

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 (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025	8
DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	9
Demonstração de Valor Adicionado	10
Comentário do Desempenho	11
Notas Explicativas	12
Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	27
Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	28

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	29
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	30
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	31
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	32

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2025
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	454.750
Preferenciais	0
Total	454.750
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
1	Ativo Total	269.253	232.040
1.01	Ativo Circulante	217.912	178.493
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	186.561	164.596
1.01.01.01	Disponível	215	211
1.01.01.02	Aplicação Financeira Renda Fixa	186.346	164.385
1.01.03	Contas a Receber	16.863	4.708
1.01.03.01	Clientes	4.022	3.457
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	12.841	1.251
1.01.03.02.01	Outras Contas a Receber	578	1.251
1.01.03.02.02	Ativos Contingentes a Receber	12.263	0
1.01.04	Estoques	9.598	7.185
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.624	1.901
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.624	1.901
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.624	1.901
1.01.07	Despesas Antecipadas	266	103
1.02	Ativo Não Circulante	51.341	53.547
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	47.618	48.770
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	46.599	47.960
1.02.01.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	46.599	47.960
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.019	810
1.02.01.10.03	Depositos para Recusos	323	525
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	696	285
1.02.03	Imobilizado	3.723	4.777
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	663	626
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	3.060	4.151

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2	Passivo Total	269.253	232.040
2.01	Passivo Circulante	3.707	8.415
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	748	612
2.01.01.01	Obrigações Sociais	109	164
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	639	448
2.01.02	Fornecedores	508	688
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	508	688
2.01.03	Obrigações Fiscais	106	1.219
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	106	1.219
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	982
2.01.03.01.02	IPI	0	48
2.01.03.01.03	PIS	5	16
2.01.03.01.04	COFINS	44	89
2.01.03.01.05	IRRF	55	72
2.01.03.01.06	CSL, PIS e COFINS retido na fonte	2	12
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.875	1.715
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.875	1.715
2.01.05	Outras Obrigações	470	4.181
2.01.05.02	Outros	470	4.181
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	470	415
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	3.766
2.02	Passivo Não Circulante	19.908	21.580
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.294	2.529
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.294	2.529
2.02.03	Tributos Diferidos	13.299	13.736
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	13.299	13.736
2.02.04	Provisões	5.315	5.315
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.315	5.315
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	3.805	3.805
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	450	450
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.060	1.060
2.03	Patrimônio Líquido	245.638	202.045
2.03.01	Capital Social Realizado	133.010	133.010
2.03.04	Reservas de Lucros	26.602	37.901
2.03.04.01	Reserva Legal	26.602	26.602
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	11.299
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	55.790	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	30.236	31.134

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.019	10.910	4.691	11.823
3.01.01	Receita Bruta de Vendas e Serviços	4.793	13.279	5.662	14.656
3.01.02	Deduções da Receita Bruta	-774	-2.369	-971	-2.833
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.835	-7.691	-3.240	-8.155
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-2.835	-7.691	-3.240	-8.155
3.03	Resultado Bruto	1.184	3.219	1.451	3.668
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-21.760	-25.621	-1.212	-2.028
3.04.01	Despesas com Vendas	-500	-1.272	-492	-1.356
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-500	-1.272	-492	-1.356
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.681	-18.880	-1.752	-5.398
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-1.428	-18.119	-1.499	-4.636
3.04.02.02	Honorários da Administração	-243	-731	-243	-731
3.04.02.04	Depreciação	-10	-30	-10	-31
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	679	14.789	1.032	4.726
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	679	2.539	1.032	4.726
3.04.04.02	Receita com Ativo Contingente	0	12.250	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-20.258	-20.258	0	0
3.04.05.03	Perda por fraude eletrônica	-20.258	-20.258	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-20.576	-22.402	239	1.640
3.06	Resultado Financeiro	7.217	114.050	4.251	13.072
3.06.01	Receitas Financeiras	7.638	114.600	4.315	13.276
3.06.01.01	Receitas de aplicações em renda fixa	6.754	17.223	4.144	12.954
3.06.01.02	Outras Receitas Financeiras	884	97.377	171	322
3.06.02	Despesas Financeiras	-421	-550	-64	-204
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-421	-550	-64	-204
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.359	91.648	4.490	14.712
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-602	-35.954	-1.310	-3.714

