

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa	8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	9
DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017	10
Demonstração do Valor Adicionado	11
Comentário do Desempenho	12
Notas Explicativas	13

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2018
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	454.750
Preferenciais	0
Total	454.750
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária	27/04/2018	Dividendo	26/06/2018	Ordinária		17,83000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2018	Exercício Anterior 31/12/2017
1	Ativo Total	202.217	201.713
1.01	Ativo Circulante	165.742	170.861
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	148.910	158.553
1.01.01.01	Disponível	24	258
1.01.01.02	Aplicações financeiras renda fixa	148.886	158.295
1.01.03	Contas a Receber	3.905	5.617
1.01.03.01	Clientes	3.881	5.598
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	24	19
1.01.04	Estoques	6.146	4.472
1.01.06	Tributos a Recuperar	6.677	2.130
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	6.677	2.130
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	6.269	1.722
1.01.06.01.02	Tributos Antecipados a Recuperar	408	408
1.01.07	Despesas Antecipadas	104	89
1.02	Ativo Não Circulante	36.475	30.852
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	36.079	30.447
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	31.945	26.254
1.02.01.07	Tributos Diferidos	3.753	3.791
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.856	1.870
1.02.01.07.02	ICMS a Recuperar	1.897	1.921
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	381	402
1.02.01.10.03	Depósitos para recursos	381	402
1.02.03	Imobilizado	396	405
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	396	405

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2018	Exercício Anterior 31/12/2017
2	Passivo Total	202.217	201.713
2.01	Passivo Circulante	3.567	4.676
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	659	386
2.01.01.01	Obrigações Sociais	92	129
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	567	257
2.01.02	Fornecedores	504	1.378
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	504	1.378
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.126	575
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.125	574
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.945	0
2.01.03.01.02	IPI	65	239
2.01.03.01.03	PIS	10	41
2.01.03.01.04	COFINS	55	199
2.01.03.01.05	IRRF	48	93
2.01.03.01.06	CSL, PIS e COFINS retido na fonte	2	2
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1	1
2.01.03.03.01	ISS retido na fonte	1	1
2.01.05	Outras Obrigações	278	2.337
2.01.05.02	Outros	278	2.337
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	278	310
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	2.027
2.02	Passivo Não Circulante	16.050	14.538
2.02.03	Tributos Diferidos	10.591	9.038
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.591	9.038
2.02.04	Provisões	5.459	5.500
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.459	5.500
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	800	800
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.959	2.000
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.700	2.700
2.03	Patrimônio Líquido	182.600	182.499
2.03.01	Capital Social Realizado	133.010	133.010
2.03.04	Reservas de Lucros	26.602	32.686
2.03.04.01	Reserva Legal	26.602	26.602
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	6.084
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.428	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	20.560	16.803

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.979	9.994	4.799	11.014
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	6.459	13.201	6.213	14.385
3.01.02	Deduções da receita bruta	-1.480	-3.207	-1.414	-3.371
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.494	-6.986	-3.094	-7.141
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-3.494	-6.986	-3.094	-7.141
3.03	Resultado Bruto	1.485	3.008	1.705	3.873
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2.255	-6.559	-1.306	-4.351
3.04.01	Despesas com Vendas	-595	-1.666	-631	-1.724
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-595	-1.666	-631	-1.724
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.665	-4.930	-1.772	-5.305
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-1.410	-4.163	-1.502	-4.524
3.04.02.02	Honorários da Administração	-243	-731	-244	-727
3.04.02.04	Depreciação	-12	-36	-26	-54
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7	39	4	73
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	7	39	4	73
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2	-2	0	0
3.04.05.01	Baixa Imobilizado	-2	-2	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	1.093	2.605
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	1.093	2.605
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-770	-3.551	399	-478
3.06	Resultado Financeiro	2.428	7.453	2.867	9.513
3.06.01	Receitas Financeiras	2.429	7.546	2.964	9.677
3.06.01.01	Receitas de aplicações em renda fixa	2.361	7.375	2.941	9.573
3.06.01.02	Outras receitas financeiras	68	171	23	104
3.06.02	Despesas Financeiras	-1	-93	-97	-164
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-1	-93	-97	-164
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.658	3.902	3.266	9.035
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-567	-1.578	-743	-2.202

