

Bicicletas Monark S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas	2023	2022
ATIVO			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	168.964	172.341
Contas a receber de clientes	-	4.559	4.171
Estoques	-	5.988	7.898
Impostos a recuperar	-	541	5.225
Outros créditos	-	1.329	1.679
Total do ativo circulante		181.381	191.314
Não circulante			
Impostos a recuperar	-	220	1.041
Títulos e valores mobiliários	4	51.497	37.345
Depósitos para recursos	-	551	340
Imobilizado	5	509	532
Direito de uso	6	5.653	694
Total do ativo não circulante		58.430	39.952
Total do ativo		239.811	231.266

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bicicletas Monark S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

PASSIVO

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar	-	666	1.169
Salários e encargos sociais	-	557	509
Impostos a pagar	7	1.600	3.347
Dividendos a pagar	8	4.770	6.687
Arrendamentos a pagar	9	1.639	732
Total do passivo circulante		9.232	12.444
Não circulante			
Tributos diferidos	10	15.064	10.416
Arrendamentos a pagar	9	4.063	39
Provisão para contingências	11	4.980	4.918
Total do passivo não circulante		24.107	15.373
Patrimônio líquido			
Capital social	12 a)	133.010	133.010
Reserva legal	12 d)	26.602	26.602
Ajuste de avaliação patrimonial	12 b)	33.468	24.128
Dividendo adicional proposto	12 c)	13.392	19.709
Total do patrimônio líquido		206.472	203.449
Total do passivo e do patrimônio líquido		239.811	231.266

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 2023 e 2022

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

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita operacional			
Receita líquida	13	15.910	18.515
Custo dos produtos vendidos	14	(11.222)	(13.843)
Lucro bruto		4.688	4.672
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	14	(6.603)	(8.996)
Comerciais	14	(1.947)	(2.859)
Outras receitas e despesas operacionais	15	6.745	17.647
Lucro operacional antes do resultado financeiro		2.883	10.464
Receitas financeiras	16	21.600	22.136
Despesas financeiras	-	(261)	(237)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		24.222	32.363
Imposto de renda e contribuição social - corrente	10.1	(8.146)	(5.075)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	10.1	1.757	(1.039)
Lucro líquido do exercício		17.833	26.249
Outros resultados abrangentes			
Ajuste de avaliação patrimonial	10b	9.340	(1.880)
Resultado abrangente do exercício		27.173	24.369
Lucro líquido por ação (com base na média de ações em circulação no exercício) - em R\$		39,21566005498	57,99576118747

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 2023 e 2022**
(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 2021		133.010	26.602	26.260	-	6.097	191.969
Reversão de Dividendos Prescritos	-	-	-	-	29	-	29
Dividendo aprovado AGO 29/04/2022	-	-	-	-	-	(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	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		133.010	26.602	24.128	-	19.709	203.449
Reversão de Dividendos Prescritos	-	-	-	-	23	-	23
Dividendo aprovado AGO 28/04/2023	-	-	-	-	-	(19.709)	(19.709)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	17.833	-	17.833
Ajuste avaliação patrimonial – Outros resultados abrangentes	10b	-	-	9.340	-	-	9.340
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	(4.464)	-	(4.464)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	(13.392)	13.392	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		133.010	26.602	33.468	-	13.392	206.472

