

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	31
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	79
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	81
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	82
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	83
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	341.625.744
Preferenciais	605.267.138
Total	946.892.882
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	5.400.510
Total	5.400.510

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	6.047.917	5.707.929
1.01	Ativo Circulante	2.830.634	2.114.513
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.040.278	720.650
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.143	542
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.143	542
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	1.143	542
1.01.03	Contas a Receber	634.765	676.532
1.01.03.01	Clientes	634.765	676.532
1.01.04	Estoques	811.542	485.245
1.01.06	Tributos a Recuperar	273.147	94.589
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	273.147	94.589
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	170.890	56.333
1.01.06.01.02	Imposto de Renda/Contribuição Social a Recuperar	102.257	38.256
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	69.759	136.955
1.01.08.03	Outros	69.759	136.955
1.02	Ativo Não Circulante	3.217.283	3.593.416
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	719.542	710.861
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	158.265	145.095
1.02.01.04	Contas a Receber	358.771	385.077
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	75.321	37.847
1.02.01.04.03	Tributos a recuperar	283.450	272.268
1.02.01.04.04	Imposto de Renda/Contribuição Social a Recuperar	0	74.962
1.02.01.07	Tributos Diferidos	202.506	180.689
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	202.506	180.689
1.02.02	Investimentos	1.891.550	2.430.287
1.02.02.01	Participações Societárias	1.844.751	2.424.285
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	367.841	52.657
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.360.413	2.261.129
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	116.497	110.499
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.799	6.002
1.02.03	Imobilizado	563.881	440.144
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	558.792	434.330
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	5.089	5.814
1.02.04	Intangível	42.310	12.124
1.02.04.01	Intangíveis	42.310	12.124
1.02.04.01.02	Intangíveis	42.310	12.124

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	6.047.917	5.707.929
2.01	Passivo Circulante	1.139.335	1.119.157
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	171.171	130.254
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	171.171	130.254
2.01.02	Fornecedores	386.583	387.719
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	376.738	380.806
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	9.845	6.913
2.01.03	Obrigações Fiscais	64.711	76.933
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	50.240	70.364
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	50.240	70.364
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	14.202	6.325
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	269	244
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	251.054	273.975
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	251.054	273.975
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	119.473	88.505
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	131.581	185.470
2.01.05	Outras Obrigações	265.816	250.276
2.01.05.02	Outros	265.816	250.276
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.252	84.179
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	81.970	39.485
2.01.05.02.05	Representantes comissionados	26.416	34.734
2.01.05.02.06	Participação dos administradores	1.962	4.604
2.01.05.02.07	Obrigações com arrendamento	2.676	2.738
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar circulante	151.540	83.662
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	0	874
2.02	Passivo Não Circulante	1.538.836	1.426.407
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.270.800	1.221.893
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.270.800	1.221.893
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	345.477	412.940
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	925.323	808.953
2.02.02	Outras Obrigações	27.433	28.220
2.02.02.02	Outros	27.433	28.220
2.02.02.02.03	Obrigações por conta de participação societária	24.075	24.075
2.02.02.02.04	Obrigações com arrendamento	3.358	4.145
2.02.04	Provisões	240.603	176.294
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	136.183	100.558
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	34.879	15.911
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	97.577	83.082
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.727	1.565
2.02.04.02	Outras Provisões	104.420	75.736
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	104.420	75.736
2.03	Patrimônio Líquido	3.369.746	3.162.365
2.03.01	Capital Social Realizado	1.334.052	1.334.052
2.03.02	Reservas de Capital	133	1.840
2.03.02.04	Opções Outorgadas	-11.886	-10.179
2.03.02.07	Reservas de transações de capital	12.019	12.019

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04	Reservas de Lucros	1.750.625	1.394.154
2.03.04.01	Reserva Legal	114.410	114.410
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1.657.578	1.305.447
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-21.363	-25.703
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	346.913	454.111
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-61.977	-21.792
2.03.08.01	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	-61.977	-21.792

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	899.739	2.133.565	704.113	1.498.425
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-718.994	-1.724.971	-595.353	-1.325.554
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-718.994	-1.724.971	-595.353	-1.325.554
3.03	Resultado Bruto	180.745	408.594	108.760	172.871
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-44.863	76.605	-35.660	-28.639
3.04.01	Despesas com Vendas	-39.594	-112.516	-40.251	-87.139
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-39.360	-108.075	-33.790	-91.610
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-28.303	-37.816	-11.842	-18.026
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	62.394	335.012	50.223	168.136
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	135.882	485.199	73.100	144.232
3.06	Resultado Financeiro	11.732	62.183	-16.560	21.839
3.06.01	Receitas Financeiras	53.391	303.218	52.413	360.399
3.06.02	Despesas Financeiras	-41.659	-241.035	-68.973	-338.560
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	147.614	547.382	56.540	166.071
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	12.244	-8.525	2.574	25.170
3.08.01	Corrente	2.946	731	-10.369	-4.934
3.08.02	Diferido	9.298	-9.256	12.943	30.104
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	159.858	538.857	59.114	191.241
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	159.858	538.857	59.114	191.241
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16882	0,57234	0,06286	0,20336
3.99.01.02	PN	0,16882	0,57234	0,06286	0,20336
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16979	0,56908	0,06243	0,20197
3.99.02.02	PN	0,16979	0,56908	0,06243	0,20197

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	159.858	538.857	59.114	191.241
4.02	Outros Resultados Abrangentes	25.572	-147.383	-4.463	-33.598
4.02.01	Variação cambial sobre investimentos no exterior	34.331	-107.198	3.658	-15.049
4.02.04	Participação no resultado abrangente de controlada	-8.759	-40.185	-8.121	-18.549
4.03	Resultado Abrangente do Período	185.430	391.474	54.651	157.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	442.720	-97.532
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	337.052	61.559
6.01.01.01	Resultado do exercício	538.857	191.241
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	42.820	30.876
6.01.01.03	Resultado na venda de investimentos, imobilizado e intangível	4.632	1.309
6.01.01.04	Equivalência patrimonial	-335.012	-168.136
6.01.01.05	Perdas de crédito esperadas	1.272	52
6.01.01.06	Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	9.256	-30.104
6.01.01.07	Juros e variações apropriados	98.288	6.205
6.01.01.08	Variação em ativos mensurados ao valor justo	-13.771	30.116
6.01.01.09	Compra Vantajosa	-9.290	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	105.668	-159.091
6.01.02.01	(Aumento) redução contas a receber de clientes	190.816	-310.164
6.01.02.02	(Aumento) redução nos estoques	-102.996	-170.600
6.01.02.03	(Aumento) redução outras contas a receber	91.836	31.503
6.01.02.05	Aumento (redução) fornecedores	-79.916	152.675
6.01.02.07	Aumento (redução) outras contas a pagar e provisões	5.928	137.495
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-183.722	6.812
6.02.01	Investimentos	-132.782	-52.324
6.02.02	Dividendos controladas em conjunto e coligadas	7.390	90.927
6.02.03	Adições de imobilizado	-57.525	-29.894
6.02.04	Adições de intangível	-1.161	-2.818
6.02.05	Recebimento na venda de ativo imobilizado	356	921
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-345.437	-29.884
6.03.02	Empréstimos tomados de terceiros	162.224	252.573
6.03.03	Pagamento de empréstimos - principal	-226.263	-164.034
6.03.04	Pagamento de empréstimos - juros	-14.280	-30.665
6.03.05	Pagamento dos juros sobre capital próprio e dividendos	-269.751	-88.785
6.03.06	Ações em tesouraria	2.633	1.027
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-86.439	-120.604
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	720.650	817.438
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	634.211	696.834

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	1.334.052	-23.863	1.419.857	0	432.319	3.162.365
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.334.052	-23.863	1.419.857	0	432.319	3.162.365
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.633	-120.822	-65.904	0	-184.093
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	2.633	0	0	0	2.633
5.04.06	Dividendos	0	0	-120.822	0	0	-120.822
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-65.904	0	-65.904
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	538.857	-147.383	391.474
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	538.857	0	538.857
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-147.383	-147.383
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	-40.185	-40.185
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-107.198	-107.198
5.07	Saldos Finais	1.334.052	-21.230	1.299.035	472.953	284.936	3.369.746

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	1.334.052	-24.890	1.088.258	0	507.585	2.905.005
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.334.052	-24.890	1.088.258	0	507.585	2.905.005
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.027	-18.288	0	0	-17.261
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	1.027	0	0	0	1.027
5.04.06	Dividendos	0	0	-18.288	0	0	-18.288
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	191.241	-33.598	157.643
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	191.241	0	191.241
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-33.598	-33.598
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	-18.549	-18.549
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-15.049	-15.049
5.07	Saldos Finais	1.334.052	-23.863	1.069.970	191.241	473.987	3.045.387

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	2.442.038	1.690.425
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.414.170	1.662.071
7.01.02	Outras Receitas	29.140	28.406
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.272	-52
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.769.549	-1.391.434
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.484.361	-1.171.458
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-218.232	-173.544
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-66.956	-46.432
7.03	Valor Adicionado Bruto	672.489	298.991
7.04	Retenções	-42.820	-30.876
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-42.820	-30.876
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	629.669	268.115
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	638.230	528.535
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	335.012	168.136
7.06.02	Receitas Financeiras	303.218	360.399
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.267.899	796.650
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.267.899	796.650
7.08.01	Pessoal	474.399	334.306
7.08.01.01	Remuneração Direta	382.356	266.062
7.08.01.02	Benefícios	62.667	45.602
7.08.01.03	F.G.T.S.	29.376	22.642
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	6.297	-73.188
7.08.02.01	Federais	-29.667	-27.446
7.08.02.02	Estaduais	34.778	-46.768
7.08.02.03	Municipais	1.186	1.026
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	248.346	344.291
7.08.03.01	Juros	241.035	338.560
7.08.03.02	Aluguéis	7.311	5.731
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	538.857	191.241
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	65.904	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	472.953	191.241

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	7.613.294	7.395.350
1.01	Ativo Circulante	4.614.025	4.145.740
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.430.051	1.171.473
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.197	598
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.197	598
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	1.197	598
1.01.03	Contas a Receber	1.258.973	1.242.563
1.01.03.01	Clientes	1.258.973	1.242.563
1.01.04	Estoques	1.415.287	1.338.351
1.01.06	Tributos a Recuperar	361.599	271.671
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	361.599	271.671
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	257.806	222.780
1.01.06.01.02	Imposto de Renda/Contribuição Social a Recuperar	103.793	48.891
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	146.918	121.084
1.01.08.03	Outros	146.918	121.084
1.02	Ativo Não Circulante	2.999.269	3.249.610
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.186.044	1.386.775
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	71.154	69.864
1.02.01.04	Contas a Receber	874.454	1.032.034
1.02.01.04.01	Clientes	495.635	513.542
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	77.743	65.712
1.02.01.04.03	Tributos a Recuperar	301.076	377.818
1.02.01.04.04	Imposto de Renda/Contribuição Social a Recuperar	0	74.962
1.02.01.07	Tributos Diferidos	240.436	284.877
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	240.436	284.877
1.02.02	Investimentos	519.905	506.780
1.02.02.01	Participações Societárias	473.106	459.429
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	367.841	369.402
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	101.361	86.564
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	3.904	3.463
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.799	47.351
1.02.03	Imobilizado	1.053.210	1.030.013
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	987.014	960.163
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	66.196	69.850
1.02.04	Intangível	240.110	326.042
1.02.04.01	Intangíveis	44.360	45.684
1.02.04.01.02	Intangíveis	44.360	45.684
1.02.04.02	Goodwill	195.750	280.358

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	7.613.294	7.395.350
2.01	Passivo Circulante	2.138.058	2.288.932
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	242.423	203.956
2.01.01.01	Obrigações Sociais	242.423	203.956
2.01.02	Fornecedores	610.057	653.253
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	489.124	562.415
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	120.933	90.838
2.01.03	Obrigações Fiscais	128.392	140.557
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	113.537	129.229
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	113.537	129.229
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	14.520	11.001
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	335	327
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	690.078	749.712
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	690.078	749.712
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	371.993	301.827
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	318.085	447.885
2.01.05	Outras Obrigações	467.108	541.454
2.01.05.02	Outros	467.108	541.454
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.252	84.179
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	155.266	158.058
2.01.05.02.05	Representantes comissionados	29.931	44.894
2.01.05.02.06	Participação dos administradores	1.962	4.604
2.01.05.02.07	Obrigações com arrendamento	17.966	15.110
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar circulante	260.715	233.634
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	16	975
2.02	Passivo Não Circulante	2.060.118	1.901.645
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.774.241	1.618.315
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.774.241	1.618.315
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	844.606	801.400
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	929.635	816.915
2.02.02	Outras Obrigações	88.763	98.066
2.02.02.02	Outros	88.763	98.066
2.02.02.02.03	Outras contas a pagar não circulantes	10.331	15.114
2.02.02.02.04	Obrigações por conta de participação societária	24.075	24.075
2.02.02.02.05	Obrigações com arrendamento	54.357	58.877
2.02.04	Provisões	197.114	185.264
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	139.173	132.115
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	34.574	28.879
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	99.931	99.598
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	4.668	3.638
2.02.04.02	Outras Provisões	57.941	53.149
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	57.941	53.149
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	3.415.118	3.204.773
2.03.01	Capital Social Realizado	1.334.052	1.334.052
2.03.02	Reservas de Capital	133	1.840
2.03.02.04	Opções Outorgadas	-11.886	-10.179

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02.07	Reservas de transações de capital	12.019	12.019
2.03.04	Reservas de Lucros	1.750.625	1.394.154
2.03.04.01	Reserva Legal	114.410	114.410
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1.657.578	1.305.447
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-21.363	-25.703
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	346.913	454.111
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-61.977	-21.792
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	45.372	42.408

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.614.827	4.633.273	1.516.289	3.626.726
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.243.282	-3.594.607	-1.284.122	-3.150.923
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.243.282	-3.594.607	-1.284.122	-3.150.923
3.03	Resultado Bruto	371.545	1.038.666	232.167	475.803
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-194.854	-481.822	-173.542	-369.854
3.04.01	Despesas com Vendas	-69.857	-219.912	-75.315	-151.807
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-71.534	-205.575	-61.999	-168.441
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-30.112	-36.919	-15.735	-30.131
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-23.351	-19.416	-20.493	-19.475
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	176.691	556.844	58.625	105.949
3.06	Resultado Financeiro	-14.968	82.411	-20.103	30.536
3.06.01	Receitas Financeiras	86.831	510.983	84.663	457.255
3.06.02	Despesas Financeiras	-101.799	-428.572	-104.766	-426.719
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	161.723	639.255	38.522	136.485
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-35	-100.835	8.131	35.057
3.08.01	Corrente	-8.054	-56.393	-10.902	-45.054
3.08.02	Diferido	8.019	-44.442	19.033	80.111
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	161.688	538.420	46.653	171.542
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	161.688	538.420	46.653	171.542
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	159.858	538.857	59.114	191.241
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.830	-437	-12.461	-19.699
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16882	0,57234	0,06286	0,20336
3.99.01.02	PN	0,16882	0,57234	0,06286	0,20336
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16979	0,56908	0,06243	0,20197
3.99.02.02	PN	0,16979	0,56908	0,06243	0,20197

