

Bicicletas Monark S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

ATIVO			
	Notas	2019	2018
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	148.804	150.534
Contas a receber de clientes	-	4.973	4.209
Estoques	5	7.234	5.583
Impostos a recuperar	6	3.238	4.836
Tributos diferidos	9	28	42
Outros créditos	-	593	744
Total do ativo circulante		164.870	165.948
Não circulante			
Impostos a recuperar	6	1.093	370
Títulos e valores mobiliários	4	44.158	34.134
Tributos diferidos	9	1.943	1.902
Depósitos para recursos	8	364	381
Imobilizado	7	360	371
Arrendamento - Direito de uso	2.9	7.858	-
Total do ativo não circulante		55.776	37.158
Total do ativo		220.646	203.106

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bicicletas Monark S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

PASSIVO

	Notas	2019	2018
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar	-	2.091	1.316
Salários e encargos sociais	-	499	449
Impostos a pagar	-	237	335
Dividendos a pagar	-	918	1.231
Arrendamentos a pagar	2.9	2.283	-
Total do passivo circulante		6.028	3.331
Não circulante			
Tributos diferidos	9	14.747	11.336
Arrendamentos a pagar	2.9	5.689	-
Provisão para contingências	8	3.870	3.965
Total do passivo não circulante		24.306	15.301
Patrimônio líquido			
Capital social	-	133.010	133.010
Reservas de lucros	-	26.602	26.602
Ajuste de avaliação patrimonial	10	28.625	22.005
Dividendo adicional proposto	-	2.075	2.857
Total do patrimônio líquido		190.312	184.474
Total do passivo e do patrimônio líquido		220.646	203.106

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 2019 e 2018

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receita líquida	11	15.518	13.880
Custo dos produtos vendidos	-	(11.381)	(9.874)
Lucro bruto		4.137	4.006
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	-	(2.470)	(1.260)
Gerais e administrativas	12	(5.953)	(5.971)
Honorários dos administradores	14	(975)	(975)
Participação dos administradores	-	(180)	(150)
Depreciação	-	(40)	(46)
Receitas financeiras	-	9.806	10.565
Despesas financeiras	-	(370)	(229)
Outras receitas e despesas operacionais	-	145	125
		(37)	2.059
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		4.100	6.065
Imposto de renda e contribuição social	9	(1.414)	(2.359)
Lucro líquido do exercício		2.686	3.706
Outros resultados abrangentes			
Ajuste de avaliação patrimonial	10b	6.620	5.202
Resultado abrangente do exercício		9.306	8.908
Lucro líquido por ação (com base na média de ações em circulação no exercício) - em R\$		5,91	8,15

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 2019 e 2018**
(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 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
Reversão de Dividendos Prescritos	-	-	-	-	81	-	81
Dividendo aprovado AGO 26/04/2019	-	-	-	-	-	(2.857)	(2.857)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.686	-	2.686
Ajuste avaliação patrimonial – Outros resultados abrangentes	10b	-	-	6.620	-	-	6.620
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	(692)	-	(692)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	(2.075)	2.075	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		133.010	26.602	28.625	-	2.075	190.312

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 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	2019	2018
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício antes dos impostos	4.100	6.065
Depreciação e amortização	2.434	118
Juros Incorridos sobre arrendamentos financeiros	272	-
Provisão para perdas de créditos de liquidação duvidosa	(40)	(1.077)
Provisão para perdas na realização de créditos tributários	100	1.630
Provisão para contingências	(95)	(1.535)
	6.771	5.201
Variações de ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(724)	2.465
Estoques	(1.651)	(1.111)
Impostos a recuperar - curto e longo prazos	775	(2.531)
Outras contas a receber	152	(636)
Depósitos judiciais - realizável a longo prazo	17	21
Fornecedores e contas a pagar	(1.707)	(723)
Impostos a pagar	(144)	(285)
Salários e encargos sociais	50	63
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.396)	(2.360)
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	2.143	104
Atividades de investimentos		
Aquisições (líquidas das baixas) de ativo imobilizado	(92)	(84)
Recursos (aplicados nas) gerados pelas atividades de investimentos	(92)	(84)
Atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(3.781)	(8.039)
Recursos líquidos aplicados nas atividades de financiamentos	(3.781)	(8.039)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.730)	(8.019)
Variação de caixa e equivalentes de caixa		
Saldo ao início do exercício	150.534	158.553
Saldo ao final do exercício	148.804	150.534
	(1.730)	(8.019)

