

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	12
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	20
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	21
---	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	22
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	23
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	24
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	454.750
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>454.750</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	234.960	233.551
1.01	Ativo Circulante	177.579	191.432
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	163.411	172.341
1.01.01.01	Disponível	337	220
1.01.01.02	Aplicação Financeira Renda Fixa	163.074	172.121
1.01.03	Contas a Receber	5.710	5.747
1.01.03.01	Clientes	4.211	4.171
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.499	1.576
1.01.04	Estoques	7.488	7.898
1.01.06	Tributos a Recuperar	736	5.343
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	736	5.343
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	610	5.225
1.01.06.01.02	Tributos Diferidos	126	118
1.01.07	Despesas Antecipadas	234	103
1.02	Ativo Não Circulante	57.381	42.119
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	50.773	40.893
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	47.079	37.345
1.02.01.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	47.079	37.345
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.116	2.167
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.116	2.167
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.578	1.381
1.02.01.10.03	Depositos para Recusos	551	340
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	1.027	1.041
1.02.03	Imobilizado	6.608	1.226
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	528	532
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	6.080	694

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	234.960	233.551
2.01	Passivo Circulante	4.892	12.444
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	639	509
2.01.01.01	Obrigações Sociais	93	134
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	546	375
2.01.02	Fornecedores	786	1.169
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	786	1.169
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.517	3.347
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.517	3.347
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.224	2.870
2.01.03.01.02	IPI	66	117
2.01.03.01.03	PIS	29	42
2.01.03.01.04	COFINS	148	230
2.01.03.01.05	IRRF	49	87
2.01.03.01.06	CSL, PIS e COFINS retido na fonte	1	1
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.644	732
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.644	732
2.01.05	Outras Obrigações	306	6.687
2.01.05.02	Outros	306	6.687
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	306	118
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	6.569
2.02	Passivo Não Circulante	25.418	17.658
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.467	39
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	4.467	39
2.02.03	Tributos Diferidos	16.024	12.694
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	16.024	12.694
2.02.04	Provisões	4.927	4.925
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.918	4.918
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	4.348	4.348
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	570	570
2.02.04.02	Outras Provisões	9	7
2.02.04.02.04	Provisão de Pis e Cofins sobre Receitas Financeiras a Pagar	9	7
2.03	Patrimônio Líquido	204.650	203.449
2.03.01	Capital Social Realizado	133.010	133.010
2.03.04	Reservas de Lucros	26.602	46.311
2.03.04.01	Reserva Legal	26.602	26.602
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	19.709
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	14.486	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	30.552	24.128

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.499	11.798	5.935	14.299
3.01.01	Receita Bruta de Vendas e Serviços	5.565	14.818	7.344	17.981
3.01.02	Deduções da Receita Bruta	-1.066	-3.020	-1.409	-3.682
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.109	-8.200	-4.378	-10.516
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-3.109	-8.200	-4.378	-10.516
3.03	Resultado Bruto	1.390	3.598	1.557	3.783
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.095	-712	3.683	5.449
3.04.01	Despesas com Vendas	-432	-1.178	-757	-2.047
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-432	-1.178	-757	-2.047
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.754	-5.013	-1.751	-4.864
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-1.501	-4.251	-1.498	-4.107
3.04.02.02	Honorários da Administração	-243	-731	-243	-731
3.04.02.04	Depreciação	-10	-31	-10	-26
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.091	5.479	6.360	12.572
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	1.091	5.479	6.360	12.572
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-169	-212
3.04.05.01	Baixa Imobilizado	0	0	-8	-8
3.04.05.02	Perda Estimada Crédito de Liquidação Duvidosa	0	0	-161	-204
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	295	2.886	5.240	9.232
3.06	Resultado Financeiro	5.162	16.651	5.192	13.309
3.06.01	Receitas Financeiras	5.238	16.835	5.229	13.454
3.06.01.01	Receitas de aplicações em renda fixa	5.151	16.583	5.197	13.232
3.06.01.02	Outras Receitas Financeiras	87	252	32	222
3.06.02	Despesas Financeiras	-76	-184	-37	-145
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-76	-184	-37	-145
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.457	19.537	10.432	22.541
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.594	-5.073	-1.513	-3.635
3.08.01	Corrente	-1.607	-6.619	-1.566	-3.681

