

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	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	19
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	20
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	21
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	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

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	454.750
Preferenciais	0
Total	454.750
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	234.301	233.551
1.01	Ativo Circulante	194.701	191.432
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	181.958	172.341
1.01.01.01	Disponível	16	220
1.01.01.02	Aplicação Financeira Renda Fixa	181.942	172.121
1.01.03	Contas a Receber	4.362	5.747
1.01.03.01	Clientes	4.360	4.171
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2	1.576
1.01.04	Estoques	7.803	7.898
1.01.06	Tributos a Recuperar	112	5.343
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	112	5.343
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	0	5.225
1.01.06.01.02	Tributos Antecipados a Recuperar	112	118
1.01.07	Despesas Antecipadas	466	103
1.02	Ativo Não Circulante	39.600	42.119
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	38.731	40.893
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	35.106	37.345
1.02.01.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	35.106	37.345
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.114	2.167
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.114	2.167
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.511	1.381
1.02.01.10.03	Depositos para Recusos	501	340
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	1.010	1.041
1.02.03	Imobilizado	869	1.226
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	546	532
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	323	694

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	234.301	233.551
2.01	Passivo Circulante	12.111	12.444
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	532	509
2.01.01.01	Obrigações Sociais	96	134
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	436	375
2.01.02	Fornecedores	1.103	1.169
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.103	1.169
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.456	3.347
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.456	3.347
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.133	2.870
2.01.03.01.02	IPI	90	117
2.01.03.01.03	PIS	25	42
2.01.03.01.04	COFINS	126	230
2.01.03.01.05	IRRF	75	87
2.01.03.01.06	CSL, PIS e COFINS retido na fonte	7	1
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	333	732
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	333	732
2.01.05	Outras Obrigações	6.687	6.687
2.01.05.02	Outros	6.687	6.687
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	118	118
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	6.569	6.569
2.02	Passivo Não Circulante	16.887	17.658
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	22	39
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	22	39
2.02.03	Tributos Diferidos	11.939	12.694
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.939	12.694
2.02.04	Provisões	4.926	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	8	7
2.02.04.02.04	Provisão de Pis e Cofins sobre Receitas Financeiras a Pagar	8	7
2.03	Patrimônio Líquido	205.303	203.449
2.03.01	Capital Social Realizado	133.010	133.010
2.03.04	Reservas de Lucros	46.311	46.311
2.03.04.01	Reserva Legal	26.602	26.602
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	19.709	19.709
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	3.332	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	22.650	24.128

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.991	3.183
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	5.096	4.059
3.01.02	Deduções da receita bruta	-1.105	-876
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.806	-2.373
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-2.806	-2.373
3.03	Resultado Bruto	1.185	810
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.929	-2.048
3.04.01	Despesas com Vendas	-417	-539
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-417	-539
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.518	-1.536
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-1.264	-1.284
3.04.02.02	Honorários da Administração	-244	-244
3.04.02.05	Depreciação	-10	-8
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6	27
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	6	27
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-744	-1.238
3.06	Resultado Financeiro	5.775	3.574
3.06.01	Receitas Financeiras	5.829	3.621
3.06.01.01	Receitas de aplicações em renda fixa	5.795	3.574
3.06.01.02	Outras Receitas Financeiras	34	47
3.06.02	Despesas Financeiras	-54	-47
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-54	-47
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.031	2.336
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.699	-773
3.08.01	Corrente	-3.233	-733
3.08.02	Diferido	1.534	-40
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.332	1.563
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.332	1.563
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	7,32733	3,43685
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	7,32733	3,43685

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	3.332	1.563
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-1.478	4.341
4.02.02	Ajuste de Avaliação Patrimonial	-1.478	4.341
4.03	Resultado Abrangente do Período	1.854	5.904

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	10.072	5.009
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.412	2.692
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos Sobre o Lucro	5.031	2.336
6.01.01.06	Depreciação / Amortização	398	356
6.01.01.09	Provisão Comissões a pagar	-17	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	4.660	2.317
6.01.02.01	(Aumento) Redução em clientes	-188	1.722
6.01.02.02	(Aumento) Redução em impostos a recuperar	5.256	648
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Estoque	95	805
6.01.02.04	(Aumento) Redução em contas a receber	1.210	-190
6.01.02.07	(Aumento) Redução depósitos judiciais	-162	25
6.01.02.08	Aumento (Redução) Fornecedores	-49	-46
6.01.02.11	Aumento (Redução) Impostos a pagar	-155	-9
6.01.02.12	Aumento (Redução) Salários e Contribuições	24	32
6.01.02.13	Aumento (Redução) IRPJ e CSLL pagos	-1.371	-670
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-40	0
6.02.02	Aplicações de longo prazo	1	1
6.02.03	Adições ao imobilizado	-41	-1
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-415	-362
6.03.01	Direito de uso	-415	-362
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	9.617	4.647
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	172.341	146.350
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	181.958	150.997

