

HOTEL MARCO INTERNACIONAL S.A.

CNPJ nº 03.221.095/0001-61

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 (Em reais)			
	2005	2004	
ATIVO			PASSIVO
Circulante			Circulante
Disponibilidades	21.309	822.501	Fornecedores
Aplicações financeiras	-	225	Obrigações sociais e trabalhistas
Contas a receber	1.667.490	1.280.767	Obrigações fiscais
Estoques	862.552	1.025.714	Outras obrigações
Adiantamento a fornecedores	252.758	179.311	Contas correntes
Créditos a funcionários	48.572	22.813	Empréstimos e financiamentos
Depósito judicial	7.894	1.584	
Impostos a recuperar	10.673	10.673	Exigível a longo prazo
Despesas antecipadas	161.709	115.124	Empréstimos e financiamentos
	3.032.956	3.458.712	Contas correntes
			Obrigações fiscais - Parceladas
			Receitas exercícios futuros
Permanente			Patrimônio líquido
Investimentos	8.800	-	Capital Social
Imobilizado	12.946.045	14.385.326	Reservas de Reavaliação
Diferido	10.428.394	11.082.070	Prejuízos acumulados
	23.383.239	25.467.396	
TOTAL DO ATIVO	26.416.196	28.926.108	TOTAL DO PASSIVO

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em reais)				
	Capital Social	Lucros Acumulados	Reserva Reavaliação	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2002	2.458.000	-	-	2.458.000
Aumento de capital	21.048.223	-	-	21.048.223
Prejuízo líquido do exercício	-	(6.178.156)	-	(6.178.156)
Saldos em 31 de dezembro de 2003	23.506.223	(6.178.156)	-	17.328.067
Aumento de capital	-	-	-	-
Prejuízo líquido do exercício	-	(3.708.580)	-	(3.708.580)
Saldos em 31 de dezembro de 2004	23.506.223	(9.886.736)	-	13.619.487
Prejuízo líquido do exercício	-	(1.596.900)	(298.522)	(1.895.422)
Saldos em 31 de dezembro de 2005	23.506.223	(11.483.636)	(298.522)	11.724.065

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 (Em reais)				
1 – CONTEXTO OPERACIONAL	Descrição	31/12/2005	31/12/2004	Taxa Deprec.
O Hotel Marco Internacional S.A., inaugurado em 08 de setembro de 2003, tem como atividade preponderante a exploração hoteleira e turística em geral, incluindo, como acessório, as atividades de bar e restaurante.	Equipamento de Informática	212.195	737.075	20%
	Linhas Telefônicas	-	2.171	
	Direito Uso Software	152.350	418.223	20%
2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	Marcas e Patentes	2.133.663	2.133.663	
As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.	Veículos	3.463	20.933	20%
	Beneficentárias em Bens de Terceiros	8.856.716	3.604.185	10%
3 – DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS	Total Imobilizado	14.459.020	15.052.142	
É prática da companhia adotar critérios contábeis uniformes baseados nas Leis nºs 6.404/76 e 9.457/97, com obediência da legislação fiscal vigente, dos quais se destacam:	(-) Depreciação Acumulada	1.512.975	666.816	
a) regime é o de competência na apropriação das receitas, custos e despesas operacionais.	(=) Valor Residual	12.946.045	14.385.326	
b) Classificam-se no circulante os ativos realizáveis e os passivos exigíveis com vencimento nos próximos 12 (doze) meses.	5 – DIFERIDO			
c) Os estoques de mercadorias estão avaliados pelo custo médio de aquisição, não superiores ao preço de mercado.	Descrição	31/12/2005	31/12/2004	
d) A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear com base na vida útil econômica dos bens.	Gastos Pré-Operacionais	13.287.502	13.282.823	
4 – IMOBILIZADO	Total Diferido	13.287.502	13.282.823	
O Hotel Marco Internacional S.A. contratou a empresa Mynarski Ltda., especializada em controle patrimonial, para realização de inventário físico e reavaliação dos ativos existentes. Como resultado deste trabalho, a Sociedade decidiu reclassificar os ativos, através de transferências entre contas, principalmente, Instalações, Máquinas e Equipamentos e Beneficentárias em bens de terceiros. As demais práticas contábeis com relação à depreciação continuam inalteradas, não afetando o resultado da Companhia.	(-) Amortização Acumulada	2.859.108	2.200.753	
	(=) Valor Residual	10.428.394	11.082.070	
Descrição	Referem-se a gastos pré-operacionais (incluindo remuneração dos funcionários, treinamento, aluguel, serviços públicos, etc.) que estão sendo amortizados em um prazo de até 10 anos.			
Máquinas e Equipamentos	6 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			
Móveis e Utensílios	No passivo circulante estão classificados:			
Instalações				
Equipamentos Cozinha				

