

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

**Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas em
30 de setembro de 2019
e relatório de revisão**



Relatório de revisão 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 condensado do Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. (a "Companhia") em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações 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

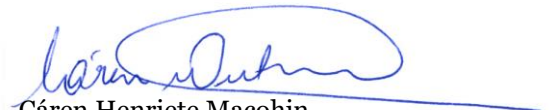
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade"). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis 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".

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2019


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Cáren Henriete Macohin
Contadora CRC 1PRO38429/O-3 "T" SC

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

Balço Patrimonial intermediário condensado em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	13.228	4.121	Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	9.599	9.513
Contas a receber de clientes	5.537	5.428	Fornecedores	2.686	3.098
Estoques	598	1.455	Obrigações sociais a recolher	2.303	1.579
Tributos a recuperar	3.533	111	Tributos a recolher	5.340	831
Outros ativos	964	229	Adiantamentos de clientes	2.771	2.242
	<u>23.860</u>	<u>11.344</u>		<u>22.699</u>	<u>17.263</u>
Não circulante			Não circulante		
Realizável a longo prazo			Empréstimos e financiamentos (Nota 5)	66.355	73.498
Partes relacionadas	7.015	7.009	Tributos a recolher	1.536	1.137
Depósitos judiciais	1.538	1.140	Partes relacionadas	-	81
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.169	2.169		<u>67.891</u>	<u>74.716</u>
	<u>10.722</u>	<u>10.318</u>	Total do passivo	<u>90.590</u>	<u>91.979</u>
Imobilizado	106.111	108.531	Capital social (Nota 6)	33.398	33.398
Intangível	203	221	Reservas	16.908	5.037
	<u>117.036</u>	<u>119.070</u>		<u>50.306</u>	<u>38.435</u>
Total do ativo	<u>140.896</u>	<u>130.414</u>	Total do patrimônio líquido	<u>50.306</u>	<u>38.435</u>
			Total do passivo e patrimônio líquido	<u>140.896</u>	<u>130.414</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 intermediária condensada do resultado

Período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operações continuadas		
Receita bruta (Nota 7)	52.197	45.193
Impostos diretos e devoluções	<u>(5.209)</u>	<u>(4.736)</u>
Receita Líquida	46.988	40.457
Custo das vendas (Nota 8)	<u>(20.495)</u>	<u>(21.834)</u>
Lucro bruto	26.493	18.623
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas (Nota 8)	(7.783)	(4.129)
Outras receitas operacionais, líquidas	<u>2</u>	<u>0</u>
Lucro operacional	18.712	14.494
Despesas financeiras	(2.044)	(2.514)
Receitas financeiras	<u>300</u>	<u>379</u>
Despesas financeiras, líquidas	<u>(1.744)</u>	<u>(2.135)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	16.968	12.359
Imposto de renda e contribuição social (Nota 9)	<u>(4.567)</u>	<u>(2.904)</u>
Lucro líquido do período	12.401	9.455
Ações ordinárias em circulação no final do período (em milhares)	115.692	115.692
Lucro líquido básico e diluído por ação ordinária do capital social no fim do período - R\$	0,107	0,082

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

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

Demonstração intermediária condensada dos resultados abrangentes

Período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do período	12.401	9.455
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	<u>12.401</u>	<u>9.455</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 intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2017	<u>31.648</u>		<u>787</u>		<u>32.435</u>
Aumento de capital	1.750				1.750
Lucro líquido do período				9.455	9.455
Distribuição de dividendos				(6.236)	(6.236)
Em 30 de setembro de 2018	<u>33.398</u>	<u>0</u>	<u>787</u>	<u>3.219</u>	<u>37.404</u>
Lucro líquido do período				1.031	1.031
Constituição de reserva		900	3.350	(4.250)	-
Em 31 de dezembro de 2018	<u>33.398</u>	<u>900</u>	<u>4.137</u>	<u>-</u>	<u>38.435</u>
Lucro líquido do período				12.401	12.401
Distribuição de dividendos (Nota 6(b))			(530)		(530)
Em 30 de setembro de 2019	<u>33.398</u>	<u>900</u>	<u>3.607</u>	<u>12.401</u>	<u>50.306</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 intermediária condensada dos fluxos de caixa

Período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	16.968	12.359
Ajustes		
Depreciação e amortização	6.322	5.139
Juros de empréstimos e financiamentos	1.880	2.410
	25.170	19.908
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(109)	(289)
Estoques	857	45
Tributos a recuperar e depósitos judiciais	(411)	
Outros ativos	(735)	(965)
Fornecedores	(412)	755
Obrigações sociais a recolher	724	238
Tributos a recolher	341	237
Outros passivos	448	446
Caixa proveniente das operações	25.873	20.375
Impostos de renda e contribuição social pagos	(3.409)	(2.958)
Juros de empréstimos e financiamentos pagos	(1.794)	(2.516)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	20.670	14.901
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(3.884)	
Investimentos em ativos intangíveis		(2.647)
Partes relacionadas	(6)	(6.964)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(3.890)	(9.611)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Empréstimos e financiamentos, amortização	(7.143)	(7.186)
Distribuição de dividendos	(530)	(6.236)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(7.673)	(13.422)
Geração (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	9.107	(8.131)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4.121	13.610
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	13.228	5.479

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 2019**
Em milhares de reais

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.

