

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

**Demonstrações financeiras  
Intermediárias condensadas em  
31 de março de 2018  
e relatório do auditor independente**



## **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 31 de março 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 três 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, 18 de maio 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 condensado em 31 de março de 2018 e 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2018</u>	<u>2017</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ativo</b>			<b>Passivo</b>		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	18.632	13.610	Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	42.612	37.357
Contas a receber de clientes	3.086	4.501	Fornecedores	1.294	1.075
Estoques	1.939	1.601	Obrigações sociais a recolher	1.790	1.749
Tributos a recuperar	1.532	74	Tributos a recolher	688	834
Outros ativos	<u>525</u>	<u>215</u>	Adiantamentos de clientes	988	1.175
			Outras contas a pagar	1.369	975
			Imposto de renda e contribuição social	<u>1.770</u>	<u>417</u>
	<u>25.714</u>	<u>20.001</u>		<u>50.511</u>	<u>43.582</u>
Não circulante			Não circulante		
Realizável a longo prazo			Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	49.466	57.124
Depósitos judiciais	746	632	Tributos a recolher	746	632
Partes relacionadas		36	Partes relacionadas	81	81
Imposto de renda e contribuição social diferido	<u>2.818</u>	<u>2.818</u>	Adiantamento para futuro aumento de capital		
	<u>3.564</u>	<u>3.486</u>		<u>50.293</u>	<u>57.837</u>
			Total do passivo	<u>100.804</u>	<u>101.419</u>
Intangível	<u>109.640</u>	<u>110.367</u>	Patrimônio líquido (Nota 6)		
	<u>113.204</u>	<u>113.853</u>	Capital social	31.648	31.648
			Reservas	<u>6.466</u>	<u>787</u>
			Total do patrimônio líquido	<u>38.114</u>	<u>32.435</u>
Total do ativo	<u><u>138.918</u></u>	<u><u>133.854</u></u>	Total do passivo e do patrimônio líquido	<u><u>138.918</u></u>	<u><u>133.854</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

Períodos de três meses findos em 31 de março

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Operações continuadas</b>		
Receita	18.959	24.027
Impostos Diretos e Devoluções	<u>(1.980)</u>	<u>(2.517)</u>
<b>Receita Líquida (Nota 7)</b>	16.979	21.510
Custo das vendas (Nota 8)	<u>(7.844)</u>	<u>(7.410)</u>
<b>Lucro bruto</b>	9.135	14.100
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		
Despesas gerais e administrativas (Nota 8)	(949)	(2.303)
Outras receitas operacionais	<u>606</u>	<u>606</u>
<b>Lucro operacional</b>	<u>8.186</u>	<u>12.403</u>
Despesas financeiras	(916)	(2.642)
Receitas financeiras	<u>179</u>	<u>144</u>
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>	<u>(737)</u>	<u>(2.498)</u>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	7.449	9.905
Imposto de renda e contribuição social (Nota 9)	<u>(1.770)</u>	<u>(2.476)</u>
<b>Lucro líquido do período</b>	<u>5.679</u>	<u>7.429</u>
Quantidade de ações no final do período (em milhares de reais)	110.545	41.405
Lucro líquido básico e diluído por ação do capital social no fim do período - R\$	<u>0,05</u>	<u>0,18</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 das mutações no patrimônio líquido

