

Demonstrações Contábeis

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

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

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

Demonstração contábeis

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	2
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Diretores e Acionistas da
Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 contábeis". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo,

fornece a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Reconhecimento de receita com prestação de serviços e revenda de mercadorias

Conforme mencionado na Nota 2.14, as receitas com prestação de serviços são reconhecidas ao longo do tempo em que o serviço é prestado, enquanto as receitas com revenda de mercadoria são reconhecidas quando da venda se encerra mediante a entrega do produto ao cliente. Esse reconhecimento leva em consideração fatores que dependem de um ambiente tecnológico e de uma estrutura de controles internos adequados para suportar o volume de transações, incluindo a captura do pedido do cliente, o recebimento antecipado ou emissão da fatura, o monitoramento da prestação do serviço ao longo do tempo, e o controle do momento da entrega do produto no caso da revenda de mercadorias.

O volume significativo de transações e a magnitude dos valores envolvidos, bem como os potenciais riscos envolvidos com relação à competência do reconhecimento das receitas nos levou a identificar esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) análise documental sobre valores de receitas reconhecidos referentes às prestações de serviços realizadas próximas da data de encerramento do exercício; (ii) testes documentais sobre o momento do reconhecimento da receita pela revenda de produtos; (iii) a análise da adequação de lançamentos manuais incluídos nas contas de receita; (iv) procedimentos analíticos sobre a movimentação mensal das receitas, utilizando dados desagregados por tipo de receita, para identificar movimentações inconsistentes às nossas expectativas obtidas a partir de nosso conhecimento prévio da Companhia e do setor e que possam indicar potenciais problemas de reconhecimento de receita fora da competência; e (v) avaliação da adequação das divulgações da Companhia em relação ao tema, consideradas nas respectivas notas explicativas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento das receitas, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de reconhecimento destas receitas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, são adequados, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em seu conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria 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 contábeis, a não ser que a diretoria 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

Como parte da 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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 contábeis 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.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 14 de abril de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP015199/F

A handwritten signature in blue ink, reading 'Felipe Vergete', written over a faint blue line.

Felipe Sant' Anna Vergete
Contador CRC-RJ106842/O



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

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	4.060	6.845
Contas a receber de clientes	5	15.814	6.846
Estoques	6	682	437
Adiantamento a terceiros		421	392
Tributos a recuperar		207	657
Despesas antecipadas e outros		113	252
Total do ativo circulante		21.297	15.429
Partes relacionadas	14	95.959	92.786
Depósitos judiciais		9	3
Imposto de renda e contribuição social diferido		-	232
Direitos contratuais e outros créditos		-	326
		95.968	93.347
Imobilizado	7	97.266	90.721
Intangível		244	200
Total do ativo não circulante		193.478	184.268
Total do ativo		214.775	199.697



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

Balanco patrimonial

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passivo			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	20.616	2.488
Fornecedores	8	4.332	2.509
Obrigações sociais a recolher	10	2.687	1.581
Tributos a recolher	11	853	904
Adiantamentos de clientes		974	1.447
Repasse a realizar		4	149
Dividendos a pagar	13 (c)	3.991	932
		<u>33.457</u>	<u>10.010</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	76.072	97.215
Provisão para contingência	12	-	40
		<u>76.072</u>	<u>97.255</u>
Total do passivo		<u>109.529</u>	<u>107.265</u>
Capital social	13	87.848	87.848
Reserva de lucro		17.398	4.584
Total do patrimônio líquido		<u>105.246</u>	<u>92.432</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>214.775</u></u>	<u><u>199.697</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



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

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Operações continuadas			
Receita bruta		84.984	56.270
Impostos diretos e devoluções		(5.340)	(3.356)
Receita líquida	15	79.644	52.914
Custo das vendas	16	(36.863)	(31.249)
Lucro bruto		42.781	21.665
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	16	(11.942)	(3.948)
Outras despesas operacionais, líquidas	17	1.052	(4.404)
Resultado operacional		31.891	13.313
Despesas financeiras	18	(15.243)	(7.751)
Receitas financeiras	18	389	436
Resultado financeiro, líquido		(14.854)	(7.315)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		17.037	5.998
Imposto de renda e contribuição social	19	-	(1.532)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	(232)	(554)
Lucro líquido do exercício		16.805	3.912

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



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

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	16.805	3.912
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	16.805	3.912

As notas explicativas 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 de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)



