regime de alimentação "meia-pensão" ou "all inclusive") que os clientes gerarão futuramente com suas próximas hospedagens, o que chamamos de "lifetime value" dos clientes fidelizados, teremos um grande potencial de geração de novas receitas ao longo da vigência dos contratos. Os passivos dos contratos do Clube de Férias são apresentados de forma líquida, eliminado pelos recebíveis, conforme quadro a seguir: Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022
Sistemas aplicativos software depreciação anual 20% 31.12.2021 Adições (27.366) Transferências (32.656) 31.12.2022 (27.366) (5.290) - (32.656) (32.656) 12.025 (5.270) 488 7.243	Saldo inicial 470.262 429.812 422.660 389.196 Novos contratos 772.410 578.151 598.614 440.218 Cancelamentos de contratos (378.298) (226.262) (306.647) (185.805)
15 Direito de uso a. Composição 31/12/2023 31/12/2022	Baixas por utilização de pontos - receita (200,949) (166.817) (157.409) (126.007) Compensação de contas a receber (162.712) (144.622) (120.114) (94.942) Saldo final 500.713 470.262 437.104 422.660 Circulante 150.052 127.044 115.282 106.842
Custo Depreciação Total 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	Não circulante 350.661 343.218 321.822 315.818 23. Patrimônio líquido a. Capital social: O capital social da companhia em 31 dezembro de 2023 e 2022 é de R\$ 30.638, composto por 507 ações preferenciais
b. Movimentação 25.413 (16.897) 8.516 25.240 (13.361) 11.879	e 474 ações ordinárias totalizando 891 ações. b. Reserva de reavaliaçã o: Refere-se à reserva de reavaliação integrante dos bens do imobilizado, líquida da realização por meio de depreciação e dos impostos diferidos c. Ajustes de avaliação patrimonial: Na transição das práticas contábeis anteriores para os CPCs foram atribuídos custos aos ativos imobilizados alocados nas rubricas de terrenos ao
Classe de ativos Saldo 31/12/2021 Adição 23.618 Baixa 264 31/12/2022 23.882 Adição 1/12/2023 Baixa 31/12/2023 31/12/2023 21/2023 Veículos 1.358 24.976 - - 1.358 25.240 - - 1.358 1.358 - - - 1.358 25.240 - - 25.240 173 - 25.240	Ativo Thermal (representado pelo conjunto de ativos terreno e a jazida mineral) das controladas Rio Quente Mineradora e Rio Quente Incorporadora e Venda Ltda., de forma a refletir o valor justo desses ativos na data de adoção dos novos pronunciamentos do CPC. A Companhia e suas controladas registraram na conta ajuste de avaliação patrimonial o efeito reflexo dos ajustes realizados na controlada Rio Quente Mineração. A realização do ajuste de avaliação patrimonial para lucros acumulados ocorre na proporção a realização do ativo imobilizado correspondente. d. Destinação de lucros; De acordo com o Estatuto da Companhia, após o término do exercício social o lucro terá a seguinte destinação: • Reserva legal: é constituída a razão de 5% sobre o lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do at 193 da 18 da 16 da 70.75 ató a limite de 20% do capital social • Reserva estatutária é prostituída pelo lucro líquido apor a pós a constituída por lucro líquido apor a constituída por lucro a constituída por lucro a constituída por lucro a constituída por lucro a constituída po
Classe de ativos amortização anual nóveis 15% Adição (3.206) Baixa (3.1/12/2022) 31/12/2022 (3.377) Adição (3.206) Baixa (3.1/12/2022) Adição (3.377) Baixa (3.772) 31/12/2023 (3.377) - (15.762) Veículos 20% (616) (260) - (876) (259) - (1.335) (9.895) (3.466) - (13.361) (3.536) - (16.897)	termos do art.193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. * Reserva estatutária: é constituída pelo lucro líquido, após a constituição da reserva legal e dividendos obrigatórios com finalidades de aumento de capital ou à distribuição de dividendos conforme o deliberado em Assembleia Geral. * Dividendos obrigatórios: constituído de 25% do lucro líquido do exercicio ajustado na forma do artigo 202 da Lei 6.404/76. Composição: 2023 2022