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	46.311	0	24.128	203.449
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	46.311	0	24.128	203.449
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.332	-1.478	1.854
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.332	0	3.332
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.478	-1.478
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-1.478	-1.478
5.07	Saldos Finais	133.010	0	46.311	3.332	22.650	205.303

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.563	4.341	5.904
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.563	0	1.563
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	4.341	4.341
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	4.341	4.341
5.07	Saldos Finais	133.010	0	32.699	1.563	30.601	197.873

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	5.096	4.034
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.089	4.007
7.01.02	Outras Receitas	7	27
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.699	-2.218
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.304	-1.969
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-395	-249
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.397	1.816
7.04	Retenções	-27	-356
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-27	-356
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.370	1.460
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.775	3.574
7.06.02	Receitas Financeiras	5.775	3.574
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	8.145	5.034
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	8.145	5.034
7.08.01	Pessoal	1.172	1.408
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.172	1.408
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	3.196	2.046
7.08.02.01	Federais	2.759	1.711
7.08.02.02	Estaduais	385	289
7.08.02.03	Municipais	52	46
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	445	17
7.08.03.02	Aluguéis	445	17
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.332	1.563
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	3.332	1.563

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A receita líquida de vendas registrou um aumento de 25,38% em relação ao 1º trimestre de 2022.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

Atendendo ao que determina a Resolução CVM no. 162/22, informamos que os auditores independentes prestaram no 1º 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 31 de março de 2022.
(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 31 de março de 2022.
(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

	31-03-2023	31-12-2022
Caixa e bancos	16	220
Aplicações financeiras	181.942	172.121
Total	181.958	172.341

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	31-03-2023	31-12-2022
Petrobrás PN	22.012	22.997
Eletrobrás	845	1.007
Fundo Bradesco	12.118	13.217
Outros	131	124
Total	35.106	37.345

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 31 de março de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Estoques

	31-03-2023	31-12-2022
Produtos acabados	2.280	2.039
Produtos em elaboração	443	553
Matérias-primas	5.080	5.306
Total	7.803	7.898

6. Tributos a recuperar

	31-03-2023	31-12-2022
Circulante		
Precatório a liquidar (a)	-	5.225
Total	-	5.225
Não circulante		
Tributos a recuperar	661	661
(-) Provisão para perdas com tributos a recuperar	(661)	(661)
I.C.M.S. a recuperar	1.473	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)	803	783
Total	1.010	1.041

- (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 31 de março de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	31-12-2022	(+) Adições	(-) Baixas	31-03-2023
Direito de uso - Arrendamentos		7.655	-	-	7.655
Equipamentos de informática	20%	141	4	-	145
Máquinas e instalações	10%	6.464	37	(9)	6.492
Móveis e utensílios	10%	84	-	-	84
Veículos	20%	412	-	-	412
Total imobilizado		14.756	41	(9)	14.788
(-) Total de depreciação acumulada		(13.530)	(398)	9	(13.919)
Total		1.226	(357)	-	869

Em relação aos direitos de uso (arrendamento), durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023, a Companhia reconheceu R\$ 371 de depreciação (R\$ 333 em 2022) e R\$ 4 de juros (R\$ 14 em 2022). Os pagamentos de arrendamento operacional realizados no exercício (que na prática contábil anterior seriam contabilizados diretamente para resultado) totalizam R\$ 419 (R\$ 376 em 2022) e foram contabilizados no passivo.

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 três meses findo em 31 de março de 2023, respectivamente, os valores de R\$ 323 e R\$ 355 (R\$ 694 e R\$ 771 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	31-03-2023
Contingências trabalhistas	570	-	570
Contingências fiscais (a)	4.348	-	4.348
	4.918	-	4.918
Ativo Não Circulante	31-12-2022	Adições	31-03-2023
Depósitos judiciais	340	161	501

- 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/DCOMPs, 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 31 de março de 2022.
(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

	31-03-2023	31-03-2022
Lucro Líquido do exercício antes do IRPJ/CSL	5.031	2.336
Adições permanentes	15	5
Adições temporárias	5.233	1
Exclusão permanente	(20)	(13)
Exclusão temporária realizada	(715)	(118)
Lucro Real e base de cálculo da CSLL	9.544	2.211
IRPJ Corrente	(2.374)	(534)
CSLL Corrente	(859)	(199)
Total de impostos correntes	(3.233)	(733)
Realização de IRPJ diferido	1.128	(29)
Realização de CSLL diferido	406	(11)
Total de impostos diferidos realizados	1.534	(40)
Total dos impostos sobre o lucro no resultado	(1.699)	(773)

Saldos – impostos diferidos

	31-03-2023	31-12-2022
Ativo circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	102	102
IRPJ e CSLL sobre provisão comissões a pagar	10	16
	112	118
Ativo não circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.672	1.711
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	430	430
IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos	12	26
	2.114	2.167

