

---

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

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2017  
e relatório do auditor independente***



## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

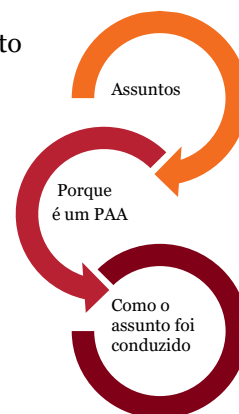
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME (R1) - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas".

### 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





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

---

## Porque é um PAA

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

### Construção da infraestrutura da concessão (Nota 9)

Durante o exercício de 2017, a Companhia possui registrado em seu ativo intangível o valor de R\$ 110.367 mil, sendo esse seu ativo de maior relevância e correspondendo a 82% de seus ativos totais.

Consideramos essa uma área de foco de auditoria, pois a construção da infraestrutura da concessão foi uma das principais atividades da Companhia que iniciou suas atividades operacionais no último trimestre de 2016 e envolve valores significativos que precisam estar adequadamente suportados por contratos e outros documentos comprobatórios.

Como resposta de auditoria, entre outros, efetuamos os seguintes procedimentos:

Efetuamos a leitura e interpretação dos contratos firmados com os principais fornecedores afim de identificar eventuais cláusulas que pudessem resultar em obrigações adicionais para a Companhia.

Verificamos, em base amostral, os documentos fiscais que suportam as aquisições realizadas bem como os respectivos pagamentos efetuados para os fornecedores.

Efetuamos ainda comparação dos desembolsos de recursos efetivados na construção da infraestrutura da concessão com o respectivo de desembolso aprovado pela Companhia.

Por fim, realizamos leitura das divulgações incluídas nas demonstrações financeiras.

Consideramos que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis estão consistentes com as informações auditadas.

---

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME (R1) - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas" e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.



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

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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, 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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.

Como parte de uma 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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.



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

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

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

Curitiba, 29 de março de 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'PricewaterhouseCoopers', is written over the printed name of the firm.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Leandro Sidney Camilo da Costa', is written over the printed name of the auditor.

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

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

## Balço Patrimonial em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2017</u>	<u>2016</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ativo</b>			<b>Passivo</b>		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	13.610	3.495	Empréstimos e financiamentos (Nota 11)	37.357	15.596
Contas a receber de clientes (Nota 6)	4.501	5.629	Fornecedores (Nota 10)	1.075	2.558
Estoques	1.601	240	Obrigações sociais a recolher (Nota 12)	1.749	703
Tributos a recuperar (Nota 7)	74	451	Tributos a recolher (Nota 13)	834	1.295
Outros ativos	215	871	Adiantamentos de clientes (Nota 14)	1.175	1.148
			Outras contas a pagar	975	1.661
			Imposto de renda e contribuição social	417	
	<u>20.001</u>	<u>10.686</u>		<u>43.582</u>	<u>22.961</u>
Não circulante			Não circulante		
Realizável a longo prazo			Empréstimos e financiamentos (Nota 11)	57.124	104.102
Depósitos judiciais	632	36	Tributos a recolher (Nota 13)	632	
Partes relacionadas	36		Partes relacionadas	81	36
Imposto de renda e contribuição social diferido (Nota 8)	2.818	4.356	Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 15)		462
	<u>3.486</u>	<u>4.392</u>		<u>57.837</u>	<u>104.600</u>
			Total do passivo	<u>101.419</u>	<u>127.561</u>
Intangível (Nota 9)	110.367	112.480	Patrimônio líquido (Nota 17)		
	<u>113.853</u>	<u>116.872</u>	Capital social	31.648	15.001
			Reservas	787	(15.004)
			Total do patrimônio líquido	<u>32.435</u>	<u>(3)</u>
Total do ativo	<u>133.854</u>	<u>127.558</u>	Total do passivo e do patrimônio líquido	<u>133.854</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**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Operações continuadas</b>		
Receita (Nota 18)	83.443	17.055
Impostos Diretos e Devoluções	(8.664)	(1.880)
<b>Receita Líquida</b>	<b>74.779</b>	<b>15.175</b>
Custo das vendas (Nota 19)	(32.030)	(6.678)
<b>Lucro (prejuízo) bruto</b>	<b>42.749</b>	<b>8.497</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		
Despesas gerais e administrativas (Nota 19)	(4.581)	(3.128)
Outras receitas operacionais		963
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	<b>38.168</b>	<b>6.332</b>
Despesas financeiras (Nota 20)	(7.420)	(10.910)
Receitas financeiras (Nota 20)	929	512
<b>Despesas financeiras, líquidas (Nota 20)</b>	<b>(6.491)</b>	<b>(10.398)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>31.677</b>	<b>(4.066)</b>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 21)	(7.632)	
Imposto de renda e contribuição social Diferido	(1.538)	4.356
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b>22.507</b>	<b>290</b>
Quantidade de ações no final do período (em milhares de reais)	110.545	41.405
Lucro (Prejuízo) líquido básico e diluído por ação do capital social no fim do período - R\$	<b>0,20</b>	<b>0,01</b>

