

# Bicicletas Monark S.A.

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<b>Notas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>ATIVO</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	172.341	146.350
Contas a receber de clientes	-	4.171	5.345
Estoques	5	7.898	15.009
Tributos a recuperar	6	5.225	1.748
Tributos diferidos	9	118	9
Outros créditos	-	1.679	131
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>191.432</b>	<b>168.592</b>
<b>Não circulante</b>			
Tributos a recuperar	6	1.041	2.383
Títulos e valores mobiliários	4	37.345	40.575
Tributos diferidos	9	2.167	1.692
Depósitos judiciais	8	340	364
Imobilizado	7	1.226	2.424
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>42.119</b>	<b>47.438</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>233.551</b>	<b>216.030</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Bicicletas Monark S.A.

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

### PASSIVO

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Circulante</b>			
Fornecedores e contas a pagar	-	1.169	1.450
Salários e encargos sociais	-	509	582
Impostos a pagar	-	1.748	687
Tributos diferidos	9	1.599	-
Dividendos a pagar	-	6.687	2.114
Arrendamentos a pagar	7	732	1.462
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>12.444</b>	<b>6.295</b>
<b>Não circulante</b>			
Tributos diferidos	9	12.701	13.772
Arrendamentos a pagar	7	39	694
Provisão para contingências	8	4.918	3.300
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>17.658</b>	<b>17.766</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	-	133.010	133.010
Reservas de lucros	-	26.602	26.602
Ajuste de avaliação patrimonial	10	24.128	26.260
Dividendo adicional proposto	-	19.709	6.097
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>203.449</b>	<b>191.969</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>233.551</b>	<b>216.030</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Bicicletas Monark S.A.

### Demonstrações do resultado e do resultado abrangente dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2022	2021
<b>Receita líquida</b>	11	<b>18.515</b>	<b>17.637</b>
Custo dos produtos vendidos	-	(13.843)	(11.691)
<b>Lucro bruto</b>		<b>4.672</b>	<b>5.946</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Com vendas	-	(2.859)	(2.346)
Gerais e administrativas	12	(7.656)	(4.522)
Honorários dos administradores	15	(1.025)	(1.075)
Depreciação	-	(41)	(30)
Receitas financeiras	13	22.136	7.265
Despesas financeiras	-	(237)	(431)
Outras receitas e despesas operacionais	12	17.373	5.129
		<b>27.691</b>	<b>3.990</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>32.363</b>	<b>9.936</b>
Imposto de renda e contribuição social	9	(6.114)	(1.879)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>26.249</b>	<b>8.057</b>
<b>Outros resultados abrangentes</b>			
Ajuste de avaliação patrimonial	10b	(2.132)	(1.880)
<b>Resultado abrangente do exercício</b>		<b>24.117</b>	<b>6.177</b>
Lucro líquido por ação (com base na média de ações em circulação no exercício) - em R\$		57,72100927982	17,71836545355