16. Empréstimos e financiamentos a. Composição dos Empréstimos e financiamentos Consolidado Controladora	Amortização do prejuízo acumulado (12.729) (76.286) Realização de reservas de reavaliação 518 455 Resultado base para apropriação da reserva legal 84.624 (12.729) Reserva legal - 5% do resultado do exercício (4.842) -
Taxa de juro média (2023) Vencimento (3024) 2022 (2023) 20	Reserva legal - 5% do resultado do exercicio Resultado base para distribuição de dividendos Dividendos mínimos obrigatórios - 25% e. Lucros à disposição da Assembleia: Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de R\$28.735 (idêntico em 2022), refere-se a saldo re-
F Č O 8,5% 18/01/2029 50.396 55.047 50.396 55.047 FINAME 0,0% 15/03/2023 9 9 9 9 Fundo C. Financiamento do Nordeste-FNE 7,7% 15/02/2027 20.823 26.249 -	manescente (após a aprovação do pagamento de dividendos e demais destinações) do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, o qual os acionistas consignaram expressamente que não chegaram a um acordo sobre a sua destinação. Em 6 de abril de 2022, uma das acionistas da sociedade propôs ação judicial em face da Companhia e das demais acionistas (diretas e indiretas),
Outros 61,1% 30/04/2024 37 113	a fim de discutir o impasse quanto a destinação dos lucros da empresa ora referenciado acima. Dessa forma, em atendimento aos acionistas, destinatários por lei do resultado do exercício, e decisão liminar no referido processo, os valores ficarão classificados como "Lucros à disposição da Assembleia" até que haja por parte dos acionistas ou do juízo competente uma definição expressa da sua destinação, podendo ser capitalizado ou distribuído como dividendos. Em 31 de julho de 2023, o Conselho de Administração aprovou
b. Movimentação empréstimos consolidado Saldo Inicial Tipo de contrato Saldo Inicial 31/12/2022 Adições Pagamento Juros Juros Pagos 31/12/2023	em reuñião extraordinária, o pagamento dos R\$ 28.735, realizado em agosto de 2023, a ser classificado inicialmente a título de adian- tamento de dividendos, sendo que deverá, em momento oportuno com a celebraco do novo acordo societário, ser deliberado em As- sembleia Geral da Companhia para conversão deste valor em dividendos definitivos e abatidos contra a rubrica de "lucros a disposição
Capital de Giro 110.702 - (44.526) 13.689 (18.618) 61.247 F C O 55.047 4.160 (9.008) 4.672 (4.475) 50.396 FINAME 9 - - - - -	da assembleia". Na AGE de 11 de março de 2024, os acionistas aprovaram a conversão do adiantamento de dividendos relativos ao exercício social de 2019 no montante de R\$ 28.735, em dividendos definitivos, com a consequente baixa da rubrica de "lucros à disposição da assembleia", conforme previsto no Termo de Convivência firmado em 31 de julho de 2023. Movimentação dos adiantamentos de dividendos - e.1 Dividendos a receber
Fundo C. Financiamento do Nordeste-FNE 26.249 - (5.4\$\frac{4}{3}\) 2.010 (1.982) 20.823 Outros 113 - (75) 69 (70) 37 192.120 4.160 (59.072) 20.440 (25.145) 132.530 Saldo Inicial	Controladora 2023 2022 Rio Quente Mineração Itda 14.450 14.450
Saldo Inicial Pagamento Juros Juros Saldo Final Pagamento Pagamento Saldo Final Pagamento Pagamento Saldo Final Pagamento	Rio Quente Incorporações e Vendas Ltda 4.795 4.795 4.795 19.245 19.245 19.245 Controladora