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

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

### Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2015</b>	<u>11.138</u>	<u>(15.294)</u>		<u>(4.156)</u>
Prejuízo do período		290		290
Aumento de capital (Nota 17 (a))	3.863			3.863
Total do resultado abrangente				
<b>Em 31 de dezembro de 2016</b>	<u>15.001</u>	<u>(15.004)</u>		<u>(3)</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2016</b>	<u>15.001</u>	<u>(15.004)</u>		<u>(3)</u>
Lucro do período			22.507	22.507
Aumento de capital (Nota 17 (a))	16.647			16.647
Distribuição de dividendos			(6.716)	(6.716)
Total do resultado abrangente				
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<u>31.648</u>	<u>(15.004)</u>	<u>15.791</u>	<u>32.435</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 Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro/Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	31.677	(4.066)
<b>Ajustes</b>		
Depreciação e amortização	6.595	467
Juros de empréstimos e financiamentos	6.834	10.141
Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.538)	
	<u>43.568</u>	<u>6.542</u>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	1.128	(5.629)
Estoques	(1.361)	(240)
Tributos a recuperar e depósitos judiciais	1.538	393
Outros ativos	60	(737)
Fornecedores	(1.483)	819
Obrigações sociais a recolher	1.046	1.647
Tributos a recolher	171	
Outros passivos	(614)	2.838
	<u>44.053</u>	<u>5.633</u>
<b>Caixa proveniente das operações</b>	44.053	5.633
Impostos de renda e contribuição social pagos	(6.838)	
Juros de empréstimos e financiamentos	(9.622)	(8.162)
	<u>27.593</u>	<u>(2.529)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Investimentos em ativos intangíveis	(4.482)	(32.244)
	<u>(4.518)</u>	<u>(32.244)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Pagamento de principal empréstimos e financiamentos, amortização	(5.782)	(2.380)
Adiantamento para futuro aumento de capital	(462)	(17)
Captação (pagamento) decorrente de mútuo com parte relacionada		(4.030)
Dividendos distribuídos aos acionistas	(6.716)	
Valor recebido pela emissão de debêntures		38.650
	<u>(12.960)</u>	<u>32.223</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	(12.960)	32.223
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	10.115	(2.550)
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	3.495	6.045
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<u>13.610</u>	<u>3.495</u>

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 em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

### **1 Informações gerais**

#### **(a) 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”, cuja entrada em operação ocorreu em 9 de novembro de 2016.

A comparação dos saldos dessas demonstrações financeiras deve ser feita no contexto do assunto mencionado acima, referente ao exercício de 2017.

O objetivo da Companhia é 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 m<sup>2</sup> 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.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Companhia em 29 de março de 2018.