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
3.08.01	Corrente	0	-35.928	-1.327	-3.699
3.08.02	Diferido	-602	-26	17	-15
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-13.961	55.694	3.180	10.998
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-13.961	55.694	3.180	10.998
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-30,69861	122,47269	6,11692	24,18327
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-30,69861	122,47269	6,11692	24,18327

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
4.01	Lucro Líquido do Período	-13.961	55.694	3.180	10.998
4.02	Outros Resultados Abrangentes	643	-898	-904	-1.374
4.02.02	Ajuste de Avaliação Patrimonial	643	-898	-904	-1.374
4.03	Resultado Abrangente do Período	-13.318	54.796	2.276	9.624

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	38.446	8.860
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	93.256	16.252
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos Sobre o Lucro	91.649	14.712
6.01.01.02	Amortização do direito de uso	1.323	1.283
6.01.01.03	Depreciação do imobilizado	96	88
6.01.01.04	Baixa do ativo imobilizado	2	0
6.01.01.05	Perda Estimada Crédito de Liquidação Duvidosa	66	12
6.01.01.06	Provisão para comissões a pagar	26	45
6.01.01.07	Juros	94	112
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-54.810	-7.392
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Clientes	-632	-571
6.01.02.02	(Aumento) Redução em impostos a recuperar	-3.134	-1.513
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Estoques	-2.413	-1.769
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Contas a Receber	-11.754	96
6.01.02.05	(Aumento) Redução em Depósitos Judiciais	202	25
6.01.02.06	Aumento (Redução) Fornecedores	-175	364
6.01.02.07	Aumento (Redução) Impostos a Pagar	3.813	2.616
6.01.02.08	Aumento (Redução) Salários e Contribuições	136	124
6.01.02.09	Aumento (Redução) IRPJ e CSLL pagos	-40.853	-6.764
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-135	-191
6.02.02	Adições ao Imobilizado	-135	-191
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-16.346	-19.076
6.03.01	Direito de uso	-1.401	-1.358
6.03.02	Dividendos pagos	-14.945	-17.718
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	21.965	-10.407
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	164.596	168.964
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	186.561	158.557

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025

(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	37.901	0	31.134	202.045
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	37.901	0	31.134	202.045
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	96	0	96
5.04.08	Reversão de Dividendos Prescritos	0	0	0	96	0	96
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	55.694	-898	54.796
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	55.694	0	55.694
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-898	-898
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-898	-898
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-11.299	0	0	-11.299
5.06.04	Dividendos aprovados pela AGO	0	0	-11.299	0	0	-11.299
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	55.790	30.236	245.638

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(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	39.994	0	33.468	206.472
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	39.994	0	33.468	206.472
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	29	0	29
5.04.08	Reversão de Dividendos Prescritos	0	0	0	29	0	29
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	10.998	-1.374	9.624
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	10.998	0	10.998
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.374	-1.374
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-1.374	-1.374
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-13.392	0	0	-13.392
5.06.04	Dividendos Aprovados pela AGO	0	0	-13.392	0	0	-13.392
5.07	Saldos Finais	133.010	0	26.602	11.027	32.094	202.733

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2025 à 30/09/2025	01/01/2024 à 30/09/2024
7.01	Receitas	7.799	19.351
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	13.268	14.625
7.01.02	Outras Receitas	-5.469	4.726
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-16.601	-8.376
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-5.885	-6.603
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-10.716	-1.773
7.03	Valor Adicionado Bruto	-8.802	10.975
7.04	Retenções	-96	-88
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-96	-88
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-8.898	10.887
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	114.050	13.072
7.06.02	Receitas Financeiras	114.050	13.072
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	105.152	23.959
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	105.152	23.959
7.08.01	Pessoal	3.417	3.603
7.08.01.01	Remuneração Direta	2.614	3.603
7.08.01.02	Benefícios	674	0
7.08.01.03	F.G.T.S.	129	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	44.572	8.058
7.08.02.01	Federais	43.546	6.891
7.08.02.02	Estaduais	858	1.008
7.08.02.03	Municipais	168	159
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.469	1.301
7.08.03.02	Aluguéis	1.469	1.301
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	55.694	10.997
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	55.694	10.997

