

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro 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. 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.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro 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.

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

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2022 não tiveram impactos nas demonstrações financeiras da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2022 ou após, e a Companhia está avaliando os impactos em suas demonstrações financeiras da adoção destas normas:

| Norma | Descrição | Vigência |
|---|--|------------|
| IFRS 1 / IFRS 9 / IFRS 16/ IAS 41 | Melhorias anuais nas normas. | 01/01/2022 |
| IAS 16 - Imobilizado | Esclarece aspectos a serem considerados para classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar em condições de uso. | 01/01/2022 |
| IAS 37 – Contrato oneroso | Esclarece aspectos a serem considerados para classificação dos custos relacionados ao cumprimento de um contrato oneroso. | 01/01/2022 |
| IFRS 3 – Referências a estrutura conceitual | Esclarece alinhamentos conceituais desta norma com a estrutura conceitual do IFRS. | 01/01/2022 |
| IAS 1 – Divulgação de práticas contábeis. | Esclarece aspectos a serem considerados na divulgação de políticas contábeis. | 01/01/2023 |
| IAS 8 – Definição de estimativas contábeis. | Esclarece aspectos a serem considerados na definição de estimativas contábeis. | 01/01/2023 |
| IAS 1 Classificação de passivos como Circulante ou não circulante | Esclarece aspectos a serem considerados para classificação de Passivo Circulante ou Passivo não Circulante. | 01/01/2023 |

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Caixa e bancos | 156 | 83 |
| Aplicações financeiras | 164.514 | 146.267 |
| Total | 164.670 | 146.350 |

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)

| Ações | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|----------------|---------------|---------------|
| Petrobrás PN | 27.972 | 26.705 |
| Eletrobrás | 1.051 | 769 |
| Fundo Bradesco | 13.390 | 12.975 |
| Outros | 126 | 126 |
| Total | 42.539 | 40.575 |

5. Estoques

| | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|------------------------|--------------|---------------|
| Produtos acabados | 3.660 | 6.588 |
| Produtos em elaboração | 591 | 609 |
| Matérias-primas | 5.152 | 7.812 |
| Total | 9.403 | 15.009 |

6. Tributos a recuperar

| | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|--|--------------|--------------|
| Circulante | | |
| IRPJ - Saldo negativo | - | 841 |
| IPI, PIS e COFINS a compensar | - | 907 |
| | - | 1.748 |
| Não circulante | | |
| Tributos a recuperar | 661 | 661 |
| I.C.M.S. a recuperar | 1.685 | 2.414 |
| (-) Provisão para perdas na realização do crédito de I.C.M.S | (1.402) | (1.402) |
| Crédito PIS e COFINS (exclusão ICMS) (a) | 763 | 710 |
| Total | 1.707 | 2.383 |

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) 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, considerando que a realização deste crédito se tornou praticamente certa, conforme preconizado no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a Companhia efetuou a contabilização do crédito apurado no período de março/2017 a maio/2021 e sendo atualizado pela taxa SELIC.

7. Imobilizado

| | Taxa anual depreciação | 31-12-2021 | (+) Adições | (-) Baixas | 30-09-2022 |
|------------------------------------|------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Direito de uso - Arrendamentos | | 7.495 | 160 | - | 7.655 |
| Equipamentos de informática | 20% | 210 | 11 | (109) | 112 |
| Máquinas e instalações | 10% | 6.455 | 10 | (2) | 6.463 |
| Móveis e utensílios | 10% | 75 | 11 | - | 86 |
| Veículos | 20% | 305 | 107 | - | 412 |
| Total imobilizado | | 14.540 | 299 | (111) | 14.728 |
| (-) Total de depreciação acumulada | | (12.116) | (1.121) | 103 | (13.134) |
| Total | | 2.424 | (822) | (8) | 1.594 |

Em relação aos direitos de uso (arrendamento), durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu R\$ 1.049 de depreciação (R\$ 1.173 em 2021) e R\$ 52 de juros (R\$ 3 em 2021). Os pagamentos de arrendamento operacional realizados no período (que na prática contábil anterior seriam contabilizados diretamente para resultado) totalizam R\$ 1.184 (R\$ 1.126 em 2021) e foram contabilizados no passivo.

O aumento no saldo de direito de uso no valor de R\$ 160, ocorreu por conta do reajuste no valor do contrato de aluguel. Desta forma o saldo líquido do ativo de direito de uso e o saldo a pagar de arrendamento mercantil, apresentavam no final do período, respectivamente os valores de R\$ 1.065 e R\$ 1.183 (R\$ 2.287 e R\$ 2.514 em 30 de setembro de 2022).