#### **(b) Outras considerações sobre o contexto operacional**

Em 9 de abril de 2008, o Instituto Museu Aquário Marinho do Rio de Janeiro (IMAM) celebrou termo de cessão, o qual tem como objeto o uso de imóvel localizado na Av. Rodrigues Alves na cidade do Rio de Janeiro (RJ) para fins específicos de viabilizar a implantação, construção, manutenção e operação de um museu de ciência denominado “Aquário Marinho da cidade do Rio de Janeiro”.

Em 17 de julho de 2010, em vista à necessidade de executar os investimentos e as contratações necessárias e suficientes à implantação do Aquário Marinho da cidade do Rio de Janeiro, foi celebrado aditivo ao termo de cessão para permitir ao IMAM realizar os investimentos com parceiros privados, a saber: Cataratas do Iguazu S.A. (“Cataratas”), Bel-Tour Turismo e Transportes Ltda. (“Bel-Tour”) e Esfeco Administração Ltda. (“Esfeco”).

Em 24 abril de 2013, foi firmado um instrumento particular de contrato de prestação de serviços e outras avenças, cujo objeto é a prestação de serviço por parte da Cataratas, Bel-Tur e Esfeco, em favor do IMAM, dos serviços necessários para a implantação do “Aquário Marinho da cidade do Rio de Janeiro”. Esse contrato tem um prazo de 50 anos ou de eventuais prorrogações.

#### **(c) Capital circulante líquido negativo**

Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no valor de R\$ 23.581 (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 operacional.

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

## **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

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 relativas ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2017 foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis para Pequenas e Médias Empresas (CPC PME (R1)) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão

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

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

#### **2.1 Base de preparação**

A preparação de demonstrações financeiras em conformidade com o CPC PME (R1) requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

#### **2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

#### **2.3 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez.

#### **2.4 Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para

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

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

créditos de realização duvidosa. A provisão para créditos de realização duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

#### **2.5 Estoques**

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos necessários para efetuar a venda.

Os estoques são avaliados quanto ao seu valor recuperável nas datas de balanço. Em caso de perda por desvalorização (*impairment*), esta é imediatamente reconhecida no resultado do exercício.

#### **2.6 Ativos intangíveis**

Decorre, principalmente, de direitos de exploração de infraestrutura e faz parte da concessão, cujos serviços operados pela Companhia são regulados pelo concedente (setor público).

Nesse contexto, a entidade operadora (Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.) recebe um ativo intangível – um direito de cobrar pelo uso do ativo do setor público que construir ou aperfeiçoar e em seguida operar e manter por um período específico de tempo.

Referente à amortização ao longo da vida útil, segundo o CPC PME (R1) - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, a vida útil de ativo intangível que se origina de direitos contratuais ou outros direitos legais não deve exceder o período de vigência dos direitos contratuais ou outros direitos legais, mas pode ser inferior, dependendo do período ao longo do qual a entidade espera utilizar o ativo. Caso os direitos contratuais ou outros direitos legais sejam conferidos por um período limitado que possa ser renovado, a vida útil do ativo intangível deve incluir os períodos renováveis apenas se existir evidência para suportar a renovação pela entidade sem custo relevante.

#### **2.7 Provisões para perdas por *impairment* em ativos não financeiros**

Os ativos não financeiros, exceto estoques, impostos diferidos e os ativos avaliados a valor justo são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (*impairment*), o valor contábil do ativo (ou a unidade geradora de caixa à qual o ativo tenha sido alocado) será testado. A perda é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Valor recuperável é o maior valor entre o valor justo de um ativo (ou de uma UGC), menos as despesas de venda, e o valor em uso comparado com o valor contábil residual. Para fins de avaliação de perda, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Os ativos não financeiros que tenham sido reduzidos ao valor recuperável, com exceção do ágio, são revisados para identificar uma possível reversão da provisão para perdas por *impairment* na data do balanço. Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia não tem ágio registrado em seu balanço patrimonial.

#### **2.8 Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação (ou seja, pelo valor recebido do banco, incluindo os custos da transação) e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado.

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

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

As despesas com juros são reconhecidas com base no método de taxa de juros efetiva ao longo do prazo do empréstimo e financiamento de tal forma que na data do vencimento o saldo contábil corresponde ao valor devido. Os juros são registrados em despesas financeiras.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

#### **2.9 Fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado tendo como referência o método de taxa de juros efetiva.