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 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	2019	2018
Receitas	20.171	18.302
Vendas de produtos	20.026	18.177
Outras receitas	145	125
Insumos adquiridos de terceiros	(10.943)	(9.768)
Custos dos produtos vendidos	(9.870)	(8.865)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.073)	(903)
Valor adicionado bruto	9.228	8.534
Retenções	(2.434)	(118)
Depreciação e amortização	(2.434)	(118)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	6.794	8.416
Valor adicionado recebido em transferência	9.436	10.335
Receitas financeiras	9.436	10.335
Valor adicionado a distribuir	16.230	18.751
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos		
Remuneração direta	5.974	4.751
Participação dos administradores nos lucros	180	150
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	5.889	6.591
Estaduais	1.349	1.281
Municipais	152	5
Remuneração de capital de terceiros		
Aluguéis	-	2.267
Remuneração de capital próprio		
Lucros retidos	2.686	3.706
Total distribuído	16.230	18.751

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 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 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 28 de fevereiro de 2020.

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 em 31 de dezembro de 2019 e 2018.
(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 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.

2.9. Novas normas, alterações e interpretações de normas

As novas práticas contábeis adotadas a partir de 1º de janeiro de 2019 que produziram impactos nas informações financeiras foram aquelas determinadas pelo Pronunciamento CPC 06 (R2) – Arrendamento mercantil. A Companhia adotou a referida norma de acordo com a abordagem retrospectiva modificada (isto é, a partir de 1 de janeiro de 2019, considerando o direito de uso igual ao passivo de arrendamento na data de adoção inicial), não havendo reapresentação de informação comparativa.

Na transição, para arrendamentos classificados como arrendamentos operacionais segundo o CPC 06(R1)/IAS 17, os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados pela taxa média ponderada de 3%. Os ativos de direito de uso foram mensurados ao valor equivalente ao passivo de arrendamento na data de adoção inicial.

Abaixo demonstramos a reconciliação dos novos saldos patrimoniais relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e ao saldo de abertura, em 1 de janeiro de 2019, afetados pela nova norma:

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Divulgado em 31/12/2018	Impactos CPC 06 (R2)	Demonstrações financeiras em 01/01/2019
Ativos			
Circulante	165.948	-	165.948
Não Circulante:			
Investimentos em coligadas e outros investimentos	36.787	-	36.787
Direito de uso – arrendamento	-	10.189	10.189
Imobilizado líquido e intangível	371	-	371
Total do Ativo	203.106	10.189	213.295
Passivos			
Circulante	3.331	2.449	5.780
Não Circulante	15.301	7.740	23.041
Patrimônio Líquido			
Capital Social	133.010	-	133.010
Reserva de Lucros	51.464	-	51.464
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	203.106	10.189	213.295

Ainda em relação a esses arrendamentos, de acordo com o CPC 06 (R2)/IFRS 16, a Companhia reconheceu despesas de depreciação e juros, em vez de despesas de arrendamento operacional. Durante o período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia reconheceu R\$ 2.332 mil de depreciação e R\$ 265 mil de juros destes arrendamentos. Os pagamentos de arrendamento operacional realizados no período (que na prática contábil anterior seriam contabilizados diretamente para resultado) totalizam R\$ 2.482 mil. Desta forma o saldo do ativo de direito de uso e o saldo a pagar de arrendamento mercantil, apresentavam no final do exercício, respectivamente os valores de R\$ 7.858 mil e R\$ 7.972 mil.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Caixa e bancos	533	322
Aplicações financeiras	148.271	150.212
	148.804	150.534

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	2019	2018
Petrobrás PN	27.362	21.007
Eletrobrás	890	656
Fundo Bradesco	15.741	12.409
Outros	165	62
TOTAL	44.158	34.134

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Estoques

	2019	2018
Produtos acabados	3.665	3.993
Produtos em elaboração	381	73
Matérias-primas	3.188	1.517
	7.234	5.583

6. Impostos a recuperar

Circulante	2019	2018
IRPJ - Saldo negativo	3.105	3.781
CSLL - Saldo negativo	-	40
Impostos a compensar (ILL)	101	354
IPI a compensar	32	-
Tributos a recuperar	-	661
	3.238	4.836
Não circulante		
Tributos a recuperar	661	-
I.C.M.S. a recuperar	2.162	2.000
(-) Provisão para perdas na realização de créditos tributários	(1.730)	(1.630)
	1.093	370

7. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	2018	Variações Adições / Baixas	2019
Equipamentos de informática	20%	172	4	176
Máquinas e instalações	10%	6.207	48	6.255
Móveis e utensílios	10%	70	2	72
Veículos	20%	305	-	305
Total imobilizado		6.754	54	6.808
(-) Depreciação acumulada		(6.383)	(65)	(6.448)
		371	(11)	360