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício antes dos impostos	24.222	32.363
Depreciação do direito de uso	1.616	1.420
Depreciação do imobilizado	109	102
Provisão para perdas de créditos de liquidação duvidosa	(228)	274
Provisão comissões a pagar	20	47
Provisão para contingências	62	1.618
Juros	108	58
(Ganho) perda na baixa de imobilizado	1	9
	25.910	35.891
Variações de ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(160)	900
Estoques	1.910	7.111
Impostos a recuperar	5.506	(2.135)
Outras contas a receber	349	(1.547)
Depósitos judiciais - realizável a longo prazo	(211)	24
Fornecedores e contas a pagar	(523)	(328)
Impostos a pagar	860	398
Salários e encargos sociais	48	(74)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(9.153)	(4.412)
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	24.536	35.828
Atividades de investimentos		
Aplicações de longo prazo	(7)	3
Aquisições do ativo imobilizado	(87)	(173)
Recursos aplicados nas atividades de investimentos	(94)	(170)
Atividades de financiamentos		
Pagamento de arrendamento	(1.752)	(1.603)
Dividendos pagos	(26.067)	(8.064)
Recursos líquidos aplicados nas atividades de financiamentos	(27.819)	(9.667)
(Redução) aumento e caixa e equivalentes de caixa	(3.377)	25.991
Varição de caixa e equivalentes de caixa		
Saldo ao início do exercício	172.341	146.350
Saldo ao final do exercício	168.964	172.341
(Redução) aumento e caixa e equivalentes de caixa	(3.377)	25.991

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022
Receitas	26.341	39.301
Vendas de produtos	19.596	23.016
Outras receitas	6.745	16.285
Insumos adquiridos de terceiros	(11.128)	(14.768)
Custos dos produtos vendidos	(9.374)	(12.279)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.754)	(2.489)
Valor adicionado bruto	15.213	24.533
Retenções	(109)	(102)
Depreciação e amortização	(109)	(102)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	15.104	24.431
Valor adicionado recebido em transferência	21.339	23.261
Receitas financeiras	21.339	23.261
Valor adicionado a distribuir	36.443	47.692
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos		
Remuneração direta	4.540	6.867
Participação dos administradores nos lucros	70	50
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	10.651	11.134
Estaduais	1.312	1.547
Municipais	206	185
Remuneração de capital de terceiros		
Aluguéis	1.831	1.660
Remuneração de capital próprio		
Lucros retidos	17.833	26.249
Total distribuído	36.443	47.692

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 2023 e 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 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 e de acordo com os padrões internacionais de relatórios financeiros *International Financial Reporting Standards* ("IFRS"), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). 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 2024.

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 2023 e 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. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas da Companhia de acordo com as vidas úteis dos bens.

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. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou à sua emissão.

A classificação subsequente depende da finalidade dos ativos e dos passivos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos e passivos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

Ativos financeiros

A Companhia determina a classificação dos seus ativos e passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial de acordo com o modelo de negócio no qual o ativo é gerenciado e suas respectivas características de fluxos de caixa contratuais, presentes no CPC 48.

Classificação de ativos financeiros

O CPC 48 contém a abordagem de classificação e mensuração de ativos financeiros que contém três principais categorias de classificação: mensurados ao custo amortizado, ao Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes e ao Valor Justo por meio do Resultado.

Mensurados ao custo amortizado

Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São apresentados como circulantes, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como não circulantes). Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado da Companhia compreendem “Caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes”.

Reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros desta categoria são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método de taxa efetiva de juros.

Mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são ativos financeiros mantidos dentro do modelo de negócios cujo objetivo é tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros e os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Reconhecimento e mensuração

Essa categoria de mensuração deve reconhecer informações no resultado, como se o ativo financeiro fosse mensurado ao custo amortizado, enquanto o ativo financeiro deve ser mensurado no balanço patrimonial ao valor justo. Ganhos ou perdas, devem ser reconhecidos em outros resultados abrangentes.

Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros

O CPC 48 exige que a Companhia registre as perdas de créditos esperadas em todos os seus ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou VJORA e pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes com base em 12 meses ou por toda a vida, quando aplicável, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais e ativos contratuais.

