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

***Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas em
30 de setembro de 2018
e relatório de revisão***





Relatório de revisão das 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 2018, 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, 21 de novembro de 2018


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


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

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

Balço Patrimonial intermediário condensado em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais

	2018	2017		2018	2017
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	5.479	13.610	Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	58.735	37.357
Contas a receber de clientes	4.790	4.501	Fornecedores	1.830	1.075
Estoques	1.556	1.601	Obrigações sociais a recolher	1.987	1.749
Tributos a recuperar	2.615	74	Tributos a recolher	693	834
Outros ativos	800	215	Adiantamentos de clientes	1.702	1.175
			Outras contas a pagar	896	975
			Imposto de renda e contribuição social	2.904	417
	15.240	20.001		68.747	43.582
Não circulante			Não circulante		
Realizável a longo prazo			Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	26.704	57.124
Depósitos judiciais	1.013	632	Tributos a recolher	1.010	632
Partes relacionadas	7.000	36	Partes relacionadas	81	81
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.818	2.818			
	10.831	3.486		27.795	57.837
			Total do passivo	96.542	101.419
Intangível	107.875	110.367	Patrimônio líquido (Nota 6)		
	118.706	113.853	Capital social	33.398	31.648
			Reservas	4.006	787
			Total do patrimônio líquido	37.404	32.435
Total do ativo	133.946	133.854	Total do passivo e do patrimônio líquido	133.946	133.854

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

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

Demonstração condensada do resultado
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro
Em milhares de reais

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Operações continuadas		
Receita	45.193	64.724
Impostos Diretos e Devoluções	<u>(4.736)</u>	<u>(6.896)</u>
Receita Líquida (Nota 7)	40.457	57.828
Custo das vendas (Nota 8)	<u>(21.834)</u>	<u>(24.387)</u>
Lucro bruto	18.623	33.440
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas (Nota 8)	(4.129)	(3.571)
Outras receitas operacionais	<u>1.799</u>	<u>1.799</u>
Lucro operacional	<u>14.494</u>	<u>31.669</u>
Despesas financeiras	(2.514)	(6.311)
Receitas financeiras	<u>379</u>	<u>845</u>
Despesas financeiras, líquidas	<u>(2.135)</u>	<u>(5.466)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	12.359	26.203
Imposto de renda e contribuição social (Nota 9)	<u>(2.904)</u>	<u>(6.385)</u>
Lucro líquido do período	<u><u>9.455</u></u>	<u><u>19.818</u></u>

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

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

Demonstração condensada do resultado abrangente

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro

Em milhares de reais

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lucro líquido do período	9.455	19.818
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	9.455	19.818

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

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

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Em 31 de dezembro de 2016	<u>15.001</u>	<u>(15.004)</u>		<u>(3)</u>
Prejuízo do período			19.818	19.818
Aumento de capital	<u>10.797</u>			<u>10.797</u>
Em 30 de setembro de 2017	<u>25.798</u>	<u>(15.004)</u>	<u>19.818</u>	<u>30.612</u>
Em 31 de dezembro de 2017	<u>31.648</u>		<u>787</u>	<u>32.435</u>
Lucro do período			9.455	9.455
Aumento de capital	<u>1.750</u>			<u>1.750</u>
Antecipação de dividendos			<u>(6.236)</u>	<u>(6.236)</u>
Em 30 de setembro de 2018	<u>33.398</u>		<u>4.006</u>	<u>37.404</u>

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

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>2018</u>	<u>2017</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro/Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	12.359	26.203
Ajustes		
Depreciação e amortização	5.139	4.879
Juros de empréstimos e financiamentos	<u>2.410</u>	<u>5.844</u>
	19.908	36.926
Variações nos ativos e passivos		
Imposto a recuperar		
Contas a receber de clientes	(289)	(1.179)
Estoques	45	(947)
Outros ativos	(965)	58
Fornecedores	755	(36)
Obrigações sociais a recolher	238	752
Tributos a recolher	237	196
Outros passivos	<u>446</u>	<u>2.998</u>
Caixa proveniente das operações	20.375	38.768
Impostos de renda e contribuição social pagos	(2.958)	(5.149)
Juros de empréstimos e financiamentos	<u>(2.516)</u>	<u>(8.555)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>14.901</u>	<u>25.064</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Investimentos em ativos intangíveis	(2.647)	(5.272)
Partes relacionadas	(6.964)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(9.611)</u>	<u>(5.272)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de principal empréstimos e financiamentos, amortização	(7.186)	(3.398)
Adiantamento para futuro aumento de capital		(462)
Adiantamento de dividendos distribuídos aos acionistas	<u>(6.236)</u>	
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	<u>(13.422)</u>	<u>(3.860)</u>
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(8.131)	15.932
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<u>13.610</u>	<u>3.495</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u><u>5.479</u></u>	<u><u>19.427</u></u>

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2018 Em milhares de reais

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 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 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 21 de novembro de 2018.

Capital circulante líquido negativo

Em 30 de setembro de 2018, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no valor de R\$ 53.507 (R\$ 23.581 em 31 de dezembro de 2017).

