

Bicicletas Monark S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

ATIVO			
	Notas	2018	2017
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	150.534	158.553
Contas a receber de clientes	-	4.209	5.598
Estoques	5	5.583	4.472
Impostos a recuperar	6	4.836	1.722
Tributos diferidos	9	42	408
Outros créditos	-	744	108
Total do ativo circulante		165.948	170.861
Não circulante			
Impostos a recuperar	6	370	1.921
Títulos e valores mobiliários	4	34.134	26.254
Tributos diferidos	9	1.902	1.870
Depósitos para recursos	8	381	402
Imobilizado	7	371	405
Total do ativo não circulante		37.158	30.852
Total do ativo		203.106	201.713

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bicicletas Monark S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

PASSIVO			
	Notas	2018	2017
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar	-	1.316	1.378
Salários e encargos sociais	-	449	386
Impostos a pagar	-	335	575
Dividendos a pagar	-	1.231	2.337
Total do passivo circulante		3.331	4.676
Não circulante			
Tributos diferidos	9	11.336	9.038
Provisão para contingências	8	3.965	5.500
Total do passivo não circulante		15.301	14.538
Patrimônio líquido			
Capital social	-	133.010	133.010
Reservas de lucros	-	26.602	26.602
Ajuste de avaliação patrimonial	10	22.005	16.803
Dividendo adicional proposto	-	2.857	6.084
Total do patrimônio líquido		184.474	182.499
Total do passivo e do patrimônio líquido		203.106	201.713

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 2018 e 2017

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Receita líquida	11	13.880	16.356
Custo dos produtos vendidos	-	(9.874)	(10.769)
Lucro bruto		4.006	5.587
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	-	(1.260)	(2.630)
Gerais e administrativas	12	(5.971)	(5.619)
Honorários dos administradores	14	(975)	(971)
Participação dos administradores	-	(150)	(300)
Depreciação	-	(46)	(79)
Receitas financeiras	-	10.565	12.397
Despesas financeiras	-	(229)	(223)
Equivalência patrimonial	-	-	2.397
Outras receitas e despesas operacionais	-	125	464
		2.059	5.436
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		6.065	11.023
Imposto de renda e contribuição social	9	(2.359)	(2.994)
Lucro líquido do exercício		3.706	8.029
Outros resultados abrangentes			
Ajuste de avaliação patrimonial	10b	5.202	2.196
Resultado abrangente do exercício		8.908	10.225
Lucro líquido por ação (com base na média de ações em circulação no exercício) - em R\$		8,15	17,66

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 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Ajuste de Avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Dividendo adicional proposto	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2016		133.010	26.602	14.607	-	11.761	185.980
Reversão de Dividendos Prescritos	-	-	-	-	82	-	82
Dividendo aprovado AGO 28/04/2017	-	-	-	-	-	(11.761)	(11.761)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	8.029	-	8.029
Ajuste avaliação patrimonial – Outros resultados abrangentes	10b	-	-	2.196	-	-	2.196
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	(2.027)	-	(2.027)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	(6.084)	6.084	-
Saldos em 31 de dezembro de 2017		133.010	26.602	16.803	-	6.084	182.499
Reversão de Dividendos Prescritos	-	-	-	-	104	-	104
Dividendo aprovado AGO 28/04/2018	-	-	-	-	-	(6.084)	(6.084)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.706	-	3.706
Ajuste avaliação patrimonial – Outros resultados abrangentes	10b	-	-	5.202	-	-	5.202
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	(953)	-	(953)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	(2.857)	2.857	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018		133.010	26.602	22.005	-	2.857	184.474

