
HOTEL MAJESTIC S.A.

Demonstração Financeira

2025 / 2024



P L A N
CONSULTORIA

Rua Tiradentes, 446, Ed. San Thiago, Sala 83
Vila Itapura, Campinas, SP, CEP 13023-190
+55 (19) 3324.7622

HOTEL MAJESTIC S.A.
Demonstrações Financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

Plan Assessoria Contábil

Relatório da Administração

HOTEL MAJESTIC S.A.

CNPJ: 43.121.946/0001-19

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sas., o Balanço Patrimonial, Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração do Fluxo de Caixa e as Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025. Águas de Lindóia, março de 2026.

Balancos Patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em reais)

ATIVO	2025		2024	
	R\$	%	R\$	%
CIRCULANTE				
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.106.760	16,98	4.280.523	25,83
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Duplicatas a Receber - Clientes	3.440.914	18,81	2.727.451	16,46
(-) Duplicatas / Cambiais Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos e Contribuições a Recuperar	157.284	0,86	157.284	0,95
Estoques	1.642.661	8,98	580.847	3,50
Adiantamentos	785.064	4,29	330.771	2,00
Outros Recebíveis	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas de Exercícios Seguintes	33.425	0,18	31.492	0,19
<i>Total do Circulante</i>	<i>9.166.107</i>	<i>50,10</i>	<i>8.108.367</i>	<i>48,93</i>
NÃO CIRCULANTE				
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				
Depósitos Judiciais	98.015	0,54	98.015	0,59
Partes Relacionadas / Inter Cias / Mútuo	3.538	0,02	3.538	0,02
Empréstimos Compulsórios	0,00	0,00	0,00	0,00
Titulos de Capitalização	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Total do Realizável a Longo Prazo</i>	<i>101.553</i>	<i>0,56</i>	<i>101.553</i>	<i>0,61</i>
INVESTIMENTOS				
Participações Societárias	1.456.907	7,96	1.576.221	9,51
Consortios	238.274	1,30	0,00	0,00
Incentivos Fiscais	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Total dos Investimentos</i>	<i>1.695.181</i>	<i>9,27</i>	<i>1.576.221</i>	<i>9,51</i>
IMOBILIZADO				
Custo Histórico	12.431.480	67,95	11.441.472	69,04
(-) Depreciações	(5.098.421)	(27,87)	(4.655.669)	(28,09)
<i>Total do Imobilizado</i>	<i>7.333.059</i>	<i>40,08</i>	<i>6.785.802</i>	<i>40,95</i>
INTANGÍVEL				
Custo Histórico	19.211	0,11	19.211	0,12
(-) Amortizações	(19.211)	(0,11)	(19.211)	(0,12)
<i>Total do Intangível</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Total do Não Circulante</i>	<i>9.129.793</i>	<i>49,90</i>	<i>8.463.577</i>	<i>51,07</i>
TOTAL ATIVO	18.295.900	100,00	16.571.945	100,00

HOTEL MAJESTIC S.A.
 Demonstrações Financeiras
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
 (Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

Plan Assessoria Contábil

PASSIVO	2025		2024	
	R\$	%	R\$	%
CIRCULANTE				
Fornecedores	1.125.577	6,15	973.477	5,87
Empréstimos e Financiamentos	6.960.398	38,04	4.639.956	28,00
Salários e Encargos Sociais	1.837.129	10,04	1.190.376	7,18
Impostos e Contribuições	901.002	4,92	403.730	2,44
Provisão para I.R.P.J. / CSL	0,00	0,00	0,00	0,00
Parcelamento de Impostos	321.805	1,76	314.156	1,90
Dividendos a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos de Terceiros	853.904	4,67	676.309	4,08
Outras Contas	1.556	0,01	1.556	0,01
<i>Total do Circulante</i>	<i>12.001.369</i>	<i>65,60</i>	<i>8.199.560</i>	<i>49,48</i>
NÃO CIRCULANTE				
Empréstimos e Financiamentos	2.376.014	12,99	2.986.184	18,02
Impostos e Contribuições Parcelados	1.796.597	9,82	3.097.543	18,69
Partes Relacionadas / Inter Cias / Mútuo	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisão p/ Processos Judiciais	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Total do Não Circulante</i>	<i>4.172.611</i>	<i>22,81</i>	<i>6.083.727</i>	<i>36,71</i>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Capital Social	3.500.000	19,13	3.500.000	21,12
Adiantamento Futuro Aumento de Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamento Futura Redução de Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas de Capital	347.302	1,90	(596.225)	(3,60)
Reservas de Lucros	(221.439)	(1,21)	513.821	3,10
Ações em Tesouraria	(1.503.942)	(8,22)	(1.128.938)	(6,81)
<i>Total do Patrimônio Líquido</i>	<i>2.121.921</i>	<i>11,60</i>	<i>2.288.657</i>	<i>13,81</i>
TOTAL PASSIVO	18.295.900	100,00	16.571.945	100,00