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 informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Provisões para contingências

| Provisão | 31-12-2021 | (+) Adições / (-) Reversões | 30-09-2022 |
|-----------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Contingências trabalhistas | 490 | 21 | 511 |
| Contingências fiscais | 2.810 | - | 2.810 |
| | 3.300 | 21 | 3.321 |
| Ativo Não Circulante | 31-12-2021 | Baixa | 30-09-2022 |
| Depósitos judiciais | 364 | (24) | 340 |

9. Tributos sobre o lucro

Resultado

| | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|--|----------------|--------------|
| Lucro Líquido do exercício antes do IRPJ/CSL | 22.541 | 5.126 |
| Adições permanentes | 35 | 17 |
| Adições temporárias | 350 | 183 |
| Exclusão permanente | (11.753) | (2.318) |
| Exclusão temporária realizada | (214) | (757) |
| Lucro Real e base de cálculo da CSLL | 10.959 | 2.251 |
| IRPJ Corrente | (2.695) | (531) |
| CSLL Corrente | (986) | (203) |
| Total de impostos correntes | (3.681) | (734) |
| Realização de IRPJ diferido | 34 | (143) |
| Realização de CSLL diferido | 12 | (52) |
| Total de impostos diferidos realizados | 46 | (195) |
| Total dos impostos sobre o lucro no resultado | (3.635) | (929) |

SalDOS – impostos diferidos

| | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante | | |
| IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa | 78 | 9 |
| IRPJ e CSLL sobre provisão comissões a pagar | 40 | - |
| | 118 | 9 |
| Ativo não circulante | | |
| IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências | 1.129 | 1.122 |
| IRPJ e CSLL sobre provisão gratificações | - | 25 |
| IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários | 477 | 477 |
| IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos | 40 | 68 |
| | 1.646 | 1.692 |
| Passivo | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
| IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial | 14.196 | 13.528 |
| IRPJ/CSLL sobre recuperação impostos – PIS e COFINS | 258 | 241 |
| | 14.454 | 13.769 |

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Patrimônio líquido

a) Capital Social

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

O valor patrimonial por ação em 30/09/2022 é de R\$ 453,22 (R\$ 422,14 em 31/12/2021).

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 | 31-12-2021 (em reais) | 31-12-2021 | 30-09-2022 (em reais) | 30-09-2022 | Período |
|--|--------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------------|
| Ações Petrobrás PN | 938.664 | 28,45 | 26.705 | 29,80 | 27.972 | 1.267 |
| Ações Eletrobras | 23.285 | 33,01 | 769 | 45,15 | 1.051 | 282 |
| Fundo Ações Bradesco | 3.694.071,70 | 3.512486699 | 12.975 | 3,624808097 | 13.390 | 415 |
| Outras | 3.307 | 38,06 | 126 | 37,82 | 126 | - |
| Total | | | 40.575 | | 42.539 | 1.964 |
| Impostos diferidos sobre a evolução no período | | | | | | (668) |
| | | | | | | 1.296 |
| Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2021 | | | | | | 26.260 |
| Aumento no PL no período de 2022 | | | | | | 1.296 |
| Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 30 de setembro de 2022 | | | | | | 27.556 |

11. Receita líquida de vendas

| | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Receita bruta de vendas | 17.981 | 18.305 |
| (-) Devoluções de vendas | (192) | (148) |
| (-) IPI | (1.123) | (1.450) |
| (-) ICMS | (1.200) | (1.442) |
| (-) PIS/COFINS | (1.167) | (1.259) |
| Receita líquida de vendas | 14.299 | 14.006 |

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

| | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Salários e encargos | (858) | (771) |
| Serviços profissionais | (473) | (495) |
| Depreciação direito de uso | (1.049) | (1.173) |
| PIS/COFINS sobre receita financeira | (701) | (169) |
| Outras despesas | (1.026) | (1.025) |
| Total | (4.107) | (3.633) |

| | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|--|---------------|--------------|
| Recuperação de despesas | 34 | 656 |
| Dividendos recebidos | 11.729 | 2.319 |
| Juros sobre capital próprio recebidos | 805 | - |
| Outras receitas e despesas operacionais | 4 | 14 |
| Baixa de Imobilizado | (8) | (2) |
| Perda Estimada Crédito Liquidação Duvidosa | (204) | - |
| Total | 12.360 | 2.987 |

13. Transações com partes relacionadas

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

| | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|--|--------------|--------------|
| Elsol Participações (Aluguel da sede) | 1.122 | 1.121 |
| Premier Consultoria (Assessoria financeira e administrativa) | 135 | 162 |
| Total | 1.257 | 1.283 |

14. Remuneração dos administradores

| Descrição | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Honorários da Administração | 630 | 630 |
| Honorários do Conselho Fiscal | 101 | 101 |
| Total de honorários | 731 | 731 |

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Quadro de sensibilidade

| Operação | Montante aplicado em 30/09/2022 | Risco | Estimativa das receitas financeiras de 01/09/2022 a 31/12/2022 | | |
|-------------------|---------------------------------|------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | | | Manutenção da taxa do CDI | Redução da taxa do CDI em 25% | Redução da taxa do CDI em 50% |
| Aplicações em CDB | 164.514 | Redução da taxa do CDI | 5.197 | 3.898 | 2.599 |

| Operação | Posição das ações em 30/09/2022 | Risco | Estimativa da posição das ações em 30/09/2022 | | |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | | Manutenção dos valores | Redução do valor das ações em 25% | Redução do valor das ações em 50% |
| Investimentos em ações | 42.539 | Queda no valor das ações | 42.539 | 10.635 | 21.270 |

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 30/09/2022.

17. Eventos Subsequentes

No dia 03/11/2022 o Conselho de Administração da Petrobras aprovou a distribuição de dividendos no montante de R\$ 3,3489 (em Reais) por ação ordinária (PETR3) ou preferencial (PETR4) em duas tranches, sendo a primeira no dia 20/12/2022 no valor de R\$ 1,67445 e a segunda no dia 19/01/2023, também no valor de R\$ 1,67445. Desta forma, a Companhia deverá receber o montante total de R\$ 3.143, sendo parte recebida em dezembro de 2022 e parte em janeiro de 2023.