Períodos de três meses findos em 31 de março

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2016</b>	<u>15.001</u>	<u>(15.004)</u>		<u>(3)</u>
Prejuízo do período		7.429		7.429
Total do resultado abrangente				
<b>Em 31 de março de 2017</b>	<u>15.001</u>	<u>(7.575)</u>		<u>7.426</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<u>31.648</u>		<u>787</u>	<u>32.435</u>
Lucro do período			5.679	5.679
Total do resultado abrangente				
<b>Em 31 de março de 2018</b>	<u>31.648</u>		<u>6.466</u>	<u>38.114</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 três meses findos em 31 de março  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro/Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	7.449	9.905
<b>Ajustes</b>		
Depreciação e amortização	1.700	1.614
Juros de empréstimos e financiamentos	873	2.642
	<u>10.022</u>	<u>14.161</u>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	1.415	760
Estoques	(338)	(340)
Tributos a recuperar e depósitos judiciais		(1.783)
Outros ativos	(424)	549
Fornecedores	219	(305)
Obrigações sociais a recolher	41	9
Tributos a recolher	(32)	
Outros passivos	207	521
	<u>11.110</u>	<u>13.572</u>
<b>Caixa proveniente das operações</b>	11.110	13.572
Impostos de renda e contribuição social pagos	(1.875)	
Juros de empréstimos e financiamentos	(880)	(2.020)
	<u>8.355</u>	<u>11.552</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	8.355	11.552
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Investimentos em ativos intangíveis	(973)	(830)
	<u>(937)</u>	<u>(830)</u>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	(937)	(830)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Pagamento de principal empréstimos e financiamentos, amortização	(2.395)	(2.381)
	<u>(2.395)</u>	<u>(2.381)</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	(2.395)	(2.381)
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	5.022	8.341
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	13.610	3.495
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<u>18.632</u>	<u>11.836</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 31 de março de 2018** **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 2017.

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 visita 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 (não revisado).

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pela Administração da Companhia em 18 de maio de 2018.

#### **Capital circulante líquido negativo**

Em 31 de março de 2018, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no valor de R\$ 24.797 (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 três meses findo em 31 de março 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 31 de março de 2018 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

*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	195	712
Banco conta movimento	<u>18.437</u>	<u>12.898</u>
	<u>18.632</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	(14)	(4)	4	33
Debêntures não-convertíveis públicas	38.233	(2.381)	(876)	869	35.845
Debêntures convertíveis privadas	<u>56.200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56.200</u>
	94.481	(2.395)	(880)	873	92.078
(-) Circulante	<u>(37.357)</u>				<u>(42.612)</u>
Não circulante	<u>57.124</u>				<u>49.466</u>

#### 6 Patrimônio Líquido



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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2018 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Capital social

Em 31 de março de 2018, o capital social está dividido em 110.544.531 (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	36.848.177	36.848.177
Bel Tour Turismo e Transportes Ltda.	36.848.177	36.848.177
Esfeco Administração Ltda.	36.848.177	36.848.177
	<u>110.544.531</u>	<u>110.544.531</u>

#### 7 Receita Líquida

	2018	2017
Receita bruta de vendas		
Bilheteria	14.717	19.709
Revenda de mercadorias	2.977	3.764
Serviços adicionais	678	554
Serviços tercerizados	190	
Patrocínio	397	
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	<u>(1.980)</u>	<u>(2.517)</u>
Receita líquida	<u>16.979</u>	<u>21.510</u>

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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2018 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 8 Custo e despesas por natureza

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Custos operacionais</b>		
Custos com empregados	1.826	1.648
Custo de venda de produtos	982	1.262
Amortização do ativo intangível	1.700	1.614
Custos de materias e utilidades	1.533	1.009
Mão de obra terceirizada	159	178
Prestação de serviço	1.644	1.700
<b>Total dos custo operacionais</b>	<u>7.844</u>	<u>7.410</u>
<b>Despesas gerais administrativas</b>		
Despesas com empregados	316	552
Despesas administrativa	633	1.751
<b>Total das despesas gerais administrativas</b>	<u>949</u>	<u>2.303</u>

#### 9 Imposto de renda e contribuição social

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lucro antes dos tributos	7.449	9.905
Resultado de equivalência patrimonial		
Adições/exclusões	147	700
Lucro antes dos tributos - Ajustado	7.596	10.605
Prejuízo fiscal / BC Negativa CSLL	(2.279)	-
Alíquota nominal	33,88%	23,35%
Programa de alimentação do trabalhador	(32)	
IRPJ e CSLL calculados às alíquotas nominais	(1.770)	(2.476)
IRPJ e CSLL apurados	<u>(1.770)</u>	<u>(2.476)</u>

\* \* \*