#### **2.10 Provisões**

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, por meio de aplicação de uma taxa de desconto acrescida dos efeitos de impostos sobre o lucro, que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é contabilizado como despesa financeira.

#### **2.11 Capital social**

As ações são classificadas no patrimônio líquido.

#### **2.12 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

As despesas fiscais do exercício compreendem o imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido. O imposto de renda é reconhecido na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiver relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

Os encargos do imposto de renda e da contribuição social correntes e diferidos são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras, de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social sobre o lucro ou créditos fiscais não utilizados anteriormente. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações financeiras.

O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é avaliado anualmente e uma provisão para desvalorização é registrada quando o valor contábil não pode ser recuperado com base no lucro tributável, presente ou futuro.

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

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **2.13 Distribuição de dividendos**

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras, no período em que a distribuição é aprovada por eles, ou quando da proposição, pela administração, do dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto da Companhia.

#### **2.14 Reconhecimento de receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. Geralmente, o montante de receitas brutas é equivalente ao valor das notas fiscais emitidas.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (iii) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir.

##### **(a) Venda de produto**

As vendas dos produtos são reconhecidas quando a Companhia vende um produto para o cliente, que assume o controle do produto na mesma data em que a transação ocorre. As vendas são, geralmente, realizadas em dinheiro ou por meio de cartão de crédito.

##### **(b) Venda de serviços**

A receita de serviços prestados é reconhecida na medida em que os serviços de apoio à visitação são prestados aos turistas.

##### **(c) Receita financeira**

A receita financeira é reconhecida com base no método da taxa de juros efetiva.

### **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.

#### **(a) Imposto de renda e contribuição social**

A Companhia reconhece provisões para situações em que é provável que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado final dessas questões for diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetarão os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo for determinado.

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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) Revisão da vida útil e recuperação de propriedades, plantas e equipamentos

A capacidade de recuperação dos ativos que são utilizados nas atividades da Companhia é avaliada sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável com base em fluxos de caixa futuros. Se o valor contábil destes ativos for superior ao seu valor recuperável, o valor líquido é ajustado e sua vida útil readequada para novos patamares.

#### 4 Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ativos conforme o balanço patrimonial		
Empréstimos e recebíveis		
Caixa e equivalentes de caixa	13.610	3.495
Partes relacionadas	36	
Contas a receber de clientes	4.501	5.629
Outros ativos	<u>215</u>	<u>871</u>
	<u>18.362</u>	<u>9.995</u>
Passivos conforme o balanço patrimonial		
Outros passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	94.481	119.698
Fornecedores	1.075	2.558
Adiantamento de clientes	1.175	1.148
Adiantamento para futuro aumento de capital		<u>462</u>
	<u>96.731</u>	<u>123.866</u>

#### 5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caixa	712	534
Banco conta movimento	<u>12.898</u>	<u>2.961</u>
	<u>13.610</u>	<u>3.495</u>

#### 6 Contas a receber

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operadoras de cartão de crédito	3.445	5.134
Sites parceiros de e-commerce	<u>1.056</u>	<u>495</u>
	<u>4.501</u>	<u>5.629</u>

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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2017, não foi identificada pela administração necessidade de constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2017, não há títulos do contas a receber vencidos.

#### 7 Impostos a recuperar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PIS e COFINS a recuperar	0	69
IRPJ e CSLL a recuperar	4	
IRRF a recuperar	<u>70</u>	<u>382</u>
	<u>74</u>	<u>451</u>

PIS - Programa de Integração Social  
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social  
IRPJ - Imposto de Renda Pessoa Jurídica  
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido  
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte

#### 8 Impostos diferidos

Em 31 de dezembro de 2017, o valor de R\$ 2.818 (R\$ 4.356 em 31 de dezembro de 2016) refere-se ao imposto de renda e à contribuição social diferidos ativos constituídos sobre saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

Os referidos impostos diferidos ativos foram contabilizados tendo em vista a expectativa da Companhia de sua realização pelas projeções de lucro tributável futuro. Com base nas projeções de resultados tributáveis, estima-se recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social até o exercício de 2020.