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
3.08.01	Corrente	-570	-1.945	-744	-2.203
3.08.02	Diferido	3	367	1	1
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.091	2.324	2.523	6.833
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.091	2.324	2.523	6.833
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,39999	5,11035	5,54772	15,02497
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	2,39999	5,11035	5,54772	15,02497

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
4.01	Lucro Líquido do Período	1.091	2.324	2.523	6.833
4.02	Outros Resultados Abrangentes	3.386	3.756	3.005	1.585
4.02.02	Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.386	3.756	3.005	1.585
4.03	Resultado Abrangente do Período	4.477	6.080	5.528	8.418

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.523	13.207
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.949	8.619
6.01.01.01	Lucro antes dos impostos	3.901	6.833
6.01.01.02	Equivalência Patrimonial	0	-2.605
6.01.01.03	Dividendos Recebidos	0	2.658
6.01.01.05	Ajuste de avaliação patrimonial	0	1.585
6.01.01.06	Depreciação / Amortização	89	148
6.01.01.07	Provisão para Contingencias	-41	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-5.472	4.588
6.01.02.01	(Aumento) Redução em clientes	1.717	218
6.01.02.02	(Aumento) Redução em impostos a recuperar	-4.547	487
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Estoque	-1.674	2.151
6.01.02.04	(Aumento) Redução em contas a receber	-5	843
6.01.02.05	(Aumento) Redução em creditos tributos	24	402
6.01.02.06	(Aumento) Redução em despesas antecipadas	-15	-45
6.01.02.07	(Aumento) Redução depositos judiciais	22	0
6.01.02.08	Aumento (Redução) Fornecedores	58	-259
6.01.02.10	Aumento (Redução) Contas a pagar	-931	-487
6.01.02.11	Aumento (Redução) impostos a pagar	-395	1.115
6.01.02.12	Aumento (Redução) salários e contribuições	274	160
6.01.02.13	Aumento (Redução) Provisões Contingencias	0	3
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-8.120	20.025
6.02.01	Dividendos Pagos	-8.039	-15.557
6.02.02	Aplicações de longo prazo	0	-2.402
6.02.03	Adições ao imobilizado	68	-15
6.02.04	Investimentos	-149	37.999
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-9.643	33.232
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	158.553	118.206
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	148.910	151.438

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018**(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	26.602	6.084	16.803	182.499
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	26.602	6.084	16.803	182.499
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	104	0	104
5.04.08	Reversão Dividendos Prescritos	0	0	0	104	0	104
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.324	3.757	6.081
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.324	0	2.324
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	3.757	3.757
5.05.02.06	Ajuste Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	3.757	3.757
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-6.084	0	-6.084
5.06.05	Dividendos Aprovados pela AGO	0	0	0	-6.084	0	-6.084
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	2.428	20.560	182.600

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017**(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	26.602	11.761	14.607	185.980
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	26.602	11.761	14.607	185.980
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	82	0	82
5.04.08	Reversão Dividendos Prescritos	0	0	0	82	0	82
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.833	1.585	8.418
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.833	0	6.833
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.585	1.585
5.05.02.06	Ajuste Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	1.585	1.585
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-11.761	0	-11.761
5.06.05	Dividendos Aprovados pela AGO	0	0	0	-11.761	0	-11.761
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	6.915	16.192	182.719

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
7.01	Receitas	13.140	14.361
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	13.103	14.288
7.01.02	Outras Receitas	37	73
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.936	-7.228
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.182	-6.397
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-754	-831
7.03	Valor Adicionado Bruto	6.204	7.133
7.04	Retenções	-89	-148
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-89	-148
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.115	6.985
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.452	12.118
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	2.605
7.06.02	Receitas Financeiras	7.452	9.513
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	13.567	19.103
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	13.567	19.103
7.08.01	Pessoal	4.057	4.232
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.057	4.232
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	5.497	6.394
7.08.02.01	Federais	4.566	5.441
7.08.02.02	Estaduais	927	949
7.08.02.03	Municipais	4	4
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.689	1.644
7.08.03.01	Juros	0	1.644
7.08.03.02	Aluguéis	1.689	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.324	6.833
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.324	6.833