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 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	2018	2017
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício antes dos impostos	6.065	8.029
Depreciação e amortização	118	180
Equivalência patrimonial	-	(2.397)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	2.196
Provisão para perdas de créditos de liquidação duvidosa	(1.077)	-
Provisão para perdas na realização de créditos tributários	1.630	-
Provisão para contingências	(1.535)	(1.300)
	5.201	6.708
Variações de ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	2.465	(816)
Estoques	(1.111)	3.758
Impostos a recuperar - curto e longo prazos	(2.531)	2.279
Outras contas a receber	(636)	1.374
Créditos tributários	-	585
Depósitos judiciais - realizável a longo prazo	21	-
Investimentos temporários - realizável a longo prazo	-	(3.329)
Fornecedores e contas a pagar	(723)	321
Impostos a pagar	(285)	(504)
Salários e encargos sociais	63	(16)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.360)	-
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	104	10.360
Atividades de investimentos		
Aquisições (líquidas das baixas) de ativo imobilizado	(84)	(19)
Investimentos	-	42.905
Recebimento de dividendos	-	2.658
Recursos (aplicados nas) gerados pelas atividades de investimentos	(84)	45.544
Atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(8.039)	(15.557)
Recursos líquidos aplicados nas atividades de financiamentos	(8.039)	(15.557)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(8.019)	40.347
Variação de caixa e equivalentes de caixa		
Saldo ao início do exercício	158.553	118.206
Saldo ao final do exercício	150.534	158.553
	(8.019)	40.347

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 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	2018	2017
Receitas	18.302	21.656
Vendas de produtos	18.177	21.192
Outras receitas	125	464
Insumos adquiridos de terceiros	(9.768)	(10.596)
Custos dos produtos vendidos	(8.865)	(10.060)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(903)	(536)
Valor adicionado bruto	8.534	11.060
Retenções	(118)	(179)
Depreciação e amortização	(118)	(179)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	8.416	10.881
Valor adicionado recebido em transferência	10.335	14.572
Equivalência patrimonial	-	2.397
Receitas financeiras	10.335	12.175
Valor adicionado a distribuir	18.751	25.453
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos		
Remuneração direta	4.751	5.841
Participação dos administradores nos lucros	150	300
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	6.591	7.661
Estaduais	1.281	1.421
Municipais	5	5
Remuneração de capital de terceiros		
Aluguéis	2.267	2.196
Remuneração de capital próprio		
Lucros retidos	3.706	8.029
Total distribuído	18.751	25.453

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(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 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 22 de fevereiro de 2019.

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.

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

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.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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 exercício, calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("imposto diferido") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada exercício 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 exercício, 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.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.9. Novas normas, alterações e interpretações de normas

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, exceto pela nova classificação dada aos investimentos em ações de acordo com o CPC 48 (ativos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes). A Companhia está avaliando os efeitos que o CPC 06 (R2) - Arrendamento mercantil, que entra em vigor para períodos anuais iniciados em/ou após 01 de janeiro de 2019, terá nas demonstrações financeiras e nas suas divulgações.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2018	2017
Caixa e bancos	322	258
Aplicações financeiras	150.212	158.295
	150.534	158.553

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.

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

4. Títulos e valores mobiliários (não circulante)

Classificação: Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Ações	2018	2017
Petrobrás PN	21.007	15.094
Eletrobrás	656	499
Fundo Bradesco	12.409	10.599
Outros	62	62
TOTAL	34.134	26.254

5. Estoques

	2018	2017
Produtos acabados	3.993	2.788
Produtos em elaboração	73	69
Matérias-primas	1.517	1.615
	5.583	4.472

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Impostos a recuperar

Circulante	2018	2017
IRPJ - Saldo negativo	3.781	587
CSLL - Saldo negativo	40	121
Impostos a compensar (ILL)	354	1.013
Tributos a recuperar	661	1
	4.836	1.722
Não circulante		
I.C.M.S. a recuperar	2.000	1.921
(-) Provisão para perdas na realização de créditos tributários	(1.630)	-
	370	1.921

7. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	2017	Variações Adições / Baixas	2018
Equipamentos de informática	20%	167	5	172
Máquinas e instalações	10%	6.156	51	6.207
Móveis e utensílios	10%	74	(4)	70
Veículos	20%	356	(51)	305
Total imobilizado		6.753	1	6.754
(-) Depreciação acumulada		(6.348)	(35)	(6.383)
		405	(34)	371