#### 9 Intangível

<u>Movimentação do custo acumulado</u>	<u>2015</u>	<u>Adições</u>	<u>2016</u>
Obra Civil	44.618	13.813	58.431
Aquisição de animais	28	825	853
Máquinas, equipamentos e instalações	34.860	15.768	50.628
Computadores e Periféricos	-	82	82
Software	1	54	55
Outros	<u>1.203</u>	<u>1.702</u>	<u>2.905</u>
	<u>80.710</u>	<u>32.244</u>	<u>112.953</u>

<u>Movimentação da depreciação acumulada</u>	<u>anual</u>	<u>2015</u>	<u>Adições</u>	<u>2016</u>
Obra Civil	4%		(277)	(277)
Máquinas, equipamentos e instalações	10%	(4)	(169)	(173)
Veículos	20%		(22)	(22)
Outros	10%	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>
		<u>(5)</u>	<u>(468)</u>	<u>(473)</u>
Total do intangível		<u>80.705</u>		<u>112.480</u>



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

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>Movimentação do custo acumulado</u>	<u>2016</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferência</u>	<u>Baixa</u>	<u>2017</u>
Obra Civil	58.431	379	19.049	(1.323)	76.535
Aquisição de animais	853	1.729	101	(35)	2.647
Máquinas, equipamentos e instalações	50.628	2.759	(17.056)	(21)	36.309
Computadores e Periféricos	82	139	11	(1)	231
Software	55	15	-	-	70
Outros	2.762	1.131	(2.393)	-	1.500
Veículos	143	-	-	-	143
					-
	<u>112.953</u>	<u>6.150</u>	<u>(288)</u>	<u>(1.380)</u>	<u>117.435</u>

<u>Movimentação da depreciação acumulada</u>	<u>anual</u>	<u>2016</u>	<u>Adições</u>	<u>2017</u>
Obra Civil	4%	(277)	(3.188)	(3.465)
Máquinas, equipamentos e instalações	10%	(173)	(3.308)	(3.481)
Veículos	20%	(22)	(43)	(65)
Software	20%	-	(5)	(5)
Outros	10%	(1)	(51)	(52)
		<u>(473)</u>	<u>(6.595)</u>	<u>(7.068)</u>
Total do intangível		<u>112.480</u>		<u>110.367</u>

O saldo do ativo intangível (conjuntamente, denominados “infraestrutura da concessão”) refere-se às obras de implantação e construção do Aquário Marinho da cidade do Rio de Janeiro (RJ), as quais serão devolvidas ao cedente ao final do prazo de cessão.

Essa infraestrutura da concessão decorre de direitos de exploração de infraestrutura cedidos pelo IMAN à Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A através de contrato particular de cessão, conforme mencionado na Nota 1.

A infraestrutura da concessão não foi registrada como ativo imobilizado da Companhia porque o contrato de concessão não transfere à Companhia o direito de controlar o uso da infraestrutura da concessão. A Companhia tem acesso para operar a infraestrutura da concessão para a prestação dos serviços públicos em nome do concedente, nas condições previstas no contrato de concessão. Nesse contexto, a Companhia recebeu um ativo intangível – um direito de cobrar pelo uso do ativo do setor público que construir ou aperfeiçoar e em seguida operar e manter por um período específico de tempo.

### 10 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores no valor de R\$ 1.075 (Em 31 de dezembro de 2016, R\$ 2.558) se referem a obrigações a pagar para atividades recorrentes e operacionais da empresa, incluindo prestação de serviços, compra de mercadorias para revenda e aquisição de bens para o ativo intangível e imobilizado.