	Reserva de Lucro			Reserva de capital	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Legal	Investimento			
Em 31 de dezembro de 2020 (Não auditado)	33.398	1.604	-	54.450	-	89.452
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.912	3.912
Distribuição de dividendos obrigatórios (Nota 13)	-	-	-	-	(932)	(932)
Destinação dos lucros	-	197	2.783	-	(2.980)	-
Integralização de capital (Nota 13 (a))	54.450	-	-	(54.450)	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	87.848	1.801	2.783	-	-	92.432
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	16.805	16.805
Distribuição de dividendos obrigatórios (Nota 13)	-	-	-	-	(3.991)	(3.991)
Constituição de reserva legal	-	840	-	-	(840)	-
Constituição de reserva de investimento	-	-	11.974	-	(11.974)	-
Em 31 de dezembro de 2022	87.848	2.641	14.757	-	-	105.246

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



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

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	17.037	5.998
Ajustes		
Depreciação e amortização	8.554	8.595
Juros de empréstimos e financiamentos	14.820	7.397
Baixa líquida do ativo imobilizado	-	(13.280)
Contingências e demais provisões	(40)	38
	40.371	8.748
Variações nos ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	(8.968)	(2.556)
Estoques	(245)	311
Tributos a recuperar	450	3.047
Depósitos judiciais	(6)	-
Outros ativos	436	(355)
Fornecedores	1.823	136
Obrigações sociais a recolher	1.106	214
Tributos a recolher	(51)	(1.505)
Outros passivos	(618)	444
Caixa proveniente das operações	34.298	8.484
Impostos de renda e contribuição social pagos	-	(1.533)
Juros pagos	(14.461)	(6.879)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	19.837	72
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(15.029)	17.192
Baixa de bens do ativo imobilizado	14	-
Adição em ativos intangíveis	(128)	(122)
Partes relacionadas	(3.173)	(30.511)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(18.316)	(13.441)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Custos de captação de debêntures	(1.245)	-
Empréstimos e financiamentos, amortização	(2.129)	-
Dividendos distribuídos aos acionistas	(932)	-
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de financiamento	(4.306)	-
Redução (geração) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(2.785)	(13.369)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6.845	20.214
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4.060	6.845

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

1. Informações gerais

Contexto operacional

O AquaRio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. ("Companhia"), constituída em 24 de julho de 2013, com sede na cidade do Rio de Janeiro, tem por objeto social a implantação, construção 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 contábeis foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 14 de abril de 2023.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros e ativos mantidos para venda, mensurados pelos seus valores justos e pelos seus valores justos menos despesas com vendas, de acordo com as normas aplicáveis, respectivamente.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico que a Companhia atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação.

2.3. Classificação corrente versus não corrente

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; (iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado não circulante quando: (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.4. Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: (i) No mercado principal para o ativo ou passivo; (ii) Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Mensuração do valor justo--Continuação

O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia. O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

A companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização no fim de cada período de divulgação.

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no balanço patrimonial da Companhia quando estas forem parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ao ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, no reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos financeiros

Os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado, dependendo de sua classificação.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para os custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo, ou para as quais a Companhia tenham aplicado o expediente prático, são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente, equivalente ao IFRS 9.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados, pela Companhia, em duas categorias: (i) Ativos financeiros ao custo amortizado; (ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: (i) o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais, e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos, nem contabilidade de "hedge".

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida ser classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente-- Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) deixa de ser reconhecido quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram, ou (ii) a Companhia transferiram seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e houve a transferência substancial de todos os riscos e benefícios do ativo, ou não houve a transferência nem retenção substancial de todos os riscos e benefícios do ativo, mas ocorreu a transferência do controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiram nem retiveram substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiram o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia e esperam receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais. As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros--Continuação

12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência.

Passivos financeiros

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados, pela Companhia, em duas categorias: Passivos financeiros ao custo amortizado.

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação deixa de ser reconhecida no passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor, cujo valor líquido de realização corresponde ao preço de venda estimado menos custos para concluir e vender.

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

2.8. Imobilizado e Intangível

Os itens do imobilizado e intangível são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação/amortização e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, incluindo custos de financiamentos para projetos em construção de longo prazo, caso os critérios para reconhecimento sejam atendidos.