F Č O 66.510 1.709 (13.507) 5.618 (5.284) 55.046 FINAME 104 - (95) 2 (2) 9 Fundo C. Financiamento do Nordeste-FNE 18.428 13.018 (5.228) 2.034 (2.004) 26.248	Movimentação dos dividendos a receber 2023 2022 Saldo inicial 19.245 19.245 Recebido da Rio Quente Mineração Ltda
Outros 187 - (75) 62 (61) 113 245.249 14.727 (71.755) 28.009 (24.110) 192.120 c. Movimentação empréstimos controladora	Saldo final 19.245 19.245 19.245 2.45 19.245 19.245 19.245 2.45 2
Saldo Inicial Pagamento de contrato Juros 3/12/2022 Saldo Final de Final de Giro Adições dições 4 dições de Final de Giro Juros Pagos 3/1/2/2023 Saldo Final de Final d	## 10 Quente Empreendimentos e Participações S.A ## 28.735 - 28.73
F C O 55.047 4.160 (9.008) 4.672 (4.475) 50.396 FINAME 9 (9) (53.338) 18.339 (23.072) 111.590	Minoritários da Companhia Thermas do Rio Quente - 162 - 162 - 162 - 162 - 162 - 162 - 162 - 162 - 162 - 162 - 162 - 163 - 19.945
Saldo Inicial Pagamento Juros Juros Saldo Final Incredes Incred	Minoritários da Rio Quente Incorporações e Venda Ltda 390 638 1- 10tal 20.450 1.087 19.945 162 Movimentação dos dividendos a pagar
F C O 66.510 1.709 (13.507) 5.618 (5.284) 55.046 FINAME 104 (95) 2 (2) 9 223.793 1.709 (63.849) 25.764 (21.916) 165.501	Consolidad plantar Endominical plantar Endominical plantar Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Incidendos a pagar Rio Quente Empreendimentos e Participações S.A Inc
Cláusulas 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. Saldo Saldo Saldo Índice Data Índice Data	Pagamento minoritários Rio Quente Incorporações e Venda Ltda (248)
Contratodevedor em 31/12/22 em 31/12/22devedor em 31/12/23 em 31/12/23Índice emanutenção do índi-Atigindo valver exigido valver em 2022 lndice e manutenção do índi-Valver exigido valver exigido valver em 2022 lndice e manutenção do índi-	Pagamento minoritários Rio Quente Mineração Ltda Saldo final e.4 Dividendos recebidos antecipados (171) 1.087 19.945 162 Controladora
Caixa Econômica Federal 12.417 10.508 dívida (ICSD) mínimo de 1,30 Não - Sim - Banco Santander 17.574 8.780 Dívida Líquida / EBITDA <3,0	Saldo de dividendos recebidos antecipados Rio Quente Mineração Ltda 2023 2022 40.574 28.694 Controladora
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 dividas que possuem condições especiais de vencimento antecipado quarante crusa de currante o currante financiamento actual de covenante financiamento actual de vencimento antecipado e covenante financiamento actual de vencimento actual	Movimentação dividendos recebidos antecipados 2023 2022 Saldo inicial 28.694 14.706 Recebimento antecipados da Rio Quente Mineração Ltda 11.880 13.988
antecipado cruzado (cross acceleration). Importante ressaltar que em 2023 todos covenants financeiros foram cumpridos. **Cronograma de amortização das parcelas** **Consolidado** 2024 **Controladora** 57.882 52.535	Saldo final 40.574 28.694 24. Receita operacional líquida Consolidado Controladora 2023 2023 2023
2025 21.313 13.325 2026 18.124 11.575 2027 11.611 10.583	Receita de revenda de mercadoria 2023 2022 2023 2022 Receita de serviços 161.268 140.271 113.803 130.429 Receita de serviços 457.311 383.301 274.427 200.165 Receita do Clube de Férias 194.238 166.233 152.754 122.207
2028 9.704 2028 em diante 13.869 132.503 111.590	Receita operacional bruta 812.817 689.805 540.984 452.801 (-) Deduções de vendas (37.246) (38.511) (22.648) (23.379) 775.571 651.294 518.336 429.422
Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por alienação fiduciária e recebíveis. Garantias Consolidado Controladora 2023 2022 2023 2022	25. Custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados Consolidado Controladora
Descrição	Pessoal (164.170) (143.218) (75.782) (64.174) Materiais indiretos (15.647) (13.283) (9.075) (7.49) Serviços de terceiros (54.557) (46.923) (39.908) (37.775) Depreciação e amortização (33.821) (31.950) (19.445) (18.000)
Direitos creditórios 28.785 28.785 28.785 28.785 28.785 28.785 28.785 28.785 178.478 Garantias para financiamento de obras e capital de giro. 225.156 26.615 178.478 178.478	Custos dos serviços prestados (41.741) (44.469) (43.440) (37.527) Custo das mercadorias vendidas (127.921) (102.185) (68.963) (59.629) Outros (i) (2.105) (2.564) 1.146 179
17. Arrendamentos a. Composição consolidado e controladora 2023 2022 Imóveis 8 705 11 977	(i) Inclui despesas com decoração, gastos internos, transporte de hospedes, gastos legais e taxas. 26. Despesas com vendas Consolidado Controladora
Imóveis 8.795 11.977 Veículos 31 242 Circulante 3.537 3.537	Pessoal 2023 2022 2023 2022 Materiais (57.974) (26.780) (53.828) (24.867) Serviços de terceiros (14.703) (10.748) (13.414) (9.820)
Não circulante 8.682 8.682 b. Movimentação consolidado e controladora Classe de ativos Saldo 31/12/2022 Adição Baixa Saldo 31/12/2023	Depreciação e amortização (602) (613) (584) (593) Marketing (22.099) (20.462) (15.625) (12.319) Despesas internas de comercialização (6.127) (4.021) (5.746) (3.597)
Imóveis 11.977 173 (3.375) 8.795 Veículos 242 - (211) 31 12.219 173 (3.566) 8.826	Despesas de viagens e alimentação (3.445) (1.927) (3.445) (1.927) Outras (i) (2.320) (874) (842) (863) (114.865) (71.195) (100.309) (58.932)
18. Fornecedores Cons⊍lado 2023 Controladora Enricedores produtos 2023 2022 2023 2022 Fornecedores produtos 21,238 19,922 12,258 12,258	(i) Inclui despesas com combustíveis e lubrificantes, IPTU, Gastos legais e taxas, etc. 27. Despesas gerais e administrativas
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	Serviços de terceiros (30.144) (29.978) (11.147) (11.483) Depreciação e amortização (8.793) (8.157) (8.470) (7.668) Impostos e Taxas (7.272) (5.717) (741) (949)
Outros fornecedores 5.301 (0.351) 2.756 (0.351) 1.767 (0.394) 2.748 (0.394) 49.973 (0.394) 39.647 (0.394)	Água e esgoto (2.642) (2.320) (1) (1) Despesas de viagens e alimentação (3.009) (1.961) (1.751) (1.258) Manutenções (2.297) (1.926) (207) (262) Outras (i) (3.332) (1.376) (1.063) (930)
Controladora 2.023 2.022 Vale do Rio Quente Agência de Viagem e Turismo Itda 280 337	(i) Inclui gastos material de limpeza, utensílios de pequeno valor, seguro predial e material de decoração. 28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas
Rio Quente Incorporações e vendas Ltda 8.353 8.354 Rio Quente Mineração Ltda. 6.256 1.672 14.889 10.363	a. Outras receitas Consolidado 2023 Controladora 2022 Bonificação / Merchandising 68 292 24 748
19. Salários, provisões e encargos sociais Consolidado Controladora	Aluguel/ arrendamento 10.863 8.966 9,290 7.098 Clube de Férias (i) 8.034 3.874 5.979 3.874 Multa por cancelamento de contrato evento 141 231 92 3 Indébitos tributários 4.967 - 4.892 -
Salários e encargos 11.348 9.763 9.535 8.152 Provisões remuneração variável 13.239 10.140 10.822 8.264 Provisões de férias 17.980 16.798 11.644 10.835 42.567 36.701 32.001 27.251	Outras receitas \$\frac{5.648}{\$\text{subtotal}}\$ \frac{4.9}{29.721}\$ \frac{3.688}{\$\text{23.965}}\$ \frac{(223)}{11.500}\$ (i) Receitas com multa de cancelamento e taxa de manutenção por não utilização de pontos do programa Clube de Férias.