Demonstrações dos Resultados
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em reais)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	2025		2024	
	R\$	%	R\$	%
Revenda de Mercadorias	1.120.980	4,05	910.696	3,16
Prestação de Serviços	28.854.886	104,31	29.422.878	102,06
Locações	0,00	0,00	0,00	0,00
Aluguel	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	29.975.866	108,36	30.333.575	105,22
(-) Impostos s/Vendas e Devoluções	(2.313.626)	(8,36)	(1.504.607)	(5,22)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	27.662.240	100,00	28.828.968	100,00
Custo dos Serviços Prestados / Prod.Revendidos	(9.057.462)	(32,74)	(10.159.029)	(35,24)
LUCRO BRUTO	18.604.778	67,26	18.669.939	64,76
DESPESAS OPERACIONAIS :				
Despesas com Vendas	(905.205)	(3,27)	(508.894)	(1,77)
Despesas Gerais Administrativas	(15.567.304)	(56,28)	(14.536.531)	(50,42)
Despesas Tributárias	(678.476)	(2,45)	(852.471)	(2,96)
Depreciações / Amortizações	(442.752)	(1,60)	(346.162)	(1,20)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	22.248	0,08	41.922	0,15
<i>Total Despesas Operacionais</i>	<i>(17.571.489)</i>	<i>(63,52)</i>	<i>(16.202.136)</i>	<i>(56,20)</i>
RESULTADO DAS OPERAÇÕES (EBIT)	1.033.289	3,74	2.467.803	8,56
EFEITOS FINANCEIROS :				
Receitas Financeiras	71.109	0,26	53.106	0,18
Despesas Financeiras	(1.271.137)	(4,60)	(1.490.920)	(5,17)
Variações Monetárias / Cambiais Líquidas	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Total Efeitos Financeiros Líquidos</i>	<i>(1.200.027)</i>	<i>(4,34)</i>	<i>(1.437.814)</i>	<i>(4,99)</i>
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL	(166.738)	(0,60)	1.029.989	3,57
Resultados Não Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES IRPJ / CSSL	(166.738)	(0,60)	1.029.989	3,57
Provisão p/ Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisão p/ Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</u>	<u>(166.738)</u>	<u>(0,60)</u>	<u>1.029.989</u>	<u>3,57</u>

Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

Demonstrações dos fluxos de caixa
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em reais)

A- ATIVIDADES OPERACIONAIS	2025	2024
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO:		
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	(166.738)	1.029.989
Resultado de Equivalência Patrimonial	0,00	0,00
Ajustes Exercícios Anteriores	0,00	0,00
Depreciações e Amortizações	442.752	346.162
<i>Total do Lucro Líquido Ajustado</i>	276.014	1.376.151
(ACRÉSCIMO) / DECRÉSCIMO DO ATIVO:		
Duplicatas a Receber	(713.463)	147.081
Tributos a compensar	0,00	0,00
Dividendos a receber	0,00	0,00
Depósitos e Cauções	0,00	(3.504)
Estoques	(1.061.814)	(91.839)
Adiantamentos	(454.293)	(85.722)
Partes relacionadas / Inter Cias / Mútuo	0,00	0,00
Despesas de Exercícios Seguintes	(1.934)	(9.582)
<i>Total do (Acréscimo) / Decréscimo do Ativo</i>	(2.231.503)	(43.566)
ACRÉSCIMO / (DECRÉSCIMO) DO PASSIVO:		
Fornecedores	(152.100)	(186.271)
Salários e encargos	(646.753)	90.258
Tributos a recolher	(497.272)	90.013
Parcelamento de Impostos	(1.293.297)	(1.240.038)
Adiantamentos de Terceiros	(177.595)	(649.137)
Outras	0,00	0,00
<i>Total do Acréscimo / (Décrécimo) do Passivo</i>	(2.767.016)	(1.895.175)
<i>Total das atividades operacionais</i>	(4.722.506)	(562.590)
B- ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Investimentos - Participação Societária	(118.959)	(73.173)
(Aquisições) / vendas de imobilizado e intangível	(990.008)	(375.880)
<i>Total das atividades de investimento</i>	(1.108.967)	(449.053)
C- ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Captação (pagamento) de empréstimos	(1.710.271)	(1.729.486)
Partes relacionadas / Inter Cias / Mútuo	0,00	(41.922)
<i>Total das atividades de financiamento</i>	(1.710.271)	(1.771.407)
D- TOTAL DOS EFEITOS NO CAIXA (A+B+C)	(7.541.744)	(2.783.050)
Saldo inicial do caixa	4.280.523	2.364.891
Saldo final do caixa	3.106.760	4.280.523
<i>Varição no caixa</i>	<i>(1.173.763)</i>	<i>1.915.632</i>