A Companhia inclui no valor contábil de um item do imobilizado e ou intangível o custo de peças de reposição somente quando for provável que este custo lhe proporcione futuros benefícios econômicos.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido e passado o controle ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

A depreciação de outros ativos é calculada com base no método linear para alocação de custos, menos o valor residual durante a vida útil, que é estimada como segue:

- Edificações - 25-40 anos
- Máquinas - 10-15 anos
- Veículos - 3-5 anos
- Móveis, utensílios e equipamentos - 3-8 anos

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação e amortização dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.8. Imobilizado e Intangível--Continuação

Os ganhos e as perdas em alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidos" na demonstração do resultado.

As melhorias e investimentos não reversíveis e não destinados a prestação de serviço de concessão, são registrados como ativos intangíveis. Sua amortização é registrada no resultado conforme período do contrato de concessão.

2.9. Provisões para perdas por redução do valor recuperável 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, 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 Unidade Geradora de Caixa (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 (UGC)). 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 *redução ao valor recuperável* na data do balanço.

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, com o uso de uma taxa antes do imposto 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 reconhecido como despesa financeira.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões, quando houver, serão constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Provisões --Continuação

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Em 31 de dezembro de 2021 e 2022 não havia ações cuja perda estimada era considerada provável para fins de provisionamento e perda possível para fins de divulgação em nota explicativa.

2.11. Tributação

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas alíquotas básicas a seguir:

Nome do tributo	Sigla	Alíquotas
		Lucro real
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	3,00%
Imposto sobre serviço de qualquer natureza	ISS	2% a 5%

Esses encargos são apresentados como deduções de vendas na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade de PIS/COFINS são apresentados na linha de impostos e contribuições sobre vendas e serviços na demonstração do resultado.

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é calculado com base no lucro tributável pela alíquota de 25% e a contribuição social pela alíquota de 9%, reconhecidos pelo regime de competência.

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



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.11. Tributação--Continuação

valores contábeis nas demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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.

2.12. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, 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.

2.13. Capital social

As ações ordinárias e preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

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 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 ou



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.14. Reconhecimento de receita--Continuação

a) Venda de produto - Continuação

débito. A companhia não realiza transações por meio de cheque, e adicionalmente também não possuem uma estrutura que possibilite a utilização do PIX como forma de pagamento, visto que, a modalidade ainda está em fase de implementação do entendimento de como viabilizar o procedimento.

b) Venda de serviços

A receita de serviços prestados é reconhecida na medida em que os serviços de apoio à visitação são executados na exploração das áreas, entre outros serviços de apoio à visitação, dado o contexto do serviço contratado. Parte das vendas dos ingressos não são consideradas como receita do projeto e sim como repasses a realizar, aos parceiros de negócios nas vendas dos pacotes de ingressos.

c) Receita financeira

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

2.15. Custo de empréstimos

Os saldos dos empréstimos são inicialmente reconhecidos pelos valores contratuais, no momento do recebimento dos recursos. Em seguida, os valores passam a ser amortizados conforme cronograma de pagamentos, em linha com as cláusulas previstas em seus respectivos contratos.

2.16. Receitas e despesas financeiras

Receita financeira compreende juros recebidos ou a receber sobre aplicações financeiras, atualizações monetárias. Receitas de juros são reconhecidas pelo período de competência a não ser que o recebimento seja duvidoso.

Despesas financeiras compreendem juros a pagar sobre empréstimos calculados com base na taxa de juros efetiva, perdas com ativos financeiros classificados como mantidos para negociação, perdas por redução ao valor de recuperação de ativos financeiros disponíveis para venda, assim como qualquer perda financeira. Todos os juros e custos incorridos relacionados a um empréstimo ou uma transação financeira são reconhecidos, conforme incorridos, como despesas financeiras, exceto quando capitalizados.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.17. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso - custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado - vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

A Administração da Companhia concluiu que as atualizações mencionadas acima não geraram impacto nas demonstrações contábeis da Companhia.

2.18. Novas normas, alterações e interpretações de normas vigentes em 31 de dezembro de 2022

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Alterações aplicáveis a partir de 01 de janeiro de 2023:

- IFRS 17 - Contratos de seguro equivalente ao CPC 50.
- Alteração ao IAS 1/ CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis
- Alteração ao IAS 1 / CPC 26 e IFRS Practice Statement 2 (equivalente a Revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis);
- Alteração ao IAS 8 / CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis);
- Alteração ao IAS 12 / CPC 32 - Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

Não há outras normas IFRS/CPC ou interpretações IFRIC/ICPC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações contábeis da Companhia.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

3. Estimativas, julgamentos e premissas contábeis significativos

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.

3.1. Estimativas e premissas contábeis críticas

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes.