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
3.08.02	Diferido	13	1.546	53	46
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.863	14.464	8.919	18.906
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.863	14.464	8.919	18.906
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	8,49353	31,80543	19,61082	41,57363
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	8,49353	31,80543	19,61082	41,57363

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	3.863	14.464	8.919	18.906
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.748	6.424	2.005	1.296
4.02.02	Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.748	6.424	2.005	1.296
4.03	Resultado Abrangente do Período	6.611	20.888	10.924	20.202

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	18.447	27.646
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	20.840	24.006
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos Sobre o Lucro	19.537	22.541
6.01.01.06	Depreciação / Amortização	1.270	1.121
6.01.01.07	Perda Estimada Crédito de Liquidação Duvidosa	0	204
6.01.01.09	Provisão Comissões a pagar	23	119
6.01.01.10	Provisão para Contingencias	10	21
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.393	3.640
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Clientes	-41	-1.587
6.01.02.02	(Aumento) Redução em impostos a recuperar	4.629	2.424
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Estoques	410	5.606
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Contas a Receber	-54	-92
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Depósitos Judiciais	-211	24
6.01.02.08	Aumento (Redução) Fornecedores	-406	-116
6.01.02.11	Aumento (Redução) Impostos a Pagar	1.037	185
6.01.02.12	Aumento (Redução) Salários e Contribuições	130	98
6.01.02.13	Aumento (Redução) IRPJ e CSLL pagos	-7.887	-2.902
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-75	-130
6.02.02	Aplicações de Longo Prazo	3	2
6.02.03	Adições ao Imobilizado	-78	-132
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-27.302	-9.196
6.03.01	Arrendamentos pagos	-1.235	-1.132
6.03.02	Dividendos pagos	-26.067	-8.064
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-8.930	18.320
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	172.341	146.350
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	163.411	164.670



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	46.311	0	24.127	203.448
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	46.311	0	24.127	203.448
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	23	0	23
5.04.08	Reversão de Dividendos Prescritos	0	0	0	23	0	23
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.464	6.424	20.888
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.464	0	14.464
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	6.424	6.424
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	6.424	6.424
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-19.709	0	0	-19.709
5.06.04	Dividendos aprovados pela AGO	0	0	-19.709	0	0	-19.709
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	14.487	30.551	204.650

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	32.699	0	26.260	191.969
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	32.699	0	26.260	191.969
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	29	0	29
5.04.08	Reversão dividendos prescritos	0	0	0	29	0	29
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.906	1.296	20.202
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.906	0	18.906
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.296	1.296
5.05.02.06	Ajuste de avaliação patrimonial	0	0	0	0	1.296	1.296
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-6.097	0	0	-6.097
5.06.04	Dividendos aprovados pela AGO	0	0	-6.097	0	0	-6.097
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	18.935	27.556	206.103

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
7.01	Receitas	20.136	29.548
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	14.658	17.789
7.01.02	Outras Receitas	5.478	11.759
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-8.051	-10.128
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.725	-9.291
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.326	-837
7.03	Valor Adicionado Bruto	12.085	19.420
7.04	Retenções	-81	-72
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-81	-72
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	12.004	19.348
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	16.651	14.114
7.06.02	Receitas Financeiras	16.651	14.114
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	28.655	33.462
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	28.655	33.462
7.08.01	Pessoal	3.399	4.642
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.399	4.642
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	9.435	8.690
7.08.02.01	Federais	8.275	7.349
7.08.02.02	Estaduais	1.006	1.203
7.08.02.03	Municipais	154	138
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.357	1.224
7.08.03.02	Aluguéis	1.357	1.224
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	14.464	18.906
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	14.464	18.906

## Comentário do Desempenho

### COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre as dificuldades do comércio de bens de consumo duráveis se acentuaram por diversos problemas como a perda de poder aquisitivo dos consumidores, juros e inadimplência.

No período de janeiro a setembro de 2023, a receita líquida de vendas teve um decréscimo de 17,49% em relação ao mesmo período de 2022.

### RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

Atendendo ao que determina a Resolução CVM no. 162/22, informamos que os auditores independentes prestaram no 3º trimestre de 2023, serviços exclusivamente relacionados com a auditoria independente das demonstrações financeiras. Não foram por eles efetuados serviços de consultoria ou de outra natureza.