8. Provisões para contingências

Provisão	2017	Reversões	2018
Contingências trabalhistas	2.000	(800)	1.200
Contingências cíveis	2.700	-	2.700
Contingências fiscais	800	(735)	65
	5.500	(1.535)	3.965
Ativo Não Circulante	2017	Baixa	2018
Depósitos judiciais	402	(21)	381

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos sobre o lucro

Resultado

	2018	2017
Lucro Líquido do exercício antes do IRPJ/CSL	6.065	11.023
Adições permanentes	955	426
Adições temporárias	1.695	-
Exclusão temporária realizada	1.121	680
Exclusão permanente	(6)	(2.778)
Adições temporárias realizadas	(2.677)	(1.980)
Lucro Real e base de cálculo da CSLL	7.153	7.371
IRPJ Corrente	(1.762)	(1.816)
CSLL Corrente	(644)	(663)
Total de impostos correntes	(2.406)	(2.479)
Realização de IRPJ diferido	35	(379)
Realização de CSLL diferido	12	(136)
Total de impostos diferidos realizados	47	(515)
Total dos impostos sobre o lucro no resultado	(2.359)	(2.994)

Saldos – impostos diferidos

	2018	2017
Ativo circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	42	408
Ativo não circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.348	1.870
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	554	-
	1.902	1.870
Passivo	2018	2017
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	11.336	8.657
Provisão de IRPJ sobre incentivo fiscal e deságio de investimento	-	381
	11.336	9.038

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 31/12/2018 é de R\$ 405,66 e R\$ 401,32 em 31/12/2017.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(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	Quantidade ações/cotas	Cotação em 2017	Saldo em 2017	Cotação em 2018	Saldo em 2018	Evolução no exercício
Ações Petrobrás PN	938.664	16,08	15.094	22,38	21.007	5.913
Ações Eletrobras	23.285	21,43	499	28,17	656	157
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	2,86931498	10.599	3,359295298	12.409	1.810
TOTAL			26.192		34.073	7.880
(-) Impostos diferidos sobre a evolução no exercício						(2.678)
						5.202
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2017						16.803
Aumento no PL no exercício de 2018						5.202
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2018						22.005

c) Dividendos

A administração irá propor dividendos para aprovação pela Assembleia Geral Ordinária, no valor de R\$ 8,38 por ação, a serem pagos de acordo com o previsto legalmente.

11. Receita líquida de vendas

	2018	2017
Receita bruta de vendas	18.290	21.363
(-) Devoluções de vendas	(113)	(171)
(-) IPI	(1.557)	(1.770)
(-) ICMS	(1.278)	(1.415)
(-) PIS/COFINS	(1.462)	(1.651)
Receita líquida de vendas	13.880	16.356

12. Despesas gerais e administrativas

	2018	2017
Salários e encargos	(916)	(897)
Serviços profissionais	(743)	(862)
Aluguéis	(2.249)	(2.171)
PIS/COFINS sobre receita financeira	(530)	(578)
Outras despesas	(1.533)	(1.111)
Total	(5.971)	(5.619)

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas

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

	2018	2017
Elsol Participações (Aluguel da Sede)	2.371	2.285
Premier Consultoria (Gerenciamento financeiro)	338	384
	2.709	2.669

14. Remuneração dos administradores

Descrição	2018	2017
Honorários da Administração	840	836
Honorários do Conselho Fiscal	135	135
Total de honorários	975	971

15. Quadro de sensibilidade

Operação	Montante aplicado em 31/12/2018	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/01/2019 à 31/12/2019		
			Manutenção da taxa do CDI	Redução da taxa do CDI em 25%	Redução da taxa do CDI em 50%
Aplicações em CDB	150.212	Redução da taxa do CDI	9.619	7.214	4.810

Operação	Posição das ações em 31/12/2018	Risco	Estimativa da posição das ações em 31/12/2019		
			Manutenção dos valores	Redução do valor das ações em 25%	Redução do valor das ações em 50%
Investimentos em ações	34.134	Queda no valor das ações	34.134	25.601	17.067

16. 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 31/12/2018.