20. Adiantamento de clientes Consolidado 2023 2022 2023 2022 Controladora 2023 2022 2023 2022	b. Outras despesas Consolidador a 2023 Controladora 2022 Controladora 2023 2022 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2024 2023 2022 2023 2023 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023
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	PIS e COFÍNS sobre outras receitas (2.059) (1.614) (1.576) (936) Perda contas a receber (3.872) (6.055) (423) (3.141) Custo baixa imobilizado e intangível (1.476) (959) (393) (706)
Adiantamento ingressos visitantes Hot Park Outros 2.903 1.853 2.900 1.853 5.72 69.834 55.459 35.912 21. Provisões para demandas judiciais	Outras despesas (3.913) (4.073) (2.130) (749) Subtotal (47.880) (29.459) (19.569) (19.755) Outras receitas e despesas operacionais, líquidas (18.079) (15.647) 4.396 (8.255)
21. Provisões para demandas judiciais A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente seus riscos de contingências, com base em critérios jurídicos, econômicos e contábeis. Estes riscos são classificados com base na expectativa de perda provável, possível ou remota, conforme o grau de exigibilidade da contingência, levando-se em consideração as análises de seus assessores jurídicos. Por determinação legal são efetuados	29. Resultado financeiro líquido Consolidado Controladora Receita de aplicação financeira 26.676 21.225 16.713 12.543 Outras receitas financeiras 1.288 298 1.237 231
depósitos judiciais, os quais podem estar vinculados às contingências provisionadas ou não provisionadas. Com base na análise individual desses processos e tendo como suporte a opinião dos advogados da Companhia, efetuou provisão para riscos fiscais e outras contingências que representam a perda provável nesses processos, conforme demonstramos a seguir:	Total das receitas financeiras 27.964 21.523 17.950 12.774 20.440 (28.009) (18.339) (25.764) 21.523 (25.764) (28.009) (1.228) (785) (863) (1.228) (785) (863) (1.228) (785)
a. Composição das provisões <u>Consolidado Controladora 2023 2022</u> 2023 2022	Descontos concedidos (2.545) (2.088) (2.354) (1.928) Juros com arrendamentos (1.183) (1.199) (1.183) (1.199) Outras despesas financeiras (942) (124) (1.022) (124)
Trabalhistas 56.508 48.825 27.740 20.313 Tributários 37.255 44.059 7.464 14.367 Cíveis 28.880 15.434 13.848 13.606 Total 122.643 108.318 49.052 48.286	Total das despesas financeiras (26.458) (32.648) (29.878)
b. Movimentação das provisões Consolidado Eliminação com Provisões Eliminação com Provisões	a. Classificação dos instrumentos financeiros A tabela a seguir apresenta os valores contábeis dos ativos e dos passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Valor contábil Ativos financeiros não mensurados ao valor justo Notas Consolidado Controladora
Provisões Dépósitos líquidas Provisões Dépósitos líquidas 31.12.2022 judiciais 31.12.2022 Adições Baixas 31.12.2023 judicial 31.12.2023 Trabalhistas 64.332 (15.507) 48.825 8.584 (4.176) 68.740 (12.232) 56.508	Ativo 2023 2022 2023 2022 Caixa e equivalente de caixa 4 22.086 17.249 12.951 11.247 Aplicações financeiras 5 219.822 198.523 137.490 113.202
Tributários 44.188 (129) 44.059 5.477 (12.164) 37.501 (246) 37.255 Cíveis 16.269 (835) 15.434 13.814 (515) 29.568 (688) 28.880 Total 124.789 (16.471) 108.318 27.875 (16.855) 135.809 (13.166) 122.643	Contas a receber 6 109.907 96.860 68.623 65.093 Outros créditos 6.858 4.046 5.397 2.695 Total 358.673 316.678 224.461 192.237
	continua