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	161.688	538.420	46.653	171.542
4.02	Outros Resultados Abrangentes	28.690	-143.982	-1.733	-32.887
4.02.01	Variação cambial sobre investimentos no exterior	37.449	-103.797	6.388	-14.338
4.02.05	Participação no resultado abrangente de controlada	-8.759	-40.185	-8.121	-18.549
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	190.378	394.438	44.920	138.655
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	185.430	391.474	54.651	157.643
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	4.948	2.964	-9.731	-18.988

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	791.251	-249.726
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	930.711	227.618
6.01.01.01	Resultado do exercício	538.420	171.542
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	102.620	87.454
6.01.01.03	Resultado na venda de investimentos, imobilizado e intangível	1.853	1.340
6.01.01.04	Equivalência patrimonial	19.416	19.475
6.01.01.05	Perdas de crédito esperadas	3.252	-15.349
6.01.01.06	Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	44.441	-80.111
6.01.01.07	Juros e variações apropriados	161.362	63.162
6.01.01.08	Participação dos não controladores	-437	-19.699
6.01.01.09	Variação em ativos mensurados ao valor justo	-1.889	-196
6.01.01.10	Impairment do ágio	70.963	0
6.01.01.11	Compra vantajosa	-9.290	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-139.460	-477.344
6.01.02.01	(Aumento) redução contas a receber de clientes	-17.966	-620.995
6.01.02.02	(Aumento) redução nos estoques	-128.460	-482.903
6.01.02.03	(Aumento) redução outras contas a receber	39.222	-110.989
6.01.02.05	Aumento (redução) de fornecedores	14.290	311.528
6.01.02.07	Aumento (redução) outras contas a pagar e provisões	-37.856	438.066
6.01.02.08	Impostos sobre o lucro pagos	-8.690	-12.051
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-196.413	-58.434
6.02.01	Investimentos	-93.832	0
6.02.03	Dividendos controladas em conjunto e coligadas	0	270
6.02.04	Adições de imobilizado	-103.909	-56.040
6.02.05	Adições de intangível	-2.597	-4.194
6.02.06	Recebimento na venda de ativo imobilizado	3.925	1.530
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-321.869	-53.262
6.03.02	Empréstimos tomados de terceiros	532.076	538.587
6.03.03	Pagamento de empréstimos - principal	-513.203	-429.753
6.03.04	Pagamento de empréstimos - juros	-73.624	-74.338
6.03.05	Pagamento dos juros sobre capital próprio e dividendos	-269.751	-88.785
6.03.06	Ações em tesouraria	2.633	1.027
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-14.391	-12.619
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	258.578	-374.041
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.171.473	1.322.975
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.430.051	948.934

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.334.052	-23.863	1.419.857	0	432.319	3.162.365	42.408	3.204.773
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.334.052	-23.863	1.419.857	0	432.319	3.162.365	42.408	3.204.773
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.633	-120.822	-65.904	0	-184.093	0	-184.093
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	2.633	0	0	0	2.633	0	2.633
5.04.06	Dividendos	0	0	-120.822	0	0	-120.822	0	-120.822
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-65.904	0	-65.904	0	-65.904
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	538.857	-147.383	391.474	2.964	394.438
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	538.857	0	538.857	-437	538.420
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-147.383	-147.383	3.401	-143.982
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	-40.185	-40.185	0	-40.185
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-107.198	-107.198	3.401	-103.797
5.07	Saldos Finais	1.334.052	-21.230	1.299.035	472.953	284.936	3.369.746	45.372	3.415.118

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.334.052	-24.890	803.899	284.359	507.585	2.905.005	51.226	2.956.231
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.334.052	-24.890	803.899	284.359	507.585	2.905.005	51.226	2.956.231
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.027	-18.288	0	0	-17.261	0	-17.261
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	1.027	0	0	0	1.027	0	1.027
5.04.06	Dividendos	0	0	-18.288	0	0	-18.288	0	-18.288
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	191.241	-33.598	157.643	-18.988	138.655
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	191.241	0	191.241	-19.699	171.542
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-33.598	-33.598	711	-32.887
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	-18.549	-18.549	0	-18.549
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-15.049	-15.049	711	-14.338
5.07	Saldos Finais	1.334.052	-23.863	785.611	475.600	473.987	3.045.387	32.238	3.077.625

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	5.299.530	4.119.839
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.180.061	4.027.177
7.01.02	Outras Receitas	122.721	77.313
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.252	15.349
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.965.385	-3.518.590
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-3.442.114	-3.107.250
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-366.822	-302.638
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-156.449	-108.702
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.334.145	601.249
7.04	Retenções	-102.620	-87.454
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-102.620	-87.454
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.231.525	513.795
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	491.567	437.780
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-19.416	-19.475
7.06.02	Receitas Financeiras	510.983	457.255
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.723.092	951.575
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.723.092	951.575
7.08.01	Pessoal	671.661	514.434
7.08.01.01	Remuneração Direta	537.090	410.071
7.08.01.02	Benefícios	97.444	73.879
7.08.01.03	F.G.T.S.	37.127	30.484
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	73.645	-169.841
7.08.02.01	Federais	-36.536	-113.492
7.08.02.02	Estaduais	108.792	-57.645
7.08.02.03	Municipais	1.389	1.296
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	439.366	435.440
7.08.03.01	Juros	428.572	426.719
7.08.03.02	Aluguéis	10.794	8.721
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	538.420	171.542
7.08.04.02	Dividendos	65.904	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	472.516	171.542

CASA? TRABALHO? PRAIA? INTERIOR? EMBARQUE COM A MARCOPOLO.



Comentário do Desempenho

INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

Caxias do Sul, 31 de outubro de 2023 - A Marcopolo S.A. (B3: POMO3; POMO4) divulga os resultados referentes ao desempenho do terceiro trimestre de 2023 (3T23). As demonstrações financeiras são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com o IFRS – *International Financial Reporting Standards*, estabelecido pelo IASB - *International Accounting Standards Board*.

DESTAQUES DO 3º TRIMESTRE DE 2023

- A **Produção Total** da Marcopolo atingiu 3.000 unidades, 26,5% inferior ao 3T22.
- A **Receita Líquida** somou R\$ 1.614,8 milhões, incremento de 6,5% ante o 3T22.
- O **Lucro Bruto** atingiu R\$ 371,5 milhões, com margem de 23,0%.
- O **EBITDA** totalizou R\$ 208,6 milhões, com margem de 12,9%.
- O **Lucro Líquido** foi de R\$ 161,7 milhões, com margem de 10,0%.

(R\$ milhões e variação em percentual, exceto quando indicado de outra forma).

Informações Selecionadas	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
Receita operacional líquida	1.614,8	1.516,3	6,5%	4.633,3	3.626,7	27,8%
Receitas no Brasil	984,2	820,5	20,0%	2.860,6	2.048,9	39,6%
Receita de exportação do Brasil	180,1	389,4	-53,7%	558,6	733,1	-23,8%
Receita no exterior	450,4	306,4	47,0%	1.214,1	844,7	43,7%
Lucro Bruto	371,5	232,2	60,0%	1.038,7	475,8	118,3%
EBITDA ⁽¹⁾	208,6	90,5	130,5%	659,5	193,4	241,0%
Lucro Líquido	161,7	46,7	246,2%	538,4	171,5	213,9%
Lucro por Ação	0,172	0,050	246,2%	0,572	0,182	213,5%
Retorno s/ Capital Investido (ROIC) ⁽²⁾	14,4%	2,9%	11,5 pp	14,4%	2,9%	11,5 pp
Retorno s/ o Patrimônio Líquido (ROE) ⁽³⁾	25,4%	8,1%	17,3 pp	25,4%	8,1%	17,3 pp
Investimentos	35,6	28,0	27,1%	106,5	60,2	76,9%
Margem Bruta	23,0%	15,3%	7,7 pp	22,4%	13,1%	9,3 pp
Margem EBITDA	12,9%	6,0%	6,9 pp	14,2%	5,3%	8,9 pp
Margem Líquida	10,0%	3,1%	6,9 pp	11,6%	4,7%	6,9 pp
Dados do Balanço Patrimonial	30/09/2023	30/06/2023	Var. %			
Patrimônio Líquido	3.369,7	3.250,2	3,7%			
Caixa, equivalentes a caixa e aplicações financeiras	1.502,4	1.399,1	7,4%			
Passivo financeiro de curto prazo	-690,1	-662,7	-4,1%			
Passivo financeiro de longo prazo	-1.774,2	-1.740,8	-1,9%			
Passivo financeiro líquido – Segmento Industrial	-330,0	-435,9	24,3%			

Notas: ⁽¹⁾ EBITDA = Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortizações; ⁽²⁾ ROIC (*Return on Invested Capital*) = (Nopat dos últimos 12 meses) / (clientes + estoques + outras contas a receber + investimentos + imobilizado + intangível - fornecedores - outras contas a pagar). Foram excluídos do cálculo os efeitos do Banco Moneo sobre a base de ativos e passivos. ⁽³⁾ ROE (*Return on Equity*) = Lucro Líquido dos últimos 12 meses / Patrimônio Líquido Inicial; pp = pontos percentuais.



INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

DESEMPENHO DO SETOR DE ÔNIBUS BRASILEIRO

No 3T23, a produção brasileira de carrocerias para ônibus atingiu 4.552 unidades, queda de 17,1% em relação ao 3T22.

a) Mercado Interno: A produção destinada ao mercado interno somou 3.818 unidades no trimestre, 8,5% inferior às 4.173 unidades produzidas no 3T22.

b) Mercado Externo: As exportações totalizaram 734 unidades no 3T23, 44,4% inferior às 1.321 unidades exportadas no mesmo trimestre de 2022.

PRODUÇÃO BRASILEIRA DE CARROCERIAS DE ÔNIBUS (em unidades)

PRODUTOS ⁽¹⁾	3T23			3T22			Var.
	MI	ME ⁽²⁾	TOTAL	MI	ME ⁽²⁾	TOTAL	%
Rodoviários	937	503	1.440	750	427	1.177	22,3%
Urbanos	2.166	140	2.306	2.120	823	2.943	-21,6%
Micros	715	91	806	1.303	71	1.374	-41,3%
TOTAL	3.818	734	4.552	4.173	1.321	5.494	-17,1%

PRODUTOS ⁽¹⁾	9M23			9M22			Var.
	MI	ME ⁽²⁾	TOTAL	MI	ME ⁽²⁾	TOTAL	%
Rodoviários	2.533	1.389	3.922	2.199	1.363	3.562	10,1%
Urbanos	7.853	402	8.255	5.486	1.512	6.998	18,0%
Micros	2.567	144	2.711	3.087	194	3.281	-17,4%
TOTAL	12.953	1.935	14.888	10.772	3.069	13.841	7,6%

Fontes: FABUS (Associação Nacional dos Fabricantes de Ônibus). A produção de carrocerias de ônibus não computa os volumes do modelo Volare. Notas: ⁽¹⁾ MI = Mercado Interno; ME = Mercado Externo, unidades produzidas para a exportação; ⁽²⁾ Inclui as unidades exportadas em PKD (parcialmente desmontadas).

DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO DA MARCOPOLO

Unidades registradas na Receita Líquida

No 3T23, foram registradas na receita líquida 3.227 unidades, das quais 2.298 foram faturadas no Brasil (71,2% do total), 342 exportadas a partir do Brasil (14,9%) e 587 no exterior (18,2%).

OPERAÇÕES (em unidades)	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
BRASIL:						
- Mercado Interno	2.298	2.837	-19,0%	7.262	7.010	3,6%
- Mercado Externo	361	755	-52,2%	1.017	1.450	-29,9%



INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

SUBTOTAL	2.659	3.592	-26,0%	8.279	8.460	-2,1%
Eliminações KD's exportados ⁽¹⁾	19	17	11,8%	62	32	93,8%
TOTAL NO BRASIL	2.640	3.575	-26,2%	8.217	8.428	-2,5%
EXTERIOR:						
- África do Sul	110	73	50,7%	269	163	65,0%
- Austrália	112	99	13,1%	298	235	26,8%
- China	51	31	64,5%	84	78	7,7%
- México	222	161	37,9%	698	539	29,5%
- Argentina	92	178	-48,3%	343	479	-28,4%
TOTAL NO EXTERIOR	587	542	8,3%	1.692	1.494	13,3%
TOTAL GERAL	3.227	4.117	-21,6%	9.909	9.922	-0,1%

Nota: ⁽¹⁾ KD (*Knock Down*) = Carrocerias desmontadas.

PRODUÇÃO

A produção consolidada da Marcopolo foi de 3.000 unidades no 3T23. No Brasil, a produção atingiu 2.397 unidades, 32,7% inferior à do 3T22, enquanto no exterior a produção foi de 603 unidades, 16,4% superior às unidades produzidas no mesmo período do ano anterior. A produção do 3T23 foi afetada pela transição da motorização Euro 5 para tecnologia Euro 6 (Proconve 7), pelo menor volume de unidades exportadas, bem como pelo término das entregas direcionadas ao programa federal Caminho da Escola (1.221 unidades no 3T22 versus 67 unidades no 3T23).

A partir do 3T23, os efeitos na troca de motorização tiveram menor impacto na intenção de compra por parte dos clientes.

A ausência de pacotes relevantes de modelos urbanos na exportação também afetou o volume de unidades produzidas no trimestre. A recuperação gradual do mercado de rodoviários nos mercados da América Latina ajudou a compensar o menor volume de urbanos.

Os dados de produção da Marcopolo e o seu respectivo comparativo com o ano anterior são apresentados na tabela a seguir:

MARCOPOLO - PRODUÇÃO MUNDIAL CONSOLIDADA

OPERAÇÕES (em unidades)	3T23	3T22	Var. %	9M23	9M22	Var. %
BRASIL: ⁽¹⁾						
- Mercado Interno	2.055	2.993	-31,3%	6.838	7.492	-8,7%
- Mercado Externo	361	585	-38,3%	1.055	1.628	-35,2%
SUBTOTAL	2.416	3.578	-32,5%	7.893	9.120	-13,5%
Eliminações KD's exportados ⁽²⁾	19	17	11,8%	62	32	93,8%

CASA? TRABALHO? PRAIA? INTERIOR? EMBARQUE COM A MARCOPOLO.