## Notas Explicativas

### Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 1. Contexto operacional

A Bicicletas Monark S.A. ("Companhia") tem por objetivo a industrialização e comercialização de bicicletas, assim como a participação em outras sociedades.

#### 2. Bases de apresentação e elaboração das informações das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e os pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários e de acordo com os padrões internacionais de relatórios financeiros *International Financial Reporting Standards* ("IFRS"), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. As demonstrações financeiras incluem, portanto, estimativas referentes às provisões necessárias para passivos contingentes, determinação das provisões relativas ao imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

##### 2.1. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista, investimentos temporários de liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. São registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

##### 2.2. Contas a receber

As contas a receber de clientes estão registradas pelo valor nominal dos títulos, deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

##### 2.3. Estoques

São avaliados pelo custo médio ponderado de aquisição ou produção, sem exceder os preços de mercado ou de realização.

##### 2.4. Títulos e valores mobiliários

São investimentos em ações e fundos de investimentos em ações classificados como ativos não circulantes ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. As oscilações do valor justo são registradas, líquidas dos impostos, em "Ajuste de Avaliação Patrimonial" no Patrimônio Líquido.

## Notas Explicativas

### Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 2.5. Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico deduzido das respectivas depreciações. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas da Companhia de acordo com as vidas úteis dos bens.

#### 2.6. Provisões

As provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis são reconhecidas quando um evento passado gerou uma obrigação presente (legal ou não formalizada), existe a probabilidade possível de uma saída de recursos e o valor da obrigação pode ser estimado com segurança. Foram estimadas com base nas avaliações fornecidas pelos assessores jurídicos.

#### 2.7. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

São demonstrados pelos valores de realização (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas (passivos).

#### 2.8. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do trimestre, calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do trimestre.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (“tributo diferido”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada trimestre entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do trimestre, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes, caso em que os impostos correntes e diferidos também são reconhecidos em outros resultados abrangentes.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	30-09-2023	31-12-2022
Caixa e bancos	337	220
Aplicações financeiras	163.074	172.121
<b>Total</b>	<b>163.411</b>	<b>172.341</b>

As aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários pós-fixados, de liquidez imediata e atrelados a taxas do Certificado de Depósito Interbancário, em instituições de primeira linha.

### 4. Títulos e valores mobiliários (não circulante)

Ações	30-09-2023	31-12-2022
Petrobrás PN	32.515	22.997
Eletrobrás	940	1.007
Fundo Bradesco	13.489	13.217
Outros	135	124
<b>Total</b>	<b>47.079</b>	<b>37.345</b>

## Notas Explicativas

### Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 5. Estoques

	30-09-2023	31-12-2022
Produtos acabados	3.166	2.039
Produtos em elaboração	415	553
Matérias-primas	3.907	5.306
<b>Total</b>	<b>7.488</b>	<b>7.898</b>

#### 6. Tributos a recuperar

	30-09-2023	31-12-2022
<b>Circulante</b>		
Precatório a liquidar (a)	-	5.225
IRPJ – Saldo negativo	610	-
<b>Total</b>	<b>610</b>	<b>5.225</b>
<b>Não circulante</b>		
Tributos a recuperar	661	661
(-) Provisão para perdas com tributos a recuperar	(661)	(661)
I.C.M.S. a recuperar	1.477	1.524
(-) Provisão para perdas na realização do crédito de I.C.M.S	(1.266)	(1.266)
Crédito PIS e COFINS (exclusão ICMS) (b)	816	783
<b>Total</b>	<b>1.027</b>	<b>1.041</b>

- (a) Foi reconhecido o valor de R\$ 5.225 correspondente às parcelas restantes do precatório de adicional de imposto de renda do processo 0408211-11.1994.8.26.0053, iniciado em 1994 e relacionado a pedido de restituição de adicional de imposto de renda, sendo o valor de R\$ 1.914 como principal e R\$ 3.311 como juros. O valor foi totalmente recebido em janeiro de 2023.
- (b) O Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu, por maioria, em julgamento com repercussão geral no dia 13 de maio de 2021, que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS, sendo a decisão válida a partir de 15 de março de 2017. A Companhia havia protocolado Mandado de Segurança em setembro de 2019 para compensação dos valores recolhidos indevidamente nos últimos 5 anos contados a partir da data da distribuição da ação (ou seja, de 09/2014 até 09/2019). Contudo, diante dos termos da modulação dos efeitos da decisão do Supremo Tribunal Federal, nos autos do Recurso Extraordinário nº 574.706, bem como considerando a data da impetração do Mandado de Segurança específico da Bicicletas Monark (25/09/2019), a Companhia apenas terá direito, após o trânsito em julgado do feito, à compensação dos valores indevidamente recolhidos, a partir de março de 2017 em diante. Desta forma, a Companhia efetuou a contabilização do crédito apurado no período de março/2017 a maio/2021 e sendo atualizado pela taxa SELIC. A recente decisão proferida pelo Supremo Tribunal Federal no caso do Recurso Extraordinário nº 574.706 não afeta a decisão sobre esse caso, segundo o parecer dos consultores jurídicos, assim como em nenhuma apuração de outros tributos anteriores à referida decisão.