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais)		
	2005	2004
Receitas bruta de vendas e serviços	30.468.613	26.049.148
Impostos Incidentes sobre vendas	(2.319.038)	(1.945.776)
Receita líquida de vendas e serviços	28.149.575	24.103.372
Receitas Diversas	9.232	44.020
Custo dos produtos vendidos	(5.473.258)	(4.727.837)
Lucro bruto	22.685.549	19.419.555
Despesas Operacionais	-	-
Despesas de vendas	-	-
Despesas administrativas	(21.348.410)	(20.454.963)
Depreciação e amortização	(1.504.515)	(1.806.492)
Encargos financeiros	(1.345.152)	(482.298)
Impostos e taxas	(483.157)	(404.382)
Prejuízo líquido do exercício	(1.995.686)	(3.728.580)
Resultados não Operacionais	-	-
Resultado venda imobilizado	(24.128)	-
Receitas eventuais	481.750	20.000
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.538.064)	(3.708.580)
Contribuição Social	(18.751)	-
Resultado do Exercício	(1.556.814)	(3.708.580)
Imposto de renda P. Jurídica	(40.086)	-
Prejuízo do Exercício	(1.596.900)	(3.708.580)
Prejuízo por ações - R\$	(0,07)	(0,16)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais)		
	2005	2004
ORIGENS DE RECURSOS		
Das operações		
Prejuízo líquido	(1.596.900)	(3.708.580)
Depreciações e amortizações	1.504.515	1.806.492
Juros e variações monetárias de longo prazo	269.197	365.844
Perda na venda imobilizado	24.128	-
De Acionista		
Aumento de capital	-	7.233.545
Transferência do circulante para exigível	-	-
De terceiros		
Empréstimos a longo prazo	-	325.523
Receitas de patrocínio	-	280.000
Perda Reavaliação do Ativo imobilizado	-	-
Total das Origens	200.940	6.302.824
APLICAÇÕES DE RECURSOS		
No Ativo Permanente		
Imobilizado	7.528	1.106.544
Diferido	4.679	1.728
Redução do capital circulante	-	-
Redução do exigível a longo prazo	88.712	1.401.183
Total das Aplicações	100.919	2.509.455
Aumento/(Redução) do capital circulante líquido	100.021	3.793.369

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

do BNDES e estão sendo apropriados mensalmente. Os pagamentos estão sendo efetuados em 48 parcelas mensais vencida a primeira em 15/12/03, R\$ 1.013.446 estão classificados no exigível a longo prazo. As contas correntes referem-se a recursos emprestados de acionistas da sociedade.

7 – CAPITAL SOCIAL
O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 23.506.223 quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada.

DIRETORIA	
Fabrizio Fasano – Diretor Presidente	
Rogério Marco Fasano – Diretor Superintendente	
Contador	
Daniel José do Nascimento – CRC-SP 1SP133716/O-0	

HOTEL MARCO INTERNACIONAL S.A.

CNPJ nº 03.221.095/0001-61

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 (Em reais)