i dodivoo iiilanoen oo nao mendaradoo do valor jabto		- 001100	iiuuuo		naaora
Passivo		2023	2022	2023	2022
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 v	vez que	seus valore	es contábei	s são razo	avelmente
próximos de seus valores justos. b. Gerenciamento de riscos: No curso normal da	s suas o	perações,	a Companh	nia é expos	sta aos se-
quintes riscos relacionados aos seus instrumentos financeiros: (i) risco de mercado;	(ii) risco	de crédito;	e (iii) risco	de liquide:	z. O acom-
panhamento dos riscos da Companhia é acompanhado pelo Conselho de Administra	ção, que	possui po	deres para	a tomada	de decisão
sobre as estratégias a serem adotadas. c. Riscos de mercado: Os riscos de merca	ado estã	o relaciona	ados, princi	palmente,	aos riscos
de mudança nos preços dos produtos e serviços ofertados pela Companhia, assim co	omo os j	uros e outra	as taxas qu	e possam	influenciar
a sua receita, bem como os valores dos seus ativos e passivos. O objetivo da Adn	ninistraç	ão é geren	ciar e cont	rolar a exp	osição da
Companhia aos riscos de mercado, dentro de limites compatíveis, afastando os obsta	áculos a	o crescime	nto dos neg	ócios. Os	instrumen-
tos financeiros da Companhia que são afetados pelo risco de mercado incluem: (i) ca	ixa e eqi	uivalentes o	de caixa; (ii) aplicaçõe	s financei-
ras; (iii) contas a receber de clientes e (iv) empréstimos, financiamentos e títulos o	de dívida	a. d. Risco	da taxa c	le juros; [Decorre da
possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações	de taxa	s de juros	incidentes	sobre seu	ıs ativos e
passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca	diversifi	car a capta	ação de red	cursos em	termos de
indicadores e utilização de taxas prefixadas e pós-fixadas. A Companhia utiliza os re	ecursos	oriundos d	as atividad	es operaci	onais para
gerir as suas operações e para garantir parte dos planos de investimento. Para con					
mento, a Companhia obtém empréstimos e financiamentos junto às principais institui					
dade de existirem aumentos relevantes nos indexadores impactando o custo de capt	tação de	empréstin	nos e financ	ciamentos	bem como
o custo do endividamento e finalmente acarretando o aumento das suas despesas	financei	as. Como	estratégia (de gerencia	amento do
risco de taxa de juros, a Administração mantém contínuo monitoramento dos indexad					
tarifas e contratos do Clube de Férias para mitigar essas flutuações. e. Análise de s					
está atrelado majoritariamente aos contratos, atrelados ao CDI, IPCA, TJLP. As norr					
põem sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em no					
quadro demonstrativo de análise de sensibilidade. Com a finalidade de verificar a se					
Companhia está exposta na data base de 31 de dezembro de 2023, foram estimado	os 3 cer	nários distir	ntos, consid	derando o	volume de