Para as aplicações financeiras, caixa e equivalentes de caixa, a Companhia não obteve efeitos relevantes nas perdas de crédito, dados os *ratings* elevados de suas contrapartes.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados nas seguintes categorias: instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e outros passivos financeiros. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os passivos financeiros da Companhia classificados nesta categoria compreendiam “Fornecedores e contas a pagar”, e “Dividendos a pagar”.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

2.10. Procedimentos novos e ainda não adotados

Normas revisadas com adoção a partir de 1 de janeiro de 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

- CPC 50 (IFRS 17) – Contratos de Seguro (incluindo alterações publicadas em junho de 2020 e dezembro de 2021);
- Alterações à IAS 1 Apresentação das Demonstrações Contábeis e IFRS Declaração de Prática 2 - Fazendo Julgamentos de Materialidade;
- Alterações à IAS 12 – Tributos sobre o Lucro – Impostos Diferidos relacionados com Ativos e Passivos decorrentes de uma Única Transação;
- Alterações à IAS 12 – Tributos sobre o Lucro – Reforma Tributária Internacional – Regra do Modelo do Pilar Dois (i); e
- Alterações à IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros – Definição de Estimativas Contábeis.

A Companhia está em processo de avaliação de potenciais impactos da citada reforma tributária.

Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas, mas ainda não vigentes em 31 de dezembro de 2023

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor:

- Alterações à IFRS 10/CPC 36 (R3) e à IAS 28/CPC 18 (R2) Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto;
- Alterações à IAS 1 / CPC 26 (R1) Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante;
- Alterações à IAS 1 Passivo Não Circulante com Covenants;
- Alterações à IAS 7 e à IFRS 7 Acordos de Financiamento de Fornecedores; e
- Alterações à IFRS 16 Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”.

Não existem outras normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB e CPC ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo nas demonstrações financeiras divulgadas pela Companhia.

2.11. Reclassificações apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício de 2022

Por ocasião do encerramento destas demonstrações financeiras, a Administração da Companhia, revisou o critério de apresentação e procedeu com as seguintes reclassificações de informações comparativas para melhor apresentação dos números divulgados em conformidade com o exercício corrente: 1) tributos diferidos classificados originalmente no ativo circulante e não circulante para o

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

passivo não circulante de forma líquida; 2) juros e resultado de baixa de imobilizado originalmente classificados em atividades de financiamento e investimento no fluxo de caixa para atividades operacionais.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa e bancos	149	220
Aplicações financeiras	168.815	172.121
Total	168.964	172.341

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	2023	2022
Petrobrás PN	34.956	22.997
Eletrobrás	1.094	1.007
Fundo Bradesco	15.299	13.217
Outros	148	124
Total	51.497	37.345

5. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	2021	(+) Adições	(-) Baixas	2022
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
Total imobilizado		7.045	173	(117)	7.101
(-) Total de depreciação acumulada		(6.575)	(102)	108	(6.569)
Total		470	71	(9)	532

	Taxa anual depreciação	2022	(+) Adições	(-) Baixas	2023
Equipamentos de informática	20%	141	5	-	146
Máquinas e instalações	10%	6.464	82	(14)	6.532
Móveis e utensílios	10%	84	-	-	84
Veículos	20%	412	-	(73)	339
Total imobilizado		7.101	87	(87)	7.101
(-) Total de depreciação acumulada		(6.569)	(109)	86	(6.592)
Total		532	(22)	(1)	509

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

6. Direito de Uso

A Companhia analisou os contratos de arrendamentos conforme determina o pronunciamento contábil CPC 06 R2 (correspondente ao IFRS 16 – Arrendamentos) e os possíveis impactos da adoção deste pronunciamento contábil nas demonstrações financeiras. A Administração decidiu registrar os efeitos do aluguel da fábrica em Indaiatuba e do escritório administrativo em São Paulo:

Os detalhes dos contratos estão a seguir demonstrados (em milhares de reais):

Contrato	Início contrato	Final contrato	Valor mensal
Fábrica Indaiatuba	01/06/2023	31/05/2027	145
Escritório administrativo São Paulo	01/08/2021	31/07/2024	5

Movimentação direito de uso:

Custo	Fábrica	Escritório	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.315	179	7.494
Adições	151	9	160
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.466	188	7.654
Baixas	(7.466)	-	(7.466)
Adições	6.572	3	6.575
Saldo em 31 de dezembro de 2023	6.572	191	6.763
Depreciação acumulada			
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(5.515)	(25)	(5.540)
Depreciação	(1.358)	(62)	(1.420)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(6.873)	(87)	(6.960)
Depreciação	(1.551)	(65)	(1.616)
Baixa depreciação	7.466	-	7.466
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(958)	(152)	(1.110)
Saldo líquido			
Em 31 de dezembro de 2022	593	101	694
Em 31 de dezembro de 2023	5.614	39	5.653

A amortização é calculada pelo método linear de acordo com o prazo remanescente dos contratos.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

7. Impostos a pagar

	2023	2022
Imposto de renda	890	2.074
Contribuição social	408	796
IPI	82	117
PIS	23	42
COFINS	123	230
Imposto de renda na fonte	72	87
CSL, PIS e COFINS retidos na fonte	1	1
ISS retido na fonte	1	0
Total	1.600	3.347

8. Dividendos a pagar

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia tem dividendos a distribuir no montante de R\$ 4.770 (R\$ 6.687 em 2022).

9. Passivo de arrendamento

Os passivos de arrendamento são apresentados a seguir:

	2023	2022
Arrendamento	5.986	776
AVP - Arrendamento	(284)	(5)
Total	5.702	771

	2023	2022
Circulante	1.639	732
Não circulante	4.063	39
Total	5.702	771

A Companhia possui contrato de aluguel da fábrica em Indaiatuba e do escritório administrativo em São Paulo prazo remanescente de 41 meses e 07 meses de contrato, respectivamente.

A taxa média incremental utilizada na mensuração do passivo de arrendamento e do direito de uso é de 3% ao ano é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante.

A movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada na tabela abaixo:

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

	2023	2022
Saldo inicial	771	2.156
Adição de contratos de arrendamento reconhecidos no exercício	6.575	160
Baixa por pagamento de passivo de arrendamento	(1.752)	(1.603)
Juros apropriados	108	58
Total	5.702	771

Em 31 de dezembro de 2023, os pagamentos mínimos são os seguintes:

Ano	R\$
2024	1.639
2025	1.646
2026	1.696
2027	721
Total	5.702

10. Tributos sobre o lucro

10.1 Resultado

	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	24.222	32.363
Adições permanentes	43	46
Adições temporárias	6.494	2.764
Exclusão permanente	(5.366)	(14.342)
Exclusão temporária realizada	(1.289)	(5.737)
Lucro real e base de cálculo da CSLL	24.104	15.094
IRPJ Corrente	(5.976)	(3.717)
CSLL Corrente	(2.170)	(1.358)
Total de impostos correntes	(8.146)	(5.075)
IRPJ diferido	1.292	(764)
CSLL diferido	465	(275)
Total de impostos diferidos	1.757	(1.039)
Total dos impostos sobre o lucro no resultado	(6.389)	(6.114)

10.2 Balanço patrimonial – impostos diferidos

	2023	2022
Imposto diferido ativo		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	24	102
IRPJ e CSLL sobre provisão comissões a pagar	23	16
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.740	1.711
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	374	430
IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos	17	26
	2.178	2.285

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

Imposto diferido passivo	2023	2022
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	(17.242)	(12.430)
IRPJ/CSLL sobre recuperação impostos – PIS e COFINS	-	(264)
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	-	(7)
	(17.242)	(12.701)
Imposto de renda diferido ativo (passivo), líquido	(15.064)	(10.416)

11. Provisões para contingências

	Contingências Trabalhistas	Contingências Fiscais (a)	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	490	2.810	3.300
movimento	80	1.538	1.618
Saldo em 31 de dezembro de 2022	570	4.348	4.918
movimento	(20)	82	62
Saldo em 31 de dezembro de 2023	550	4.430	4.980

- a) Refere-se à 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 31/12/2023 era de R\$ 3.300 (R\$ 3.197 em 2022). 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 31/12/2023 é de R\$ 1.130 (R\$ 1.124 em 2022).

