

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

**Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2017 e
relatório dos auditores independentes**



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas
Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial intermediário condensado da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. (a "Companhia"), em 30 de setembro de 2017, e as respectivas demonstrações intermediárias condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária". Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.


Alcance da revisão

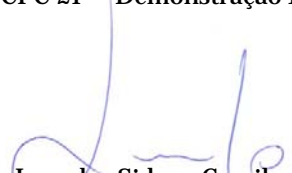
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".

Curitiba, 14 de novembro de 2017


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5 "F" RJ


Leandro Sidney Camilo da Costa
Contador CRC 1SP236051/O-7 "S" RJ

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Balço Patrimonial condensado em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 Em milhares de reais

	<u>2017</u>	<u>2016</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	19.427	3.495	Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	30.863	15.596
Contas a receber de clientes	6.808	5.629	Fornecedores	2.522	2.558
Estoques	1.187	240	Obrigações sociais a recolher	1.648	896
Tributos a recuperar (Nota 9)	5.600	451	Tributos a recolher	1.071	1.295
Outros ativos	<u>382</u>	<u>871</u>	Adiantamentos de clientes	2.972	1.148
			Outras contas a pagar	2.563	1.468
			Imposto de renda e contribuição social (Nota 9)	<u>6.385</u>	
	<u>33.404</u>	<u>10.686</u>		<u>48.024</u>	<u>22.961</u>
Não circulante			Não circulante		
Realizável a longo prazo			Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	71.929	104.102
Depósitos judiciais	456	36	Tributos a recolher	456	36
Imposto de renda e contribuição social diferido	4.356	4.356	Adiantamento para futuro aumento de capital		462
Outros ativos LP	<u>11</u>		Outras contas a pagar LP	<u>79</u>	
	<u>4.823</u>	<u>4.392</u>		<u>72.464</u>	<u>104.600</u>
			Total do passivo	<u>120.488</u>	<u>127.561</u>
			Patrimônio líquido (Nota 6)		
Intangível (Nota 9)	<u>112.873</u>	<u>112.480</u>	Capital social	25.798	15.001
	<u>117.696</u>	<u>116.872</u>	Reservas	<u>4.814</u>	<u>(15.004)</u>
			Total do patrimônio líquido	<u>30.612</u>	<u>(3)</u>
Total do ativo	<u>151.100</u>	<u>127.558</u>	Total do passivo e do patrimônio líquido	<u>151.100</u>	<u>127.558</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Demonstração condensada do resultado exercício
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operações continuadas		
Receita (Nota 7)	57.828	
Custo das vendas (Nota 8)	<u>(24.387)</u>	
Lucro (prejuízo) bruto	33.441	
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(3.571)	(3.113)
Outras receitas operacionais	<u>1.799</u>	
Lucro (prejuízo) operacional	<u>31.669</u>	<u>(3.113)</u>
Despesas financeiras	(6.311)	(8.379)
Receitas financeiras	<u>845</u>	<u>476</u>
Despesas financeiras, líquidas	<u>(5.466)</u>	<u>(7.903)</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	26.203	(11.016)
Imposto de renda e contribuição social (Nota 9)	<u>(6.385)</u>	
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>19.818</u>	<u>(11.016)</u>
Quantidade de ações no final do período (em milhares de reais)	92.817	41.405
Lucro líquido (Prejuízo) básico e diluído por ação do capital social no fim do período - R\$	<u>0,21</u>	<u>(0,27)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Demonstração condensada das mutações no patrimônio líquido

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Capital social	Prejuízos acumulados	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2015	11.138	(15.294)		(4.156)
Prejuízo do período	3.863	(11.016)		(7.153)
Total do resultado abrangente				
Em 30 de setembro de 2016	<u>15.001</u>	<u>(26.311)</u>		<u>(11.310)</u>
Em 31 de dezembro de 2016	<u>15.001</u>	<u>(15.004)</u>		(3)
Lucro do período			19.818	19.818
Aumento de capital	10.797			10.797
Total do resultado abrangente				
Em 30 de setembro de 2017	<u>25.798</u>	<u>(15.004)</u>	<u>19.818</u>	<u>30.612</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Demonstração condensada dos fluxos de caixa
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro
Em milhares de reais