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

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 11 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	(55)	(14)	14	48
Debêntures não-convertíveis públicas	47.619	(9.524)	(5.812)	5.721	38.233
Debêntures convertíveis privadas	<u>71.976</u>	<u>(12.850)</u>	<u>(3.796)</u>	<u>1.099</u>	<u>56.200</u>
	119.698	(22.429)	(9.622)	6.834	94.481
(-) Circulante	<u>(15.596)</u>				<u>(37.357)</u>
Não circulante	<u>104.102</u>				<u>57.124</u>

#### (a) Informações sobre debêntures

Em março de 2015, a Companhia emitiu debêntures (1ª emissão) simples, no valor de R\$ 50.000, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 3% ao ano, cujo pagamento será realizado em parcelas trimestrais e sucessivas, a partir do 24º mês, contado da data da emissão, tendo o vencimento final das debêntures ao término do prazo de sete anos.

Em abril de 2015, a Companhia emitiu debêntures (2ª emissão) simples, no valor de R\$ 13.000, conversíveis em ações, em três séries com vencimento final em julho de 2017. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 6,4% ao ano, cujo pagamento será realizado no resgate.

Em setembro de 2015, a Companhia emitiu debêntures (3ª emissão) simples, no valor de R\$ 16.400, conversíveis em ações, em oito séries com vencimento final em novembro de 2018. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Em dezembro de 2015, a Companhia emitiu debêntures (4ª emissão) simples, no valor de R\$ 7.000, conversíveis em ações, em duas séries com vencimento final em dezembro de 2018. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Em março de 2016, a Companhia emitiu debêntures (5ª emissão) simples, no valor de R\$ 7.000, conversíveis em ações, em duas séries com vencimento final em março de 2019. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI),

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

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Em maio de 2016, a Companhia emitiu debêntures (6ª emissão) simples, no valor de R\$ 8.000, conversíveis em ações, em duas séries com vencimento final em maio de 2019. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Em junho de 2016, a Companhia emitiu debêntures (7ª emissão) simples, no valor de R\$ 4.000, conversíveis em ações, em duas séries com vencimento final em julho de 2019. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Em julho de 2016, a Companhia emitiu debêntures (8ª emissão) simples, no valor de R\$ 6.000, conversíveis em ações, em duas séries com vencimento final em agosto de 2019. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Em setembro de 2016, a Companhia emitiu debêntures (9ª emissão) simples, no valor de R\$ 13.500 conversíveis em ações, em seis séries com vencimento final em novembro de 2019. Sendo um aporte no valor de R\$ 6.000 em setembro de 2016, um aporte no valor de R\$ 4.000 em outubro de 2016 e um aporte no valor de R\$ 3.500 em novembro de 2016. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Em outubro de 2016, a Companhia emitiu debêntures (10ª emissão) simples, no valor de R\$ 2.000, conversíveis em ações, em duas séries com vencimento final em novembro de 2019. Espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, sob regime de garantia firme de colocação da Companhia, remuneradas à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do Depósito Interfinanceiro (DI), acrescido de sobretaxa de 9,6% ao ano. A remuneração somente será devida, em relação a cada série das debêntures, na hipótese de resgate antecipado facultativo da respectiva série, no momento do resgate antecipado facultativo.

Os recursos obtidos pela Companhia por meio das emissões das debêntures foram destinados ao investimento na construção do Aquário Marinho da Cidade do Rio de Janeiro de acordo com o plano de negócios aprovado pela companhia.

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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) Cláusulas restritivas (“covenants”)

A primeira emissão de debêntures possui cláusulas restritivas vinculadas à manutenção de determinados índices financeiros, conforme abaixo:

1. Cálculo da dívida líquida pelo EBITDA, cujo índice financeiro é obtido pela divisão da dívida líquida pelo EBITDA;
2. Liquidez, cujo índice financeiro é obtido pela divisão do ativo circulante pelo passivo (não financeiro) circulante; e,
3. Índice de cobertura do serviço da dívida, cujo índice financeiro é obtido pela divisão do EBITDA pelas despesas financeiras líquidas.