Ativos contingentes

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 em caso de êxito. Eles também farão jus a honorários “ad exitum”. O processo aguarda decisão de recurso especial impetrado pela BR Properties ao STJ.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

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 (atualizado até 08/2016) 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.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado está representado por 454.750 ações ordinárias (R\$ 133.010 em 31 de dezembro de 2023 e 2022), sem valor nominal.

O valor patrimonial por ação em 31/12/2023 é de R\$ 454,03 (R\$ 447,38 em 31/12/2022).

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	2022 (em reais)	2022	2023 (em reais)	2023	Exercício
Ações Petrobrás PN	938.664	24,50	22.997	37,24	34.956	11.959
Ações Eletrobras	23.285	43,23	1.007	46,98	1.094	87
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	3,577987499	13.217	4,1416105	15.299	2.082
Outras	3.307	37,27	124	44,74	148	24
Total			37.345		51.497	14.152
Impostos diferidos sobre a evolução no período						(4.812)
						9.340
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2022						24.128
Aumento no PL no exercício de 2023						9.340
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2023						33.468

c) Dividendos

A administração irá propor dividendos para aprovação pela Assembleia Geral Ordinária, no valor de R\$ 39,26518889500 por ação, a serem pagos de acordo com o previsto legalmente.

d) Reserva Legal

A reserva legal de R\$ 26.602 corresponde a 20% do capital social da Companhia, não sendo feita mais nenhuma atualização conforme legislação.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

13. Receita líquida

	2023	2022
Receita bruta de vendas	19.841	23.240
(-) Devoluções de vendas	(245)	(224)
(-) IPI	(1.125)	(1.438)
(-) ICMS	(1.302)	(1.542)
(-) PIS/COFINS	(1.259)	(1.521)
Receita líquida de vendas	15.910	18.515

14. Despesas por natureza

A Companhia apresentou as demonstrações do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas nas demonstrações do resultado são apresentadas a seguir:

	2023	2022
Custo matéria prima	(9.220)	(11.978)
Salários e encargos	(3.181)	(3.900)
Depreciação e amortização	(1.725)	(1.522)
Honorários administração	(1.045)	(1.025)
Serviços profissionais	(960)	(1.412)
Comissões sobre vendas	(339)	(479)
Manutenções	(87)	(52)
Outros	(3.215)	(5.330)
Total	(19.772)	(25.698)
Classificados como		
Custo dos produtos vendidos	(11.222)	(13.843)
Despesas gerais e administrativas	(6.603)	(8.996)
Despesa comerciais	(1.947)	(2.859)
Total	(19.772)	(25.698)

15. Outras receitas operacionais

	2023	2022
Recuperação de despesas	15	53
Recuperação de impostos	(21)	1.915
Dividendos recebidos	5.366	14.318
Juros sobre capital próprio recebidos	1.374	1.362
Outras receitas e despesas operacionais	12	8
Resultado na baixa de imobilizado	(1)	(9)
Total	6.745	17.647

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

16. Receitas financeiras

	2023	2022
Juros ativos	48	3.351
Receitas de aplicações em renda fixa	21.257	18.575
Descontos obtidos	2	2
Juros selic	293	208
Total	21.600	22.136

17. Transações com partes relacionadas

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

	2023	2022
Elsol Participações (Aluguel da sede)	(1.674)	(1.524)
Premier Consultoria (Assessoria financeira e administrativa)	(165)	(180)
Total	(1.839)	(1.704)

17.1 Remuneração dos administradores

Descrição	2023	2022
Honorários da Administração	(840)	(840)
Honorários do Conselho Fiscal	(135)	(135)
Participação dos Administradores	(70)	(50)
Total de honorários	(1.045)	(1.025)

18. Transações que não afetam caixa

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia realizou a seguinte transação que não impactou o caixa:

- a) Adoção inicial do pronunciamento CPC 06 (R2) – Arrendamentos: R\$ 6.575 (R\$ 160 em 2022), conforme notas explicativas nº 6 e 9.