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.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pela Administração da Companhia em 14 de novembro de 2019.

(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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2019 Em milhares de reais

1.1 Novas normas, alterações e interpretações de normas

As seguintes novas normas foram emitidas pelo IASB e entrou em vigor no dia 1º de janeiro de 2019:

IFRS 16 - "Operações de Arrendamento Mercantil" - com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O IFRS 16 entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019 e substituiu o IAS 17 - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações. A Administração não detectou impactos relevantes na adoção desta norma.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 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 2018, emitidas em 31 de março de 2019, 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 Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. (Emissora) e seus fiadores, a saber: Paineiras-Corcovado Ltda. e Cataratas do Iguaçu S.A.

IFRIC 23 / ICPC 22 – “Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro” - a interpretação técnica ICPC 22 esclarece como devem ser aplicados os requisitos de reconhecimento e mensuração previstos no CPC 32, que trata de tributos sobre o lucro, quando existe incerteza relativa ao tratamento desses tributos.

A Companhia aderiu as normas a partir do início de sua vigência em 1º de janeiro de 2019. No entanto, com base no entendimento da Administração, não há impacto sobre a adoção dessas normas. Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Empresa

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

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2019
Em milhares de reais

3 Estimativas e julgamentos 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 2018, emitidas em 31 de março de 2019

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa	358	412
Banco conta movimento		900
Aplicações financeiras	<u>12.870</u>	<u>2.809</u>
	<u>13.228</u>	<u>4.121</u>

5 Empréstimos

<u>Modalidade</u>	<u>Dezembro de 2018</u>	<u>Pagamento de principal (-)</u>	<u>Pagamento de juros (-)</u>	<u>Juros apropriados (+)</u>	<u>Setembro de 2019</u>
Debêntures não-conversíveis públicas	28.561	(7.143)	(1.794)	1.880	21.504
Debêntures conversíveis privadas	<u>54.450</u>				<u>54.450</u>
	83.011				75.954
(-) Circulante	<u>(9.513)</u>				<u>(9.599)</u>
Não circulante	<u>73.498</u>				<u>66.355</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 2019
Em milhares de reais

6 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de setembro de 2019, o capital social está dividido em 115.691.592 ações (Em 31 de dezembro de 2018, 115.691.592). Abaixo, quantidade de ações emitidas e totalmente integralizadas:

	Ações ordinárias	
	2019	2018
Cataratas do iguaçu S/A	38.563.864	38.563.864
Eco-Iguaçu S.A.	77.127.728	77.127.728
	<u>115.691.592</u>	<u>115.691.592</u>

(b) Distribuição de dividendos

No 2º trimestre de 2019 a Companhia distribuiu dividendos no valor de R\$530 aos seus acionistas Cataratas do Iguaçu S.A. e Eco Iguaçu S.A referente ao exercício de 2018. A distribuição foi ratificada na 3ª AGO realizada em 01 de maio de 2019.

7 Receita Líquida

	2019	2018
Receita bruta de vendas		
Bilheteria	41.273	34.782
Revenda de mercadorias	7.041	6.853
Serviços adicionais	1.838	1.638
Serviços tercerizados	822	760
Patrocínio	1.223	1.160
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	<u>(5.209)</u>	<u>(4.736)</u>
Receita líquida	<u>46.988</u>	<u>40.457</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 2019
Em milhares de reais

8 Custo e despesas por natureza

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Custos operacionais		
Custos com empregados	(5.192)	(5.401)
Custo de venda de produtos	(2.999)	(2.276)
Amortização do ativo intangível	(3.989)	(5.139)
Prestação de serviço	(4.810)	(4.678)
Custos de materias e utilidades	<u>(3.505)</u>	<u>(4.340)</u>
 Total dos custo operacionais	 <u>(20.495)</u>	 <u>(21.834)</u>
 Despesas gerais administrativas		
Despesas com empregados	(1.712)	(1.207)
Despesas administrativa	(3.738)	(2.922)
Depreciação	<u>(2.333)</u>	<u> </u>
 Total das despesas gerais administrativas	 <u>(7.783)</u>	 <u>(4.129)</u>

9 Imposto de renda e contribuição social

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro antes dos tributos	<u>16.968</u>	<u>12.359</u>
Adições/exclusões	297	139
Base ajustada de IRPJ e CSLL	<u>17.265</u>	<u>12.498</u>
Prejuízo fiscal / BC Negativa CSLL	(3.440)	(3.749)
Base ajustada de IRPJ e CSLL	<u>13.825</u>	<u>8.749</u>
Alíquota IRPJ e CSLL nominal	34%	34%
IRPJ e CSLL apurados antes do PAT	<u>(4.683)</u>	<u>(2.957)</u>
 Deduções do IRPJ a recolher	 <u>116</u>	 <u>52</u>
IRPJ e CSLL apurados	<u>(4.567)</u>	<u>(2.904)</u>
 Alíquota efetiva	 26,91%	 23,50%

* * *