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A receita líquida de vendas acumulada no 3º trimestre de 2018 registrou redução de 9,25% em relação ao mesmo período de 2017.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

Atendendo ao que determina a Instrução CVM no. 381/2003, informamos que os auditores independentes prestaram no 3º trimestre de 2018, serviços exclusivamente relacionados com a auditoria independente das demonstrações contábeis. Não foram por eles efetuados serviços de consultoria ou de outra natureza.

Notas Explicativas**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****1 - CONTEXTO OPERACIONAL**

A Bicletas 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 informações financeiras intermediárias foram elaboradas de acordo com CPC 21 (R1) e a IAS 34 e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicável à elaboração das Informações Trimestrais e estão consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior. Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As novas práticas contábeis adotadas a partir de 1º de janeiro de 2018 (CPC 47 – Receitas de contratos com clientes e CPC 48 – Instrumentos financeiros) não produziram impactos nas informações financeiras intermediárias.

Não foram apresentadas as informações financeiras intermediárias consolidadas, pois a única empresa controlada pela Companhia foi encerrada em 19 de janeiro de 2018.

3 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caixa e Bancos	24	258
Aplicações financeiras	148.886	158.295
	<u>148.910</u>	<u>158.553</u>

As aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários pós fixados de liquidez diária, atrelados a taxas do Certificado de Depósito Interbancário, em instituições de primeira linha, sendo os valores contábeis equivalentes ao valor justo.

Apresentamos, a seguir, uma análise de sensibilidade, considerando a manutenção das aplicações existentes em 30 de Setembro de 2018:

	Estimativa de receitas financeiras a auferir de 01/10/2018 até 31/12/2018
Cenários	
Manutenção do cenário atual	2.361
Redução em 25% do CDI	1.771
Redução em 50% do CDI	1.181

A Administração avaliou as opções de investimentos e julgou apropriada a manutenção das aplicações financeiras em CDB.

Notas Explicativas**4 - INVESTIMENTOS TEMPORÁRIOS**

AÇÕES	30/09/2018	31/12/2017
Petrobrás PN	20.163	15.094
Eletrobrás	433	499
Fundo Bradesco	11.287	10.599
Outros	62	62
TOTAL	31.945	26.254

Atendendo à Instrução nº 475/08 da CVM, apresentamos abaixo uma análise de sensibilidade, com o objetivo de informar o impacto sobre o valor destes investimentos, nas hipóteses de redução e aumento de 25% e 50% sobre o montante em 30 de setembro de 2018 (R\$ 31.945).

Hipótese	Redução/Acréscimo sobre a posição 30/09/2018	Redução/Acréscimo Líquido no Ajuste de Avaliação Patrimonial
Redução de 25%	23.959	15.813
Redução de 50%	15.973	10.542
Aumento de 25%	39.931	26.354
Aumento de 50%	47.918	31.626

Esses investimentos estão 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 (Nota 12b).

5 - ESTOQUES

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

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Produtos acabados	3.239	2.788
Produtos em elaboração	129	69
Matérias-primas	1.623	1.615
Importações em andamento	1.155	-
	<u>6.146</u>	<u>4.472</u>

6 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
No País	5.081	6.798
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.200)	(1.200)
	<u>3.881</u>	<u>5.598</u>

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base em histórico no relacionamento com os clientes e considerada suficiente para a expectativa de perdas na realização dos créditos.

Notas Explicativas**7 - IMPOSTOS A RECUPERAR**

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Circulante		
IR - antecipações do ano-base	4.781	587
IR - créditos ano anterior	618	-
CSLL - créditos ano anterior	39	84
CSLL - antecipações do ano-base	477	37
Impostos a compensar (ILL)	352	1.013
ICMS - ST a compensar	2	1
	<u>6.269</u>	<u>1.722</u>
Não circulante		
I.C.M.S.	1.897	1.921
	<u>1.897</u>	<u>1.921</u>

O saldo de tributo a compensar (ILL) é decorrente de processo judicial de repetição de indébito transitado em julgado, deferido pela Receita Federal no 2º trimestre de 2016, atualizado até 30 de Setembro de 2018 no valor de R\$ 4.773, tendo sido efetuadas compensações até esse período no montante de R\$ 4.421.