Estimativas e premissas

As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor a ser registrado.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

Descrevemos abaixo as principais estimativas da Companhia:

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento da Companhia e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa	165	187
Banco conta movimento	304	64
Aplicações financeiras - Certificados de Depósito Bancário (CDBs)	<u>3.591</u>	<u>6.594</u>
	<u>4.060</u>	<u>6.845</u>

As aplicações financeiras de liquidez imediata são pós-fixadas e correspondem a operações realizadas com instituições que atuam no mercado financeiro nacional, tendo como características alta liquidez, sem qualquer penalidade, sem prejuízo da receita reconhecida ou risco de variação significativa no seu valor, que são remuneradas a uma taxa efetiva média de 110% do CDI em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

5. Contas a receber de clientes

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Operadoras de cartão de crédito	7.754	2.139
Outros clientes pessoas jurídicas e sites parceiros de e-commerce	<u>8.060</u>	<u>4.707</u>
	<u>15.814</u>	<u>6.846</u>
Circulante	<u>15.814</u>	<u>6.846</u>
Não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>
Aging:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer até 30 dias	12.057	3.334
A vencer até 60 dias	2.472	1.975
A vencer até 90 dias	617	406
A vencer a mais de 90 dias	668	1.120
Total de a vencer	<u>15.814</u>	<u>6.835</u>
Vencidos até 30 dias	-	11
Total de vencidos	<u>-</u>	<u>11</u>



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Em decorrência da 11ª emissão de debêntures foi cedido como garantia a totalidade dos direitos creditórios de titularidade da Companhia, decorrentes da realização de transações de aquisição de serviços por ela oferecidos perante as operadoras de cartão de crédito.

O prazo médio de recebimento das contas a receber, representado substancialmente por operadoras de cartões de crédito é de 30 dias em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

A Companhia possui normas para o monitoramento de créditos e duplicatas vencidas, sendo o saldo exposto ao risco advindo da possibilidade de não recebimento dos valores decorrentes de operações de venda de produtos.

Com base nos requerimentos do CPC 48, a Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito dos montantes vencidos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, ajustada a fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico. Após a avaliação histórica para estimar a perda futura, a administração da Companhia concluiu não ser necessário a constituição de provisão para perdas de créditos esperadas. Por esse motivo, a administração da Companhia entende que as contas a receber estão registradas pelos valores que representam a melhor expectativa de sua liquidação.

A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplência quando os pagamentos contratuais estão vencidos há mais de 180 dias. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplência quando informações internas ou externas indicam ser improvável o recebimento integral dos valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Importante mencionar que a carteira de clientes, exceto cartões de crédito, é basicamente composta de operadoras de turismo e sites parceiros, que possuem suas relações comerciais regulamentadas através dos contratos firmados entre as partes. As operadoras e sites parceiros inadimplentes podem ter seu crédito suspenso, para congelamento da dívida e posterior negociação, sendo as novas compras liberadas mediante pagamento antecipado.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não foi identificada pela administração necessidade de constituição de provisão para perdas de créditos esperadas.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

6. Estoques

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Souvenires	<u>682</u>	<u>437</u>
	<u>682</u>	<u>437</u>

Os saldos de souvenirs referem-se a produtos destinados à exploração comercial em pontos de visitação, valor apresentado encontra-se líquido de provisão de perda, sendo o saldo de provisão para perdas de estoque em 2022 R\$ 3 (R\$ 127 em 2021).

A Companhia não possui estoques dados em garantia.

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



Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

7. Imobilizado

(*) Valores baixados conforme acordo de arbitragem com a Bel-tour Turismo e Transportes LTDA e Esfeco Administração LTDA.

(**)