ATIVO	2005		2004	
	2005	2004	2005	2004
Circulante				
Disponibilidades	21.309	822.501		
Aplicações financeiras	-	225		
Contas a receber	1.667.490	1.280.767		
Estoques	862.552	1.025.714		
Adiantamento a fornecedores	252.758	179.311		
Créditos a funcionários	48.572	22.813		
Depósito judicial	7.894	1.584		
Impostos a recuperar	10.673	10.673		
Despesas antecipadas	161.709	115.124		
	3.032.956	3.458.712		
Permanente				
Investimentos	8.800	-		
Imobilizado	12.946.045	14.385.326		
Diferido	10.428.394	11.082.070		
	23.383.239	25.467.396		
TOTAL DO ATIVO	26.416.196	28.926.108		
PASSIVO				
Circulante				
Fornecedores	1.599.775	2.044.833		
Obrigações sociais e trabalhistas	621.231	1.130.758		
Obrigações fiscais	284.099	1.200.798		
Outras obrigações	353.638	357.642		
Contas correntes				
Empréstimos e financiamentos	3.395.109	2.045.599		
	6.253.853	6.779.630		
Exigível a longo prazo				
Empréstimos e financiamentos	-	1.013.446		
Contas correntes	6.932.678	7.233.545		
Obrigações fiscais - Parceladas	1.496.851	-		
Receitas exercícios futuros	8.750	280.000		
	8.438.279	8.526.991		
Patrimônio líquido				
Capital Social	23.506.223	23.506.223		
Reservas de Reavaliação	(298.522)	-		
Prejuízos acumulados	(11.483.637)	(9.886.736)		
	11.724.065	13.619.487		
	26.416.196	28.926.108		
TOTAL DO PASSIVO				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em reais)

	Capital Social	Lucros Acumulados	Reserva Reavaliação	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2002	2.458.000	-	-	2.458.000
Aumento de capital	21.048.223	-	-	21.048.223
Prejuízo líquido do exercício	-	(6.178.156)	-	(6.178.156)
Saldos em 31 de dezembro de 2003	23.506.223	(6.178.156)	-	17.328.067
Aumento de capital	-	-	-	-
Prejuízo líquido do exercício	-	(3.708.580)	-	(3.708.580)
Saldos em 31 de dezembro de 2004	23.506.223	(9.886.736)	-	13.619.487
Prejuízo líquido do exercício	-	(1.596.900)	(298.522)	(1.895.422)
Saldos em 31 de dezembro de 2005	23.506.223	(11.483.636)	(298.522)	11.724.065

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais)

	2005		2004	
	2005	2004	2005	2004
Receitas bruta de vendas e serviços	30.468.613	26.049.148		
Impostos Incidentes sobre vendas	(2.319.038)	(1.945.776)		
Receita líquida de vendas e serviços	28.149.575	24.103.372		
Receitas Diversas	9.232	44.020		
Custo dos produtos vendidos	(5.473.258)	(4.727.837)		
Lucro bruto	22.685.549	19.419.555		
Despesas Operacionais	-	-		
Despesas de vendas	-	-		
Despesas administrativas	(21.348.410)	(20.454.963)		
Depreciação e amortização	(1.504.515)	(1.806.492)		
Encargos financeiros	(1.345.152)	(482.298)		
Impostos e taxas	(483.157)	(404.382)		
Prejuízo líquido do exercício	(1.995.686)	(3.728.580)		
Resultados não Operacionais	-	-		
Resultado venda imobilizado	(24.128)	-		
Receitas eventuais	481.750	20.000		
Prejuízo antes dos impostos de renda e da contribuição social	(1.538.064)	(3.708.580)		
Contribuição Social	(18.751)	-		
Resultado do Exercício	(1.556.814)	(3.708.580)		
Imposto de renda P. Jurídica	(40.086)	-		
Prejuízo do Exercício	(1.596.900)	(3.708.580)		
Prejuízo por ações - R\$	(0,07)	(0,16)		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais)

	2005		2004	
	2005	2004	2005	2004
ORIGENS DE RECURSOS				
Das operações				
Prejuízo líquido	(1.596.900)	(3.708.580)		
Depreciações e amortizações	1.504.515	1.806.492		
Juros e variações monetárias de longo prazo	269.197	365.844		
Perda na venda imobilizado	24.128	-		
De Acionista				
Aumento de capital	-	-		
Transferência do circulante para exigível	-	7.233.545		
De terceiros				
Empréstimos a longo prazo	-	325.523		
Receitas de patrocínio	-	280.000		
Perda Reavaliação do Ativo imobilizado	-	-		
Total da Origens	200.940	6.302.824		
APLICAÇÕES DE RECURSOS				
No Ativo Permanente				
Imobilizado	7.528	1.106.544		
Diferido	4.679	1.728		
Redução do capital circulante				
Redução do exigível a longo prazo	88.712	1.401.183		
Total das Aplicações	100.919	2.509.455		
Aumento/(Redução) do capital circulante líquido	100.021	3.793.369		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Os pagamentos estão sendo efetuados em 48 parcelas mensais vencida a primeira em 15/12/03, R\$ 1.013.446 estão classificados no exigível a longo prazo. As contas correntes referem-se a recursos emprestados de acionistas da sociedade.