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

O trimestre apresentou uma redução de 14,32% na receita líquida de vendas em relação ao mesmo período de exercício anterior.

No acumulado de janeiro a setembro houve uma redução de 7,72 % em relação ao mesmo período do exercício anterior.

Durante o trimestre a Administração identificou uma ocorrência de fraude bancária envolvendo movimentações não autorizadas em sua conta corrente e conta aplicação junto a uma instituição financeira, conforme Comunicado ao Mercado de 15 de setembro de 2025. A Companhia adotou as medidas cabíveis para mitigar os efeitos da fraude e os esforços para recuperação dos valores transferidos indevidamente seguem em andamento. Mais informações estão nas notas explicativas 14 e 19 das demonstrações financeiras.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

Atendendo ao que determina a Resolução CVM no. 162/22, informamos que os auditores independentes prestaram no 3º trimestre de 2025, 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 demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(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 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 e de acordo com os normas 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 intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias 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 intermediárias 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.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(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.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(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, contas a receber de clientes, títulos mobiliários e depósitos”.

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 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024, os passivos financeiros da Companhia classificados nesta categoria compreendiam “Fornecedores e contas a pagar”, “Dividendos a pagar” e “Arrendamentos”.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.10. Resumo das principais políticas contábeis e apresentação das informações trimestrais - ITR

A Companhia apresenta as Informações Trimestrais de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e o IAS 34 – Relatório Financeiro Intermediário, emitido pelo IASB – International Accounting Standards Board, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas estabelecidas pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

De acordo com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP Nº 03/2011, a Companhia optou por apresentar as notas explicativas nestas informações trimestrais de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações anuais. Nesses casos, é indicada a localização da nota explicativa completa na demonstração anual, para evitar prejuízo ao entendimento da posição financeira e do desempenho da Companhia durante o período intermediário. Dessa forma, estas informações trimestrais devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	30-09-2025	31-12-2024
Caixa e bancos	215	211
Aplicações financeiras	186.346	164.385
Total	186.561	164.596

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

Ações	30-09-2025	31-12-2024
Petrobrás PN	29.530	33.970
Eletrobrás	1.292	881
Fundo Bradesco	15.639	12.990
Outros	138	119
Total	46.599	47.960

5. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	31-12-2024	(+) Adições	(-) Baixas	30-09-2025
Equipamentos de informática	20%	140	6	-	146
Máquinas e instalações	10%	6.714	124	(60)	6.778
Móveis e utensílios	10%	84	5	(4)	85
Veículos	20%	339	-	-	339
Total imobilizado		7.277	135	(64)	7.348
(-) Total de depreciação acumulada		(6.651)	(96)	62	(6.685)
Total		626	39	(2)	663

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa anual depreciação	2023	(+) Adições	(-) Baixas	2024
Equipamentos de informática	20%	146	3	(9)	140
Máquinas e instalações	10%	6.532	237	(55)	6.714
Móveis e utensílios	10%	84	-	-	84
Veículos	20%	339	-	-	339
Total imobilizado		7.101	240	(64)	7.277
(-) Total de depreciação acumulada		(6.592)	(120)	61	(6.651)
Total		509	120	(3)	626

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:

Contrato	Início contrato	Final contrato	Valor mensal
Fábrica Indaiatuba	01/06/2023	31/05/2027	155
Escritório administrativo São Paulo	01/08/2024	31/07/2027	6

Movimentação direito de uso:

Custo	Fábrica	Escritório	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	6.572	191	6.763
Adições	-	209	209
Baixas	-	(191)	(191)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	6.572	209	6.781
Adições	224	8	232
Baixas	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2025	6.796	217	7.013
Amortização acumulada			
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(958)	(152)	(1.110)
Amortização	(1.643)	(68)	(1.711)
Baixa amortização	-	191	191
Saldo em 31 de dezembro de 2024	(2.601)	(29)	(2.630)
Amortização	(1.270)	(53)	(1.323)
Baixa amortização	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2025	(3.871)	(82)	(3.953)
Saldo líquido			
Em 31 de dezembro de 2024	3.971	180	4.151
Em 30 de setembro de 2025	2.925	135	3.060

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

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Obrigações fiscais

	30-09-2025	31-12-2024
Imposto de renda	-	671
Contribuição social	-	311
IPI	-	48
PIS	5	16
COFINS	44	89
Imposto de renda na fonte	55	72
CSL, PIS e COFINS retidos na fonte	2	12
Total	106	1.219

8. Arrendamentos

Os arrendamentos são apresentados a seguir:

	30-09-2025	31-12-2024
Arrendamento	3.244	4.393
AVP - Arrendamento	(75)	(149)
Total	3.169	4.244

	30-09-2025	31-12-2024
Circulante	1.875	1.715
Não circulante	1.294	2.529
Total	3.169	4.244

A Companhia possui contrato de aluguel da fábrica em Indaiatuba e do escritório administrativo em São Paulo prazo remanescente de 20 meses e 22 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:

	30-09-2025	31-12-2024
Saldo inicial	4.244	5.702
Adição de contratos de arrendamento reconhecidos no exercício	232	209
Baixa por pagamento de passivo de arrendamento	(1.401)	(1.811)
Juros apropriados	94	144
Total	3.169	4.244

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2025, os pagamentos mínimos são os seguintes:

Ano	R\$
2025	464
2026	1.889
2027	816
Total	3.169

9. Tributos sobre o lucro

9.1 Resultado

	30-09-2025	30-09-2024
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	91.649	14.712
Adições permanentes	12	24
Adições temporárias	1.934	127
Exclusão permanente	(1.244)	(3.699)
Exclusão temporária realizada	(2.010)	(173)
Lucro real e base de cálculo da CSLL	90.341	10.991
IRPJ Corrente	(26.411)	(2.710)
CSLL Corrente	(9.517)	(989)
Total de impostos correntes	(35.928)	(3.699)
IRPJ diferido	(19)	(11)
CSLL diferido	(7)	(4)
Total de impostos diferidos	(26)	(15)
Total dos impostos sobre o lucro no resultado	(35.954)	(3.714)

9.2 Balanço patrimonial – impostos diferidos

	30-09-2025	31-12-2024
Imposto diferido ativo		
IRPJ e CSLL sobre provisão com crédito de liquidação duvidosa	38	15
IRPJ e CSLL sobre provisão comissões a pagar	30	21
IRPJ e CSLL sobre provisão para contingências	1.807	1.870
IRPJ e CSLL sobre provisão para perdas com créditos tributários	365	365
IRPJ e CSLL sobre diferença arrendamentos	37	32
	2.277	2.303

	30-09-2025	31-12-2024
Imposto diferido passivo		
IRPJ/CSLL sobre ajuste avaliação patrimonial	(15.576)	(16.039)
	(15.576)	(16.039)
Imposto de renda diferido ativo (passivo), líquido	(13.299)	(13.736)

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Provisões para contingências

	Contingências Trabalhistas	Contingências Fiscais (a)	Contingências Cíveis	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	550	4.430	-	4.980
movimento	(100)	(625)	1.060	335
Saldo em 31 de dezembro de 2024	450	3.805	1.060	5.315
movimento	-	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2025	450	3.805	1.060	5.315

- 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. Em 2023 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, provisão essa que foi baixada após consulta do processo onde já consta o deferimento do pedido para anulação da multa, aguardando apenas o comunicado da Receita Federal.