Custo	Edificações e benfeitorias	Veículos	Animais	Computadores e Periféricos	Móveis e Utensílios	Máquina e Equipamentos	Obras de arte	Total Imobilizado
Em 31 de dezembro de 2020	89.167	162	4.415	653	411	39.201	-	134.009
Baixas (*)	(12.819)	-	-	-	(14)	(4.318)	-	(17.151)
Adições	7.362	-	237	41	120	1.586	21	9.367
Em 31 de dezembro de 2021	83.710	162	4.652	694	517	36.469	21	126.225
Baixas	-	-	-	(1)	-	(13)	-	(14)
Transferências	4.982	5	-	127	-	(5.114)	-	-
Adições (**)	10.400	0	483	209	110	3827	-	15.029
Em 31 de dezembro de 2022	99.092	167	5.135	1.029	627	35.169	21	141.240
Depreciação	Edificações e benfeitorias	Veículos	Animais	Computadores e Periféricos	Móveis e Utensílios	Máquina e Equipamentos	Obras de arte	Total Imobilizado
Em 31 de dezembro de 2020	(13.113)	(155)	(3.129)	(205)	(131)	(14.140)	-	(30.873)
Baixas	3.854	-	-	8	6	3	-	3.871
Depreciações	(3.268)	(7)	(731)	(198)	(61)	(4.237)	-	(8.502)
Em 31 de dezembro de 2021	(12.527)	(162)	(3.860)	(395)	(186)	(18.374)	-	(35.504)
Baixas	-	-	-	1	-	-	-	1
Depreciações	(4.122)	(1)	(652)	(125)	(57)	(3.514)	-	(8.471)
Em 31 de dezembro de 2022	(16.649)	(163)	(4.512)	(519)	(243)	(21.888)	-	(43.974)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	71.183	-	792	299	331	18.095	21	90.721
Saldo em 31 de dezembro de 2022	82.443	4	623	510	381	13.281	21	97.266

(*) Valores baixados conforme acordo de arbitragem com a Bel-tour Turismo e Transportes LTDA e Esfeco Administração LTDA.

(**) As adições ocorridas no exercício referem-se basicamente a gastos com obras efetuados no aquário para revitalização e estruturação do sistema anticorrosivo.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

8. Fornecedores

O saldo de fornecedores em aberto no valor de R\$ 4.332 em 31 de dezembro de 2022 (R\$2.509 em 31 de dezembro de 2021) refere-se 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. O fluxo de pagamento estimado é de 91% deste valor em até 30 dias, 7% no mês seguinte e 2% acima de 60 dias, mas abaixo de 90 dias, tendo sua liquidação total ainda no primeiro trimestre de 2023. Neste valor estão incluídos R\$ 60 com a Cataratas, R\$ 103 com a Paineiras e R\$ 84 com o RioZoo referente a notas de débito e repasses a serem realizados associados a venda de ingressos de outros atrativos.

9. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	2021	Adições / Aquisições (+) / Baixas (-)	Pagamento de principal (-)	Pagamento de juros (-)	Juros apropriados (+)	2022
Capital de giro	10.046	-	(2.129)	(936)	926	7.907
Debêntures não-conversíveis públicas	90.314	-	-	(13.525)	13.501	90.290
Custo de captação - Debêntures	(657)	(1.245)	-	-	393	(1.509)
	99.703	(1.245)	(2.129)	(14.461)	14.820	96.688
Circulante	2.488					20.616
Não circulante	97.215					76.072

Modalidade	2020 (não auditado)	Adições / Aquisições (+) / Baixas (-)	Pagamento de principal (-)	Pagamento de juros (-)	Juros apropriados (+)	2021
Capital de giro	10.045	-	-	(1.033)	1.034	10.046
Debêntures não-conversíveis públicas	89.140	-	-	(5.846)	6.363	89.657
	99.185			(6.879)	7.397	99.703
Circulante	119					2.488
Não circulante	99.066					97.215

a) Informações sobre os empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos possuem vencimento máximo em dezembro de 2025, com juros pré-fixados de 10,69% ao ano, e parcelas com vencimento mensal com juros pagos recorrentemente no decorrer do ano, taxas praticadas em 31 de dezembro de 2022 e 2021.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

b) Captações de empréstimos e financiamentos e debêntures

Em dezembro de 2019 a Companhia procedeu com a 11ª emissão de debêntures não conversíveis, no valor de R\$90.000, com recebimento líquido dos recursos apenas em janeiro de 2020, sendo liquidada a 1ª emissão de debêntures não conversíveis. A 11ª emissão de debêntures possui custo pós-fixado de 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e custo pré-fixado médio de 2,30% ao ano até junho de 2022, com a repactuação a taxa passou a ser 3,50% ao ano. Os pagamentos do principal ocorrerão de forma semestral a partir de 2023, já os juros são realizados pagamentos semestrais desde a assinatura da escritura. Com as garantias a seguir para 11ª emissão de debêntures: (1) Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. (2) Fiança cedida pelo Grupo Cataratas.