## Notas Explicativas

### Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 7. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	31-12-2022	(+) Adições	(-) Baixas	30-09-2023
Direito de uso - Arrendamentos		7.655	6.575	(7.466)	6.764
Equipamentos de informática	20%	141	5	-	146
Máquinas e instalações	10%	6.464	73	(13)	6.524
Móveis e utensílios	10%	84	-	-	84
Veículos	20%	412	-	(73)	339
<b>Total imobilizado</b>		<b>14.756</b>	<b>6.653</b>	<b>(7.552)</b>	<b>13.857</b>
(-) Total de depreciação acumulada		(13.530)	(1.270)	7.551	(7.249)
<b>Total</b>		<b>1.226</b>	<b>5.383</b>	<b>(1)</b>	<b>6.608</b>

Em relação aos direitos de uso (arrendamento), durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu R\$ 1.188 de depreciação (R\$ 1.049 em 2022) e R\$ 67 de juros (R\$ 52 em 2022). Os pagamentos de arrendamento operacional realizados no exercício (que na prática contábil anterior seriam contabilizados diretamente para resultado) totalizam R\$ 1.301 (R\$ 1.184 em 2022) e foram contabilizados no passivo.

A redução do saldo de direito de uso no valor de R\$ 7.466, ocorreu por conta do encerramento do contrato de aluguel da fábrica em Indaiatuba vigente até maio de 2023. Foi realizado novo contrato de aluguel da fábrica em Indaiatuba no valor de R\$ 6.572

Desta forma o saldo líquido do ativo de direito de uso e o saldo a pagar de arrendamento mercantil, apresentavam no final do período de seis meses findo em 30 de setembro de 2023, respectivamente, os valores de R\$ 6.080 e R\$ 6.111 (R\$ 1.065 e R\$ 1.183 em 2022).

Os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados pela taxa média ponderada de 3%.

#### 8. Provisões para contingências

Provisão	31-12-2022	(+) Adições / (-) Reversões	30-09-2023
Contingências trabalhistas	570	-	570
Contingências fiscais (a)	4.348	-	4.348
	<b>4.918</b>	-	<b>4.918</b>
Ativo Não Circulante	31-12-2022	Adições	30-09-2023
Depósitos judiciais	340	211	551

- a) Refere-se à provisão constituída para eventual perda no processo administrativo, pelo qual a Companhia pleiteia a reforma de despacho da Receita Federal que homologou parcialmente a compensação declarada em PER/DCCOMPs, referentes a pedido de compensação de pagamento indevido e/ou a maior de ILL, cujo crédito foi reconhecido por decisão judicial transitada em julgado, nos autos da Ação Ordinária 200.61.00.012948-4. O valor estimado de parcela não homologada em 31/12/2022 era de R\$ 2.953. Também foi constituída a provisão para eventual perda em processo que questiona a aplicação de multa administrativa relativa à mesma Ação Ordinária 200.61.00.012948-4 já mencionada, antes mesmo da sentença sobre o crédito. O valor estimado da multa em 31/12/2022 é de R\$ 1.002.



## Notas Explicativas

### Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Segundo os assessores jurídicos, informamos que a Companhia possui dois processos com entrada provável de recursos, sendo eles:

1 - Ação monitória proposta pela Companhia, tendo por objeto a cobrança de multa contratual por desistência por parte da WTorre Empreendimentos SA, sucedida pela BR Properties, de negócio previsto no compromisso preliminar de compra e venda de imóvel celebrado entre Monark e WTorre Empreendimentos em 10 de julho de 2008. Em 6 de dezembro de 2022 a BR Properties comprovou a realização de depósito judicial no valor total de R\$ 98.655, que inclui honorários advocatícios sucumbenciais de 12% que caberão aos nossos assessores jurídicos, além de 6 % sobre o valor que a Companhia receber. O processo aguarda julgamento do Recurso Especial impetrado pela BR Properties ao STJ.