**As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.**

**Bicicletas Monark S.A.**

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos  
exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Ajuste de Avaliação patrimonial</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Dividendo adicional proposto</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>133.010</b>	<b>26.602</b>	<b>28.140</b>	<b>-</b>	<b>2.704</b>	<b>190.456</b>
Reversão de dividendos prescritos	-	-	-	-	72	-	72
Dividendo aprovado AGO 30/04/2021	-	-	-	-	-	(2.704)	(2.704)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	8.057	-	8.057
Ajuste avaliação patrimonial – Outros resultados abrangentes	-	-	-	(1.880)	-	-	(1.880)
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	(2.032)	-	(2.032)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	(6.097)	6.097	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>133.010</b>	<b>26.602</b>	<b>26.260</b>	<b>-</b>	<b>6.097</b>	<b>191.969</b>
Reversão de dividendos prescritos	-	-	-	-	29	-	29
Dividendo aprovado AGO 30/04/2022	-	-	-	-	-	(6.097)	(6.097)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	26.249	-	26.249
Ajuste avaliação patrimonial – Outros resultados abrangentes	10b	-	-	(2.132)	-	-	(2.132)
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	(6.569)	-	(6.569)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	(19.709)	19.709	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>133.010</b>	<b>26.602</b>	<b>24.128</b>	<b>-</b>	<b>19.709</b>	<b>203.449</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Bicicletas Monark S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	2022	2021
<b>Atividades operacionais</b>		
Lucro líquido do exercício antes dos impostos	32.363	9.936
Depreciação e amortização	1.522	1.591
Provisão para perdas de créditos de liquidação duvidosa	274	(9)
Provisão para perdas na realização de créditos tributários	-	(181)
Provisão comissões a pagar	47	-
Provisão para contingências	1.618	(320)
	<b>35.824</b>	<b>11.017</b>
<b>Variações de ativos e passivos</b>		
Contas a receber de clientes	900	667
Estoques	7.111	(9.728)
Impostos a recuperar - curto e longo prazos	(2.135)	(2.659)
Outras contas a receber	(1.547)	(2)
Depósitos judiciais - realizável a longo prazo	24	-
Fornecedores e contas a pagar	(328)	(104)
Impostos a pagar	398	(33)
Salários e encargos sociais	(74)	18
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.412)	(991)
<b>Recursos líquidos gerados pelas (aplicados nas) atividades operacionais</b>	<b>35.761</b>	<b>(1.815)</b>
<b>Atividades de investimentos</b>		
Aplicações de longo prazo	3	3
Aquisições (líquidas das baixas) de ativo imobilizado	(165)	(181)
<b>Recursos aplicados nas atividades de investimentos</b>	<b>(162)</b>	<b>(178)</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>		
Direito de uso	(1.544)	(1.488)
Dividendos pagos	(8.064)	(3.575)
<b>Recursos líquidos aplicados nas atividades de financiamentos</b>	<b>(9.608)</b>	<b>(5.063)</b>
<b>Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>25.991</b>	<b>(7.056)</b>
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>		
Saldo ao início do exercício	146.350	153.406
Saldo ao final do exercício	172.341	146.350
	<b>25.991</b>	<b>(7.056)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Bicicletas Monark S.A.

### Demonstração do valor adicionado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Receitas</b>	<b>39.301</b>	<b>28.045</b>
Vendas de produtos	23.016	22.916
Outras receitas	16.285	5.129
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(16.092)</b>	<b>(10.504)</b>
Custos dos produtos vendidos	(12.175)	(9.609)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(3.917)	(895)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>23.209</b>	<b>17.541</b>
<b>Retenções</b>	<b>(102)</b>	<b>(1.591)</b>
Depreciação e amortização	(102)	(1.591)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>	<b>23.107</b>	<b>15.950</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>23.261</b>	<b>6.834</b>
Receitas financeiras	23.261	6.834
<b>Valor adicionado a distribuir</b>	<b>46.368</b>	<b>22.784</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal e encargos</b>		
Remuneração direta	5.542	5.974
Participação dos administradores nos lucros	50	100
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		
Federais	11.134	6.604
Estaduais	1.548	1.881
Municipais	185	168
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>		
Aluguéis	1.660	-
<b>Remuneração de capital próprio</b>		
Lucros retidos	26.249	8.057
<b>Total distribuído</b>	<b>46.368</b>	<b>22.784</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Bicicletas Monark S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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. 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 emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 15 de março de 2023.

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.

## **Bicicletas Monark S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **2.5. Imobilizado**

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico deduzido das respectivas depreciações.