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

19. Instrumentos financeiros

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco com taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

a) Risco de mercado

Risco com taxas de juros

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

Considerando que a Companhia não se financia com capital de terceiros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

c) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para gerenciar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas políticas de desembolsos e recebimentos futuros, em condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou em risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A tabela a seguir analisa os ativos e passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao exercício remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento:

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

	Menos de 01 ano	Entre 01 e 02 anos	Entre 02 e 05 anos
Saldo em 31 de dezembro de 2022			
Mensurados ao custo amortizado			
Caixa e equivalente de caixa (nota explicativa nº 3).	78.140	57.470	36.731
Contas a receber	4.171	-	-
Outros créditos	1.679	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	1.169	-	-
Dividendos a pagar	6.687	-	-
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes			
Títulos e valores mobiliários	37.345	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023			
Mensurados ao custo amortizado			
Caixa e equivalente de caixa (nota explicativa nº 3).	77.881	52.605	38.478
Contas a receber	4.559	-	-
Outros créditos	1.329	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	666	-	-
Dividendos a pagar	4.770	-	-
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes			
Títulos e valores mobiliários	51.497	-	-

d) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia.

Hierarquia de valor justo

A tabela a seguir apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, por níveis de hierarquia do valor justo. Utilizando um método de avaliação.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- **Nível 2:** *inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- **Nível 3:** premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis):

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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

	2022		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos circulante			
Caixa e equivalência de caixa	172.341		
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	37.345		
	2023		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos circulante			
Caixa e equivalência de caixa	168.964		
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	51.497		

e) Análise de sensibilidade

Os cenários foram estimados com uma apreciação e desvalorização de 25% e 50%, respectivamente, do Real no cenário provável, e não foram avaliadas variações significativas em 31 de dezembro de 2023.

Operação	Montante aplicado em 31/12/2023	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/01/2024 a 31/12/2024		
			Manutenção da taxa do CDI	Redução da taxa do CDI em 25%	Redução da taxa do CDI em 50%
Aplicações em CDB	168.815	Redução da taxa do CDI	21.257	15.943	10.629
Operação	Posição das ações em 31/12/2023	Risco	Estimativa da posição das ações em 31/12/2024		
			Manutenção dos valores	Redução do valor das ações em 25%	Redução do valor das ações em 50%
Investimentos em ações	51.497	Queda no valor das ações	51.497	38.623	25.749

20. 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 de dezembro de 2023 e 2022.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão das informações trimestrais, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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 2023, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

A inflação continuou afetando o poder aquisitivo dos consumidores e empresas do comércio varejista enfrentaram vários problemas, conforme amplamente noticiado pela imprensa.

Observamos o aumento de ofertas de venda de bicicletas no comércio a preços não compatíveis com os custos e a carga tributária.

O resultado líquido de R\$ 17.833.321,41 foi alcançado principalmente pelos rendimentos de aplicações financeiras e dividendos recebidos e a Administração irá propor em Assembleia Geral Ordinária a distribuição de dividendos de R\$ 39,26518889500 por ação.

Atendendo ao disposto na Resolução CVM nº 162/22, informamos que os auditores independentes prestaram, no exercício de 2023, 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 2023 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



15/março/2024

À: Bicicletas Monark S.A.

À atenção dos Administradores e Acionistas

Ref.: Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras nº-243EO-038-PB

Prezados senhores,

Pela presente, encaminhamos aos cuidados de V.Sas. as demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, da Bicicletas Monark S.A, acompanhadas do relatório do auditor independente.