Ao longo do exercício de 2020 a Companhia fez a captação de R\$ 10.000, com custo pré-fixado em 10,69% a.a, com pagamentos de 60 parcelas mensais, sendo a última em dezembro de 2025.

c) Cláusulas restritivas ("covenants")

A emissão da 11ª debêntures não conversíveis, em dezembro de 2019, no valor de R\$90.000 pela controlada Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A, possui cláusulas restritivas vinculadas à manutenção de determinados índices financeiros e não financeiros. Cláusulas restritivas estas não exigíveis em 2021, devido a obtenção de Waiver para o ano.

A décima primeira emissão de debêntures possui cláusulas restritivas vinculadas à manutenção do índice financeiro e não financeiros, exclusivamente do emissor, conforme índice financeiro demonstrado abaixo:

1. Cálculo da dívida líquida pelo Ebitda, cujo índice financeiro é obtido pela divisão da dívida líquida pelo Ebitda, o índice deve ser igual ou inferior a 3;

Em 31 de dezembro de 2022, a administração da Companhia avaliou que foram atendidos os índices financeiros mencionados acima.

d) Garantias

Em relação a décima primeira debêntures foi oferecido como garantia da emissão de debêntures: Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. A Garantia fidejussória dos avalistas apenas em caso de inadimplemento do titular.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

d) Cronograma de amortização da dívida de longo prazo

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2023	-	21.143
2024	14.104	14.104
2025	61.968	61.968
	<u>76.072</u>	<u>97.215</u>

A Administração acompanha os requerimentos mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2022.

10. Obrigações sociais a recolher

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salários e bonificações a pagar	1.303	679
INSS (Instituto Nacional do Seguro Social) a pagar	257	198
FGTS (Fundo de Garantia do Tempo de Serviço) a pagar	58	51
Provisão para férias e 13º salário	1.064	652
Outras obrigações trabalhistas	5	1
	<u>2.687</u>	<u>1.581</u>

11. Tributos a recolher

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
PIS e COFINS a recolher	63	305
IRRF a recolher	119	86
ICMS a recolher	154	101
ISSQN a recolher	517	397
IRPJ e CSLL a pagar	-	15
	<u>853</u>	<u>904</u>
Circulante	853	904
Não circulante	-	-

12. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a administração, baseada na opinião dos assessores jurídicos externos da Companhia, entende ser necessário atualizar a constituição de provisão para perdas decorrentes de processos cíveis e trabalhistas, classificados como prováveis, conforme quadro:



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

12. Provisão para contingências—Continuação.

Classificação provável

	2020 (não auditado)			2021			2022
	Constituídas	Baixas		Constituídas	Baixas		
Cível	-	-	-	-	-	-	-
Trabalhista	2	38	-	40	-	(40)	-
	2	38	-	40	-	(40)	-

Classificação possível

Apresentamos abaixo os valores correspondentes à classificação possível em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	2022	2021
Cível	39	218
Trabalhista	723	91
	<u>762</u>	<u>309</u>

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social é de R\$ 87.848 e está dividido em 303.035.381 ações ordinárias, no valor médio unitário em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$ 0,29 (vinte e nove centavos).

Em 02 de janeiro de 2021, através da Assembleia Geral Extraordinária foi deliberado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 54.450, mediante conversão das debentures privadas conversíveis com a emissão de 187.343.789 ações ordinárias.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social, tendo sido constituído em 31 de dezembro de 2022 o montante de R\$ 840 (R\$197 no ano de 2021). A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido – Continuação.

c) Distribuição de dividendos

Conforme previsto em estatuto social, após a constituição da reserva legal, o lucro remanescente, ajustado pela constituição de reservas de contingências e a respectiva reversão, se for o caso, será distribuído na seguinte ordem: (a) 25% será destinado ao pagamento de dividendo obrigatório; e, (b) até 75% poderá ser retido com base em orçamento de capital e/ou destinados à constituição de reserva de investimento para assegurar a manutenção do nível de capitalização da Companhia, a expansão das atividades sociais e/ou o reforço do capital de giro, sendo que o saldo das reservas de lucros, com as exceções legais, não excederá o valor do capital social. A Companhia propôs distribuição de dividendos mínimos em 2022 no montante de R\$ 3.991 conforme estatuto social (R\$932 distribuídos ao longo de 2022 referente a proposição mínima de 2021).

14. Partes relacionadas

As operações com partes relacionadas da Companhia referem-se basicamente a mútuos não remunerados. As operações e negócios com partes relacionadas decorrem de transações realizadas conforme condições contratuais definidas entre as partes para os respectivos tipos de operações, ou mediante pagamento compensatório condizente com a natureza de cada operação, com vencimentos futuros ao longo do ano de 2022.

