

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	9
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	12
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	18
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	19
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	20
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	22
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	23
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	24
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	454.750
Preferenciais	0
Total	454.750
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	206.577	220.646
1.01	Ativo Circulante	166.049	164.870
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	148.024	148.804
1.01.01.01	Disponível	227	533
1.01.01.02	Aplicação Financeira Renda Fixa	147.797	148.271
1.01.03	Contas a Receber	11.279	5.491
1.01.03.01	Clientes	11.220	4.973
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	59	518
1.01.04	Estoques	5.136	7.234
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.459	3.266
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.459	3.266
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.431	3.238
1.01.06.01.02	Trubutos Antecipados a Recuperar	28	28
1.01.07	Despesas Antecipadas	151	75
1.02	Ativo Não Circulante	40.528	55.776
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	35.049	47.558
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	32.181	44.158
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.674	1.943
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.674	1.943
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.194	1.457
1.02.01.10.03	Depositos para Recursos	364	364
1.02.01.10.04	Créditos Diversos	661	661
1.02.01.10.05	ICMS a recuperar	169	432
1.02.03	Imobilizado	5.479	8.218
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	359	360
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	5.120	7.858

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	206.577	220.646
2.01	Passivo Circulante	5.436	6.028
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	908	499
2.01.01.01	Obrigações Sociais	197	169
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	711	330
2.01.02	Fornecedores	1.783	2.091
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.783	2.091
2.01.03	Obrigações Fiscais	755	237
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	754	237
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	139	92
2.01.03.01.02	IPI	308	0
2.01.03.01.03	PIS	44	6
2.01.03.01.04	COFINS	206	33
2.01.03.01.05	IRRF	55	105
2.01.03.01.06	CSL, PIS e COFINS Retidos na Fonte	2	1
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1	0
2.01.03.03.01	ISS Retido na Fonte	1	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.865	2.283
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.865	2.283
2.01.05	Outras Obrigações	125	918
2.01.05.02	Outros	125	918
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	125	226
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	692
2.02	Passivo Não Circulante	17.123	24.306
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.149	5.689
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	3.149	5.689
2.02.03	Tributos Diferidos	10.675	14.747
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.675	14.747
2.02.04	Provisões	3.299	3.870
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.299	3.870
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	70	70
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	529	1.100
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.700	2.700
2.03	Patrimônio Líquido	184.018	190.312
2.03.01	Capital Social Realizado	133.010	133.010
2.03.04	Reservas de Lucros	26.602	28.677
2.03.04.01	Reserva Legal	26.602	26.602
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	2.075
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	3.687	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	20.719	28.625

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	10.124	16.295	5.674	11.039
3.01.01	Receita Bruta de Vendas e Serviços	13.395	21.906	7.365	14.362
3.01.02	Deduções da Receita Bruta	-3.271	-5.611	-1.691	-3.323
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-6.818	-11.456	-4.167	-8.027
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-6.818	-11.456	-4.167	-8.027
3.03	Resultado Bruto	3.306	4.839	1.507	3.012
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.761	-2.572	-2.290	-6.785
3.04.01	Despesas com Vendas	-760	-1.882	-657	-1.710
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-760	-1.882	-657	-1.710
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.045	-4.800	-1.644	-5.140
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-796	-4.044	-1.392	-4.380
3.04.02.02	Honorários da Administração	-243	-731	-243	-731
3.04.02.04	Depreciação	-6	-25	-9	-29
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	44	4.110	11	65
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	44	4.110	11	65
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.545	2.267	-783	-3.773
3.06	Resultado Financeiro	493	3.062	2.503	6.998
3.06.01	Receitas Financeiras	777	3.560	2.606	7.298
3.06.01.01	Receitas de aplicações em renda fixa	759	3.411	2.257	6.785
3.06.01.02	Outras Receitas Financeiras	18	149	349	513
3.06.02	Despesas Financeiras	-284	-498	-103	-300
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-284	-498	-103	-300
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.038	5.329	1.720	3.225
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-666	-1.765	-574	-1.071
3.08.01	Corrente	-509	-1.496	-586	-1.105
3.08.02	Diferido	-157	-269	12	34
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.372	3.564	1.146	2.154
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.372	3.564	1.146	2.154

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	3,01612	7,83559	2,51915	4,73635
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	3,01612	7,83559	2,51915	4,73635

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	1.372	3.564	1.146	2.154
4.02	Outros Resultados Abrangentes	796	-7.906	501	4.748
4.02.02	Ajuste de Avaliação Patrimonial	796	-7.906	501	4.748
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.168	-4.342	1.647	6.902