2- Ação movida contra a Eletrobrás e União Federal visando obter o reconhecimento judicial do direito de receber a devolução do empréstimo compulsório da Eletrobrás com correção monetária integral. A estimativa do valor do crédito em 31 de dezembro de 2022 feita pelos nossos assessores jurídicos é de R\$16.407, com possibilidade de perda provável de 35% deste valor. O processo encontra-se no Tribunal Regional Federal da primeira região, aguardando apreciação e julgamento de Agravo de Instrumento. Nossos assessores jurídicos farão jus a 15% de êxito sobre o valor que a Companhia receber, além dos honorários sucumbenciais fixados pelo Juizado.

### 9. Tributos sobre o lucro Resultado

	30-09-2023	30-09-2022
Lucro Líquido do exercício antes do IRPJ/CSL	19.537	22.541
Adições permanentes	33	35
Adições temporárias	5.325	350
Exclusão permanente	(4.547)	(11.753)
Exclusão temporária realizada	(770)	(214)
<b>Lucro Real e base de cálculo da CSLL</b>	<b>19.578</b>	<b>10.959</b>
IRPJ Corrente	(4.857)	(2.695)
CSLL Corrente	(1.762)	(986)
<b>Total de impostos correntes</b>	<b>(6.619)</b>	<b>(3.681)</b>
Realização de IRPJ diferido	1.137	34
Realização de CSLL diferido	409	12
<b>Total de impostos diferidos realizados</b>	<b>1.546</b>	<b>46</b>
<b>Total dos impostos sobre o lucro no resultado</b>	<b>(5.073)</b>	<b>(3.635)</b>

### Saldos – impostos diferidos

	30-09-2023	31-12-2022
<b>Imposto diferido ativo</b>		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	102	102
IRPJ e CSLL sobre provisão comissões a pagar	24	16
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.675	1.711
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	430	430
IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos	11	26
	<b>2.242</b>	<b>2.285</b>

**Notas Explicativas****Bicicletas Monark S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Imposto diferido passivo</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
IRPJ/CSLL sobre precatório a liquidar	-	(1.599)
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	(15.740)	(12.430)
IRPJ/CSLL sobre recuperação impostos – PIS e COFINS	(274)	(264)
IRPJ/CSLL sobre provisão dissídio coletivo	(10)	-
	<b>(16.024)</b>	<b>(14.293)</b>
<b>Imposto de renda diferido ativo (passivo), líquido</b>	<b>(13.782)</b>	<b>(12.008)</b>

**10. Patrimônio líquido****a) Capital Social**

O Capital Social integralizado está representado por 454.750 ações ordinárias, sem valor nominal.

O valor patrimonial por ação em 30/09/2023 é de R\$ 450,03 (R\$ 447,38 em 31/12/2022).

**b) Ajustes de avaliação patrimonial**

A Companhia procedeu à avaliação de suas aplicações em títulos, em relação aos valores de mercado, em contrapartida à conta do patrimônio líquido, conforme demonstrado a seguir:

<b>Investimentos</b>	<b>ações/cotas</b>	<b>31-12-2022 (em reais)</b>	<b>2022</b>	<b>30-09-2023 (em reais)</b>	<b>2023</b>	<b>Período</b>
Ações Petrobrás PN	938.664	24,50	22.997	34,64	32.515	9.518
Ações Eletrobras	23.285	43,23	1.007	40,35	940	(67)
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	3,577987499	13.217	3,6514035	13.489	272
Outras	3.307	37,27	124	40,81	135	11
<b>Total</b>			<b>37.345</b>		<b>47.079</b>	<b>9.734</b>
<b>Impostos diferidos sobre a evolução no período</b>						<b>(3.310)</b>
						<b>6.424</b>
<b>Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2022</b>						<b>24.128</b>
Aumento no PL no período de 2023						<b>6.424</b>
<b>Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 30 de setembro de 2023</b>						<b>30.552</b>