Comentário do Desempenho



INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

TOTAL NO BRASIL	2.397	3.561	-32,7%	7.831	9.088	-13,8%
EXTERIOR:						
- África do Sul	110	59	86,4%	267	137	94,9%
- Austrália	112	94	19,1%	298	232	28,4%
- China	60	11	445,5%	91	79	15,2%
- México	225	176	27,8%	706	543	30,0%
- Argentina	96	178	-46,1%	282	479	-41,1%
TOTAL NO EXTERIOR	603	518	16,4%	1.644	1.470	11,8%
TOTAL GERAL	3.000	4.079	-26,5%	9.475	10.558	-10,3%

Notas: ⁽¹⁾ Inclui a produção do modelo Volare; ⁽²⁾ KD (Knock Down) = Carrocerias desmontadas; ⁽³⁾ Volume proporcional à participação da Marcopolo nas respectivas sociedades.

MARCOPOLO – PRODUÇÃO MUNDIAL CONSOLIDADA POR MODELO

PRODUTOS/MERCADOS ⁽²⁾ (em unidades)	3T23			3T22		
	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL
Rodoviários	538	336	874	342	230	572
Urbanos	789	475	1.264	1.284	798	2.082
Micros	207	78	285	156	47	203
SUBTOTAL	1.534	889	2.423	1.782	1.075	2.857
Volares ⁽³⁾	521	75	596	1.211	28	1.239
PRODUÇÃO TOTAL	2.055	964	3.019	2.993	1.103	4.096

PRODUTOS/MERCADOS ⁽²⁾ (em unidades)	9M23			9M22		
	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL
Rodoviários	1.401	958	2.359	930	826	1.756
Urbanos	2.730	1.465	4.195	3.032	2.051	5.083
Micros	1.062	108	1.170	362	134	496
SUBTOTAL	5.193	2.531	7.724	4.324	3.011	7.335
Volares ⁽³⁾	1.645	168	1.813	3.168	87	3.255
PRODUÇÃO TOTAL	6.838	2.699	9.537	7.492	3.098	10.590

Notas: ⁽¹⁾ Na produção total do ME estão incluídas as unidades exportadas em KD (carrocerias desmontadas); ⁽²⁾ MI = Mercado Interno; ME = Mercado Externo; ⁽³⁾ A produção dos Volares não faz parte dos dados da FABUS.



INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

MARCOPOLO - PRODUÇÃO NO BRASIL

PRODUTOS/MERCADOS ⁽²⁾ (em unidades)	3T23			3T22		
	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL
Rodoviários	538	179	717	342	140	482
Urbanos	789	29	818	1.284	370	1.654
Micros	207	78	285	156	47	203
SUBTOTAL	1.534	286	1.820	1.782	557	2.339
Volares ⁽³⁾	521	75	596	1.211	28	1.239
PRODUÇÃO TOTAL	2.055	361	2.416	2.993	585	3.578

PRODUTOS/MERCADOS ⁽²⁾ (em unidades)	9M23			9M22		
	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL	MI	ME ⁽¹⁾	TOTAL
Rodoviários	1.401	642	2.043	930	579	1.509
Urbanos	2.730	137	2.867	3.032	828	3.860
Micros	1.062	108	1.170	362	134	496
SUBTOTAL	5.193	887	6.080	4.324	1.541	5.865
Volares ⁽³⁾	1.645	168	1.813	3.168	87	3.255
PRODUÇÃO TOTAL	6.838	1.055	7.893	7.492	1.628	9.120

Nota: Vide notas do quadro Produção Mundial Consolidada por Modelo.

PARTICIPAÇÃO NO MERCADO BRASILEIRO

A participação de mercado da Marcopolo na produção brasileira de carrocerias foi de 47,5% no 3T23. O término das entregas de urbanos para o programa Caminho da Escola nesse 3T23 é responsável pelo recuo da participação de mercado no segmento de urbanos na comparação com 2022. A Companhia segue reforçando sua participação de mercado nos segmentos rodoviário e micro, com o crescimento das vendas de produtos de maior valor agregado.

PARTICIPAÇÃO NA PRODUÇÃO BRASILEIRA (%)

PRODUTOS	3T23	2T23	1T23	9M23	2022
Rodoviários	49,8	50,1	57,0	53,4	44,7
Urbanos	36,8	27,8	40,2	34,4	50,8
Micros	62,8	70,6	64,3	67,3	61,1
TOTAL ⁽¹⁾	47,5	44,5	50,1	47,4	53,5

Fonte: FABUS e Marcopolo.

Nota: ⁽¹⁾ Os modelos Volare foram computados como micro ônibus para efeito de participação no mercado.



INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida consolidada alcançou R\$ 1.614,8 milhões no 3T23, sendo R\$ 984,3 milhões proveniente do mercado interno (60,9% do total), R\$ 180,1 milhões advindos das exportações a partir do Brasil (11,2% do total) e R\$ 450,4 milhões originadas pelas operações internacionais da Companhia (27,9% do total). No 3T23, o aumento da receita na comparação com o 3T22 reflete o incremento de volumes de rodoviários vendidos, tanto no Brasil como no exterior, especialmente com o crescimento das vendas dos modelos G8, bem como um melhor *mix* de vendas no Brasil, com maior exposição a ônibus rodoviários de maior valor agregado. O segmento de urbanos no mercado interno também mostrou boa performance, compensando a ausência de Caminhos da Escola.

A tabela e os gráficos a seguir apresentam a abertura da receita líquida por produtos e mercados:

RECEITA LÍQUIDA TOTAL CONSOLIDADA

Por Produtos e Mercados (R\$ Milhões)

PRODUTOS/MERCADOS ⁽¹⁾	3T23			3T22		
	MI	ME	TOTAL	MI	ME	TOTAL
Rodoviários	284,7	299,9	584,6	168,3	184,7	353,0
Urbanos	255,3	233,5	488,8	227,4	456,3	683,6
Micros	52,6	19,7	72,3	33,5	12,6	46,1
Subtotal carrocerias	592,6	553,0	1.145,6	429,1	653,6	1.082,7
Volares ⁽²⁾	321,6	33,8	355,3	351,4	8,8	360,2
Chassis	0,6	8,9	9,5	3,1	10,2	13,3
Bco. Moneo	38,0	0,0	38,0	26,4	0,0	26,4
Peças e Outros	31,5	34,9	66,4	10,6	23,1	33,7
TOTAL GERAL	984,2	630,6	1.614,8	639,9	695,7	1.516,3

PRODUTOS/MERCADOS ⁽¹⁾	9M23			9M22		
	MI	ME	TOTAL	MI	ME	TOTAL
Rodoviários	710,1	821,2	1.531,3	411,7	573,4	985,1
Urbanos	787,5	752,5	1.540,0	514,8	864,4	1.379,1
Micros	212,3	28,3	240,6	73,0	26,3	99,3
Subtotal carrocerias	1.709,9	1.601,9	3.311,9	999,4	1.464,1	2.463,5
Volares ⁽²⁾	961,2	961,2	1.922,4	914,9	27,0	941,9
Chassis	11,8	11,8	23,7	5,1	23,1	28,1
Bco. Moneo	103,4	103,4	206,9	74,8	0,0	74,8
Peças e Outros	74,2	74,2	148,5	54,8	63,6	118,4
TOTAL GERAL	2.860,6	2.752,6	5.613,3	2.048,9	1.577,8	3.626,8

Notas: ⁽¹⁾ MI = Mercado Interno; ME = Mercado Externo, unidades exportadas e produzidas nas operações internacionais por empresas controladas; ⁽²⁾ A receita dos Volares inclui os chassis.

**INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23****RESULTADO BRUTO E MARGEM**

O lucro bruto consolidado do 3T23 atingiu R\$ 371,5 milhões, com margem de 23,0%, contra R\$ 232,2 milhões com margem de 15,3% no 3T22.

O incremento da margem bruta reflete o melhor ambiente de mercado, com evolução do *mix* de vendas com o acréscimo de volumes de produtos de maior valor agregado, especialmente no segmento rodoviário. O resultado bruto e a margem bruta também se beneficiaram da recuperação dos resultados das operações internacionais da Companhia.

DESPESAS COM VENDAS

As despesas com vendas totalizaram R\$ 69,9 milhões no 3T23, ou 4,3% da receita líquida, contra R\$ 75,3 milhões no 3T22, 5,0% sobre a receita líquida.

A redução, tanto em valor absoluto como em percentual da receita, reflete a redução das exportações, que possuem maior comissionamento na comparação com as vendas realizadas no mercado interno e nas operações internacionais da Companhia.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 71,5 milhões no 3T23, ou 4,4% da receita líquida, enquanto no 3T22 essas despesas somaram R\$ 62,0 milhões, 4,1% da receita líquida.

OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS LÍQUIDAS

No 3T23, foram contabilizados R\$ 30,1 milhões como “Outras Despesas Operacionais” contra R\$ 15,8 milhões reconhecidos como “Outras Despesas Operacionais” no 3T22.

O principal impacto negativo se refere à constituição de provisões trabalhistas relacionadas às rescisões realizadas durante a pandemia, no montante de R\$ 13,6 milhões. A Companhia vem adotando todas as medidas necessárias para sua defesa, redução das perdas e mitigação de riscos trabalhistas futuros.

RESULTADO DA EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL

O resultado da equivalência patrimonial no 3T23 foi de R\$ 23,4 milhões negativos contra R\$ 20,5 milhões também negativos no 3T22. O principal impacto negativo à equivalência se refere ao resultado da coligada canadense NFI, no montante de R\$ 19,2 milhões.

O resultado da equivalência patrimonial é apresentado detalhadamente na Nota Explicativa Investimentos.



INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido do 3T23 foi negativo em R\$ 15,0 milhões, ante um resultado negativo de R\$ 20,1 milhões registrados no 3T22.

O resultado financeiro foi impactado negativamente pela variação cambial associada à desvalorização do Peso argentino em relação ao Dólar norte-americano, afetando as obrigações da controlada argentina Metalsur denominadas em dólares.

O resultado financeiro é apresentado detalhadamente na Nota Explicativa Resultado Financeiro.

EBITDA

O *EBITDA* foi de R\$ 208,6 milhões no 3T23, com margem de 12,9%, versus um *EBITDA* de 90,5 milhões e margem de 6,0% no 3T22.

O *EBITDA* foi afetado positivamente pelo melhor ambiente de mercado, com evolução do *mix* de vendas com o acréscimo de volumes de produtos de maior valor agregado, especialmente no segmento rodoviário, bem como pela recuperação de resultados das operações controladas localizadas no exterior. Negativamente, o *EBITDA* foi afetado pelo resultado da coligada canadense NFI (R\$ 19,2 milhões).

A tabela abaixo destaca as contas que compõem o *EBITDA*:

R\$ milhões	3T23	3T22	9M23	9M22
Resultado antes do IR e CS	161,7	38,5	639,3	136,5
Receitas Financeiras	-86,8	-84,7	-511,0	-457,3
Despesas Financeiras	101,8	104,8	428,6	426,7
Depreciações / Amortizações	31,9	31,8	102,6	87,5
EBITDA	208,6	90,5	659,5	193,4

LUCRO LÍQUIDO

O lucro líquido consolidado do 3T23 foi de R\$ 161,7 milhões, com margem de 10,0%, contra resultado de R\$ 46,7 milhões e margem de 3,1% no 3T22. O lucro líquido do 3T23 foi afetado pelos mesmos efeitos descritos no *EBITDA* e no resultado financeiro.

ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO

O endividamento financeiro líquido totalizava R\$ 961,9 milhões em 30.09.2023 (R\$ 1.004,4 milhões em 30.06.2023). Desse total, R\$ 631,9 milhões eram provenientes do segmento financeiro (Banco Moneo) e R\$ 330,0 milhões do segmento industrial.

Cabe ressaltar que o endividamento do segmento financeiro provém da consolidação das atividades do Banco Moneo e deve ser analisado separadamente, uma vez que possui características distintas daquele proveniente das atividades industriais da Companhia. O passivo financeiro do Banco Moneo tem como contrapartida a conta de “Clientes” no Ativo do Banco. O risco de crédito está



INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23

devidamente provisionado. Por se tratar de repasses do FINAME, cada desembolso oriundo do BNDES tem exata contrapartida na conta de recebíveis de clientes do Banco Moneo, tanto em prazo como em taxa.

Em 30 de setembro, o endividamento financeiro líquido do segmento industrial representava 0,4 vezes o *EBITDA* dos últimos 12 meses.

GERAÇÃO DE CAIXA

No 3T23, as atividades operacionais geraram caixa de R\$ 168,6 milhões, as atividades de investimentos, líquidas de dividendos e variação cambial, consumiram R\$ 23,4 milhões, enquanto as atividades de financiamento consumiram R\$ 47,1 milhões.

O saldo inicial de caixa de R\$ R\$ 1.399,1 milhões ao final de junho de 2023, considerando as aplicações financeiras não disponíveis e somando-se R\$ 5,2 milhões da diferença entre a variação cambial e a variação das contas relativas às aplicações financeiras não disponíveis, alcançava R\$ 1.502,4 milhões ao final de setembro de 2023.

No trimestre, a Companhia despendeu R\$ 65,9 milhões para pagamento de juros sobre o capital próprio relativos à parcela de proventos do 3T23.

INVESTIMENTOS NO PERMANENTE

No 3T23, a Marcopolo investiu em seu imobilizado R\$ 35,6 milhões, dos quais R\$ 23,1 milhões foram despendidos pela controladora e aplicados da seguinte forma: R\$ 15,2 milhões em máquinas e equipamentos, R\$ 1,4 milhão em *hardware* e *softwares*, R\$ 6,0 milhões em benfeitorias, e R\$ 0,5 milhão em outras imobilizações. Nas controladas foram investidos R\$ 12,5 milhões sendo R\$ 4,5 milhões na Apolo (Plásticos), R\$ 2,8 milhões na Marcopolo Argentina, R\$ 2,5 milhões na Volare Veículos (São Mateus) e R\$ 2,7 milhões nas demais unidades.

MERCADO DE CAPITAIS

No 3T23, as transações com ações da Marcopolo movimentaram R\$ 2.314,3 milhões. A participação de investidores estrangeiros no capital social da Marcopolo totalizava, em 30 de setembro, 60,1% das ações preferenciais e 40,0% do capital social total. No fim do período, a Companhia possuía 52.446 acionistas.