### **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.

### **2.9. Novas normas, alterações e interpretações de normas**

#### **Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e adotados pela Companhia no exercício corrente**

No exercício corrente, a Companhia aplicou uma série de alterações às IFRS emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), que são obrigatoriamente válidas para um período contábil que se inicie em ou após 01 de janeiro de 2022. A sua adoção não teve nenhum impacto material nas divulgações ou nos valores apresentados nessas demonstrações financeiras. As implementações ocorridas foram como segue:



## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

<b>Pronunciamento</b>	<b>Descrição</b>
Alteração ao IAS 16/CPC 27 – Ativo Imobilizado	A alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para o seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.
Alteração ao IAS 37/CPC 25 – Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	Esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.
Alterações ao IFRS 3/CPC 15 Combinação de Negócios	Substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual pela mais recente emitida em 2018.
IFRS 9/CPC 48 – Instrumentos Financeiros	Esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para análise de baixa de passivo financeiro.
IFRS 16/CPC 06 - Arrendamentos	Alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
IFRS 1/CPC 37 – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros	Simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

### **Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e ainda não adotados pela Companhia**

Até a data de autorização destas demonstrações financeiras, a Companhia não adotou as IFRSs novas e revisadas a seguir, que já foram emitidas pelo IASB, mas não entraram em vigor no exercício de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo CPC.

<b>Norma</b>	<b>Descrição</b>
IFRS 17 / CPC 50	Contratos de seguros
Alterações IFRS 10/CPC 36 (R3) e IAS 28/CPC 18 (R2)	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture
Alterações às IAS 1/CPC 26 (R1)	Classificação de passivos como circulante e não circulante.
Alterações às IAS 1/CPC 26 (R1) e IFRS Declaração da Prática 2	Divulgação de políticas contábeis.
Alterações às IAS 8/CPC 23	Definição de Estimativas Contábeis
Alterações às IAS 12/CPC 32	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos resultantes de uma única transação.

A administração da Companhia não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Companhia em períodos futuros.

## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Caixa e bancos	220	83
Aplicações financeiras	172.121	146.267
<b>Total</b>	<b>172.341</b>	<b>146.350</b>

No exercício de 2022 a Companhia recebeu R\$ 18.575 de juros sobre aplicação financeira por conta do aumento da taxa Selic.

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	2022	2021
Petrobrás PN	22.997	26.705
Eletrôbrás	1.007	769
Fundo Bradesco	13.217	12.975
Outros	124	126
<b>Total</b>	<b>37.345</b>	<b>40.575</b>

### 5. Estoques

	2022	2021
Produtos acabados	2.039	6.588
Produtos em elaboração	553	609
Matérias-primas	5.306	7.812
<b>Total</b>	<b>7.898</b>	<b>15.009</b>

### 6. Tributos a recuperar

Circulante	2022	2021
IRPJ - Saldo negativo	-	841
IPI, PIS e COFINS a compensar	-	907
Precatório a liquidar (a)	5.225	-
	<b>5.225</b>	<b>1.748</b>
Não circulante		
Tributos a recuperar	661	661
(-) Provisão para perdas com tributos a recuperar	(661)	-
I.C.M.S. a recuperar	1.524	2.414
(-) Provisão para perdas na realização do crédito de I.C.M.S	(1.266)	(1.402)
Crédito PIS e COFINS (exclusão ICMS) (b)	783	710
<b>Total</b>	<b>1.041</b>	<b>2.383</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/2023.

## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

- (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.

### 7. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	2021	(+) Adições	(-) Baixas	2022
Direito de uso - Arrendamentos		7.495	160	-	7.655
Equipamentos de informática	20%	210	40	(109)	141
Máquinas e instalações	10%	6.455	13	(4)	6.464
Móveis e utensílios	10%	75	13	(4)	84
Veículos	20%	305	107	-	412
<b>Total imobilizado</b>		<b>14.540</b>	<b>333</b>	<b>(117)</b>	<b>14.756</b>
(-) Total de depreciação acumulada		(12.116)	(1.522)	108	(13.530)
<b>Total</b>		<b>2.424</b>	<b>(1.189)</b>	<b>(9)</b>	<b>1.226</b>

Em relação aos direitos de uso (arrendamento), durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu R\$ 1.420 de depreciação (R\$ 1.505 em 2021) e R\$ 59 de juros (R\$ 14 em 2021). Os pagamentos de arrendamento operacional realizados no exercício (que na prática contábil anterior seriam contabilizados diretamente para resultado) totalizam R\$ 1.603 (R\$ 1.502 em 2021) 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 exercício, respectivamente, os valores de R\$ 694 e R\$ 771 (R\$ 1.955 e R\$ 2.156 em 2021).