Ativos contingentes

Ação movida contra a Eletrobrás visando obter o reconhecimento judicial do direito de receber a devolução do empréstimo compulsório com correção monetária integral.

A estimativa inicial do valor do crédito (atualizado até 08/2016) feita pelos nossos assessores jurídicos era de R\$ 16.407, com provável perda de 35% deste valor. Nossos assessores farão jus a 15% de êxito sobre o valor que a Companhia receber, além dos honorários sucumbenciais fixados pelo Juizado.

A mais recente estimativa do valor do crédito é de R\$ 11.140 (atualizado até 12/2024).

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado está representado por 454.750 ações ordinárias, no valor de R\$ 133.010 em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro 2024, sem valor nominal.

O valor patrimonial por ação em 30/09/2025 é de R\$ 538,45 (R\$ 444,30 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(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	ações/cotas	31-12-2024 (em reais)	31-12-2024	30-09-2025 (em reais)	30-09-2025	Período
Ações Petrobrás PN	938.664	36,19	33.970	31,46	29.530	(4.440)
Ações Eletrobras	23.285	37,84	881	55,47	1.292	411
Fundo Ações Bradesco	3.694.072	3,5163414	12.990	4,2334441	15.639	2.649
Outras	3.307	36,03	119	41,72	138	19
Total			47.960		46.599	(1.361)
Impostos diferidos sobre a evolução no período						463
						(898)
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 31 de dezembro de 2024						31.134
Redução no PL no período de 2025						(898)
Saldo de ajustes de avaliação patrimonial em 30 de setembro de 2025						30.236

12. Receita líquida

	01-07-2025 a 30-09-2025	01-01-2025 a 30-09-2025	01-07-2024 a 30-09-2024	01-01-2024 a 30-09-2024
Receita bruta de vendas	4.793	13.279	5.662	14.656
(-) Devoluções de vendas	(3)	(11)	(14)	(30)
(-) IPI	(229)	(711)	(291)	(851)
(-) ICMS	(286)	(850)	(340)	(998)
(-) PIS/COFINS	(256)	(797)	(326)	(954)
Receita líquida de vendas	4.019	10.910	4.691	11.823

13. 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:

	01-07-2025 a 30-09-2025	01-01-2025 a 30-09-2025	01-07-2024 a 30-09-2024	01-01-2024 a 30-09-2024
Custo matéria prima	(2.208)	(5.885)	(2.635)	(6.466)
Salários e encargos	(877)	(2.466)	(762)	(2.426)
Depreciação e amortização	(490)	(1.419)	(459)	(1.371)
Honorários administração	(243)	(731)	(243)	(731)
Serviços profissionais	(257)	(7.800)	(237)	(873)
Comissões sobre vendas	(101)	(257)	(128)	(291)

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Manutenções	(25)	(87)	(33)	(82)
Despesas tributárias	(79)	(7.010)	(-)	(-)
Outros	(736)	(2.188)	(987)	(2.669)
Total	(5.016)	(27.843)	(5.484)	(14.909)

Classificados como				
Custo dos produtos vendidos	(2.835)	(7.691)	(3.240)	(8.155)
Despesas gerais e administrativas	(1.681)	(18.880)	(1.752)	(5.398)
Despesa comerciais	(500)	(1.272)	(492)	(1.356)
Total	(5.016)	(27.843)	(5.484)	(14.909)

O aumento nas despesas tributárias se deve aos encargos relativos ao recebimento dos valores do processo contra BR Properties.

14. Outras receitas e despesas operacionais

	01-07-2025 a 30-09-2025	01-01-2025 a 30-09-2025	01-07-2024 a 30-09-2024	01-01-2024 a 30-09-2024
Recuperação de despesas	-	-	39	78
Dividendos recebidos	236	1.197	605	3.700
Juros sobre capital próprio recebido	442	1.006	387	946
Outras receitas e despesas operacionais	1	12.588	3	5
Resultado na baixa de imobilizado	-	(2)	(2)	(3)
Perdas por fraude eletrônica (a)	(20.258)	(20.258)	-	-
Total	(19.579)	(5.469)	1.032	4.726

(a) Durante o terceiro trimestre encerrado em 30 de setembro de 2025, a Administração identificou a ocorrência de transferências bancárias não autorizadas e fraudulentas em sua conta corrente e em sua conta aplicação mantidas junto a uma instituição financeira, no valor total de R\$ 41.797 mil.