Esses índices representam bases combinadas, considerando-se a totalidade do resultado da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. e seus avalistas, a saber: Paineiras-Corcovado Ltda. e Cataratas do Iguaçu S.A.

Em 31 de dezembro de 2017, a administração da Companhia avaliou que foram atendidos os índices financeiros mencionados acima.

#### (c) Garantias

Foi oferecido como garantia da emissão de debêntures:

1. Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A., da Cataratas do Iguaçu S.A. e da Paineiras-Corcovado Ltda.,
2. Alienação fiduciária: (a) 33,33% de ações da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.; e, (b) 100% de ações da Cataratas do Iguaçu S.A., (c) 52% das quotas da Paineiras-Corcovado Ltda.,
3. Fiança cruzada entre as três empresas devedoras,
4. Aplicações garantia no montante de 10% do saldo devedor das dívidas.

#### 12 Obrigações Sociais a Recolher

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salários e bonificações a pagar	997	485
INSS a pagar	181	191
FGTS a pagar	36	23
Provisão para férias e 13º salário	529	
Outras obrigações trabalhistas	<u>6</u>	<u>3</u>
	<u>1.749</u>	<u>703</u>

INSS - Instituto Nacional do Seguro Social  
FGTS - Fundo de Garantia do Tempo de Serviço

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

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 13 Tributos a Recolher

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ICMS a recolher	119	205
PIS/COFINS a recolher	922	537
IRRF a recolher	72	77
ISS a recolher	<u>353</u>	<u>476</u>
	1.466	1.295
(-) Circulante	<u>(834)</u>	<u>(1.295)</u>
Não circulante	<u>632</u>	<u></u>

PIS - Programa de integração social  
ICMS - Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços  
ISS - Imposto sobre serviços  
IRPJ - Imposto de Renda Pessoa Jurídica  
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido  
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte

### 14 Adiantamento de clientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sites de vendas e promoção	737	656
Agências de turismo		28
Aluguéis e patrocínios		71
Vendas realizadas pelo e-commerce	<u>438</u>	<u>393</u>
	<u>1.175</u>	<u>1.148</u>

### 15 Partes relacionadas

#### (a) Adiantamento para futuro aumento de capital

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cataratas do Iguaçu S.A.		410
Bel-tur Turismo e Transportes Ltda.		49
Esfeco Administração Ltda.		<u>3</u>
		<u>462</u>

#### (b) Debêntures Conversíveis

Em 31 de dezembro de 2017, o valor de R\$ 56.200 (Em 31 de dezembro de 2016, R\$ 71.976), composto por debêntures conversíveis, se encontra sob gestão da Cataratas do Iguaçu S.A.

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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Remuneração do pessoal-chave da administração

Em 31 de dezembro de 2017, foi pago o valor de R\$ 603 (Em 31 de dezembro de 2016 o valor foi de R\$ 461).

#### 16 Provisão para ações judiciais

Em 31 de dezembro de 2017, a administração, baseada na opinião dos assessores jurídicos externos da Companhia, entende não ser necessária a constituição de provisão para perdas decorrentes de processos em virtude de ser remota a possibilidade de ocorrência de qualquer desembolso de caixa.

Adicionalmente, não há processos, cuja probabilidade de perda seja classificada como possível pelos assessores jurídicos externos.

#### 17 Patrimônio líquido

##### (a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2017, o capital social está dividido em 110.544.531 (Em 31 de dezembro de 2016, 41.405.175). Abaixo, quantidade de ações emitidas e totalmente integralizadas:

	Ações ordinárias	
	2017	2016
Cataratas do iguaçu S/A	36.848.177	13.801.725
Bel Tour Turismo e Transportes Ltda.	36.848.177	13.801.725
Esfeco Administração Ltda.	36.848.177	13.801.725
	<u>110.544.531</u>	<u>41.405.175</u>

Em 17 de agosto de 2017 e em 12 de dezembro de 2017, através de Atas de Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas aprovaram aumento de capital social da Companhia em R\$ 10.797 e R\$ 5.850, respectivamente, passando de R\$ 15.001 para R\$ 31.648, decorrente da conversão da totalidade das debêntures abaixo:

3ª Série da 2ª Emissão da Companhia, 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.