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

## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 8. Provisões para contingências

Provisão	2021	(+) Adições / (-) Reversões	2022
Contingências trabalhistas	490	80	570
Contingências fiscais (a)	2.810	1.538	4.348
	<b>3.300</b>	<b>1.618</b>	<b>4.918</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>2021</b>	<b>Baixa</b>	<b>2022</b>
Depósitos judiciais	364	(24)	340

- a) Refere-se à atualização de 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.

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.

## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 9. Tributos sobre o lucro

#### Resultado

	2022	2021
Lucro Líquido do exercício antes do IRPJ/CSL	32.363	9.936
Adições permanentes	46	123
Adições temporárias	2.764	2.999
Exclusão permanente	(14.342)	(4.382)
Exclusão temporária realizada	(5.737)	(4.124)
<b>Lucro Real e base de cálculo da CSLL</b>	<b>15.094</b>	<b>4.552</b>
IRPJ Corrente	(3.717)	(1.086)
CSLL Corrente	(1.358)	(410)
<b>Total de impostos correntes</b>	<b>(5.075)</b>	<b>(1.496)</b>
Realização de IRPJ diferido	(764)	(282)
Realização de CSLL diferido	(275)	(101)
<b>Total de impostos diferidos realizados</b>	<b>(1.039)</b>	<b>(383)</b>
<b>Total dos impostos sobre o lucro no resultado</b>	<b>(6.114)</b>	<b>(1.879)</b>

#### Saldos – impostos diferidos

	2022	2021
<b>Ativo circulante</b>		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	102	9
IRPJ e CSLL sobre provisão comissões a pagar	16	-
	<b>118</b>	<b>9</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.711	1.147
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	430	477
IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos	26	68
	<b>2.167</b>	<b>1.692</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
IRPJ/CSLL sobre precatório a liquidar	1.599	-
	<b>1.599</b>	<b>-</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	12.430	13.528
IRPJ/CSLL sobre recuperação impostos – PIS e COFINS	264	241
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	7	3
	<b>12.701</b>	<b>13.772</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 31/12/2022 é de R\$ 447,38 (R\$ 422,14 em 31/12/2021).

## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 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	2021 (em reais)	2021	2022 (em reais)	2022	Período
Ações Petrobrás PN	938.664	28,45	26.705	24,50	22.997	(3.708)
Ações Eletrobras	23.285	33,01	769	43,23	1.007	238
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	3.512486699	12.975	3,577987499	13.217	242
Outras	3.307	38,06	126	37,27	124	(2)
<b>Total</b>			<b>40.575</b>		<b>37.345</b>	<b>(3.230)</b>
<b>Impostos diferidos sobre a evolução no período</b>						<b>1.098</b>
						<b>(2.132)</b>
<b>Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2021</b>						<b>26.260</b>
Redução no PL no período de 2022						<b>(2.132)</b>
<b>Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2022</b>						<b>24.128</b>

### c) Dividendos

A administração irá propor dividendos para aprovação pela Assembleia Geral Ordinária, no valor de R\$ 57,78631865860 por ação, a serem pagos de acordo com o previsto legalmente.