Atenciosamente,

Élica Daniela da Silva Martins
Sócia



Grant Thornton

Bicicletas Monark S.A.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente nº 243EO-038-PB

Em 31 de dezembro de 2023



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Av. José de Souza Campos, 507 –
5º andar Cambuí, Campinas (SP)

T +55 19 2042-1036

Aos Administradores e Acionistas da
Bicicletas Monark S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Bicicletas Monark S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

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 (PAA)

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 2023, a Companhia possui aplicações financeiras em Certificados de Depósito Bancário (CDB), no montante de R\$ 168.815 mil (R\$ 172.121 mil em 2022) e em ações e fundo de investimentos em ações, no montante de R\$ 51.497 mil (R\$ 37.345 mil em 2022). 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

Demonstrações financeiras do exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi conduzido sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de auditoria sem modificação, com data de 15 de março de 2023.

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 obtivemos 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;
- Obtivemos 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;
- Concluímos 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; e
- 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1

Élica Daniela da Silva Martins
Contadora CRC 1SP-223.766/O-0

Ata de Reunião do Conselho Fiscal realizada em

21/03/2024

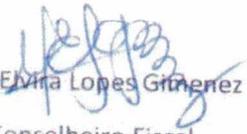
Aos 21 dias do mês de março de 2024, às 16 horas, no escritório administrativo, situado na Rua Alexandre Dumas nº 1.601 – cjs. 134, 135 e 136, São Paulo/SP, reuniram-se os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal de Bicycletas Monark S/A, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, analisaram as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2023; estiveram presentes também o Diretor Presidente da empresa Sr. Sylvio Marzagão e o Auditor Independente Sr. Paulo Alcoforado Cavalcante Neto. 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:

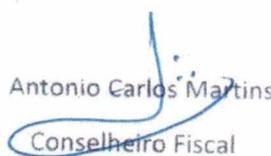
PARECER DO CONSELHO FISCAL

Em atendimento às atribuições legais e estatutárias, os Membros do Conselho Fiscal da Bicycletas 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 31/12/2023, tomadas em seu conjunto.

Considerando as análises efetuadas, os esclarecimentos prestados pela Diretoria e os Administradores, e considerando o Relatório sem ressalvas de GRANT THORNTON AUDITORES INDEPENDENTES LTDA., datado de 15/03/2024, 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 2024.


Maria Elvira Lopes Gimenez
Conselheiro Fiscal

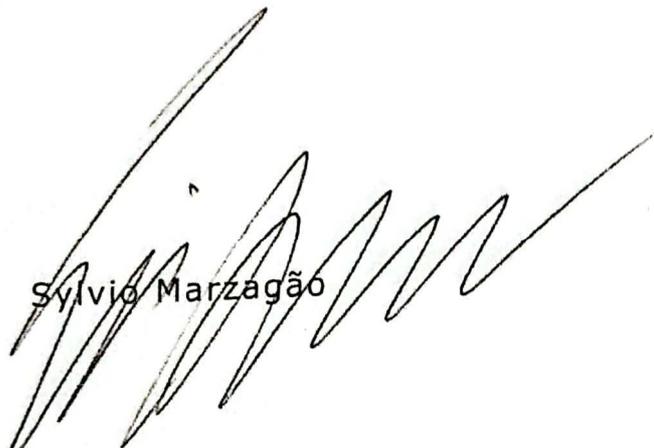

Antonio Carlos Martins
Conselheiro Fiscal


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 31/12/2023 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

18 de março de 2.024.



Sylvio Marzagão



Orlando Nucci Filho

Monark

Bicicletas Monark S/A - R. Francisco Lanzi Tancler, 130 - CEP: 13347-370 - Indaiatuba - SP - Brasil
Fone: (019) 3935-9230 - Fax: (011) 5181.0460 / 5182.8780
E-MAIL / Internet : monark@monark.com.br - site: www.monark.com.br