A tabela a seguir demonstra os principais indicadores relacionados ao mercado de capitais:

INDICADORES	3T23	3T22	9M23	9M22
Valor transacionado (R\$ milhões)	2.314,3	788,1	5.971,2	2.639,5
Valor de mercado (R\$ milhões) ⁽¹⁾⁽²⁾	5.510,9	2.736,5	5.510,9	2.736,5
Ações existentes	946.892.882	946.892.882	946.892.882	946.892.882
Valor patrimonial por ação (R\$)	3,58	3,24	3,58	3,24
Cotação POMO4 no final do período (R\$)	5,82	2,89	5,82	2,89

Notas: (1) Cotação da última transação do período da ação Preferencial (POMO4), multiplicado pelo total das ações (ordinárias e preferenciais) existentes no mesmo período. (2) Desse total 5.400.510 ações preferenciais encontravam-se em tesouraria em 30.09.2023.

**INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23****ANÁLISE & PERSPECTIVAS**

Mesmo com a queda de volumes de produção e entregas no 3T23, explicada pelo impacto da transição da motorização dos ônibus do padrão Euro 5 para os chassis Euro 6, bem como pelo término de entregas significativas ao programa federal Caminho da Escola, o mercado de ônibus demonstrou consistência, com crescimento de vendas em modelos de maior valor agregado e confirmação de pedidos relevantes. A disponibilização de toda a gama de chassis Euro 6 por parte das montadoras e a absorção dos novos preços em função da boa demanda por renovações indica a normalização do mercado brasileiro quanto ao tema da transição já no 4T23.

O mercado de rodoviários mantém boa performance, com crescimento de vendas e fortalecimento de modelos com maior tecnologia, conforto e segurança embarcados. O G8 consolidou sua liderança de mercado entre os rodoviários de maior valor agregado, substituindo os modelos New G7. O setor de fretamento também experimenta bom momento, com o ritmo de entregas recuperando tração após acomodação de volumes no pós-pandemia. As perspectivas são positivas, tanto para o 4T23 quanto para o 1T24.

O segmento de urbanos continua sua trajetória de crescimento ao suprimirmos da comparação com o 3T22 as carrocerias direcionadas ao Caminho da Escola. Clientes seguem reforçando investimentos em produtos mais pesados, incluindo modelos articulados. A baixa renovação de urbanos ao longo dos últimos 9 anos provocou envelhecimento da frota, gerando necessidade de investimentos em um momento de retomada da demanda de passageiros pelo transporte público. A Marcopolo iniciou a produção do segundo lote de 100 unidades do seu modelo elétrico integral Attivi nesse 3T23, e vem homologando o modelo em todas as regiões do país, enquanto são criadas as bases, tanto regulatórias quanto de financiamento, para esse mercado no Brasil.

No segmento de micros e Volares, o lançamento da campanha de marketing Volare Me Leva, em comemoração aos 25 anos da marca, promoveu vendas a operadores privados. A Medida Provisória 1.175/2023 também contribuiu para o fechamento de negócios no segmento Volare que, por trabalhar com estoque de produtos prontos, conseguiu aproveitar de forma mais ampla as condições do programa de renovação de frota. No dia 09 de outubro de 2023, foi realizada a licitação da nova fase do programa federal Caminho da Escola em que a Companhia se habilitou a entregar, direta ou indiretamente, até 7.720 veículos adicionais (5.600 micros e 2.120 Volares). As entregas dos novos lotes devem se iniciar no 1T24, e dependem das adesões de municípios e estados ao contrato com o governo federal.

As exportações mostraram movimentos distintos em cada segmento. Nos rodoviários, ocorre a recuperação de volumes, com crescimento de vendas do modelo G8, na esteira da retomada do turismo regional e estabilização política, enquanto em urbanos, os volumes cedem, com a ausência de grandes pacotes na América do Sul e África. A Companhia acredita na recuperação dos volumes exportados, considerando o andamento de negociações de volumes relevantes para 2024 e a contribuição do câmbio à rentabilidade dos negócios.

**INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS – 3T23**

As operações internacionais vêm confirmando a tendência de recuperação da rentabilidade, iniciada no 2T23, elevando sua contribuição para os resultados consolidados. A Marcopolo México consolidou sua boa performance ao longo de 2023 e segue com boas vendas de rodoviários. A Marcopolo Austrália (Volgren) segue ampliando gradualmente seus resultados, a partir da substituição da carteira de pedidos com preços desatualizados por novas vendas. A Marcopolo Argentina (Metalsur) conseguiu manter resultados próximos ao *break-even* mesmo em cenário de alta inflação e instabilidade política. Apesar do alto impacto da variação cambial, com desvalorização do Peso argentino no 3T23, a controlada argentina conseguiu alcançar o equilíbrio de resultados através de sua performance operacional. A Marcopolo África do Sul (MASA) mantém resultados positivos crescentes, com boas perspectivas para volumes e *mix* de produção. A Marcopolo China (MAC) vem buscando o incremento de volumes, seja através da recuperação de seus antigos mercados, seja pela abertura de novas oportunidades, com boas perspectivas para 2024. A controlada chinesa segue como um centro de desenvolvimento de parcerias locais.

Entre as coligadas, a colombiana Superpolo mantém seu processo de recuperação de seus resultados, após a recuperação de preços afetados pela inflação local. No 3T23, a coligada canadense NFI obteve aprovação de seus acionistas para a efetivação de aumento de capital, realizando ampla reestruturação da estrutura de capital e de suas obrigações junto a instituições financeiras. A Marcopolo espera a recuperação de resultados a partir do fim da depuração dos pedidos antigos, o que deve acontecer entre o fim de 2023 e início de 2024.

Ao longo de 2023, a Companhia permaneceu com ineficiências associadas ao baixo volume de produção e excesso de pessoas no Brasil, evitando reduções de quadro à véspera da licitação do Caminho da Escola. Com os volumes do programa federal definidos e a acomodação dos impactos da transição da motorização, a Companhia projeta crescimento de volumes nos próximos meses e utilização efetiva da mão-de-obra disponível. Confirmando-se o cenário de mercado, a Companhia poderá consolidar os níveis de rentabilidade que vem apresentando em 2023, buscando ainda maior alavancagem operacional e eficiência em 2024.

A Administração.

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

A Marcopolo S.A. (“Marcopolo”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul. As informações trimestrais individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 30 de setembro de 2023 abrangem a Marcopolo e suas controladas, controladas em conjunto e investimentos em coligadas (denominadas “Companhia”).

A Marcopolo tem por objeto a fabricação e comércio de ônibus, veículos automotores, carrocerias, peças, máquinas agrícolas e industriais, importação e exportação, podendo ainda participar de outras sociedades.

A Marcopolo tem suas ações negociadas na B3 (Brasil, Bolsa, Balcão) sob as siglas “POMO3” e “POMO4” e está listada no segmento de governança corporativa nível 2.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras trimestrais estão definidas a seguir. Essas políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas informações trimestrais individuais e consolidadas.

2.1 Base de preparação

(a) Declaração de conformidade

As informações trimestrais individuais e consolidadas contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR foram preparadas, e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e de acordo com o IAS 34 – Interim Financial Reporting emitido pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração do Formulário Informações Trimestrais – ITR.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

(b) Base de mensuração

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, no caso de ativos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo conforme Nota 2.6.

(c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas informações trimestrais individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. Revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis e incertezas sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 2.2 (a, ii) – Controladas;
- Nota explicativa 2.2 (a, iv) – Investimentos em empresas com negócios em conjunto (*Joint venture*);
- Nota explicativa 2.18 – Incerteza sobre o tratamento de tributos sobre o lucro;
- Nota explicativa 8 – Perdas de crédito esperadas;
- Nota explicativa 18 – Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários;
- Nota explicativa 20 – Impostos diferidos.

Notas Explicativas

(d) **Demonstração do valor adicionado**

A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) individuais e consolidadas nos termos do pronunciamento técnico CPC – 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das informações trimestrais conforme BR GAAP aplicável às companhias abertas, enquanto para IFRS representam informação financeira adicional.

2.2 Base de consolidação

(a) **Informações financeiras consolidadas**

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das informações trimestrais consolidadas.

(i) **Participação de acionistas não controladores**

A Companhia elegeu mensurar qualquer participação de não controladores na adquirida pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis na data de aquisição.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(ii) **Controladas**

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades de propósito específico) nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhada de uma participação de mais do que metade dos direitos a voto (capital votante). A existência e o efeito de possíveis direitos a voto atualmente exercíveis ou conversíveis são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que o controle termina.

(iii) **Transações eliminadas na consolidação**

Saldos e transações entre empresas da Companhia, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre empresas da Companhia, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

(iv) **Investimentos em empresas com negócios em conjunto (*joint venture*)**

Empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*) é um negócio em conjunto que ocorre quando um operador possui direitos sobre os ativos líquidos do empreendimento e contabiliza o investimento pelo método de equivalência patrimonial.

(v) **Coligadas**

Coligadas são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa, mas não o controle, geralmente em conjunto com uma participação acionária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento da Companhia em coligadas inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada. Ver Nota 2.11, sobre *impairment* de ativos não financeiros, incluindo ágio.

A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas coligadas pós-aquisição é reconhecida na demonstração do resultado e sua participação na movimentação em reservas pós-aquisição é reconhecida nas reservas. As movimentações cumulativas pós-aquisição são ajustadas contra o valor contábil do investimento. Quando a participação da Companhia nas perdas de uma coligada for igual ou superior a sua participação na coligada, incluindo quaisquer outros recebíveis, a Companhia não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada.

Notas Explicativas

Os ganhos não realizados das operações entre a Companhia e suas coligadas são eliminados na proporção da participação da Companhia nas coligadas. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das coligadas foram alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

Se a participação acionária na coligada for reduzida, mas for retida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada no resultado, quando apropriado.

Os ganhos e as perdas de diluição, ocorridos em participações em coligadas, são reconhecidos na demonstração do resultado.

(vi) Correção monetária por hiperinflação – IAS 29 (CPC 42)

Com inflação acumulada superior a 100% nos últimos três anos na Argentina, a aplicação da IAS 29 (CPC 42) – Contabilidade em economia hiperinflacionária – passou a ser requerida a partir do exercício de 2018. De acordo com a norma, os ativos e passivos não monetários, o patrimônio líquido e a demonstração do resultado de investidas que operam em economias altamente inflacionárias são corrigidos pela alteração no poder geral de compras da moeda corrente, aplicando um índice geral de preços.

No trimestre a Companhia efetuou a correção monetária na sua controlada MP Argentina, sua controlada em conjunto Loma e sua coligada Metalpar, sediadas na Argentina. Os ativos e passivos não monetários registrados pelo custo histórico e o patrimônio líquido foram atualizados pela inflação. Os impactos da correção monetária foram registrados como ajuste de avaliação patrimonial, no patrimônio líquido, no montante negativo de R\$ 40.185 em 30 de setembro de 2023 (negativo de R\$ 24.523 em 31 de dezembro de 2022) e na demonstração do resultado consolidado no montante positivo de R\$ 110.366 (positivo de R\$ 62.498 em 31 de dezembro de 2022) na rubrica de equivalência patrimonial.

2.3 Apresentação de informação por segmentos

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é o Conselho de Administração, responsável inclusive pela tomada das decisões estratégicas da Companhia.

2.4 Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações trimestrais consolidadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Marcopolo e, também, a moeda de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Os itens incluídos nas informações trimestrais de cada uma das empresas da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua ("a moeda funcional").

A moeda funcional de cada entidade está relacionada abaixo:

<u>Controladas</u>	<u>Denominação</u>	<u>Moeda funcional</u>	<u>País</u>
Apolo Soluções em Plásticos Ltda.	Apolo	Reais	Brasil
Arcanjos Investimentos e Participações Ltda.	Arcanjos	Reais	Brasil
Banco Moneo S.A.	Banco Moneo	Reais	Brasil
Ilmot International Corporation.	Ilmot	Dólar Americano	Uruguai
Marcopolo (Changzhou) Bus Manufacturing Co;Ltd.	MBC	Renminbi	China
Marcopolo Australia Holdings Pty Ltd.	MP Austrália	Dólar Australiano	Austrália
Marcopolo Auto Components Co.	MAC	Renminbi	China
Marcopolo International Corp.	MIC	Dólar Americano	Ilhas Virgens

Notas Explicativas

Marcopolo Middle East and Africa FZE	MP Middle East	Dirham	Emirados Árabes
Marcopolo Next Serviços em Mobilidade Ltda.	MP Next	Reais	Brasil
Marcopolo South Africa Pty Ltd.	Masa	Rande	África do Sul
Marcopolo Trading S.A.	MP Trading	Reais	Brasil
Metalsur Carrocerias S.R.L.	MP Argentina	Peso Argentino	Argentina
Moneo Investimentos S.A.	Moneo	Reais	Brasil
Neobus Chile SPA.	Neobus Chile	Peso Chileno	Chile
Polo Venture Participações Ltda.	Polo Venture	Reais	Brasil
Pologren Australia Pty Ltd.	Pologren	Dólar Australiano	Austrália
Polomex S.A. de C.V.	Polomex	Peso Mexicano	México
Rotas do Sul Logística Ltda.	Rotas do Sul	Reais	Brasil
San Marino Bus de Mexico S.A. de C.V.	San Marino México	Peso Mexicano	México
Syncroparts Comércio e Distribuição de Peças Ltda.	Syncroparts	Reais	Brasil
Volare Comércio e Distribuição de Veículos e Peças Ltda.	Volare Comércio	Reais	Brasil
Volare Veículos Ltda.	Volare Veículos	Reais	Brasil
Volgren Australia Pty Ltd.	Volgren	Dólar Australiano	Austrália

<u>Controladas em conjunto</u>	<u>Denominação</u>	<u>Moeda funcional</u>	<u>País</u>
Loma Hermosa S.A.	Loma	Peso Argentino	Argentina
Metalpar S.A.	Metalpar	Peso Argentino	Argentina
Superpolo S.A.	Superpolo	Peso Colombiano	Colômbia

<u>Coligadas</u>	<u>Denominação</u>	<u>Moeda funcional</u>	<u>País</u>
New Flyer Industries Inc.	New Flyer	Dólar Americano	Canadá
Mercobus S.A.C.	Mercobus	Novo Sol	Peru
Spheros Thermosystems Colombia Ltda.	Spheros Colômbia	Peso Colombiano	Colômbia
Valeo Climatização do Brasil – Veículos Comerciais S.A.	Valeo	Reais	Brasil
Valeo Thermal Commercial Vehicles Mexico, SA CV	Valeo México	Peso Mexicano	México
WSul Espumas Indústria e Comércio Ltda.	WSul	Reais	Brasil

2.5 Moeda estrangeira

(a) Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados ao valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

No entanto, as diferenças cambiais resultantes da reconversão dos itens listados abaixo são reconhecidas em outros resultados abrangentes:

- instrumentos financeiros (exceto no caso de redução ao valor recuperável no qual as diferenças cambiais reconhecidas em outros resultados abrangentes são transferidas para o resultado);
- passivo financeiro designado como *hedge* do investimento líquido em uma operação no exterior, na extensão em que o *hedge* é efetivo; e
- um *hedge* de fluxos de caixa qualificado e efetivo.