**11. Receita líquida de vendas**

	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
Receita bruta de vendas	14.818	17.981
(-) Devoluções de vendas	(161)	(192)
(-) IPI	(879)	(1.123)
(-) ICMS	(997)	(1.200)
(-) PIS/COFINS	(983)	(1.167)
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>11.798</b>	<b>14.299</b>

**Notas Explicativas****Bicicletas Monark S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

**12. Despesas gerais e administrativas e outras receitas e despesas operacionais**

	30-09-2023	30-09-2022
Salários e encargos	(871)	(858)
Serviços profissionais	(486)	(473)
Depreciação direito de uso	(1.188)	(1.049)
PIS/COFINS sobre receita financeira	(737)	(701)
Outras despesas	(969)	(1.026)
<b>Total</b>	<b>(4.251)</b>	<b>(4.107)</b>
	30-09-2023	30-09-2022
Recuperação de despesas	(8)	34
Dividendos recebidos	4.506	11.729
Juros sobre capital próprio recebidos	971	805
Outras receitas e despesas operacionais	10	4
<b>Total</b>	<b>5.479</b>	<b>12.572</b>

**13. Receitas financeiras**

	30-09-2023	30-09-2022
Juros ativos	44	31
Receitas de aplicações em renda fixa	16.583	13.232
Descontos obtidos	2	2
Juros selic	206	189
<b>Total</b>	<b>16.835</b>	<b>13.454</b>

**14. Transações com partes relacionadas**

Foram efetuadas em condições normais de mercado e estão incluídas na rubrica "Despesas gerais e administrativas":

	30-09-2023	30-09-2022
Elsol Participações (Aluguel da sede)	(1.239)	(1.122)
Premier Consultoria (Assessoria financeira e administrativa)	(135)	(135)
<b>Total</b>	<b>(1.374)</b>	<b>(1.257)</b>

**15. Remuneração dos administradores**

Descrição	30-09-2023	30-09-2022
Honorários da Administração	(630)	(630)
Honorários do Conselho Fiscal	(101)	(101)
<b>Total de honorários</b>	<b>(731)</b>	<b>(731)</b>

## Notas Explicativas

### Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2023.  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 16. Quadro de sensibilidade

Operação	Montante aplicado em 30/09/2023	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/10/2023 a 31/12/2023		
			Manutenção da taxa do CDI	Redução da taxa do CDI em 25%	Redução da taxa do CDI em 50%
Aplicações em CDB	163.074	Redução da taxa do CDI	5.151	3.863	2.576

Operação	Posição das ações em 30/09/2023	Risco	Estimativa da posição das ações em 31/12/2023		
			Manutenção dos valores	Redução do valor das ações em 25%	Redução do valor das ações em 50%
Investimentos em ações	47.079	Queda no valor das ações	47.079	35.309	23.540

#### 17. Cobertura de seguros (não auditada)

A Companhia mantém apólice de seguros para estoques e imobilizado, bem como do imóvel locado, sujeitos a riscos diversos, no valor de cobertura de R\$ 42.488, em 30/06/2023.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão das informações trimestrais, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

## **Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais**

A Companhia não faz projeções.

## **Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

A Companhia não tem outras informações relevantes a informar.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
Bicicletas Monark S.A.  
São Paulo – SP

### Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Bicicletas Monark S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Financeiras Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). A 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 sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado (DVA). Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

#### Auditoria e revisão dos valores correspondentes referentes ao exercício e período comparativos

O exame das demonstrações financeiras dos valores correspondentes relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi conduzido sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de auditoria sem modificação em 15 de março de 2023. A revisão das informações contábeis intermediárias referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 foi objeto de revisão por outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão sem modificação sobre as referidas informações trimestrais em 14 de novembro de 2022.

São Paulo, 31 de outubro de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-025.583/O-1

Élica Daniela da Silva Martins  
Contadora CRC 1SP-223.766/O-0

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### Declaração dos Diretores

Em atendimento ao disposto na Resolução CVM nº 80 de 29/03/2022, declaramos que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras intermediárias referentes ao 3º trimestre de 2023 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

31 de Outubro de 2.023

Sylvio Marzagão

Orlando Nucci Filho



## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### Declaração dos Diretores

Em atendimento ao disposto na Resolução CVM nº 80 de 29/03/2022, declaramos que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras intermediárias referentes ao 3º trimestre de 2023 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

31 de Outubro de 2.023

Sylvio Marzagão

Orlando Nucci Filho