1ª Série, 3ª Série, 5ª Série e 7ª Série da 3ª Emissão da Companhia mais a 1ª Série da 4ª Emissão da Companhia, a saber: 1.950 (um milhão novecentas e cinquenta mil) debêntures de titularidade do acionista Cataratas do Iguaçu S.A.; 1.950 (um milhão novecentas e cinquenta mil) debêntures de titularidade da acionista Bel-Tour Turismo e Transportes Ltda. e 1.950 (um milhão novecentas e cinquenta mil) debêntures de titularidade do acionista Esfeco Administração Ltda.

O aumento de capital mencionado acima foi 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) e da emissão de 17.727.273 (dezessete milhões setecentas e vinte e sete

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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

mil e duzentas e setenta e três) novas ações ordinárias pelo preço de subscrição de R\$ 0,33 (trinta e três centavos de real), respectivamente.

#### (b) Distribuição de dividendos

Em 2017 foi distribuído dividendos no valor de R\$ 6.716.

#### 18 Receita

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita bruta de vendas		
Bilheteria	64.993	14.118
Revenda de mercadorias	13.807	2.634
Serviços adicionais	2.275	303
Serviços tercerizados	1.113	
Patrocínio	1.255	
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	<u>(8.664)</u>	<u>(1.880)</u>
Receita líquida	<u>74.779</u>	<u>15.175</u>

#### 19 Custo e despesas por natureza

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Custos operacionais		
Custos com empregados	7.215	2.027
Custo de venda de produtos	4.524	909
Amortização do ativo intangível	6.595	467
Custos de materias e utilidades	5.746	2.473
Prestação de serviço	<u>7.950</u>	<u>802</u>
Total dos custo operacionais	<u>32.030</u>	<u>6.678</u>
Despesas gerais administrativas		
Despesas com empregados	1.977	1.284
Despesas administrativa	<u>2.604</u>	<u>1.843</u>
Total das despesas gerais administrativas	<u>4.581</u>	<u>3.128</u>

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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 20 Receitas (despesas) financeiras, líquidas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receitas financeiras		
Créditos tributários	99	27
Rendimentos de aplicações financeiras	828	176
Outras receitas financeiras	<u>2</u>	<u>309</u>
	<u>929</u>	<u>512</u>
Despesas financeiras		
Multa de mora	(74)	(45)
Despesas bancárias	(46)	(167)
Imposto sobre operação financeira	(213)	(17)
Juros de empréstimos e financiamentos	(6.834)	(10.141)
Outras despesas financeiras	<u>(253)</u>	<u>(540)</u>
	<u>(7.420)</u>	<u>(10.910)</u>
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	<u>(6.491)</u>	<u>(10.398)</u>

#### 21 Imposto de renda e contribuição social

	<u>2017</u>
Lucro antes dos tributos	<u>31.677</u>
Adições/exclusões	<u>1.069</u>
Lucro antes dos tributos - Ajustado	<u>32.746</u>
Prejuízo fiscal / BC Negativa CSLL	<u>(9.824)</u>
Alíquota nominal	33,89%
Programa de alimentação do trabalhador	<u>(137)</u>
IRPJ e CSLL calculados às alíquotas nominais	<u>(7.632)</u>
IRPJ e CSLL apurados	<u>(7.632)</u>
IRPJ e CSLL pago antecipado	7.113
IR retido na fonte	102
IRPJ e CSLL a pagar	<u>(417)</u>



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

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **22 Seguros**

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Os valores de cobertura de suas apólices vigentes em 31 de dezembro de 2017 são como segue:

<b><u>Bens segurados</u></b>	<b><u>Cobertura</u></b>	<b><u>Montante da cobertura</u></b>
Infraestrutura e imobilizados	incêndio, raio, explosão, implosão, queda de aeronave, entre outros	120.000
Responsabilidade Civil	Reclamações de terceiros	500

\* \* \*