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.027	1.264
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	6.076	5.271
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	5.329	3.224
6.01.01.06	Depreciação / Amortização	1.160	1.826
6.01.01.07	Provisão para Contingencias	-571	9
6.01.01.08	Juros incorridos sobre arrendamentos financeiros	158	212
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.049	-4.007
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Clientes	-6.246	-1.593
6.01.02.02	(Aumento) Redução em impostos a recuperar	2.070	38
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Estoques	2.098	-1.609
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Contas a Receber	382	432
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Depósitos Judiciais	0	17
6.01.02.08	Aumento (Redução) Fornecedores	-1.784	-811
6.01.02.11	Aumento (Redução) Impostos a Pagar	471	197
6.01.02.12	Aumento (Redução) Salários e Contribuições	409	315
6.01.02.13	Aumento (Redução) IRPJ e CSLL pagos	-1.449	-993
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.807	-3.819
6.02.01	Dividendos Pagos	-2.744	-3.780
6.02.03	Adições ao Imobilizado	-63	-39
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-780	-2.555
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	148.804	150.534
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	148.024	147.979

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	28.677	0	28.625	190.312
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	28.677	0	28.625	190.312
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	123	0	123
5.04.08	Reversão Dividendos Prescritos	0	0	0	123	0	123
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.564	-7.906	-4.342
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.564	0	3.564
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-7.906	-7.906
5.05.02.06	Ajuste Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-7.906	-7.906
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.075	0	0	-2.075
5.06.05	Dividendos Aprovados pela AGO	0	0	-2.075	0	0	-2.075
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	3.687	20.719	184.018

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	26.602	2.857	22.005	184.474
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	26.602	2.857	22.005	184.474
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	81	0	81
5.04.08	Reversão dividendos Prescritos	0	0	0	81	0	81
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.154	4.748	6.902
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.154	0	2.154
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	4.748	4.748
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	4.748	4.748
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-2.857	0	-2.857
5.06.05	Dividendos Aprovados pela AGO	0	0	0	-2.857	0	-2.857
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	2.235	26.753	188.600

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	25.705	14.378
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	21.595	14.313
7.01.02	Outras Receitas	4.110	65
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-10.981	-7.600
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-10.230	-6.822
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-751	-778
7.03	Valor Adicionado Bruto	14.724	6.778
7.04	Retenções	-1.160	-1.826
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.160	-1.826
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	13.564	4.952
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.062	6.997
7.06.02	Receitas Financeiras	3.062	6.997
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	16.626	11.949
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	16.626	11.949
7.08.01	Pessoal	5.100	4.433
7.08.01.01	Remuneração Direta	5.100	4.433
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	7.963	5.484
7.08.02.01	Federais	6.135	4.393
7.08.02.02	Estaduais	1.708	977
7.08.02.03	Municipais	120	114
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	0	-122
7.08.03.02	Aluguéis	0	-122
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.563	2.154
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	3.563	2.154

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A receita líquida de vendas acumulada no 3º trimestre de 2020 registrou aumento de 47,61% em relação ao mesmo período de 2019.

No trimestre houve um aumento significativo na demanda de nossos produtos, proporcionando melhores condições de comercialização. Por outro lado, o abastecimento de componentes foi e continua sendo muito precário, ocasionando o consumo dos estoques existentes e limitando a produção.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

Atendendo ao que determina a Instrução CVM no. 381/2003, informamos que os auditores independentes prestaram no 3º trimestre de 2020, serviços exclusivamente relacionados com a auditoria independente das demonstrações financeiras. Não foram por eles efetuados serviços de consultoria ou de outra natureza.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020.
(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.

2.5. Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico deduzido das respectivas depreciações.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 (“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 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.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	30-09-2020	31-12-2019
Caixa e bancos	227	533
Aplicações financeiras	147.797	148.271
	148.024	148.804

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	30-09-2020	31-12-2019
Petrobrás PN	18.548	27.362
Eletrobrás	726	890
Fundo Bradesco	12.776	15.741
Outros	131	165
TOTAL	32.181	44.158

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Estoques

	30-09-2020	31-12-2019
Produtos acabados	1.597	3.665
Produtos em elaboração	244	381
Matérias-primas	3.295	3.188
	5.136	7.234