(b) Operações no exterior

Os ativos e passivos de operações no exterior, incluindo ágio e ajustes de valor justo resultantes da aquisição, são convertidos para o Real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

Notas Explicativas

Se a controlada não for uma controlada integral, a parcela correspondente da diferença de conversão é atribuída aos acionistas não controladores.

Quando uma operação no exterior (controlada, coligada ou entidade controlada em conjunto) é alienada, o valor acumulado em conta de ajuste de avaliação patrimonial é reclassificado para o resultado como parte do resultado na alienação. Quando a alienação é de apenas uma parte do investimento de uma controlada que inclua uma operação no exterior, de forma que o controle seja mantido, a parcela correspondente de tal valor acumulado é reatribuída à participação dos acionistas não controladores. Em quaisquer outras alienações parciais de operação no exterior, a parcela correspondente à alienação é reclassificada para o resultado.

2.6 Instrumentos financeiros

A Companhia classifica ativos e passivos financeiros nas seguintes categorias: ao valor justo por meio do resultado (“FVTPL” – *Fair Value Through Profit or Loss*), ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“FVOCI” – *Fair Value through Other Comprehensive Income*) e ao custo amortizado.

2.6.1 Ativos e passivos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento

A Companhia reconhece os empréstimos, recebíveis e instrumentos de dívida inicialmente na data em que foram originados pelo custo amortizado. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos na data da negociação quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.6.2 Ativos financeiros não derivativos – mensuração

(a) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Um instrumento de dívida é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir:

- o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e
- os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

(b) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir:

- o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e
- os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Além disso, no reconhecimento inicial, a Companhia pode irrevogavelmente designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao FVOCI ou mesmo ao FVTPL. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo.

Notas Explicativas

2.6.3 Passivos financeiros não derivativos – mensuração

(a) Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação ou designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo e mudanças no valor justo desses passivos, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidos no resultado do período.

(b) Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado

Passivos financeiros não derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo acrescido, desde que não seja um item mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Os passivos financeiros são mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

2.6.4 Recompra e reemissão de ações – Ações em Tesouraria

Quando ações reconhecidas como patrimônio líquido são recompradas, o valor da contraprestação paga, o qual inclui quaisquer custos diretamente atribuíveis é reconhecido como uma dedução do patrimônio líquido. As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e apresentadas como dedução do patrimônio líquido. Quando as ações em tesouraria são vendidas ou reemitidas subsequentemente, o valor recebido é reconhecido como um aumento no patrimônio líquido, e o ganho ou perda resultantes da transação é apresentado como reserva de capital.

2.6.5 Redução ao valor recuperável *Impairment*

(a) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

(b) Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado

A Companhia considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado tanto em nível individual como em nível coletivo. Todos os ativos individualmente significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Aqueles que não tenham sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que possa ter ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto à perda de valor com base no agrupamento de ativos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda por redução ao valor recuperável de forma coletiva, a Companhia utiliza tendências históricas do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando a Companhia considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução pela perda de valor é revertida através do resultado.

Notas Explicativas

(c) Investidas contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial

Uma perda por redução do valor recuperável referente a uma investida avaliada pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com o seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houve uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável.

(d) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso de ágio e ativos intangíveis com vida útil indefinida, o valor recuperável é testado anualmente.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para alienação. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

2.7 Derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os instrumentos derivativos contratados não se qualificam para a contabilização de *hedge*. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "receitas (despesas) financeiras".

2.8 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal de operações da Companhia), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para *impairment*.

2.9 Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

2.10 Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

Notas Explicativas

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui:

- O custo de materiais e mão de obra direta;
- Quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração;
- Os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados; e
- Custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

Reclassificação para propriedade para investimento

Quando o uso da propriedade muda de ocupada pelo proprietário para propriedade para investimento, a propriedade é reclassificada como propriedade para investimento.

Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do período baseado na vida útil econômica estimada de cada componente. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja razoavelmente certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do prazo do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

As vidas úteis estimadas para o período corrente e comparativo são as seguintes:

	<u>Anos</u>
Edificações	40-60
Máquinas	10-15
Veículos	7-8
Móveis, utensílios e equipamentos	5-12

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

2.10.1 Ativo de direito de uso

Reconhecimento e mensuração

A Companhia aplicou expediente prático da norma no qual o ativo de direito de uso corresponde ao passivo de arrendamento descontado utilizando a taxa de juros incremental na data de transição. Após a mensuração inicial, os valores registrados como direito de uso estão sendo atualizados utilizando-se o método de custo, assim é mensalmente deduzida qualquer depreciação acumulada, de acordo com os critérios do CPC 27 – Ativo imobilizado, na depreciação do ativo de direito de uso e corrigida qualquer remensuração do passivo de arrendamento quando aplicável.

As vidas úteis estimadas para o exercício corrente é conforme o prazo de cada contrato.

Notas Explicativas

2.11 Ativos intangíveis e ágio

(a) **Ágio**

O ágio (*goodwill*) é representado pela diferença positiva entre o valor pago ou a pagar e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da entidade adquirida. O ágio de aquisições de controladas é registrado como "ativo intangível". Se a adquirente apurar deságio, deverá registrar o montante como ganho no resultado do período, na data da aquisição. O ágio é testado anualmente para verificar prováveis perdas (*impairment*) e contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*, que não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado com a entidade vendida.

(b) **Marcas registradas e licenças**

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição, uma vez que têm vida útil definida e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de 10 a 20 anos.

(c) **Softwares**

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil de até 5 anos.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- . é tecnicamente viável concluir o *software* para que ele esteja disponível para uso;
- . a administração pretende concluir o *software* e usá-lo ou vendê-lo;
- . o *software* pode ser vendido ou usado;
- . o *software* gerará benefícios econômicos futuros prováveis, que podem ser demonstrados;
- . estão disponíveis recursos técnicos, financeiros e outros recursos adequados para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o *software*; e
- . o gasto atribuível ao *software* durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

(d) **Pesquisa e desenvolvimento**

Gastos em atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os gastos de desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo forem técnica e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os gastos capitalizados incluem o custo de materiais, mão de obra direta, custos de fabricação que são diretamente atribuíveis à preparação do ativo para seu uso proposto, e custos de empréstimo. Outros gastos de desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Após o reconhecimento inicial, os gastos de desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável.

(e) **Outros ativos intangíveis**

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável acumulado.

Notas Explicativas

(f) **Gastos subsequentes**

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(g) **Amortização**

Exceto pelo ágio, a amortização é reconhecida no resultado pelo método linear considerando as vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso.

2.12 **Propriedade para investimento**

A propriedade para investimento é mensurada pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

Ganhos e perdas na alienação de uma propriedade para investimento (calculado pela diferença entre o valor líquido recebido na venda e o valor contábil do item) são reconhecidos no resultado. Quando uma propriedade para investimento anteriormente reconhecida como ativo imobilizado é vendida, qualquer montante reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial é transferido para lucros acumulados.

2.13 **Contas a pagar aos fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até 12 meses. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.

A Companhia participa de um convênio de cessão de crédito, no qual seu fornecedor pode optar por receber o pagamento de sua fatura antecipado por um banco, considerando os valores a receber da Companhia. Nos termos do acordo, um banco concorda em pagar os valores a um fornecedor participante em relação às faturas devidas pela Companhia e recebe liquidação da Companhia na data de vencimento original do título. O principal objetivo deste contrato é facilitar o processamento de pagamentos e permitir que o fornecedor disposto ceda seus recebíveis devidos pela Companhia a um banco antes da data de vencimento. A Companhia não desreconheceu o passivo ao qual o acordo se aplica, pois não houve uma baixa legal e nem o passivo original foi modificado ao entrar no acordo. Da perspectiva da Companhia, o acordo não estende as condições de pagamento além dos termos normais acordados com o fornecedor. A Companhia não incorre em juros adicionais para o banco sobre os valores devidos ao fornecedor. Portanto, a Companhia divulga os valores contabilizados pelo fornecedor no contas a pagar, no valor de R\$ 6.249 em 30 de setembro de 2023, a natureza e a função do passivo financeiro permanecem os mesmos de outras contas a pagar.

2.14 **Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de resgate é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Notas Explicativas

2.15 Determinação do ajuste a valor presente

Os itens sujeitos ao desconto a valor presente são:

- Contas a receber de clientes compostos pela venda a prazo para clientes da Companhia com baixo risco de crédito. A taxa de desconto utilizada pela Administração para o desconto a valor presente para esses itens é de 100% da CDI mensal para clientes mercado interno e a taxa a mercado dos adiantamentos de contrato de câmbio para os clientes mercado externo. A taxa de juros imputada em uma transação de venda é determinada no momento do registro inicial da transação e não é ajustada posteriormente; e
- Contas a pagar a fornecedores compostos por compra a prazo de fornecedores da Companhia. A Companhia realizou cálculo do valor presente utilizando as mesmas premissas utilizadas para contas a receber.

2.16 Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

2.17 Provisão para garantias

Uma provisão para garantias é reconhecida quando os produtos ou serviços são vendidos. A provisão é baseada em dados históricos de garantia e uma ponderação de todos os resultados possíveis em relação as probabilidades associadas.

2.18 Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 180 no período para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido do período, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

A Companhia aplica a interpretação técnica IFRIC 23/ICPC 22, que trata da contabilização dos tributos sobre o lucro quando existir incerteza sobre a aceitabilidade de certo tratamento tributário. Caso a entidade concluir que não é provável que a autoridade fiscal aceite o tratamento fiscal incerto, a entidade reflete o efeito da incerteza na determinação do lucro tributável.

(a) Despesas de imposto de renda e contribuição social - corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do período e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Notas Explicativas

(b) Despesas de imposto de renda e contribuição social - diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de informações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no período são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, coligadas e empreendimentos sob controle conjunto, na extensão que a Companhia seja capaz de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível; e
- diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

2.19 Benefícios de pensão e pós-emprego

A Companhia reconhece sua obrigação com planos de benefícios a empregados e os custos relacionados, líquidos dos ativos do plano, adotando as seguintes práticas:

- (i) O custo de pensão e de outros benefícios pós-emprego adquiridos pelos empregados é determinado atuarialmente usando o método da unidade de crédito projetada e a melhor estimativa da Administração da performance esperada dos investimentos do plano para fundos, crescimento salarial, idade de aposentadoria dos empregados e custos esperados com tratamento de saúde. A taxa de desconto usada para determinar a obrigação de benefícios futuros é uma estimativa da taxa de juros corrente na data do balanço;
- (ii) Os ativos do plano de pensão são avaliados a valor de mercado;
- (iii) Os custos do serviço passado decorrente de correções do plano são amortizados linearmente pelo período médio remanescente de serviço dos empregados ativos na data da correção;
- (iv) Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos imediatamente no resultado abrangente do período;
- (v) Reduções do plano resultam de alterações significativas do tempo de serviço esperado dos empregados ativos. É reconhecida uma perda líquida com redução quando o evento é provável e pode ser estimado, enquanto o ganho líquido com redução é diferido até a sua realização.

Na contabilização dos benefícios de pensão e pós-emprego, são usadas várias estatísticas e outros fatores, na tentativa de antecipar futuros eventos, no cálculo da despesa e da obrigação relacionada com os planos.

Esses fatores incluem premissas de taxa de desconto, retorno esperado dos ativos do plano, aumentos futuros do custo com tratamento de saúde e taxa de aumentos futuros de remuneração.

Notas Explicativas

Adicionalmente, consultores atuariais também usam fatores subjetivos, como taxas de desligamento, rotatividade e mortalidade para estimar estes fatores. As premissas atuariais usadas pela Companhia podem ser materialmente diferentes dos resultados reais devido a mudanças nas condições econômicas e de mercado, eventos regulatórios, decisões judiciais, taxas de desligamento maiores ou menores ou períodos de vida mais curtos ou longos dos participantes.

2.20 Capital social

Ações ordinárias

São classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

Ações preferenciais

São classificadas no patrimônio líquido caso não sejam resgatáveis, ou resgatáveis somente por opção da Companhia, e quaisquer dividendos sejam discricionários. Dividendos discricionários são reconhecidos como distribuições no patrimônio líquido na data da sua aprovação pelos acionistas da Companhia. Conforme estatuto da Companhia, as ações preferenciais se diferenciam das ordinárias pela prioridade de reembolso no capital.

A distribuição de dividendos mínimos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Marcopolo é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no estatuto social da Marcopolo. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária.

2.21 Reconhecimento da receita

A receita operacional é reconhecida quando a obrigação de desempenho é satisfeita, levando em consideração os seguintes indicadores de transferência de controle: (i) a entidade possui um direito presente de pagamento pelo ativo; (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo; (iii) a entidade transferiu a posse física do ativo; (iv) o cliente possui os riscos e benefícios significativos da propriedade do ativo; e (v) o cliente aceitou o ativo. A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações, bem como após a eliminação das vendas entre as empresas.

(a) Venda de ônibus

O reconhecimento da receita não ocorre até que: (i) os carros tenham sido entregues para o cliente; (ii) os riscos de obsolescência e perda tenham sido transferidos para o cliente; (iii) o cliente tenha aceitado os carros de acordo com o contrato de venda; e (iv) as disposições de aceitação tenham sido acordadas, ou a Companhia tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos. As vendas são registradas com base no preço especificado nos contratos de venda, e são descontadas ao valor presente.

(b) Serviços financeiros

Realizamos operações de intermediação financeira por meio da controlada Banco Moneo, tendo como objetivo principal a realização de financiamentos para a aquisição de bens e serviços, visando o atendimento dos clientes da Companhia. Esta receita é reconhecida pelo regime de competência e contabilizada em contas de receita, isso com base no método de taxa de juros efetiva e juros pró-rata para operações vencidas até o 59º dia. Após decorridos 60 dias de atraso são mantidas em receitas a apropriar e reconhecidas no momento do recebimento dos valores.

2.22 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- receita e despesa de juros;
- ganhos/perdas líquidos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda;
- ganhos/perdas líquidos de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado;
- ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros;
- perdas de valor justo em contraprestação contingente classificada como passivo financeiro;
- perdas por redução ao valor recuperável em ativos financeiros (que não contas a receber);

Notas Explicativas

- ganhos/perdas líquidos nos instrumentos de *hedge* que são reconhecidos no resultado; e
- reclassificações de ganhos líquidos previamente reconhecidos em outros resultados abrangentes.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

A Companhia classifica tanto os dividendos quanto os juros sobre capital próprio recebidos como fluxos de caixa das atividades de investimento.