8 - TRIBUTOS DIFERIDOS

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ativo Circulante		
IR e CSLL sobre provisão devedores duvidosos	408	408
Ativo Não circulante		
IR e CSLL sobre provisão para contingências	1.856	1.870
Passivo Não Circulante		
IRPJ/CSLL s/ ajuste avaliação patrimonial	10.591	8.657
Provisão de IR sobre incentivo fiscal e deságio de investimento	-	381
	<u>10.591</u>	<u>9.038</u>

Os tributos diferidos estão amparados na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, baseada na contínua lucratividade apresentada historicamente pela companhia.

9 - IMOBILIZADO

	Taxa anual depreciação	31/12/2017	Variações Adições / Baixas	30/09/2018
Equipamentos de Informática	20%	167	5	172
Maquinas e Instalações	10%	6.156	49	6.205
Móveis e utensílios	10%	74	(4)	70
Veículos	20%	356	(52)	304
Total imobilizado		6.753	(2)	6.751
(-) Depreciação Acumulada		(6.348)	(7)	(6.355)
		<u>405</u>	<u>(9)</u>	<u>396</u>

Notas Explicativas**10 - OBRIGAÇÕES FISCAIS**

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Provisão para IR e CSLL	1.945	-
Outros	181	575
	<u>2.126</u>	<u>575</u>

A empresa é tributada pelo regime de lucro real e foram calculados e contabilizados os tributos diferidos, ativos e passivos, decorrentes de diferenças temporárias

11 - PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

Foram estimadas com base nas avaliações fornecidas pelos assessores jurídicos.

<u>Provisão</u>	<u>Saldo 30/09/2018</u>	<u>Saldo 31/12/2017</u>
Contingências Trabalhistas	1.959	2.000
Contingências Cíveis	2.700	2.700
Contingências Fiscais	800	800
	<u>5.459</u>	<u>5.500</u>

Os depósitos judiciais vinculados a essas contingências estão registrados no Ativo não Circulante e correspondem a R\$ 381 em 30 de Setembro de 2018 (R\$ 402 em 31 de dezembro de 2017).

12 - PATRIMONIO 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 de Setembro de 2018 é de R\$ 401,54 e R\$ 401,32 em 31 de Dezembro de 2017.

b) Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia procedeu à avaliação de seus investimentos temporários, em relação aos valores de mercado, em contrapartida à conta do patrimônio líquido, conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas

AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL					
INVESTIMENTOS	QUANTIDADE AÇÕES/COTAS	COTAÇÃO EM 31/12/2017	SALDO EM 31/12/2017	COTAÇÃO EM 30/09/2018	SALDO EM 30/09/2018
Ações Petrobrás PN	938.664	16,08	15.094	21,48	20.163
Ações Eletrobras	23.285	21,43	499	18,62	433
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	2,869315	10.599	3,0554518	11.287
TOTAL			26.192		31.883
Provisão p/IRPJ/CSLL			8.657		10.591
Saldo em 31 de dezembro de 2017					16.803
Aumento no PL no exercício de 2018					3.757
Saldo no PL em 30 de Setembro de 2018					20.560

13 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Foram efetuadas em condições normais de mercado, conforme informado no Formulário de Referência.

Os gastos com as referidas transações estão incluídos na rubrica "Despesas gerais e administrativas".

	30/09/2018	30/09/2017
Elsol Participações (Aluguel da Sede)	1.766	1.704
Premier Consultoria a Assessoria Ltda. (Gerenciamento financeiro)	266	312
	2.032	2.016

14 - REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES

Descrição	30/09/2018	30/09/2017
Honorários da Administração	630	626
Honorários do Conselho Fiscal	101	101
Total de honorários	731	727

15 - 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 de Setembro de 2018.