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em reais)**

MUTAÇÕES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE LUCROS	Ações em Tesouraria	TOTAL
SALDOS EM 31/Dezembro/2023:	3.500.000	183.347	(1.865.746)	(1.128.938)	688.663
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	0,00	0,00	1.029.989	0,00	1.029.989
Ajustes exercicios anteriores	0,00	163.955	406.052	0,00	570.007
Ações em Tesouraria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDOS EM 31/Dezembro/2024	3.500.000	347.302	(429.705)	(1.128.938)	2.288.657
Ajustes exercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	0,00	0,00	(166.738)	0,00	(166.738)
Ações em Tesouraria	0,00	0,00	375.004	(375.004)	0,00
(-) Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDOS EM 31/Dezembro/2025:	3.500.000	347.302	(221.439)	(1.503.942)	2.121.921

Nota 1 - Contexto Operacional

O Hotel Majestic S.A. é uma sociedade por ações, com sede na cidade de Águas de Lindóia, Estado de São Paulo.

A Companhia, em conjunto com suas controladas diretas e indiretas, definidas em conjunto como (“Grupo”), tem como principal atividade a exploração do ramo de hotelaria e hospitalidade, incluindo a administração, operação e desenvolvimento de hotéis próprios. Suas operações abrangem a prestação de serviços de hospedagem, alimentos e bebidas (A&B), locação de espaços para eventos corporativos e sociais, além de serviços complementares, como lavanderia, estacionamento e conveniência.

O Grupo atua no segmento de hospitalidade voltado aos públicos corporativo e de lazer, com foco na excelência operacional, qualidade no atendimento e otimização da taxa de ocupação e da diária média (ADR). As receitas da Companhia são provenientes, principalmente, das diárias de hospedagem, da realização de eventos e do consumo em restaurantes e demais serviços oferecidos nas dependências dos empreendimentos.

As atividades da Companhia estão sujeitas à legislação aplicável ao setor de hotelaria, às normas sanitárias e de segurança vigentes, bem como às regulamentações municipais, estaduais e federais pertinentes ao exercício de suas operações.

A Companhia adota práticas de governança corporativa compatíveis com sociedades por ações, mantendo controles internos e políticas contábeis alinhadas às normas brasileiras de contabilidade aplicáveis às entidades empresariais.

Nota 2 - Apresentação das Demonstrações financeiras

As Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2025 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem os pronunciamentos técnicos, interpretações técnicas e orientações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e estão apresentadas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76 alterada pelas Leis nº 10.303/01, 11.638/07 e 11.941/09).

Nota 3 - Sumário das Práticas Contábeis

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, considerando as seguintes principais políticas contábeis:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem numerários em caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e sujeitas a insignificante risco de mudança de valor, com prazo original de vencimento inferior a 90 dias. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, ajustadas ao valor justo quando aplicável.

b) Ativo circulante e não circulante

Os ativos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores de custo de aquisição ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos e as variações monetárias ou cambiais incorridas até a data do encerramento das Demonstrações Financeiras.

c) Estoques

Os estoques são avaliados pelo custo médio de aquisição ou produção, não excedendo o valor líquido de realização. Quando aplicável, é constituída provisão para perdas, em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas na realização dos estoques, obsolescência ou baixa rotatividade.

d) Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são registrados ao custo de aquisição ou construção. A depreciação é calculada pelo método linear, com base na vida útil econômica estimada dos bens, revisada periodicamente pela Administração. Os gastos com manutenção e reparos são reconhecidos no resultado quando incorridos, enquanto as melhorias que aumentam a vida útil ou a capacidade produtiva são capitalizadas.

e) Intangível

Os ativos intangíveis são registrados ao custo de aquisição ou formação. Referem-se substancialmente a direitos de uso de softwares, sendo amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, atualmente fixada em cinco anos.

f) Passivo circulante e não circulante

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos respectivos encargos financeiros, variações monetárias ou cambiais incorridas até a data do encerramento das Demonstrações Financeiras.

g) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda e contribuição social é constituída com base no lucro real tributável apurado em cada exercício. O imposto de renda é calculado à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro tributável que exceder R\$ 240.000 no exercício, enquanto a contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre a base de cálculo. A Sociedade não reconheceu ativos ou passivos fiscais diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social acumulados, em razão da incerteza quanto à geração de lucros tributáveis futuros suficientes para sua realização.

h) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime contábil de competência. As receitas são reconhecidas quando ocorre a transferência do controle dos bens ou serviços ao cliente, no montante que reflita a contraprestação à qual a Sociedade espera ter direito.

i) Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das Demonstrações Financeiras requer que a Administração utilize estimativas e premissas que afetam os valores reportados de ativos e passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de passivos contingentes. Os resultados reais podem diferir dessas estimativas. As principais estimativas referem-se à provisão para créditos de liquidação

duvidosa, provisão para perdas de estoques, vida útil do ativo imobilizado e provisão para contingências.

Nota 4 – Caixa e Equivalente de Caixa

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Caixa	2.240.650	3.409.398
Contas correntes bancárias	57.307	90.424
Aplicações financeiras	808.802	780.701
<i>Total</i>	<i>3.106.760</i>	<i>4.280.523</i>

Em conformidade com o CPC 03 (Demonstração dos Fluxos de Caixa), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), a rubrica de caixa e equivalentes de caixa compreende os valores mantidos em caixa, saldos disponíveis em contas correntes bancárias e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e sujeitas a insignificante risco de mudança de valor.

Os saldos em contas correntes bancárias decorrem, substancialmente, de recebimentos operacionais regulares, incluindo créditos efetuados por clientes para pagamento de serviços prestados, bem como liquidação de duplicatas e outros títulos a receber.

Nota 5 – Contas a Receber de Clientes

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Clientes Nacionais - A Vencer de 01 a 30 dias	3.440.914	2.727.451
<i>Total</i>	<i>3.440.914</i>	<i>2.727.451</i>

As contas a receber de clientes decorrem, substancialmente, da prestação de serviços de hospedagem, eventos e demais serviços correlatos, sendo reconhecidas pelo valor nominal das faturas emitidas, ajustado, quando aplicável, por perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

A Administração realiza análise periódica da recuperabilidade dos valores a receber, considerando o histórico de inadimplência, perfil da carteira de clientes e condições econômicas vigentes, para constituição de provisão para perdas, quando necessária.

Na data-base das Demonstrações Financeiras, a totalidade dos saldos de contas a receber encontra-se no intervalo de vencimento de 1 a 30 dias, conforme demonstrado no quadro acima.

Nota 6 – Estoques

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Mercadorias para revenda	1.642.661	580.847
<i>Total</i>	<i>1.642.661</i>	<i>580.847</i>

Os estoques são compostos, substancialmente, por alimentos e bebidas destinados ao consumo no restaurante e eventos, materiais de copa e cozinha, itens de frigobar, materiais de limpeza, e demais materiais de uso e consumo nas operações hoteleiras.

Estão avaliados pelo custo médio de aquisição, deduzidos dos impostos recuperáveis incidentes sobre as compras, não excedendo o valor líquido de realização.

A Administração revisa periodicamente os saldos de estoques quanto à existência de itens obsoletos, vencidos ou de baixa rotatividade, especialmente no caso de alimentos e bebidas perecíveis, constituindo provisão para perdas quando necessária, em montante considerado suficiente para refletir seu valor realizável líquido na data das Demonstrações Financeiras.