A fraude foi detectada no mesmo dia em que ocorreu e, imediatamente, a administração da Companhia adotou as medidas cabíveis para mitigar os efeitos da fraude, incluindo:

1. Comunicação formal à instituição financeira envolvida e contestação das transferências fraudulentas;
2. Registro de boletim de ocorrência junto às autoridades policiais; e
3. Engajamento de advogados externos para defender os interesses da Companhia.

Desde então, a instituição financeira e as autoridades policiais seguem atuando na apuração do ocorrido e na recuperação dos valores transferidos de forma fraudulenta, com a cooperação da Companhia. Até o dia 30 de setembro de 2025, como resultado desses esforços, a Companhia já havia obtido a restituição de um valor total de R\$ 9.275 mil.

Após o dia 30 de setembro de 2025, a Companhia recuperou o montante adicional de R\$ 12.263 mil, conforme descrito na nota explicativa de eventos subsequentes e reconhecido como ativo contingente a receber (Ativo Circulante).

Assim sendo, na referida data-base, o valor ainda não recuperado correspondia a R\$ 20.258 mil. Esse valor foi reconhecido como perda operacional nas informações contábeis do terceiro trimestre de 2025, registrado na conta "Outras receitas/despesas operacionais", e impactou o resultado do período.

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia reitera que os esforços de recuperação dos valores transferidos indevidamente seguem em andamento. De qualquer modo, a ocorrência não comprometeu a continuidade operacional da Companhia, e tampouco afetou significativamente sua posição financeira ou capacidade de cumprimento de obrigações com terceiros.

15. Receitas financeiras

	01-07-2025 a 30-09-2025	01-01-2025 a 30-09-2025	01-07-2024 a 30-09-2024	01-01-2024 a 30-09-2024
Juros ativos	837	97.157	6	10
Receitas de aplicações em renda fixa	6.754	17.223	4.144	12.954
Juros selic	47	220	165	312
Total	7.638	114.600	4.315	13.276

16. Transações com partes relacionadas

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

	01-07-2025 a 30-09-2025	01-01-2025 a 30-09-2025	01-07-2024 a 30-09-2024	01-01-2024 a 30-09-2024
Elsol Participações (Aluguel da sede)	(465)	(1.335)	(435)	(1.305)
Premier Consultoria (Assessoria financeira e administrativa)	(45)	(135)	(45)	(135)
Total	(510)	(1.470)	(480)	(1.440)

16.1 Remuneração dos administradores

Descrição	01-07-2025 a 30-09-2025	01-01-2025 a 30-09-2025	01-07-2024 a 30-09-2024	01-01-2024 a 30-09-2024
Honorários da Administração	(210)	(630)	(210)	(630)
Honorários do Conselho Fiscal	(33)	(101)	(33)	(101)
Total de honorários	(243)	(731)	(243)	(731)

17. 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.

Notas Explicativas **Bicicletas Monark S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

	Menos de 01 ano	Entre 01 e 02 anos	Entre 02 e 05 anos
Saldo em 30 de setembro de 2025			
Mensurados ao custo amortizado			
Caixa e equivalente de caixa (nota explicativa nº 3).	6.330	122.048	58.183
Contas a receber	4.022	-	-
Outras contas a receber	12.063	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	508	-	-
Dividendos a pagar	470	-	-
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes			
Títulos e valores mobiliários	46.599	-	-

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(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 2024			
Mensurados ao custo amortizado			
Caixa e equivalente de caixa (nota explicativa nº 3).	58.242	70.823	35.531
Contas a receber	3.457	-	-
Outras contas a receber	1.251	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	688	-	-
Dividendos a pagar	4.181	-	-
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes			
Títulos e valores mobiliários	47.960	-	-

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):

	30-09-2025		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos circulante			
Caixa e equivalência de caixa	186.561		
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	46.599		

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31-12-2024		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos circulante			
Caixa e equivalência de caixa	164.596		
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	47.960		

d) 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 30 de junho de 2025.