6. Impostos a recuperar

Circulante	30-09-2020	31-12-2019
IRPJ - Saldo negativo	1.431	3.105
Impostos a compensar (ILL)	-	101
IPI a compensar	-	32
	1.431	3.238
Não circulante		
Tributos a recuperar	661	661
I.C.M.S. a recuperar	1.899	2.162
(-) Provisão para perdas na realização de créditos tributários	(1.730)	(1.730)
	830	1.093

7. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	31-12-2019	Variações Adições / Baixas	30-09-2020
Direito de uso - Arrendamentos		10.189	(1.642)	8.547
Equipamentos de informática	20%	176	-	176
Máquinas e instalações	10%	6.255	48	6.303
Móveis e utensílios	10%	72	-	72
Veículos	20%	305	-	305
Total imobilizado		16.997	(1.594)	15.403
(-) Depreciação acumulada		(8.779)	(1.145)	(9.924)
		8.218	(2.739)	5.479

Em relação aos direitos de uso (arrendamento), durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia reconheceu R\$ 1.096 mil de depreciação (R\$ 1.749 mil em 2019) e R\$ 159 mil de juros (R\$ 205 mil em 2019). Os pagamentos de arrendamento operacional realizados no período (que na prática contábil anterior seriam contabilizados diretamente para resultado) totalizam R\$ 1.475 mil (R\$ 1.862 mil em 2019) e foram contabilizados no passivo.

A redução do saldo de direito de uso no valor de R\$ 1.642 mil, ocorreu por conta de renegociações nos contratos de aluguel.

Desta forma o saldo do ativo de direito de uso e o saldo a pagar de arrendamento mercantil, apresentavam no final do período, respectivamente os valores de R\$ 5.120 mil e R\$ 5.013 mil.

Os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados pela taxa média ponderada de 3%.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Provisões para contingências

Provisão	31-12-2019	Reversões	30-09-2020
Contingências trabalhistas	1.100	(571)	529
Contingências cíveis	2.700	-	2.700
Contingências fiscais	70	-	70
	3.870	(571)	3.299
Ativo Não Circulante	31-12-2019	Baixa	30-09-2020
Depósitos judiciais	364	-	364

9. Tributos sobre o lucro

Resultado

	30-09-2020	30-09-2019
Lucro Líquido do período antes do IRPJ/CSL	5.329	3.225
Adições permanentes	21	24
Adições temporárias	278	101
Exclusão permanente	(44)	(25)
Exclusão temporária realizada	(1.071)	-
Lucro Real e base de cálculo da CSLL	4.513	3.325
IRPJ Corrente	(1.090)	(806)
CSLL Corrente	(406)	(299)
Total de impostos correntes	(1.496)	(1.105)
Realização de IRPJ diferido	(198)	25
Realização de CSLL diferido	(71)	9
Total de impostos diferidos realizados	(269)	34
Total dos impostos sobre o lucro no resultado	(1.765)	(1.071)

Saldos – impostos diferidos

	30-09-2020	31-12-2019
Ativo circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	28	28
Ativo não circulante		
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.122	1.316
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	588	588
IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos	(36)	39
	1.674	1.943
Passivo	30-09-2020	31-12-2019
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	10.675	14.747

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 30/09/2020 é de R\$ 404,66 e R\$ 418,50 em 31/12/2019.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia procedeu à avaliação de suas aplicações em títulos, em relação aos valores de mercado, em contrapartida à conta do patrimônio líquido, conforme demonstrado a seguir:

Investimentos	Quantidade ações/cotas	Cotação em 31-12-2019	Saldo em 31-12-2019	Cotação em 30-09-2020	Saldo em 30-09-2020	Evolução no período
Ações Petrobrás PN	938.664	29,15	27.362	19,76	18.548	(8.814)
Ações Eletrobras	23.285	38,24	890	31,19	726	(164)
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	4,261020297	15.741	3,458457098	12.776	(2.965)
Outras	3.307	50,00	165	39,47	131	(34)
TOTAL			44.158		32.181	(11.977)
Impostos diferidos sobre a evolução no período						4.071
						(7.906)
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2019						28.625
Redução no PL no período de 2020						(7.906)
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 30 de setembro de 2020						20.719

11. Receita líquida de vendas

	30-09-2020	30-09-2019
Receita bruta de vendas	21.906	14.362
(-) Devoluções de vendas	(311)	(48)
(-) Abatimento sobre vendas	-	(1)
(-) IPI	(1.869)	(1.193)
(-) ICMS	(1.702)	(968)
(-) PIS/COFINS	(1.729)	(1.113)
Receita líquida de vendas	16.295	11.039