A remuneração da administração é realizada de forma centralizada pela sua controladora.

a) Mútuos longo prazo (ativo não circulante)

A Companhia mantém operações em condições específicas e em montantes significativos com partes relacionadas. Conseqüentemente, o resultado de suas operações poderia ser diferente daquele obtido se tais transações fossem realizadas com partes não relacionadas. Em 31 de dezembro, os saldos e as transações com partes relacionadas podem ser assim resumidos:



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

14. Partes relacionadas—Continuação.

a) Mútuos longo prazo (ativo não circulante) - Continuação

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cataratas do Iguaçu S.A.	29.373	32.374
Espaço das Américas S.A.	673	673
RioZoo Zoológico do Rio de Janeiro S.A. ("RioZoo")	54.789	48.615
Eco-Iguaçu S.A.	11.124	11.124
Total das partes relacionadas	<u>95.959</u>	<u>92.786</u>

Os mútuos descritos acima possuem prazo de vencimento de 1 ano a partir da data da sua assinatura, podendo ser renovado mediante celebração de termo aditivo. Os mútuos não possuem remuneração em razão das envolvidas serem partes relacionadas cujo acionista controlador é a Cataratas do Iguaçu S.A.

b) Saldos a pagar com as empresas do grupo que foram listadas na rubrica de Contas a Receber e Fornecedores.

Ativo	<u>2022</u>	2021
Clientes a Receber	<u>7.142</u>	1.300
RioZoo Zoologico do Rio de Janeiro S/A	6.209	942
Paineiras Corcovado Ltda	932	358
Passivo	<u>2022</u>	2021
Fornecedores	<u>247</u>	3
RioZoo Zoologico do Rio de Janeiro S/A	84	-
Paineiras Corcovado Ltda	103	-
Cataratas Do Iguacu S/A	60	3
Repasses	<u>4</u>	4
RioZoo Zoologico do Rio de Janeiro S/A	4	4
Dividendos a pagar	<u>3.991</u>	933
Eco-Iguaçu S/A	1.016	237
Cataratas Do Iguacu S/A	2.975	695



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

15. Receita líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita bruta de vendas		
Bilheteria	65.800	43.956
Revenda de mercadorias	11.731	7.563
Serviços adicionais	4.126	2.655
Serviços terceirizados	2.870	1.983
Patrocínio	457	113
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas (*)	<u>(5.340)</u>	<u>(3.356)</u>
Receita líquida	<u>79.644</u>	<u>52.914</u>

(*) O efeito do ganho da ação judicial do Pis e Cofins no montante de R\$ 1.739 encontra-se registrado nesta rubrica.

16. Custos e despesas por natureza

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos com pessoal	(14.403)	(9.286)
Produtos, materiais e utilidades	(10.063)	(8.180)
Depreciação e amortização (*)	(8.554)	(8.595)
Serviços contratados	(15.409)	(8.828)
Outros impostos e taxas	(118)	(15)
Doações	(8)	(65)
Viagens e estadias	(95)	(22)
Contingências	40	(38)
Outros gastos	(195)	(168)
	<u>(48.805)</u>	<u>(35.197)</u>
Custo das vendas	(36.863)	(31.249)
Despesas gerais e administrativas	(11.942)	(3.948)
	<u>(48.805)</u>	<u>(35.197)</u>

17. Outras receitas (despesas) operacionais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Baixas de imobilizado (*)	-	(4.404)
Baixas de cliente vencido (No-show)	1.052	-
	<u>1.052</u>	<u>(4.404)</u>

(*) Valores baixados conforme acordo de arbitragem com a Bel-tour Turismo e Transportes Ltda e Esfeco Administração Ltda, relativo a manutenções de responsabilidade dos sócios não aportadas durante a transição das participações societárias.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

18. Receitas (despesas) financeiras, líquidas

	2022	2021
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	331	144
Atualização Selic	51	283
Descontos obtidos	-	3
Outras receitas financeiras	7	6
	<u>388</u>	<u>436</u>
Despesas financeiras		
Multa de mora	(105)	(60)
Despesas bancárias	(213)	(201)
Imposto sobre operação financeira	(4)	(2)
Juros de empréstimos e financiamentos	(14.820)	(7.397)
Outras despesas financeiras	(101)	(91)
	<u>(15.243)</u>	<u>(7.751)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(14.855)</u>	<u>(7.315)</u>

19. Imposto de renda e contribuição social

	2022	2021
Resultado antes dos tributos	<u>17.037</u>	<u>5.998</u>
Alíquota nominal - %	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Impostos nominais	<u>5.793</u>	<u>2.039</u>
Efeitos tributários sobre as adições e exclusões permanentes:		
Outras adições e exclusões permanentes (*)	(5.561)	47
Total	<u>232</u>	<u>2.086</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	(1.532)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(232)	(554)
Alíquota efetiva	<u>1,36%</u>	<u>34,78%</u>

*Maior impacto relacionado ao benefício do PERSE.