7 - CAPITAL SOCIAL
O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 23.506.223 quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada.

DIRETORIA

Fabrizio Fasano - Diretor Presidente
Rogério Marco Fasano - Diretor Superintendente

Contador

Daniel José do Nascimento - CRC-SP 1SP133716/O-0

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 (Em reais)

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Hotel Marco Internacional S.A., inaugurado em 08 de setembro de 2003, tem como atividade preponderante a exploração hoteleira e turística em geral, incluindo, como acessório, as atividades de bar e restaurante.

2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

3 - DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

É prática da companhia adotar critérios contábeis uniformes baseados nas Leis nºs 6.404/76 e 9.457/97, com obediência da legislação fiscal vigente, dos quais se destacam:

a) regime é o de competência na apropriação das receitas, custos e despesas operacionais.

b) Classificam-se no circulante os ativos realizáveis e os passivos exigíveis com vencimento nos próximos 12 (doze) meses.

c) Os estoques de mercadorias estão avaliados pelo custo médio de aquisição, não superiores ao preço de mercado.

d) A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear com base na vida útil econômica dos bens.

4 - IMOBILIZADO

O Hotel Marco Internacional S.A. contratou a empresa Mynarski Ltda., especializada em controle patrimonial, para realização de inventário físico e reavaliação dos ativos existentes. Como resultado deste trabalho, a Sociedade decidiu reclassificar os ativos, através de transferências entre contas, principalmente, Instalações, Máquinas e Equipamentos e Benefícios em bens de terceiros. As demais práticas contábeis com relação à depreciação continuam inalteradas, não afetando o resultado da Companhia.

Descrição	31/12/2005	31/12/2004	Taxa Deprec.
Máquinas e Equipamentos	260.671	4.350.805	10%
Móveis e Utensílios	2.217.595	1.556.345	10%
Instalações	-	2.103.348	10%
Equipamentos Cozinha	622.367	125.394	10%

DESCRIÇÃO

Descrição	31/12/2005	31/12/2004	Taxa Deprec.
Equipamento de Informática	212.195	737.075	20%
Linhas Telefônicas	-	2.171	-
Direito Uso Software	152.350	418.223	20%
Marcas e Patentes	2.133.663	2.133.663	-
Veículos	3.463	20.933	20%
Benefícios em Bens de Terceiros	8.856.716	3.604.185	10%
Total Imobilizado	14.459.020	15.052.142	
(-) Depreciação Acumulada	1.512.975	666.816	
(=) Valor Residual	12.946.045	14.385.326	

5 - DIFERIDO

Descrição	31/12/2005	31/12/2004
Gastos Pré-Operacionais	13.287.502	13.282.823
Total Diferido	13.287.502	13.282.823
(-) Amortização Acumulada	2.859.108	2.200.753
(=) Valor Residual	10.428.394	11.082.070

Referem-se a gastos pré-operacionais (incluindo remuneração dos funcionários, treinamento, aluguel, serviços públicos, etc.) que estão sendo amortizados em um prazo de até 10 anos.

6 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

No passivo circulante estão classificados:

	Circulante R\$	Total R\$
Capital Giro Banco ABC CDI + juros	1.005.606	
Conta Garantida Banco Bradesco CDI + juros	855.112	
Conta Garantida Bank Boston CDI + juros	392.580	
Conta Garantida Unibanco CDI + juros	4.241	
Conta Garantida Banco Safra CDI + juros	194.130	
BNDES Banco ABC TJLP + juros	943.440	3.395.109

A Companhia mantém contrato de crédito com o BNDES, tendo sido liberados, até 31 de dezembro de 2004, recursos no montante de R\$ 2.085.450,00. Os juros incidentes sobre os recursos captados são de 3,25% ao ano acima da TJLP ou acima da cesta de moeda estrangeiras do BNDES e estão sendo apropriados mensalmente.