2.23 Incorporação

Em 01 de julho de 2023 a Marcopolo S/A incorporou a empresa Ciferal Industria de Ônibus Ltda (Ciferal), que deixou de existir e sua operação foi totalmente transferida para a Marcopolo S/A, com o objetivo de utilizar sinergias existentes entre as sociedades. A Ciferal era subsidiária integral da Marcopolo S.A. Tal operação não gerou nenhum ágio, sendo realizada ao valor contábil. A Ciferal possuía participação societária nas empresas: Rotas do Sul, Neobus Chile e San Marino México. Após a data da transação, tais entidades passaram a fazer parte da Marcopolo S/A, sendo por ela controlada. Os valores do balanço referente a data da incorporação são conforme quadro abaixo:

	<u>Controladora</u>
<u>Balanco Patrimonial</u>	<u>01/07/2023</u>
Ativos	
Circulante	
Caixa e equivalente de caixa	406.067
Contas a receber de clientes	150.321
Estoques	223.301
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	55.825
Outras contas a receber	<u>6.269</u>
	<u>841.783</u>
Não circulante	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	39.373
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	71.794
Depósitos judiciais	25.066
Investimentos	987
Propriedade para investimento	41.314
Imobilizado	85.246
Intangível	<u>1.036</u>
	<u>264.816</u>
Total do Ativo	<u>1.106.599</u>
Passivo	
Circulante	
Fornecedores	78.780
Empréstimos e financiamentos	3.113
Salários e férias a pagar	16.690
Impostos e contribuições a recolher	24.251
Adiantamento de clientes	1.943
Representantes comissionados	3.328
Credores por contrato	71.003
Outras contas a pagar	<u>1.259</u>
	<u>200.367</u>

Notas Explicativas

Não circulante	
Provisão para contingências	28.490
Provisão para perda em investimento	1.661
Outras contas a pagar	4
	30.155
Patrimônio Líquido	876.077
Total do Passivo	1.106.599

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas abaixo.

(a) Perda (*impairment*) estimada do ágio

Anualmente, a Companhia testa eventuais perdas (*impairment*) no ágio, de acordo com a prática contábil apresentada na Nota 2.11. Os valores recuperáveis de UGC's foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas.

(b) Imposto de renda, contribuição social e outros impostos

A Companhia está sujeita ao imposto de renda em todos os países em que opera. É necessário um julgamento significativo para determinar a provisão para impostos sobre a renda nesses diversos países.

(c) Perdas de crédito esperadas

A área de análise de crédito da Companhia avalia e julga a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, as garantias oferecidas e as experiências passadas, revisitando periodicamente os saldos.

(d) Contingências

A Companhia possui processos trabalhistas, cíveis e tributários e vem discutindo estas questões tanto na esfera administrativa quanto na judicial. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, amparada pela opinião de seus consultores legais internos e externos.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco

(a) Risco de mercado

(i) Risco cambial

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações, pois os seus ativos e passivos estão atrelados à volatilidade da taxa de câmbio, principalmente do dólar norte-americano.

Como estratégia para prevenção a redução dos efeitos da flutuação da taxa de câmbio, a Administração tem adotado a política de manter *hedge* natural com a manutenção de ativos vinculados suscetíveis também à variação cambial.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía ativos, passivos e *forwards* denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir:

Notas Explicativas

Consolidado				
30/09/23				
	Contas a receber de clientes	Fornecedores	Empréstimos	Forwards
Moedas				
Dirhams	324	540	-	-
Dólares americanos	96.618	2.565	1.056.904	43.941
Dólares australianos	46.140	63.136	161.149	-
Pesos argentinos	30.726	25.801	4.054	-
Randes sul-africanos	30.695	1	1.873	-
Renminbis chineses	9.822	5.841	20.738	-
Pesos mexicanos	171.535	23.049	3.002	-
	<u>385.860</u>	<u>120.933</u>	<u>1.247.720</u>	<u>43.941</u>
Consolidado				
31/12/22				
	Contas a receber de clientes	Fornecedores	Empréstimos	Forwards
Moedas				
Dirhams	332	-	-	-
Dólares americanos	126.439	-	1.025.717	109.559
Dólares australianos	52.231	65.777	183.574	-
Dólar de Singapura	-	-	-	1.947
Pesos argentinos	10.268	28.927	30.001	-
Pesos chilenos	-	1.327	-	-
Randes sul-africanos	13.116	6.052	776	-
Renminbis chineses	12.481	7.979	24.732	-
Pesos mexicanos	136.068	-	-	-
	<u>350.935</u>	<u>110.062</u>	<u>1.264.800</u>	<u>111.506</u>

(ii) Risco de taxa de juros

Os resultados da Companhia são suscetíveis a perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado, ou diminuam as receitas financeiras relativas às aplicações financeiras. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

(iii) Risco de preço de vendas e compras

Considerando-se que as exportações são equivalentes a 25,7% das receitas previstas para 2023, a eventual volatilidade da taxa de câmbio representa, na verdade, um risco de preço que poderá alterar os resultados planejados pela Administração. De outro lado, as compras de matérias-primas consideradas commodities representam aproximadamente 22% do total das compras e desta forma sujeita a Companhia aos efeitos das oscilações nos preços de mercado destes itens.

Para mitigar esses riscos, a Companhia monitora permanentemente a evolução de preços.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas. Se não houver uma classificação independente, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

A Companhia possui ainda, a perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 51.684 (controladora) e R\$ 138.063 (consolidado) em 30 de setembro de 2023 (R\$ 30.045 e R\$ 139.184 em 31 de dezembro de 2022) representativos de 7,5% e 7,3%, respectivamente, do saldo de contas a receber da controladora e

Notas Explicativas

do consolidado em aberto (4,3% e 7,3% em 31 de dezembro de 2022), a qual foi constituída para fazer face ao risco de crédito.

(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 administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

Consolidado					
30/09/23					
Fluxo de caixa contratual					
Valor contábil	Total	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos e financiamentos	2.464.319	2.563.976	731.878	1.701.046	131.052
Obrigações com arrendamento	73.323	53.777	38.359	13.137	2.281
Fornecedores	620.389	620.389	620.389	-	-
Passivos financeiros derivativos					
Instrumentos financeiros derivativos	16	16	16	-	-
Consolidado					
31/12/22					
Fluxo de caixa contratual					
Valor contábil	Total	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos e financiamentos	2.368.027	2.628.261	646.721	1.829.523	152.017
Obrigações com arrendamento	73.987	51.521	33.048	13.362	5.111
Fornecedores	653.253	653.253	653.253	-	-
Passivos financeiros derivativos					
Instrumentos financeiros derivativos	975	975	975	-	-

(d) Análise de sensibilidade

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar variações materiais para a Companhia, com cenário mais provável (cenário I) segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando um horizonte de 12 meses, quando deverão ser divulgadas as próximas demonstrações financeiras. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados que, caso ocorram, possam gerar resultados adversos para a Companhia, sendo o cenário II uma possível deterioração de 25% e o cenário III uma deterioração de 50%.

Notas Explicativas

Premissas	Efeitos das contas sobre o resultado	Cenário provável		
		(Cenário I)	(Cenário II)	(Cenário III)
CDI - %		11,75	14,69	17,63
TJLP - %		6,55	8,19	9,82
Taxa cambial - US\$		5,00	6,25	7,50
SOFR - %		5,47	6,83	8,20
Custo do ACC deságio - %		7,65	9,56	11,47
	Aplicações financeiras	126.277	157.841	189.403
	Relações interfinanceiras	156.539	168.973	181.407
	Empréstimos e financiamentos	(133.120)	(390.759)	(648.764)
	Forwards	1.503	19.757	37.638
	Contas a receber subtraído do contas a pagar	(550)	97.594	195.737
		<u>150.649</u>	<u>53.406</u>	<u>(44.579)</u>

4.2 Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao gerenciar capital é de resguardar a habilidade de sua continuidade operacional, para garantir retorno aos acionistas, mantendo uma estrutura otimizada de capital para reduzir custos de capital.

Visando a sustentabilidade e perpetuação das atividades, além dos aspectos sociais e ambientais, a Companhia enfatiza os resultados econômico-financeiros, que resultam em agregação de valor ao negócio e retorno aos acionistas. Para acompanhamento do desempenho foi adotada, a partir de 2001, a metodologia denominada Gestão de Valor Agregado (GVA), a qual direciona o foco das ações operacionais em que resultem em superior desempenho financeiro. Esse programa treinou o pessoal no desenvolvimento e uso de instrumentos de aferição e controle do atingimento das metas, facilitando a simulação e análise da eficiência na gestão do capital de giro e dos efeitos de novos investimentos na rentabilidade da Companhia. Concomitantemente, a Marcopolo adotou os conceitos do BSC (*Balanced Score Card*) que traduz a estratégia de cada unidade em objetivos, direcionadores, metas e planos de ação, os quais são monitorados e gerenciados com frequência. As ferramentas relacionadas aos objetivos são: WACC (*Weighted Average Cost Of Capital*), Dívida líquida/EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) e Relação Dívida/Patrimônio Líquido. Nos últimos anos, esses indicadores chave foram:

WACC - entre 8% e 12% a.a.

Dívida Líquida/EBITDA - entre 0,90x e 2,50x

Relação Dívida/Patrimônio Líquido - entre 15% e 80%

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados (Nota 30):

	Consolidado		Segmento Industrial		Segmento Financeiro (*)	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Total dos empréstimos	2.464.319	2.368.027	1.754.367	1.832.692	709.952	535.335
Instrumentos financeiros derivativos passivos	16	975	16	975	-	-
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(1.430.051)	(1.171.473)	(1.352.015)	(1.114.967)	(78.036)	(56.506)
Menos: instrumentos financeiros derivativos	(1.197)	(598)	(1.197)	(598)	-	-
Dívida líquida (A)	<u>1.033.087</u>	<u>1.196.931</u>	<u>401.171</u>	<u>718.102</u>	<u>631.916</u>	<u>478.829</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>3.415.118</u>	<u>3.204.773</u>	<u>3.148.928</u>	<u>2.960.326</u>	<u>266.190</u>	<u>244.447</u>

Índice de alavancagem financeira - % (A/B)

30 37 13 24 237 196

(*) O Banco Moneo mantém um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, conforme Resolução 2.099/94, do Conselho Monetário Nacional e legislação complementar.

Notas Explicativas

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares.

A Companhia aplica o CPC 46/IFRS 13 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- . Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1);
- . Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2); e
- . Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos da Companhia mensurados ao valor justo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os quais foram integralmente classificados no nível 2:

	Consolidado	
	30/09/23	31/12/22
Ativos		
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		
Derivativos para negociação	1.197	598
	<u>1.197</u>	<u>598</u>
Passivos		
Passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado		
Derivativos para negociação	16	975
	<u>16</u>	<u>975</u>

4.4 Outros fatores de risco

A Companhia, por iniciativa do Conselho de Administração, poderá efetuar procedimentos de avaliação interna sempre que fatores externos ou internos indiquem a possibilidade de que distorções nas informações trimestrais tenham ocorrido. Tais procedimentos são realizados de forma independente, com ou sem apoio de especialistas externos, e seus resultados são reportados ao Conselho de Administração.

5 Instrumentos financeiros por categoria

- (a) **Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado**
- (i) Derivativos - Os instrumentos derivativos contratados pela Companhia têm o propósito de proteger suas operações de pedidos em carteira e exposição contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio e de juros, e não são utilizados para fins especulativos.
- (b) **Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado**
- (i) Caixa e equivalente de caixa - Os saldos em contas correntes mantidos em bancos têm seus valores de mercado similares aos saldos contábeis, considerando as suas características e vencimentos;
- (ii) Aplicações financeiras - As aplicações financeiras são mensuradas ao custo amortizado;
- (iii) Contas a receber de clientes - Valores a receber de clientes pela venda de mercadorias e prestação de serviços; e

Notas Explicativas

Ativos

Empresa	Contraparte	Posição	Inicial	Final	Valor	Valor justo		Valores a receber	
					nocional	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Marcopolo					USD mil				
	PACTUAL	Compra	19.09.23	31.10.23	1.080	183	542	183	542
	FIBRA	Compra	29.06.23	15.03.24	6.306	822	=	822	=
	VOTORANTIM	Compra	05.07.23	17.01.24	1.390	138	-	138	-
						1.143	542	1.143	542
Ciferal					USD mil				
	BRADESCO	Venda	-	-	-	-	34	-	34
						-	34	-	34
Polomex					SGD mil				
	MONEX	Compra	15.08.23	15.12.23	4.000	54	-	54	-
						54	-	54	-
MP Austrália					SGD mil				
	WESTERN UNION	Compra	-	-	-	-	22	-	22
						-	22	-	22
						1.197	598	1.197	598

Passivos

Empresa	Contraparte	Posição	Inicial	Final	Valor	Valor justo		Valores a pagar	
					nocional	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Marcopolo					USD mil				
	PACTUAL	Compra	-	-	-	-	(331)	-	(331)
	SAFRA	Compra	-	-	-	-	(543)	-	(543)
						-	(874)	-	(874)
MP México					USD mil				
	Banco Monex	Compra	-	-	-	-	(33)	-	(33)
						-	(33)	-	(33)
Masa					USD mil				
	STD	Compra	11.09.23	31.10.23	267	(16)	(68)	(16)	(68)
						(16)	(68)	(16)	(68)
						(16)	(975)	(16)	(975)

A Marcopolo auferiu ganhos e perdas com derivativos nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 conforme abaixo:

	Ganhos/perdas realizados			
	Juros sobre derivativos		Variação Cambial sobre derivativos	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Marcopolo	(3.007)	(8.244)	(3.690)	(5.478)
Ciferal	544	546	2.409	2.133
Masa	-	-	(291)	425
MP Austrália	-	-	-	250

Notas Explicativas

6 Informações financeiras consolidadas

As informações financeiras consolidadas incluem as informações financeiras da Marcopolo S.A. e suas controladas, a seguir relacionadas:

(a) Controladas

	Percentual de participação					
	30/09/23			31/12/22		
	Direta	Indireta	Não controladores	Direta	Indireta	Não controladores
Apolo	65,00	-	35,00	65,00	-	35,00
Arcanjos	-	100,00	-	-	100,00	-
Banco Moneo	-	100,00	-	-	100,00	-
Ciferal	-	-	-	99,99	0,01	-
Ilmot	100,00	-	-	100,00	-	-
MAC	100,00	-	-	100,00	-	-
Masa	100,00	-	-	100,00	-	-
MBC	100,00	-	-	100,00	-	-
MIC	100,00	-	-	100,00	-	-
Moneo	100,00	-	-	100,00	-	-
MP Argentina	43,99	26,01	30,00	43,99	26,01	30,00
MP Austrália	100,00	-	-	100,00	-	-
MP Canadá	-	-	-	100,00	-	-
MP Middle East	100,00	-	-	100,00	-	-
MP Next	99,99	0,01	-	99,99	0,01	-
MP Trading	99,99	0,01	-	99,99	0,01	-
Neobus Chile	-	100,00	-	-	100,00	-
Polomex	3,61	70,39	26,00	3,61	70,39	26,00
Polo Venture	99,99	0,01	-	99,99	0,01	-
Pologren (1)	-	100,00	-	-	100,00	-
Rotas do Sul	-	100,00	-	-	100,00	-
San Marino México	-	100,00	-	-	100,00	-
Syncroparts	100,00	-	-	100,00	-	-
Volare Comércio	100,00	-	-	100,00	-	-
Volare Veículos	100,00	-	-	100,00	-	-
Volgren (1)	-	100,00	-	-	100,00	-

(1) Consolida na MP Austrália.