## 11. Receita líquida de vendas

	2022	2021
Receita bruta de vendas	23.240	23.158
(-) Devoluções de vendas	(224)	(242)
(-) IPI	(1.438)	(1.832)
(-) ICMS	(1.542)	(1.874)
(-) PIS/COFINS	(1.521)	(1.573)
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>18.515</b>	<b>17.637</b>

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

	2022	2021
Salários e encargos	(1.196)	(1.099)
Serviços profissionais	(1.091)	(644)
Depreciação direito de uso	(1.420)	(1.505)
PIS/COFINS sobre receita financeira	(1.079)	(383)
Outras despesas (a)	(2.870)	(891)
<b>Total</b>	<b>(7.656)</b>	<b>(4.522)</b>

## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	2022	2021
Recuperação de despesas	53	93
Recuperação de impostos	1.915	640
Dividendos recebidos	14.318	4.382
Juros sobre capital próprio recebidos	1.362	-
Outras receitas e despesas operacionais	8	14
Baixa de Imobilizado	(9)	-
Perda estimada crédito liquidação duvidosa	(274)	-
<b>Total</b>	<b>17.373</b>	<b>5.129</b>

- (a) Referem-se a despesas gerais administrativas que tiveram aumento no exercício de 2022, principalmente em decorrência do complemento das provisões para contingências fiscais e trabalhistas que totalizaram o montante de R\$ 1.618, conforme pode ser observado no quadro da nota explicativa nº 8.

### 13. Receitas financeiras

	2022	2021
Juros ativos	3.351	13
Receitas de aplicações em renda fixa	18.575	6.155
Descontos obtidos	2	-
Juros selic	208	106
Juros sobre capital próprio recebidos	-	991
<b>Total</b>	<b>22.136</b>	<b>7.265</b>

### 14. Transações com partes relacionadas

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

	2022	2021
Elsol Participações (Aluguel da sede)	1.524	1.481
Premier Consultoria (Assessoria financeira e administrativa)	180	207
<b>Total</b>	<b>1.704</b>	<b>1.688</b>

### 15. Remuneração dos administradores

Descrição	2022	2021
Honorários da Administração	(840)	(840)
Honorários do Conselho Fiscal	(135)	(135)
Participação dos Administradores	(50)	(100)
<b>Total de honorários</b>	<b>(1.025)</b>	<b>(1.075)</b>

## Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 16. Quadro de sensibilidade

Operação	Montante aplicado em 31/12/2022	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/01/2023 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	172.121	Redução da taxa do CDI	18.575	13.931	9.288

Operação	Posição das ações em 31/12/2022	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	37.344	Queda no valor das ações	37.344	28.008	18.672

### 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 31/12/2022.

### 18. Eventos Subsequentes

Em 01 de março de 2023, a Petrobrás comunicou que seu Conselho de Administração aprovou proposta da Diretoria de pagamento de dividendos no valor R\$ 2,74 por ação. Se aprovada em Assembleia de Acionistas a ser realizada em 27 de abril de 2023, resultará no recebimento de R\$ 2.577 pela Companhia.



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

De acordo com as disposições legais e estatutárias, os administradores de Bicicletas Monark S.A. vêm submeter a V.Sas. as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

Tivemos mais um exercício marcado por grandes dificuldades operacionais e com a inflação afetando o poder aquisitivo dos consumidores.

O resultado líquido de R\$ 26.248.628,97 foi alcançado principalmente pelos rendimentos de aplicações financeiras e dividendos recebidos. A Administração irá propor em Assembleia Geral Ordinária a distribuição de dividendos de R\$ 57,78631865860 por ação.

Atendendo ao disposto na Resolução CVM nº 162/22, informamos que os auditores independentes prestaram, no exercício de 2022, serviços exclusivamente relacionados com a auditoria independente das demonstrações contábeis. Não foram por eles efetuados serviços de consultoria ou de outra natureza.

Em atendimento ao disposto na Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes.

Agradecemos aos nossos colaboradores e aqueles que, direta ou indiretamente, nos deram apoio e confiança.