conjuntifia exposar la data das de 31 de dezenhor de 2025, indirestinados e certainos distintos, considerando volunte 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			
Variável de risco	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	
Variável de risco	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	-	-	-	
Variável de risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III	
Base	<u> 18.511</u>	<u> 18.511</u>	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	
Variável de risco	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	
		Consolidad		
Variável de risco	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	
Variável de risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III	
Base	31.886	31.886	31.886	
Pré-Fixadas (%)	8,34%		8,34%	
Resultado financeiro atrelado pré-fixado	2.659	2.659	2.659	
Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	-	-	

	Base	39.387	39.386	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
	Variável de risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
	Base	37	37	37
•	IGP-M = 5,46% a.a	5,46%	7,01%	8,37%
	Resultado financeiro atrelado ao IGP-M	2	3	3
	Encargos financeiros adicionais se confirmando o cenário	-	1	1
)	Variável de risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
	Base total do empréstimo	132.503	132.502	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
	Os valores, demonstrados nos quadros acima partem de uma posição da carteira em 31 de deze	mbro de 2023	3. porém não	refletem uma

Cenário I Cenário II Cenário III

Os valores, demonstrados nos quadros acima partem de uma posição da carteira em 31 de dezembro de 2023, porém não refletem uma previsão de realização devido ao dinamismo do mercado, constantemente monitorado pela Companhia e suas controladas. Os saldos de equivalentes de caixa e aplicações financeiras da Companhia em 31 de dezembro de 2023, está majoritariamente indexada à variação do CDI. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI, adotando-se a data base de 31 de dezembro de 2023, a Companhia efetuou testes de sensibilidade para cenários adversos. O Cenário I corresponde às taxas de juros apuradas na data acima em a participação do Administração. 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 a (deterioração da taxa do CDI em 25% ou 50% superiores ao cenário provável). 50% superiores ao consul Consolidado
Cenário I Cenário II Cenário III
15 3/49
15.349 Aplicações

Aplicações de liquidez imediata	15.349	15.349	15.349				
Aplicações de liquidez não imediata	219.822	219.822	219.822				
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				
		Controlador	а				
Aplicações	Cenário I	Cenário II	Cenário III				
Aplicações de liquidez imediata	8.430	8.430	8.430				
Aplicações de liquidez não imediata	137.490	137.490	137.490				
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							

f. Créditos a receber de Clientes: O gerenciamento do risco de credito relacionado as contas a receber e constantemente monitoriam pela Companhia, que possui políticas e procedimentos estabelecidos de controle. A concentração do drisco 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 aplicavel 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 floquida.

Раssivos financeiros não derivativos - Consolidado
Valor Fluxo de саіха Er Fo

	vaior	Fiuxo de caixa						iviais de
	contábil	contratual	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 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 fi	nanceiros	não deriv	ativos - C	Controlad	ora	
	Valor	Fluxo de caixa						Mais de
	contábil	contratual	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 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 cont	troladas não efetu	am aplica	cões de c	aráter es	peculativo	em deri	vativos ou
quaisquer outros ativos de risco.				•			,	
31. Seguros contratados								
Em 31 de dezembro de 2023, a cobertura p	ara danos m	nateriais e lucros d	essantes e	era de R\$	70.000 e	para resp	onsabilida	de civil de
R\$ 39.379.								

Deucimar de Souza Thiago Souza Queiroz Diretor Administrativo Financeiro Marlon Jose Ferreira Soares Controller Contador CRC-GO.: 021826/O-0

Variável de risco

Consolidado

Controladora

DIRETORIA

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas e Diretores da

Alessandro Luiz da Cunha Presidente (CEO)

Passivos financeiros não mensurados ao valor justo

Companhia Thermas do Rio Quente S.A.

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

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 sufficiente 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 poi 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 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
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com bas 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 Brasília, 29 de março de 2024

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

feitas pela administração.

Fernando Rogerio Liani Contador CRC 1SP183836/O-6

THERMAS RIO QUENTE - BALANÇO DIGITAL.pdf

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



Assinaturas



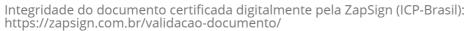
faturamento@ohoje.com.br

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





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