Na elaboração das informações financeiras consolidadas, merecem destaque as seguintes práticas:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira, mas apenas quando não há evidências de dificuldades na recuperação dos ativos relacionados;
- Eliminação dos encargos de tributos sobre a parcela de lucro não realizado e apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado; e
- Destaque do valor da participação dos acionistas não controladores nas informações financeiras consolidadas.

(b) Empreendimentos controlados em conjunto (não consolidados)

	Percentual de participação			
	30/09/23		31/12/22	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Loma	51,00	-	51,00	-
Metalpar	1,00	49,00	1,00	49,00
Superpolo	20,61	29,39	20,61	29,39

Notas Explicativas

O montante dos principais saldos das informações financeiras dessas sociedades encontra-se demonstrado como segue:

	<u>Ativo</u>		<u>Passivo</u>		<u>Receita líquida</u>		<u>Lucro</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>
Superpolo	371.828	306.194	190.979	157.606	247.780	198.138	10.204	5.080

(c) Coligadas (não consolidadas)

	<u>Percentual de participação</u>			
	<u>30/09/23</u>		<u>31/12/22</u>	
	<u>Direta</u>	<u>Indireta</u>	<u>Direta</u>	<u>Indireta</u>
Mercobus	40,00	-	40,00	-
New Flyer	8,15	-	-	8,54
Valeo	40,00	-	40,00	-
Spheros Colômbia (1)	-	40,00	-	40,00
Valeo México (1)	-	40,00	-	40,00
WSul	30,00	-	30,00	-

(1) Consolida na coligada (não consolidada) Valeo.

O montante dos principais saldos das informações financeiras dessas sociedades encontra-se demonstrado como segue:

	<u>Ativo</u>		<u>Passivo</u>		<u>Receita líquida</u>		<u>Lucro (prejuízo)</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>
Mercobus	5.350	5.689	1.762	1.871	6.384	2.247	2.053	(625)
Valeo	218.708	199.042	77.780	79.722	265.331	188.339	34.225	12.088
WSul	17.192	19.934	5.639	8.594	33.243	34.282	1.213	4.137

7 Caixa e equivalentes de caixa, ativos financeiros e derivativos

7.1 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Caixa e depósitos bancários				
No Brasil	148.851	161.357	155.930	168.537
No Exterior	41	62	58.131	59.554
Títulos e valores mobiliários de liquidez imediata				
No Brasil (*)	891.386	559.231	1.214.391	885.909
No Exterior	-	-	1.599	57.473
Total do caixa e equivalentes de caixa	1.040.278	720.650	1.430.051	1.171.473

(*) Corresponde substancialmente a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB), remuneradas a taxas que variam entre 98,0% e 105,0% do CDI, resultando uma média ponderada de 102,41% do CDI em 30 de setembro de 2023.

Notas Explicativas

7.2 Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e instrumentos financeiros derivativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Circulante				
Instrumentos financeiros derivativos				
Derivativos – mercado a termo (<i>Non Deliverable Forwards</i>)	1.143	542	1.197	598
	<u>1.143</u>	<u>542</u>	<u>1.197</u>	<u>598</u>
Não circulante				
Ao custo amortizado				
Partes relacionadas	158.265	145.095	71.154	69.864
	<u>158.265</u>	<u>145.095</u>	<u>71.154</u>	<u>69.864</u>

Os instrumentos financeiros derivativos são apresentados como ativo ou passivo circulante. A Companhia não possui instrumentos financeiros que tenham sido registrados segundo o método de hedge accounting de acordo com IFRS 9/CPC 48.

8 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Circulante				
No mercado nacional	301.034	197.429	467.687	677.493
No mercado externo	229.990	213.460	508.071	381.823
Partes relacionadas	164.798	307.725	-	-
Relações interfinanceiras	-	-	380.725	285.430
Ajuste a valor presente	(9.373)	(12.037)	(10.317)	(22.476)
Perdas de crédito esperadas	(51.684)	(30.045)	(87.193)	(79.707)
	<u>634.765</u>	<u>676.532</u>	<u>1.258.973</u>	<u>1.242.563</u>
Não circulante				
No mercado externo	-	-	8.213	104.201
Relações interfinanceiras	-	-	538.292	468.818
Perdas de crédito esperadas	-	-	(50.870)	(59.477)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>495.635</u>	<u>513.542</u>
	<u>634.765</u>	<u>676.532</u>	<u>1.754.608</u>	<u>1.756.105</u>

As relações interfinanceiras referem-se a operações de crédito por financiamentos de ônibus pelo Banco Moneo, através de repasses do programa FINAME do BNDES.

A composição de contas a receber de clientes por vencimento é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Valores a vencer	548.102	656.827	1.499.577	1.588.446
Vencidos:				
Até 30 dias	19.002	17.980	57.709	125.853
Entre 31 e 60 dias	2.392	5.723	41.066	57.287
Entre 61 e 90 dias	8.106	2.023	28.245	35.114
Entre 91 e 180 dias	42.679	2.296	98.510	53.531
Acima de 181 dias	75.541	33.765	177.881	57.534
Ajuste a valor presente	(9.373)	(12.037)	(10.317)	(22.476)
(-) Perdas de crédito esperadas	(51.684)	(30.045)	(138.063)	(139.184)
	<u>634.765</u>	<u>676.532</u>	<u>1.754.608</u>	<u>1.756.105</u>

Notas Explicativas

A movimentação de perdas de crédito esperadas está demonstrada abaixo:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(30.045)	(139.184)
Provisão registrada no período	(5.782)	(21.416)
Reversão de provisão contra contas a receber (<i>write-off</i>)	-	4.256
Recuperação de créditos provisionados	4.510	18.164
Incorporação Ciferal	(20.367)	-
Variação cambial	-	117
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>(51.684)</u>	<u>(138.063)</u>

Contas a receber são denominadas nas seguintes moedas:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Real	404.775	463.072	1.368.748	1.405.170
Dirham	-	-	324	332
Dólar Americano	229.990	213.460	96.618	126.439
Dólar Australiano	-	-	46.140	52.231
Pesos Argentinos	-	-	30.726	10.268
Rande	-	-	30.695	13.116
Renminbi	-	-	9.822	12.481
Peso Mexicano	-	-	171.535	136.068
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>634.765</u>	<u>676.532</u>	<u>1.754.608</u>	<u>1.756.105</u>

9 Estoques

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Produtos acabados	168.590	72.601	287.416	406.917
Produtos em elaboração	189.015	69.760	332.982	168.580
Matérias-primas e auxiliares	438.964	339.904	752.697	724.937
Importações em andamento	24.498	8.971	63.029	52.071
Provisão para perdas nos estoques	(9.525)	(5.991)	(20.837)	(14.154)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>811.542</u>	<u>485.245</u>	<u>1.415.287</u>	<u>1.338.351</u>

A movimentação da provisão para perdas nos estoques está demonstrada abaixo:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(5.991)	(14.154)
Reversão de provisão	-	2.602
Provisão registrada no período	(3.534)	(9.425)
Variação cambial	-	140
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>(9.525)</u>	<u>(20.837)</u>

Notas Explicativas**10 Tributos a recuperar**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Circulante				
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	4.363	1.743	4.750	2.835
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	18.271	8.719	27.415	49.492
Programa de Integração Social (PIS)	17.947	1.613	26.204	16.552
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	66.587	10.170	100.317	65.733
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	584	-	584	584
Reintegra	1.195	820	1.195	1.195
Imposto sobre Valor Agregado (IVA)	-	-	34.073	30.451
Pis/Cofins a recuperar - Exclusão ICMS base cálculo	41.911	15.209	41.911	37.645
Outros	20.032	18.059	21.357	18.293
	<u>170.890</u>	<u>56.333</u>	<u>257.806</u>	<u>222.780</u>
Não circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	2.972	3.022	3.234	3.243
Pis/Cofins a recuperar - Exclusão ICMS base cálculo	280.478	269.246	280.478	348.021
Imposto sobre Valor Agregado (IVA)	-	-	17.364	26.554
	<u>283.450</u>	<u>272.268</u>	<u>301.076</u>	<u>377.818</u>
	<u>454.340</u>	<u>328.601</u>	<u>558.882</u>	<u>600.598</u>

11 Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Controladas	1.360.413	2.261.129	-	-
Controladas em conjunto	116.497	110.499	101.361	86.564
Coligadas	367.841	52.657	367.841	369.402
Outros investimentos	-	-	3.904	3.463
	<u>1.844.751</u>	<u>2.424.285</u>	<u>473.106</u>	<u>459.429</u>

(a) Investimento em controladas, empreendimentos controlados em conjunto e coligadas

Os investimentos em controladas, empreendimentos controlados em conjunto e coligadas estão demonstrados a seguir:

Notas Explicativas

Controladas:

																							Total				
	Apoio	Ciferal	Ilmot	Loma	MAC	MP	MBC	MP	Masa	MP	MIC	Moneo	MP	MP	MP	Neobus	Polo	Rotas	SMBM	Sincro	MP	Volare	Volare	30/09/23	31/12/22		
	(**)	(1)	(1),(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1),(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)		
Dados dos Investimentos																											
Capital social	3.850	-	77.108	19.123	65.028	220	16.320	72.642	8.238	19.123	7.010	150.000	165.315	1.363	31.000	56.723	12.618	20.000	200	16.595	4.000	5.000	351.110	11.000			
Patrimônio líquido ajustado	10.858	-	206.106	(51.030)	3.003	220	(7.183)	50.482	63.522	(51.030)	8.156	267.255	252.263	(3.039)	28.380	218.781	(1.729)	5.401	123	828	7.238	9.635	658.314	9.632			
Ações ou quotas possuídas	3.250.000	-	154.000	50.171.712	1	1	1	100	300	4.897.938	1.400.000	150.000	4.925.530	1	4.999.500	3.011.659	1.000	19.998.000	200.000	46.000	4.000.000	4.999.850	263.260.000	11.000.000			
% de participação	65,00	-	100,00	26,01	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	43,99	100,00	100,00	100,00	100,00	99,99	3,61	100,00	99,99	100,00	99,99	100,00	99,99	100,00	100,00			
Lucro (prejuízo) líquido do período	1.180	-	22.737	(27.324)	(7.233)	-	(3.213)	(1.062)	8.097	(27.324)	384	21.786	8.263	480	1.853	28.255	(179)	(1.316)	(46)	10	363	528	191.793	2.310			
Movimentação dos investimentos																											
Saldos iniciais:																											
Pelo valor patrimonial	6.291	777.110	166.757	-	697	-	-	56.390	64.342	13.364	8.097	246.339	399.999	-	4.527	6.360	-	6.716	-	-	6.875	9.106	466.521	7.322	2.246.813	2.118.118	
Reclassificação de prov. para perda de investimento	-	-	-	(5.879)	-	-	(4.522)	-	-	-	-	-	-	(3.749)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.150)	(29.242)	
Aquisição de participação Adiantamento para aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	667	
Integralização de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.300	
Dividendos recebidos/revertidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(870)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(870)	(187.303)	
Resultado de equivalência patrimonial	767	145.124	22.737	(7.107)	(7.233)	-	(3.213)	(1.062)	8.097	(12.020)	384	21.786	(73.796)	480	1.853	1.020	(179)	(1.316)	(46)	-	363	528	191.793	2.310	291.270	332.028	
Ajustes acumulados de conversão	-	(50)	16.612	8.744	(688)	-	552	(4.846)	(8.917)	14.788	(325)	-	(155.999)	230	-	518	112	-	-	10	-	-	-	-	(129.259)	(69.520)	
Redução de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.164)	
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.476)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.476)	
Variação cambial sobre dissolução/redução capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.535	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.535	10.944
Correção monetária por hiperinflação	-	-	-	(9.031)	-	-	-	-	-	(15.275)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.306)	2.847	
Transferências	-	(45.995)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(252.263)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(298.258)	(881)	
Incorporação Ciferal	-	(876.077)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(876.752)		
Amortização de mais valia	-	(112)	-	-	-	-	-	-	-	(513)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(625)	(831)	
Saldos finais:	7.058	-	206.106	(13.273)	3.003	220	(7.183)	50.482	63.522	344	8.156	267.255	-	(3.039)	28.377	7.898	(1.729)	5.400	123	828	7.238	9.634	658.314	9.632	1.308.366	2.232.663	
Provisão para perda de investimento	-	-	-	13.273	-	-	7.183	-	-	26.823	-	-	-	3.039	-	-	1.729	-	-	-	-	-	-	-	-	52.047	28.466
Pelo valor patrimonial	<u>7.058</u>	<u>-</u>	<u>206.106</u>	<u>(13.273)</u>	<u>3.003</u>	<u>220</u>	<u>(7.183)</u>	<u>50.482</u>	<u>63.522</u>	<u>344</u>	<u>8.156</u>	<u>267.255</u>	<u>-</u>	<u>(3.039)</u>	<u>28.377</u>	<u>7.898</u>	<u>(1.729)</u>	<u>5.400</u>	<u>123</u>	<u>828</u>	<u>7.238</u>	<u>9.634</u>	<u>658.314</u>	<u>9.632</u>	<u>1.360.413</u>	<u>2.261.129</u>	

(1) Empreendimentos no exterior.

(2) Estes saldos contemplam investimentos e ágio.

(*) Em março de 2023, a administração efetuou a dissolução da controlada Marcopolo Canadá, passando de forma direta a participação na coligada canadense NFI Group Inc. (NFI).

(**) De acordo com a ata de Assembleia geral Extraordinária realizada em 30 de junho de 2023, foi aprovada a incorporação da Ciferal pela companhia, com eficácia a partir de 1 de julho de 2023.