Nota 7 – Mútuos

A rubrica de mútuos refere-se a valores a receber decorrentes de contrato de mútuo firmado com a empresa Hotel Glória, parte relacionada, conforme instrumento contratual celebrado entre as partes.

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Mútuo Hotel Glória	3.538	3.538
<i>Total</i>	<i>3.538</i>	<i>3.538</i>

O saldo refere-se a valores disponibilizados à mutuária para apoio financeiro e capital de giro. Até a data-base das Demonstrações Financeiras, não houve movimentação no saldo principal entre os exercícios apresentados.

Nota 8 – Imobilizado

O ativo imobilizado é composto por bens tangíveis destinados à operação da Companhia, incluindo terrenos, edificações, móveis e utensílios, veículos, instalações, ferramentas, máquinas e equipamentos, e equipamentos de informática. Os bens em fase de construção ou aquisição estão classificados como imobilizações em andamento.

Os ativos imobilizados são registrados pelo custo de aquisição, que inclui o preço de compra e todos os custos diretamente atribuíveis à sua preparação para uso. A depreciação é calculada pelo método linear, considerando a vida útil econômica estimada de cada classe de ativo, conforme taxas abaixo:

<i>Item</i>	<i>Taxa em (%)</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Terrenos	-	3.481.368	3.481.368
Edifícios	4%	4.244.051	3.436.780
Móveis e Utensílios	10%	3.591.454	3.419.081
Móveis e Utensílios - Bela Vista	10%	35.093	35.093
Veículos	20%	359.310	359.310
Instalações	10%	304.592	304.592
Ferramentas	10%	12.354	12.354
Máquinas e Eqptos.	10%	327.279	327.279
Equipamentos de Informática	20%	75.979	65.614
Imobilizações em Andamento	-	0,00	0,00
<i>Total Custo</i>		<i>12.431.480</i>	<i>11.441.472</i>
(-) Depreciação Acumulada		(5.098.421)	(4.655.669)
<i>Total do Imobilizado</i>		<i>7.333.059</i>	<i>6.785.802</i>

A depreciação é registrada como despesa no resultado do exercício, exceto para os terrenos, que não sofrem depreciação. A Administração realiza revisões periódicas da vida útil, valor residual e método de depreciação dos bens do imobilizado, de modo a assegurar que os valores contábeis não estejam superiores ao valor recuperável.

Não há indicativos de perda por desvalorização dos ativos imobilizados na data das Demonstrações Financeiras.

Nota 9 – Investimentos

A Sociedade detém participação societária de R\$ 1.456.906,30 (um milhão, quatrocentos e cinquenta e seis mil, novecentos e seis reais e trinta centavos), correspondente a 43,75% do capital social da empresa Hotel Glória S.A.

O investimento está registrado ao custo de aquisição, acrescido ou reduzido pelas variações patrimoniais proporcionais, apuradas pelo método de equivalência patrimonial, em conformidade com o disposto no CPC 18 – Investimento em Coligada, Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto.

A Administração monitora periodicamente a recuperação do valor contábil do investimento, considerando indicadores de desempenho da coligada, condições econômicas e perspectivas futuras, não havendo, na data das Demonstrações Financeiras, evidência de perda por redução ao valor recuperável.

Existe também uma Posição em Consórcios, no valor de R\$ 238.274,08 em 31/Dezembro/2025.

Nota 10 – Fornecedores

A rubrica de fornecedores refere-se a obrigações decorrentes da aquisição de bens e serviços necessários às operações da Sociedade, incluindo insumos, materiais de consumo, serviços de manutenção, limpeza, alimentação e demais serviços relacionados à atividade hoteleira.

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a composição do saldo de fornecedores é a seguinte:

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Fornecedores Nacionais	1.125.577	973.477
<i>Total</i>	<i>1.125.577</i>	<i>973.477</i>

Os saldos representam valores de curto prazo a serem liquidados, predominantemente em moeda corrente nacional, e estão sujeitos a condições de pagamento estabelecidas contratualmente com os fornecedores. A Administração monitora regularmente o cumprimento das obrigações, assegurando que os pagamentos sejam realizados dentro dos prazos acordados e sem incidência significativa de inadimplência.

Nota 11 – Salários e Encargos Sociais

A rubrica de salários e obrigações trabalhistas compreende valores devidos a empregados da Sociedade, relacionados a salários, encargos sociais e provisões legais, incluindo 13º salário e férias, de acordo com a legislação trabalhista vigente.