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro/Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	26.203	(11.016)
Ajustes		
Depreciação e amortização	4.879	
Juros de empréstimos e financiamentos	5.844	9.351
	36.926	(1.665)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(1.179)	
Estoques	(947)	(156)
Tributos a recuperar e depósitos judiciais		442
Outros ativos	58	(89)
Fornecedores	(36)	296
Obrigações sociais a recolher	752	301
Tributos a recolher	196	
Outros passivos	2.998	175
	38.768	(696)
Caixa proveniente das operações	38.768	(696)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(5.149)	
Juros de empréstimos e financiamentos	(8.555)	(7.804)
	25.064	(8.500)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	25.064	(8.500)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Investimentos em ativos intangíveis	(5.272)	(26.822)
	(5.272)	(26.822)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(5.272)	(26.822)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de principal empréstimos e financiamentos, amortização	(3.398)	
Adiantamento para futuro aumento de capital	(462)	
Valor recebido pela emissão de debêntures		31.000
	(3.860)	31.000
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(3.860)	31.000
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	15.932	(4.321)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3.495	6.045
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	19.427	1.724

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2017 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

1 Informações gerais

Contexto operacional

O Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. (a "Companhia"), constituído em 24 de julho de 2013, com sede na cidade do Rio de Janeiro, tem por objeto social a implantação, a construção, a manutenção e a operação de um museu de ciência denominado "Aquário Marinho da Cidade do Rio de Janeiro", podendo participar do capital de outras sociedades, cuja entrada em operação ocorreu em 9 de novembro de 2016.

A comparação dos saldos dessas demonstrações financeiras condensadas intermediárias deve ser feita no contexto do assunto mencionado acima, referente ao exercício de 2016.

O objetivo da Companhia é construir e operar um equipamento moderno e multifuncional de lazer, entretenimento, cultura, pesquisa e educação ambiental, criando a oportunidade da cidade do Rio de Janeiro oferecer a visitação de um espaço único com atrações e tecnologias inovadoras.

Com 22 mil m² de área construída e 4,2 milhões de litros de água, é o maior aquário marinho da América do Sul e terá, após maturação do plantel, aproximadamente 8 mil animais de 350 espécies diferentes em exposição (não revisado).

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pela Administração da Companhia em 14 de novembro de 2017.

Capital circulante líquido negativo

Em 30 de setembro de 2017, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no valor de R\$ 14.620 (R\$ 12.275 em 31 de dezembro de 2016).

Conforme estimativas da Administração, esse capital circulante líquido negativo será normalmente revertido com a geração futura de caixa pela Companhia, decorrente de sua própria atividade, cuja entrada em operação ocorreu em 9 de novembro de 2016.

Os acionistas se comprometem, se necessário, a aportar os recursos para fazer face a eventuais necessidades de caixa da Companhia.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas, considerando o custo histórico como base de valor.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2016, emitidas em 31 de março de 2017, descritas na Nota 2 da referida demonstração e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

As presentes demonstrações financeiras intermediárias condensadas estão, também, sendo apresentadas para cumprimento de cláusulas restritivas. Conforme instrumento particular de escritura da primeira emissão de debêntures simples da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A., os índices de *covenants* devem representar bases combinadas, considerando a totalidade do resultado da Aqua-Rio

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. (Emissora) e seus fiadores, a saber: Paineiras-Corcovado Ltda. e Cataratas do Iguaçu S.A.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As estimativas e premissas contábeis críticas utilizadas na preparação das presentes demonstrações financeiras intermediárias condensadas são as mesmas descritas na Nota 3 das demonstrações financeiras completas da Companhia de 31 de dezembro de 2016, emitidas em 31 de março de 2017.