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 2018 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 2017, emitidas em 29 de março de 2018, 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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2018 Em milhares de reais

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.

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 2017, emitidas em 29 de março de 2018.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caixa	232	712
Banco conta movimento	<u>5.247</u>	<u>12.898</u>
	<u>5.479</u>	<u>13.610</u>

5 Empréstimos e financiamentos

<u>Modalidade</u>	<u>2017</u>	<u>Pagamento de principal (-)</u>	<u>Pagamento de juros (-)</u>	<u>Juros apropriados (+)</u>	<u>2018</u>
Leasing	48	(43)	(14)	25	16
Debêntures não-conversíveis públicas	38.233	(7.143)	(2.502)	2.385	30.973
Debêntures conversíveis privadas	<u>56.200</u>	<u>(1.750)</u>	-	-	<u>54.450</u>
	94.481	(8.936)	(2.516)	2.410	85.439
(-) Circulante	<u>(37.357)</u>				<u>(58.735)</u>
Não circulante	<u>57.124</u>				<u>26.704</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 2018 Em milhares de reais

6 Patrimônio Líquido

(a) Capital Social

Em 30 de setembro de 2018, o capital social está dividido em 115.691.592 (Em 31 de dezembro de 2017, 110.544.531). Abaixo, quantidade de ações emitidas e totalmente integralizadas:

	Ações ordinárias	
	2018	2017
Cataratas do iguaçu S/A	38.563.864	36.848.177
Bel Tour Turismo e Transportes Ltda.	-	36.848.177
Esfeco Administração Ltda.	-	36.848.177
Eco-Iguaçu S.A.	77.127.728	-
	<u>115.691.592</u>	<u>110.544.531</u>

Em 5 de julho de 2018, foi celebrado o Stock Purchase Agreement, por meio do qual a Cataratas, através da sua controladas Eco-Iguaçu S.A, adquiriu a participação societária detida pela Esfeco Administração Ltda, no total de 38.563.864 (trinta e oito milhões e quinhentos e sessenta e três mil e oitocentos e sessenta e quatro) ações ordinárias que representavam 33,33% da Companhia e Bel-Tour Turismo e Transporte Ltda, no total de 38.563.864 (trinta e oito milhões e quinhentos e sessenta e três mil e oitocentos e sessenta e quatro) ações ordinárias que representavam 33,33% da Companhia.

Em 1º de agosto de 2018, foi assinado o Instrumento Particular de Distrato do Acordo de Acionistas do AquaRio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A, onde as partes desejam rescindir e extinguir, para todos os fins e efeitos legais, o Acordo de Acionistas celebrado em 14 de janeiro de 2014, entre as sociedades Cataratas do Iguaçu S.A, Esfeco Administração Ltda e Bel-Tour Turismo e Transporte Ltda.

(b) Distribuição de dividendos

Foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de abril de 2018, a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 6.236, com base nas demonstrações financeiras levantadas em 31 de março de 2018. Os valores distribuídos a título de dividendos intermediários, fazem parte do dividendo mínimo obrigatório.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2018 Em milhares de reais

7 Receita Líquida

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Receita bruta de vendas		
Bilheteria	34.782	52.100
Revenda de mercadorias	6.853	10.928
Serviços adicionais	1.638	1.696
Serviços terceirizados	760	
Patrocínio	1.160	
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	<u>(4.736)</u>	<u>(6.896)</u>
Receita líquida	<u>40.457</u>	<u>57.828</u>

8 Custo e despesas por natureza

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Custos operacionais		
Custos com empregados	5.389	5.594
Custo de venda de produtos	2.276	3.552
Amortização do ativo intangível	5.139	4.879
Custos de matérias e utilidades	4.379	4.279
Mão de obra terceirizada	339	449
Prestação de serviço	<u>4.312</u>	<u>5.634</u>
Total dos custos operacionais	<u>21.834</u>	<u>24.387</u>
Despesas gerais administrativas		
Despesas com empregados	1.207	1.474
Despesas administrativas	<u>2.922</u>	<u>2.097</u>
Total das despesas gerais administrativas	<u>4.129</u>	<u>3.571</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 2018 Em milhares de reais

9 Imposto de renda e contribuição social

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lucro antes dos tributos	12.359	26.203
Adições	140	1.187
Prejuízo fiscal / BC Negativa CSLL	(3.749)	(8.216)
Base ajustada de IRPJ e CSLL	<u>8.750</u>	<u>19.174</u>
Alíquota IRPJ e CSLL nominal	24%	24%
IRPJ e CSLL apurados antes do PAT	(2.100)	(4.602)
Adicional do IRPJ nominal	10%	10%
IRPJ Adicional	(857)	(1.899)
IRPJ e CSLL apurados antes do PAT	(2.957)	(6.501)
Programa de alimentação do trabalhador	<u>52</u>	<u>116</u>
IRPJ e CSLL apurados	<u>(2.904)</u>	<u>(6.385)</u>
Alíquota efetiva	23,50%	24,37%

* * *