12. Despesas gerais e administrativas e outras receitas

	30-09-2020	30-09-2019
Salários e encargos	(767)	(709)
Serviços profissionais (a)	(1.166)	(610)
Depreciação direito de uso	(1.096)	(1.749)
PIS/COFINS sobre receita financeira	(165)	(352)
Outras despesas	(850)	(960)
Total	(4.044)	(4.380)
	30-09-2020	30-09-2019
Outras receitas operacionais (a)	4.110	64

(a) Em 04 de junho de 2020, a Companhia recebeu o valor de R\$ 3.694 mil relativo ao processo de falência de empresa Hermes Macedo, conforme decisão do Tribunal de Justiça do Paraná. Os honorários advocatícios foram registrados na rubrica serviços profissionais, no valor de R\$ 554 mil.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas

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

	30-09-2020	30-09-2019
Elsol Participações (Aluguel da Sede)	1.392	1.816
Premier Consultoria (Gerenciamento financeiro)	286	266
	1.678	2.082

14. Remuneração dos administradores

Descrição	30-09-2020	30-09-2019
Honorários da Administração	630	630
Honorários do Conselho Fiscal	101	101
Total de honorários	731	731

15. Quadro de sensibilidade

Operação	Montante aplicado em 30/09/2020	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/10/2020 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	147.797	Redução da taxa do CDI	759	569	380

Operação	Posição das ações em 30/09/2020	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	32.181	Queda no valor das ações	32.181	24.136	16.091

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 30/06/2020.

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

A pandemia do Covid-19, as medidas restritivas governamentais para o seu controle e o cenário econômico impactaram a Companhia, que emitiu Comunicado ao Mercado em 05/05/2020. Houve uma grande queda na receita de vendas de abril, com recuperação nos meses seguintes. Houve impactos relevantes nos valores dos títulos e valores mobiliários de longo prazo, que são os investimentos em ações de companhias abertas e fundo de investimento, mas que estão se recuperando.

A Companhia tem adotado as medidas recomendadas pelas autoridades para a segurança de seus funcionários.

18. Eventos subsequentes

O abastecimento de insumos continua muito precário, limitando a produção e as vendas.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

A Companhia não faz projeções.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

A Companhia não tem outras informações relevantes a informar.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a Revisão das Informações Trimestrais

Aos Acionistas e Administradores da

Bicicletas Monark S.A.

Indaiatuba - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Bicicletas Monark S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1)-Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional IAS 34-Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela CVM-Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410-Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410-Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM-Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase

Impactos do "COVID 19"

Chamamos a atenção para as notas explicativas nº17 e 18 às informações financeiras intermediárias que destaca os aspectos relacionados aos impactos da COVID-19 nos negócios e nas informações financeiras intermediárias da Companhia, de acordo com a avaliação da administração. Nossa conclusão não está modificada em virtude desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos também, a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, preparada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM-Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRSs, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 30 de outubro de 2020.

Fernando Radaich de Medeiros

Contador CRC 1SP 217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes - Sociedade Simples

CRC 2SP-030.002/O-7

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL REALIZADA EM 10/11/2020

No dia 10 (dez) do mês de novembro de 2.020, às 14 horas, no escritório administrativo, situado na Rua Alexandre Dumas nº 1.601 – cjs. 134, 135 e 136, São Paulo/SP, os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal de Bicycletas Monark S/A, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, analisaram o ITR referente ao trimestre findo em 30/09/2020, tendo recebido da Administração as informações complementares solicitadas e de RSM Brasil os esclarecimentos necessários. Dessa forma, lavraram a presente Ata, que segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 10 de novembro de 2.020. Massao Fábio Oya. Antonio Carlos Martins. Sérgio Ricardo Viola.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores

Em atendimento ao disposto no Art. 25 – itens V e VI da Instrução CVM nº 480 de 07/12/09, declaramos que revimos, discutimos e concordamos com as informações financeiras intermediárias referentes ao 3º trimestre de 2020 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

10 de Novembro de 2.020

Sylvio Marzagão

Orlando Nucci Filho

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores

Em atendimento ao disposto no Art. 25 – itens V e VI da Instrução CVM nº 480 de 07/12/09, declaramos que revimos, discutimos e concordamos com as informações financeiras intermediárias referentes ao 3º trimestre de 2020 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

10 de Novembro de 2.020

Sylvio Marzagão

Orlando Nucci Filho