4 Caixa e equivalente de caixa

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caixa	244	275
Banco conta movimento	<u>19.183</u>	<u>3.220</u>
	<u>19.427</u>	<u>3.495</u>

5 Empréstimos e financiamentos

<u>Modalidade</u>	<u>2016</u>	<u>Pagamento de principal (-)</u>	<u>Pagamento de juros (-)</u>	<u>Juros apropriados (+)</u>	<u>2017</u>
Leasing	103	(52)		11	62
Debêntures não-conversíveis públicas	47.847	(7.143)	(4.758)	4.734	40.680
Debêntures conversíveis privadas	<u>71.748</u>	<u>(7.000)</u>	<u>(3.797)</u>	1.099	<u>62.050</u>
	119.698	(14.195)	(8.555)	5.844	102.792
(-) Circulante	<u>(15.596)</u>				<u>(30.863)</u>
Não circulante	<u>104.102</u>				<u>71.929</u>

6 Patrimônio Líquido

Capital social

Em 30 de setembro de 2017, o capital social está dividido em 92.817.258 (Em 31 de dezembro de 2016, 41.405.175). Abaixo, quantidade de ações emitidas e totalmente integralizadas:

	<u>Ações ordinárias</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cataratas do Iguaçu S/A	30.939.086	13.801.725
Bel Tour Turismo e Transportes Ltda.	30.939.086	13.801.725
Esfeco Administração Ltda.	<u>30.939.086</u>	<u>13.801.725</u>
	<u>92.817.258</u>	<u>41.405.175</u>

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 17 de agosto de 2017, através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas aprovam o aumento de capital social da Companhia em R\$ 10.797, que passando de R\$ 15.001 para R\$ 25.798, decorrentes da conversão da totalidade das debêntures da 3ª Série da 2ª Emissão da Companhia, isto é, 70 (setenta) debêntures de titularidade dos acionistas, a saber: 23,3333 (vinte e três inteiros e um terço) debêntures de titularidade do acionista Cataratas do Iguaçu S/A; 23,3333 (vinte e três inteiros e um terço) debêntures de titularidade da acionista Bel-Tour Turismo e Transportes Ltda e 23,3333 (vinte e três inteiros e um terço) debêntures de titularidade do acionista Esfeco Administração Ltda.

O aumento é realizado através da emissão de 51.412.083 (cinquenta e um milhões, quatrocentas e doze mil e oitenta e três) novas ações ordinárias pelo preço de subscrição de R\$ 0,21 (vinte e um centavos de real).

7 Receita

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita bruta de vendas		
Revenda de mercadorias	10.928	
Receitas demais serviços	53.795	
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	(6.896)	
Receita líquida	<u>57.828</u>	

8 Custo e despesas por natureza

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Custos operacionais		
Custos com empregados	5.594	
Custo de venda de produtos	3.547	
Amortização do ativo intangível	4.879	
Outros custos operacionais	2.642	
Material de manutenção, uso e consumo	2.364	
Custo com água, esgoto e energia elétrica	3.095	
Gastos com animais	513	
Prestação de serviço	1.753	
Total dos custos operacionais	<u>24.387</u>	
Despesas gerais administrativas		
Despesas com empregados	1.474	1.267
Despesas administrativa	2.098	1.846
Depreciação		
Total das despesas gerais administrativas	<u>3.571</u>	<u>3.113</u>

Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Imposto de renda e contribuição social

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Lucro antes dos tributos	26.203	(11.016)
Reversão de PLR (anos anteriores)	(300)	(88)
Adições		
Provisão para PLR	398	158
Provisões despesas adm	279	
Provisões custos operacionais	300	
Tributos com exigibilidade suspensa	430	
Provisões para pesquisa e desenvolvimento	23	
Outras adições/exclusões	56	511
Adições/exclusões	<u>1.187</u>	<u>581</u>
Lucro antes dos tributos - Ajustado	<u>27.390</u>	<u>(10.436)</u>
Prejuízo fiscal / BC Negativa CSLL	<u>(8.216)</u>	
Alíquota nominal	33,30%	0,00%
IRPJ e CSLL calculados às alíquotas nominais	<u>(6.385)</u>	-
IRPJ e CSLL apurados	<u>(6.385)</u>	-
IRPJ e CSLL pago antecipado	5.430	
IRPJ e CSLL a pagar	<u>(955)</u>	-

* * *