Durante o exercício de 2022, a Companhia instituiu sua relação ao PERSE, lei 14.148/2021 (Programa Emergencial de Retomada do Setor Eventos) que tem como finalidade viabilizar a operacionalização da redução das alíquotas a zero, prevista no artigo 4º, estipulando de maneira precisa a forma como o incentivo se dará. Ademais, para evitar os custos e a necessidade de ressarcimentos em função do cúmulo de créditos em decorrente do benefício concedido. A medida Provisória dispensa a retenção na fonte dos tributos envolvidos no programa e afasta a possibilidade de manutenção dos créditos do PIS e da COFINS vinculados às receitas que estejam com as alíquotas dessas contribuições reduzidas a zero por cento. Importante destacar que a Companhia monitora a realização dos respectivos créditos fiscais e vem adotando medidas que propiciarão o consumo dos saldos de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL, com consequente realização do ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL como: (i) reorganizações societárias; (ii) melhorias operacionais; (iii) renegociações de dívidas, com redução de taxas de juros, entre outros.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste no acompanhamento ativo das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

A Companhia restringe sua exposição a riscos de crédito associados a bancos e a aplicações financeiras efetuando seus investimentos em instituições financeiras conceituadas e consideradas de risco baixo pelos analistas de mercado. Com relação às contas a receber, a Companhia restringe a sua exposição a riscos de crédito por meio da concentração de valores em instituições financeiras, por meio de suas adquirentes de cartões de crédito e débito. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve concentração de risco de crédito relevante associado a clientes.

Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros

Existem três tipos de níveis para classificação do valor justo referente a instrumentos financeiros.

A hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos níveis hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto abaixo:

Nível 1 - Dados provenientes de mercado ativo de forma que seja possível acessar diariamente.

Nível 2 - Dados diferentes dos provenientes de mercado ativo incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.

Nível 3 - Dados extraídos de modelo de preço baseado em dados não observáveis de mercado.

O quadro abaixo apresenta os valores contábeis e valores justos dos principais ativos e passivos financeiros da Companhia, em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

	Nível	Valor contábil		Valor Justo	
		2022	2021	2022	2021
Ativos					
Mensuradas ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa	2	4.060	6.845	4.060	6.845
Mensuradas ao custo amortizado					
Adiantamento a terceiros	2	421	392	421	392
Partes relacionadas	2	95.959	92.786	95.959	92.786
Contas a receber de clientes	2	15.814	6.846	15.814	6.846
Despesas antecipadas e outros	2	113	252	113	252
		116.367	107.121	116.367	107.121
Passivos					
Mensuradas ao custo amortizado					
Empréstimos e financiamentos	2	96.688	99.703	98.197	99.703
Fornecedores	2	4.332	2.509	4.332	2.509
Adiantamento de clientes	2	974	1.447	974	1.447
		101.994	103.659	103.503	103.659



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros -- Continuação

A Administração da Companhia entende que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas demonstrações contábeis pelos seus valores contábeis não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado.

21. Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para todo o grupo de bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, cujas vigências encerram em 01/02/2023, para o período subsequente esses seguros foram renovados com vigência em 01/02/2024.

Os valores de cobertura de suas apólices vigentes em 31 de dezembro de 2022 são como segue:

Bens segurados	Cobertura	Montante da cobertura
Infraestrutura e imobilizados	Incêndio, raio, explosão, implosão, queda de aeronave, entre outros	125.000
Responsabilidade civil	Reclamações de terceiros	3.500

22. Gestão de capital

Um dos principais índices para monitorar a estrutura de capital é o índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total das debêntures (incluindo circulante e não circulante, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	2022	2021
Total das debêntures (Nota 9) e empréstimos	96.688	99.703
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(4.060)	(6.845)
Dívida líquida (a)	92.628	92.858
Total do patrimônio líquido (b)	105.246	92.432
Total do capital (a) + (b)	197.874	185.290
Índice de endividamento líquido - %	46,81%	50,11%