Operação	Montante aplicado em 30/09/2025	Risco	Estimativa das receitas financeiras de 01/09/2025 a 31/12/2025		
			Manutenção da taxa do CDI	Redução da taxa do CDI em 25%	Redução da taxa do CDI em 50%
Aplicações em CDB	186.346	Redução da taxa do CDI	6.754	5.066	3.377

Operação	Posição das ações em 30/09/2025	Risco	Estimativa da posição das ações em 31/12/2025		
			Manutenção dos valores	Redução do valor das ações em 25%	Redução do valor das ações em 50%
Investimentos em ações	46.599	Queda no valor das ações	46.599	34.949	23.300

18. 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 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024.

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

19. Eventos subsequentes

1) Fraude eletrônica

A Companhia recebeu o montante de R\$ 11.488 durante o mês de outubro e R\$ 775 durante o mês de novembro, referente à recuperação dos valores que foram desviados por fraude bancária, conforme

Notas Explicativas

Bicicletas Monark S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2025 e 2024.
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

relatado em Comunicado ao Mercado divulgado em 12 de setembro de 2025. Seguem as tratativas para a recuperação do valor total desviado que incluem:

1. Comunicação formal à instituição financeira envolvida e contestação das transferências fraudulentas;
2. Registro de boletim de ocorrência junto às autoridades policiais; e
3. Engajamento de advogados externos para defender os interesses da Companhia.

Desde então, a instituição financeira e as autoridades policiais seguem atuando na apuração do ocorrido e na recuperação dos valores transferidos de forma fraudulenta, com a cooperação da Companhia.

A Companhia reitera que os esforços de recuperação dos valores transferidos indevidamente seguem em andamento. De qualquer modo, a ocorrência não comprometeu a continuidade operacional da Companhia, e tampouco afetou significativamente sua posição financeira ou capacidade de cumprimento de obrigações com terceiros.

2) AGE para distribuição de dividendos

Os Acionistas foram convocados, por Edital de Convocação divulgado em 03 de novembro de 2025, para Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada em 25 de novembro de 2025, às 15:00 horas, na sede da Companhia, a fim de deliberarem sobre a proposta de distribuição de dividendos de R\$ 100,00 (cem reais) por ação, com base no balanço levantado em 30 de junho de 2025, a serem pagos aos acionistas em 02 de dezembro de 2025, em conformidade com o disposto nos parágrafos 3, 4 e 5 do Artigo 26 do Estatuto Social.

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

Aos Acionistas, Conselheiros e aos Administradores da Bicletas Monark S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Bicletas Monark S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 – 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 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). A 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 contábeis 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 a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 11 de novembro de 2025

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-028.281/O-4 F SP

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

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL REALIZADA EM 11/11/2025

No dia 11 (onze) dias do mês de novembro de 2.025, às 10 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 Bicletas Monark S/A, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, analisaram o ITR referente ao trimestre findo em 30/09/2.025, tendo recebido da Administração as informações complementares solicitadas e de Grant Thornton Brasil os esclarecimentos necessários. Dessa forma, lavraram a presente Ata, que segue assinada por todos os presentes.

São Paulo, 11 de novembro de 2.025.

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 na Resolução CVM nº 80 de 29/03/2022, declaramos que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras intermediárias referentes ao 3º trimestre de 2025 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

11 de Novembro de 2.025

Sylvio Marzagão

Orlando Nucci Filho

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

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 intermediárias referentes ao 3º trimestre de 2025 e as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes.

11 de Novembro de 2.025

Sylvio Marzagão

Orlando Nucci Filho