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 31 de março de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo circulante	31-03-2023	31-12-2022
IRPJ/CSLL sobre precatório a liquidar	-	1.599
	-	1.599
Passivo não circulante	31-03-2023	31-12-2022
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	11.669	12.430
IRPJ/CSLL sobre recuperação impostos – PIS e COFINS	270	264
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	8	7
	11.947	12.701

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 31/03/2023 é de R\$ 451,46 (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:

Investimentos	ações/cotas	31-12-2022 (em reais)	2022	31-03-2023 (em reais)	2023	Período
Ações Petrobrás PN	938.664	24,50	22.997	23,45	22.012	(985)
Ações Eletrobras	23.285	43,23	1.007	36,28	845	(162)
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	3,577987499	13.217	3,280378998	12.118	(1.099)
Outras	3.307	37,27	124	39,67	131	7
Total			37.345		35.106	(2.239)
Impostos diferidos sobre a evolução no período						761
						(1.478)
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2022						24.128
Redução no PL no período de 2023						(1.478)
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de março de 2023						22.650

11. Receita líquida de vendas

	31-03-2023	31-03-2022
Receita bruta de vendas	5.096	4.059
(-) Devoluções de vendas	(7)	(52)
(-) IPI	(338)	(274)
(-) ICMS	(382)	(289)
(-) PIS/COFINS	(378)	(261)
Receita líquida de vendas	3.991	3.183

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 31 de março de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	31-03-2023	31-03-2022
Salários e encargos	(298)	(290)
Serviços profissionais	(152)	(149)
Depreciação direito de uso	(371)	(333)
PIS/COFINS sobre receita financeira	(136)	(168)
Outras despesas	(307)	(344)
Total	(1.264)	(1.284)
	31-03-2023	31-03-2022
Recuperação de despesas	3	24
Dividendos recebidos	-	2
Outras receitas e despesas operacionais	3	1
Total	6	27

13. Receitas financeiras

	31-03-2023	31-03-2022
Juros ativos	3	16
Receitas de aplicações em renda fixa	5.795	3.574
Juros selic	31	31
Total	5.829	3.621

14. Transações com partes relacionadas

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

	31-03-2023	31-03-2022
Elsol Participações (Aluguel da sede)	402	360
Premier Consultoria (Assessoria financeira e administrativa)	45	45
Total	447	405

15. Remuneração dos administradores

Descrição	31-03-2023	31-03-2022
Honorários da Administração	(210)	(210)
Honorários do Conselho Fiscal	(34)	(34)
Total de honorários	(244)	(244)

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 31 de março de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Quadro de sensibilidade

Operação	Montante aplicado em 31/03/2023	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/04/2023 a 30/06/2023		
			Manutenção da taxa do CDI	Redução da taxa do CDI em 25%	Redução da taxa do CDI em 50%
Aplicações em CDB	181.942	Redução da taxa do CDI	5.795	4.346	2.898

Operação	Posição das ações em 31/03/2023	Risco	Estimativa da posição das ações em 30/06/2023		
			Manutenção dos valores	Redução do valor das ações em 25%	Redução do valor das ações em 50%
Investimentos em ações	35.106	Queda no valor das ações	35.106	26.330	17.553

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 30/03/2023.

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

18. Eventos Subsequentes

Em 27 de abril de 2023, a Petrobrás comunicou que em Assembleia Geral Ordinária aprovou o pagamento de dividendo complementar equivalente a R\$ 2,74573369 por ação, o que resultará no recebimento de R\$ 2.577 pela Companhia e mais atualização monetária pela taxa SELIC até a data dos efetivos pagamentos, que serão realizados em 19/05/2023, 16/06/2023 e 27/12/2023.

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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as 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

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março 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. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado 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 ao período de três meses findos em 31 de março de 2022 foi objeto de revisão por outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão sem modificação sobre as referidas informações trimestrais em 09 de maio de 2022.

São Paulo, 10 de maio de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1

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

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL REALIZADA EM 10/05/2023

No dia 10 (dez) do mês de maio de 2.023, às 14 horas, no escritório administrativo, situado na Rua Alexandre Dumas nº 1.601 – cjs. 134, 135 e 136, São Paulo/SP, os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal de Bicletas Monark S/A, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, analisaram o ITR referente ao trimestre findo em 31/03/2023, tendo recebido da Administração as informações complementares solicitadas e de Grant Thornton Brasil os esclarecimentos necessários. Dessa forma, lavraram a presente Ata, que segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 10 de maio de 2.023. Maria Elvira Lopes Gimenez. Antonio Carlos Martins. Sérgio Ricardo Viola.

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 1º trimestre de 2023 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

10 de Maio 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 1º trimestre de 2023 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

10 de Maio de 2.023

Sylvio Marzagão

Orlando Nucci Filho