8. Provisões para contingências

Provisão	2018	Adições/Reversões	2019
Contingências trabalhistas	1.200	(100)	1.100
Contingências cíveis	2.700	-	2.700
Contingências fiscais	65	5	70
	3.965	(95)	3.870
Ativo Não Circulante	2018	Baixa	2019
Depósitos judiciais	381	(17)	364

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos sobre o lucro

Resultado

	2019	2018
Lucro Líquido do exercício antes do IRPJ/CSL	4.100	6.065
Adições permanentes	227	955
Adições temporárias	220	1.695
Adições permanente realizada	-	1.121
Exclusão permanente	(58)	(6)
Exclusões temporárias realizadas	(140)	(2.677)
Lucro Real e base de cálculo da CSLL	4.349	7.153
IRPJ Corrente	(1.050)	(1.762)
CSLL Corrente	(391)	(644)
Total de impostos correntes	(1.441)	(2.406)
Realização de IRPJ diferido	20	35
Realização de CSLL diferido	7	12
Total de impostos diferidos realizados	27	47
Total dos impostos sobre o lucro no resultado	(1.414)	(2.359)

Saldos – impostos diferidos

	2019	2018
Ativo circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	28	42
Ativo não circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.316	1.348
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	588	554
IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos	39	-
	1.943	1.902
Passivo		
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	14.747	11.336

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 31/12/2019 é de R\$ 418,50 e R\$ 405,66 em 31/12/2018.

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:

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Investimentos	Quantidade ações/cotas	Cotação em 2018	Saldo em 2018	Cotação em 2019	Saldo em 2019	Evolução no exercício
Ações Petrobrás PN	938.664	22,38	21.007	29,15	27.362	6.355
Ações Eletrobras	23.285	28,17	656	38,24	890	234
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	3,359295298	12.409	4,261020297	15.741	3.332
Outras	3.307	-	62	50,00	165	103
TOTAL			34.134		44.158	10.024
(-) Impostos diferidos sobre a evolução no exercício						(3.404)
						6.620
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2018						22.005
Aumento no PL no exercício de 2019						6.620
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2019						28.625

c) Dividendos

A Administração irá propor dividendos para aprovação pela Assembleia Geral Ordinária, no valor de R\$ 6,08 por ação, a serem pagos de acordo com o previsto legalmente.

11. Receita líquida de vendas

	2019	2018
Receita bruta de vendas	20.077	18.290
(-) Devoluções de vendas	(51)	(113)
(-) Abatimento sobre vendas	(1)	-
(-) IPI	(1.641)	(1.557)
(-) ICMS	(1.339)	(1.278)
(-) PIS/COFINS	(1.527)	(1.462)
Receita líquida de vendas	15.518	13.880

12. Despesas gerais e administrativas

	2019	2018
Salários e encargos	(1.028)	(916)
Serviços profissionais	(765)	(743)
Aluguéis	-	(2.249)
Depreciação direito de uso	(2.332)	-
PIS/COFINS sobre receita financeira	(496)	(530)
Outras despesas	(1.332)	(1.533)
Total	(5.953)	(5.971)

13. Transações com partes relacionadas

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

	2019	2018
Elsol Participações (Aluguel da Sede)	2.421	2.371
Premier Consultoria (Gerenciamento financeiro)	338	338
	3.759	2.709

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Remuneração dos administradores

Descrição	2019	2018
Honorários da Administração	840	840
Honorários do Conselho Fiscal	135	135
Total de honorários	975	975

15. Quadro de sensibilidade

Operação	Montante aplicado em 31/12/2019	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/01/2020 à 31/12/2020		
			Manutenção da taxa do CDI	Redução da taxa do CDI em 25%	Redução da taxa do CDI em 50%
Aplicações em CDB	148.271	Redução da taxa do CDI	8.609	6.457	4.305

Operação	Posição das ações em 31/12/2019	Risco	Estimativa da posição das ações em 31/12/2020		
			Manutenção dos valores	Redução do valor das ações em 25%	Redução do valor das ações em 50%
Investimentos em ações	44.158	Queda no valor das ações	44.158	33.119	22.079

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 31/12/2019.

17. Evento subsequente – Impactos do COVID 19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia

A administração da Companhia está acompanhando os possíveis impactos do COVID 19 em seus negócios, sendo que até o momento as atividades fabris e administrativas não sofreram impacto. Porém, em relação aos títulos e valores mobiliários de longo prazo, que são investimentos em ações de companhias abertas, a Companhia sofreu impactos significativos. Na data dessas demonstrações contábeis não é possível mensurar outros riscos que possam surgir e consequentemente resultar eventuais perdas que essa pandemia poderá gerar sobre os negócios da Companhia.