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a composição dos saldos é a seguinte:

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Salários a Pagar	234.024	223.798
Encargos Sociais	827.488	227.567
Provisões 13º Salário / Férias	775.617	739.011
<i>Total</i>	<i>1.837.129</i>	<i>1.190.376</i>

Salários a pagar: referem-se a salários devidos aos empregados até a data-base das Demonstrações Financeiras.

Encargos sociais: incluem contribuições previdenciárias, FGTS e demais encargos legais incidentes sobre a folha de pagamento.

Provisões de 13º salário e férias: correspondem a valores provisionados proporcionalmente aos direitos adquiridos pelos empregados até a data do balanço.

Nota 12 – Impostos e Contribuições

As obrigações com impostos e contribuições da Sociedade encontram-se devidamente registradas e atualizadas junto à Receita Federal e à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Em 2023, a Companhia realizou negociação com a PGFN, mediante os processos administrativos nº 8.356.911, 8.356.959 e 8.219.875, referentes a débitos tributários em atraso. Os referidos débitos foram parcelados, com concessão de descontos sobre multas e juros incidentes, regularizando a situação fiscal da Sociedade. Como resultado dessa ação, o Hotel Majestic S.A. passou a estar em situação regular perante a Receita Federal, com a emissão de Certidão Negativa de Débitos (CND).

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a composição dos saldos de impostos e contribuições é a seguinte:

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Impostos e Contribuições	901.002	403.730
Impostos e Contribuições Parcelados	2.118.402	3.411.699
<i>Total</i>	<i>3.019.403</i>	<i>3.815.429</i>

Nota 13 – Adiantamentos de Terceiros

Os adiantamentos de terceiros são registrados pelos respectivos valores de realização, representando principalmente depósitos e sinais de reserva efetuados por clientes para futuras hospedagens.

Em conformidade com a Lei nº 14.046/2020, que permite a devolução de valores de reservas realizadas antes do início da pandemia em até 12 meses a partir do estado de calamidade pública, a Administração optou, por prudência e conservadorismo, por manter a totalidade desses valores na rubrica de passivo circulante.

Além disso, os créditos relativos aos adiantamentos podem ser integralmente aproveitados em futuras hospedagens, fortalecendo o alinhamento entre o passivo registrado e o fluxo operacional da Companhia.

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Adiantamentos Clientes / Sinal de Reserva	853.904	676.309
<i>Total</i>	<i>853.904</i>	<i>676.309</i>

Nota 14 – Empréstimos e Financiamentos

A rubrica de empréstimos e financiamentos compreende os valores devidos pela Sociedade referentes a contratos de crédito obtidos junto a instituições financeiras, destinados principalmente a capital de giro e investimentos em infraestrutura hoteleira.

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a composição dos saldos é a seguinte:

<i>Conta</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Empréstimos e Financiamentos CP	6.960.398	4.639.956
Empréstimos e Financiamentos LP	2.376.014	2.986.184
<i>Total</i>	<i>9.336.412</i>	<i>7.626.141</i>

Os empréstimos e financiamentos de curto prazo representam parcelas vencíveis dentro de doze meses, enquanto os de longo prazo correspondem às parcelas com vencimento superior a doze meses.

As obrigações financeiras estão registradas pelo valor contratado, acrescidas de encargos contratuais e juros incorridos até a data do balanço, em conformidade com o CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração.

Nota 15 – Capital Social

O Capital Social é de R\$ 3.500.000,00 (três milhões e quinhentos mil reais), totalmente subscrito e integralizado, sendo representado por 3.126.675 ações, com valor nominal de R\$ 1,1194 cada uma, sendo divididas da seguinte forma:

<i>Acionistas</i>	<i>Ações Nominativas</i>	<i>Ações Preferenciais</i>	<i>Ações Preferenciais</i>	<i>Ações Total</i>	
		<i>"A"</i>	<i>"B"</i>	<i>Quantidade</i>	<i>%</i>
Pessoas Jurídicas	0	1.050.000	0	1.050.000	33,58
Pessoas Físicas	0	733.150	0	733.150	23,45
Tesouraria	0	1.343.525	0	1.343.525	42,97
Total	0	3.126.675	0	3.126.675	100,00