A Administração

**Bicicletas Monark S.A.**

Demonstrações Financeiras acompanhadas do  
Relatório dos Auditores Independentes

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos:

Acionistas e Administradores da  
**Bicicletas Monark S.A**  
Indaiatuba - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Bicicletas Monark 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Bicicletas Monark S.A** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus 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 financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### **Contabilização dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários**

Conforme descrito nas Notas Explicativas nº 3 e 4, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui aplicações financeiras em Certificados de Depósito Bancário (CDB) no montante de R\$ 172.121 mil e em ações e fundo de investimentos em ações no montante de R\$ 37.345 mil. Devido sua representatividade no total do patrimônio líquido da Companhia, consideramos a contabilização destes ativos financeiros como o principal assunto de auditoria.

#### **Como nossa auditoria endereçou esse assunto**

Nossos procedimentos incluíram a verificação da existência desses ativos financeiros por meio de confirmação independente junto às instituições financeiras e documentação das corretoras, bem como de suas correspondentes valorizações por meio de recálculo das remunerações das aplicações em CDBs e verificação do preço das ações no mercado à vista. Adicionalmente, avaliamos a adequação das classificações e divulgações da Companhia sobre o assunto.

Com base na abordagem e procedimentos de auditoria descritos, obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes com relação ao reconhecimento, mensuração e adequada divulgação e classificação dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

#### **Outros assuntos**

##### **Demonstração do valor adicionado**

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

##### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração 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 financeiras, a não ser que a administração 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 financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detectam 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 financeiras.

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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.
- Obtemos 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objetos de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos 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.

São Paulo, 15 de março de 2023.

Fernando Radaich de Medeiros  
Contador CRC 1SP-217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes – Sociedade Simples  
CRC 2SP-030.002/O-7



**Ata de Reunião do Conselho Fiscal realizada em**

**21/03/2023**

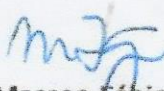
Aos 21 dias do mês de março de 2023, às 16 horas, no escritório administrativo, situado na Rua Alexandre Dumas nº 1.601 – cjs. 134, 135 e 136, São Paulo/SP, reuniram-se os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal de Bicicletas Monark S/A, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, analisaram as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2022; estiveram presentes também o Diretor Presidente da empresa Sr. Sylvio Marzagão e o Auditor Independente Sr. Fernando Radaich de Medeiros. Dando início aos trabalhos, os senhores Conselheiros Fiscais entregaram um questionário ao representante dos Auditores Independentes. O questionário foi devidamente respondido e será mantido em arquivo, no escritório da sociedade em São Paulo, fazendo parte integrante desta Ata. Após realizarem as análises, lavraram o seguinte parecer:

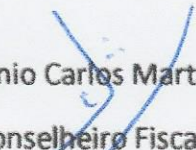
**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

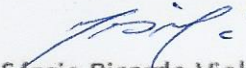
Em atendimento às atribuições legais e estatutárias, os Membros do Conselho Fiscal da Bicicletas Monark S/A, reuniram-se, nesta data, afim de analisarem o Relatório Anual da Administração e as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2022, tomadas em seu conjunto.

Considerando as análises efetuadas, os esclarecimentos prestados pela Diretoria e os Administradores, e considerando o Relatório sem ressalvas de RSM Brasil Auditores Independentes, datado de 15/03/2023, é de parecer que os citados documentos estão em conformidade com a Legislação pertinente e com o Estatuto da Companhia, e refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da empresa no referido exercício social, em todos os aspectos relevantes, razão pela qual recomendam o encaminhamento de tais documentos para a Assembleia Geral Ordinária.

São Paulo, 21 de março de 2023

  
Massao Fábio Oya  
Conselheiro Fiscal

  
Antonio Carlos Martins  
Conselheiro Fiscal

  
Sérgio Ricardo Viola  
Conselheiro Fiscal



## 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 referentes ao exercício findo em 31/12/2022 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

15 de março de 2.023.



Sylvio Marzagão



Orlando Nucci Filho