Notas Explicativas

Empreendimentos controlados em conjunto:

	Empreendimentos controlados em conjunto				
					Total
	Loma	Metalpar	Superpolo	30/09/23	31/12/22
(1),(2)	(1)	(1)			
Dados dos investimentos					
Capital social	120.331	17	13.908		
Patrimônio líquido ajustado	(101.408)	(65.500)	180.849		
Ações ou quotas possuídas	50.171.712	493.611	265.763		
% de participação	51,00	1,00	20,61		
Lucro líquido (prejuízo) do período	(33.586)	33.200	10.204		
Movimentação dos investimentos					
Saldos iniciais:					
Pelo valor patrimonial	33.233	-	30.624	63.857	73.918
Reclassificação de provisão para perda de investimento	-	(628)	-	(628)	(757)
Dividendos recebidos	-	-	-	-	(2.036)
Resultado de equivalência patrimonial	(17.129)	332	2.103	(14.694)	6.021
Ajustes acumulados de conversão	27.538	35	4.546	32.119	13.441
Correção monetária por hiperinflação	(15.485)	(394)	-	(15.879)	(27.370)
Variação cambial sobre alienação de Investimento	-	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-	881
Amortização de mais valia	(651)	-	-	(651)	(869)
Baixa de investimento	-	-	-	-	-
Saldos finais:	27.506	(655)	37.273	64.124	63.229
Provisão para perda de investimento	51.718	655	-	52.373	47.270
Pelo valor patrimonial	79.224	-	37.273	116.497	110.499
Ágio sobre investimento	(48.856)	-	-	(48.856)	(48.856)
Alocação preço de compra	(19.429)	-	-	(19.429)	(18.749)
Participação indireta - Superpolo	-	-	53.149	53.149	43.670
Pelo valor patrimonial consolidado	10.939	-	90.422	101.361	86.564

(1) Empreendimentos no exterior.

(2) Estes saldos contemplam investimentos e ágio.

Notas Explicativas

Coligadas:

					Coligadas	
					Total	
	Mercobus	Valeo	WSul	New Flyer (*)	30/09/23	31/12/22
	(1)			(1)		
Dados dos investimentos						
Capital social	778	30.000	6.100	4.948.719		
Patrimônio líquido ajustado	3.588	140.925	11.553	3.761.595		
Ações ou quotas possuídas	232	244.898	1.830.000	9.687.834		
% de participação	40,00	40,00	30,00	8,15		
Lucro líquido (prejuízo) do período	2.053	34.225	1.213	(472.368)		
Movimentação dos investimentos						
Saldos iniciais:						
Pelo valor patrimonial	1.527	47.728	3.402	-	52.657	44.368
Aquisição de participação	-	-	-	93.832	93.832	-
Reclassificação de provisão para perda de investimento	-	-	-	-	-	(5.831)
Dividendos recebidos	(870)	(5.350)	(300)	-	(6.520)	(270)
Resultado de equivalência patrimonial	821	13.690	364	(38.498)	(23.623)	5.006
Ajustes acumulados de conversão	(43)	302	-	(10.317)	(10.058)	5.336
Redução de capital	-	-	-	-	-	6.202
Ajustes ganhos de compra vantajosa	-	-	-	9.290	9.290	-
Variação cambial sobre redução de capital	-	-	-	-	-	(2.154)
Transferência	-	-	-	252.263	252.263	-
Saldos finais:	1.435	56.370	3.466	306.570	367.841	52.657
Provisão para perda de investimento						
Pelo valor patrimonial	1.435	56.370	3.466	306.570	367.841	52.657
Participação indireta - New Flyer	-	-	-	-	-	316.745
Pelo valor patrimonial consolidado	1.435	56.370	3.466	306.570	367.841	369.402

(1) Empreendimento no exterior.

(*) A Companhia reconheceu R\$ 9.290 mil em junho de 2023 oriundos de compra vantajosa da NFI Group Inc. em processo de aumento de capital, através da diferença entre o valor pago pelas ações e a cotação no momento de realização da subscrição.

Notas Explicativas

12 Propriedade para investimento

As propriedades para investimento são constituídas por dois imóveis: um localizado em Três Rios e outro em Caxias do Sul.

O terreno localizado em Três Rios, no Rio de Janeiro possui 140.000m², sua área construída é de 20.378,87m². A propriedade está mensurada pelo seu valor contábil de R\$ 41.314 e foi avaliada ao seu valor justo em R\$ 41.971.

O terreno localizado em Caxias do Sul, no Rio Grande do Sul possui 46.530,05m², sua área construída é de 35.860,75m². A propriedade está mensurada pelo seu valor contábil de R\$ 5.485 e foi avaliada ao seu valor justo em R\$ 49.930.

Os valores justos são líquidos de despesas de comercialização e foram apurados por avaliadores especializados. Não existem atividades operacionais sendo exercidas nos locais, que são mantidos para auferir receitas de aluguéis ou para a valorização dos imóveis. No decorrer do trimestre findo de 30 de setembro de 2023 houve apenas gastos irrelevantes com vigilâncias, seguros e energia. As movimentações estão demonstradas abaixo:

	Controladora			
	Terrenos	Prédios e Construções	Máquinas e Equipamentos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.609	3.160	233	6.002
Incorporação Ciferal	20.213	19.005	2.096	41.314
Baixa	-	(112)	-	(112)
Depreciações	-	(372)	(33)	(405)
Saldos em 30 de setembro de 2023	<u>22.822</u>	<u>21.681</u>	<u>2.296</u>	<u>46.799</u>
Custo da propriedade para investimento	22.822	24.886	3.800	51.508
Depreciação acumulada	-	(3.205)	(1.504)	(4.709)
Valor residual	<u>22.822</u>	<u>21.681</u>	<u>2.296</u>	<u>46.799</u>
Taxas anuais de depreciação - %		5,4	14,1	
	Consolidado			
	Terrenos	Prédios e Construções	Máquinas e Equipamentos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	22.822	22.200	2.329	47.351
Baixa	-	(112)	-	(112)
Depreciações	-	(407)	(33)	(440)
Saldos em 30 de setembro de 2023	<u>22.822</u>	<u>21.681</u>	<u>2.296</u>	<u>46.799</u>
Custo da propriedade para investimento	22.822	24.886	3.800	51.508
Depreciação acumulada	-	(3.205)	(1.504)	(4.709)
Valor residual	<u>22.822</u>	<u>21.681</u>	<u>2.296</u>	<u>46.799</u>
Taxas anuais de depreciação - %		5,4	14,1	

Notas Explicativas

13 Imobilizado

a) Síntese da movimentação do imobilizado da controladora

	<u>Terrenos</u>	<u>Prédios e construções</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Equipamentos de informática</u>	<u>Veículos</u>	<u>Outras imobilizações</u>	<u>Total</u>	<u>Direitos de uso Prédios</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	15.659	138.707	261.688	2.928	13.231	1.958	159	434.330	5.814	440.144
Adições	1.562	13.715	34.563	631	6.111	943	-	57.525	1.663	59.188
Baixas	-	(24)	(3.059)	(8)	(87)	(1)	(47)	(3.226)	(507)	(3.733)
Incorporação Ciferal	21.500	48.534	13.358	467	838	527	1	85.225	21	85.246
Transferências	16.517	7.076	-	-	-	-	-	23.593	-	23.593
Depreciações	-	(3.897)	(32.270)	(459)	(1.887)	(142)	-	(38.655)	(1.902)	(40.557)
Saldos em 30 de setembro de 2023	55.238	204.111	274.280	3.559	18.206	3.285	113	558.792	5.089	563.881
Custo do imobilizado	55.238	289.092	583.420	14.060	44.408	8.425	113	994.756	12.857	1.007.613
Depreciação acumulada	-	(84.981)	(309.140)	(10.501)	(26.202)	(5.140)	-	(435.964)	(7.768)	(443.732)
Valor residual	55.238	204.111	274.280	3.559	18.206	3.285	113	558.792	5.089	563.881
Taxas anuais de depreciação - %		1,7	7,8	9,7	15,3	12,9			34,3	

b) Síntese da movimentação do imobilizado consolidado

	<u>Terrenos</u>	<u>Prédios e construções</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Equipamentos de informática</u>	<u>Veículos</u>	<u>Outras imobilizações em andamento</u>	<u>Total</u>	<u>Direitos de uso Prédios</u>	<u>Direitos de uso Máquinas</u>	<u>Total</u>	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	65.805	453.191	369.726	4.229	15.123	5.900	10.308	35.881	960.163	66.454	3.396	1.030.013
Efeito cambial	(1.241)	(24.817)	(2.993)	(86)	-	(908)	(28)	(543)	(30.616)	283	-	(30.333)
Correção monetária por hiperinflação	1.583	26.321	10.895	604	-	949	355	580	41.287	-	-	41.287
Adições	7.690	36.245	45.526	1.278	7.887	1.009	818	3.456	103.909	13.147	-	117.056
Baixas	-	(24)	(5.504)	(22)	(94)	(1)	(70)	(63)	(5.778)	(1.013)	-	(6.791)
Transferências	(1.168)	631	14.491	2.409	185	3.921	(7.193)	(13.276)	-	-	-	-
Depreciações	-	(16.543)	(58.200)	(1.459)	(3.108)	(1.603)	(1.039)	-	(81.952)	(15.790)	(280)	(98.022)
Saldos em 30 de setembro de 2023	72.669	475.004	373.941	6.953	19.993	9.267	3.151	26.035	987.013	63.081	3.116	1.053.210
Custo do imobilizado	72.669	605.806	931.309	25.946	50.574	22.607	22.337	26.035	1.757.283	109.204	5.656	1.872.143
Depreciação acumulada	-	(130.802)	(557.368)	(18.993)	(30.581)	(13.340)	(19.186)	-	(770.270)	(46.123)	(2.540)	(818.933)
Valor residual	72.669	475.004	373.941	6.953	19.993	9.267	3.151	26.035	987.013	63.081	3.116	1.053.210
Taxas anuais de depreciação - %		2,45	8,2	9,1	15,3	12,9			36,5	10,2		

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios

Notas Explicativas

(c) Garantia

Em 30 de setembro de 2023, propriedades com valor contábil residual de R\$ 9.084 (R\$ 11.140 em 31 de dezembro de 2022) estão sujeitas a uma fiança registrada para garantir empréstimos bancários e contingências.

14 Ágio e intangível

(a) Síntese da movimentação do intangível da controladora

	Softwares	Marcas registradas e licenças	Ágio	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	11.277	847	-	12.124
Adições	245	916	-	1.161
Baixas	-	(486)	-	(486)
Incorporação Ciferal	12	1.023	30.739	31.774
Amortizações	(2.105)	(158)	-	(2.263)
Saldos em 30 de setembro de 2023	9.429	2.142	30.739	42.310
Custo do intangível	68.468	3.102	30.739	102.309
Amortização acumulada	(59.039)	(960)	-	(59.999)
Valor residual	9.429	2.142	30.739	42.310
Taxas médias de amortização - %	20,0	7,0		

(b) Síntese da movimentação do ágio e intangível do consolidado

	Softwares	Marcas registradas e licenças	Carteira de clientes	Outros Intangíveis	Ágios	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	13.042	9.972	22.305	365	280.358	326.042
Efeito cambial	(322)	-	-	-	(14.132)	(14.454)
Correção monetária por Hiperinflação	1.485	-	-	-	-	1.485
Adições	1.623	953	-	21	-	2.597
Baixas	-	(486)	-	-	-	(486)
Transferências	378	-	-	(378)	-	-
Impairment (*)	-	-	-	-	(70.476)	(70.476)
Amortizações	(3.707)	(161)	(730)	-	-	(4.598)
Saldos em 30 de setembro de 2023	12.499	10.278	21.575	8	195.750	240.110
Custo do imobilizado	84.305	11.270	48.516	6.809	195.750	346.650
Amortização acumulada	(71.806)	(992)	(26.941)	(6.801)	-	(106.540)
Valor residual	12.499	10.278	21.575	8	195.750	240.110
Taxas médias de amortização - %	20,0	8,3	-	10,0		

Composição do ágio:

	Loma / Metalsur	Marcopolo	MP Canadá (*)	Pologren	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	52.172	30.739	72.317	125.130	280.358
Efeito cambial	-	-	(1.841)	(12.291)	(14.132)
Impairment	-	-	(70.476)	-	(70.476)
Saldos em 30 de setembro de 2023	52.172	30.739	-	112.839	195.750

(*) Em março de 2023 a companhia efetuou a dissolução da controlada Marcopolo Canadá, passando de forma direta a participação na coligada canadense NFI Group Inc. (NFI).

Notas Explicativas

A Companhia efetua no final de cada período testes de eventuais perdas (*impairment*) no ágio, ou sempre que houver indicadores de que uma perda possa ter ocorrido.

15 Partes relacionadas

(a) Saldos e transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos com partes relacionadas em 30 de setembro de 2023, bem como as transações que influenciaram o resultado do período encontram-se detalhadas no quadro a seguir:

Partes Relacionadas	Saldos ativos por mútuo e conta-corrente	Contas a receber por vendas	Contas a pagar por compras	Vendas de produtos/ serviços	Compras de produtos/ serviços
Apolo	-	-	28	-	10.512
Brasa	-	3.177	-	8.549	-
Ciferal	-	-	-	127.297	16.063
Ilmot	1.156	-	-	-	-
Loma	70.699	-	-	-	-
Mac	-	347	147	1.275	2.136
Masa	-	32.915	-	54.460	-
MP Argentina	85.443	54.357	-	40.699	-
MP Austrália	-	278	-	2.933	-
MP México	-	34.997	-	67.393	-
MP Next	507	20	-	16	-
San Marino México	-	712	-	-	-
Valeo	-	-	21.939	-	107.448
Volare Veículos	373	35.070	49	63.953	3.065
Volare Comércio	87	2.925	26	8.633	108
WSul	-	-	8.708	-	39.616
Saldo em 30/09/23	<u>158.265</u>	<u>164.798</u>	<u>30.897</u>	<u>375.208</u>	<u>178.948</u>
Saldo em 31/12/22	<u>145.095</u>	<u>307.725</u>	<u>44.586</u>	<u>545.293</u>	<u>181.853</u>

Os saldos de mútuos e contas correntes de empresas sediadas no Brasil estão sujeitos a encargos financeiros equivalentes à variação do CDI, e com empresas no exterior estão sujeitos a juros calculados pela taxa SOFR semestral acrescidos de 3% a.a..

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros, diretores e os membros do Comitê Executivo. A remuneração paga ou a pagar está demonstrada a seguir:

	30/09/23				
	Fixa	Variável	Plano de aposentadoria	Pagamento com base em ações	Total
Conselho de Administração e diretores estatutários	9.704	3.343	119	-	13.166
Diretores não estatutários	7.349	4.186	205	-	11.740
	<u>17.053</u>	<u>7.529</u>	<u>324</u>	<u>-</u>	<u>24.906</u>
	30/09/22				
	Fixa	Variável	Plano de aposentadoria	Pagamento com base em ações	Total
Conselho de Administração e diretores estatutários	8.107	3.130	48	112	11.397
Diretores não estatutários	6.454	4.591	243	297	11.585
	<u>14.561</u>	<u>7.721</u>	<u>291</u>	<u>409</u>	<u>22.982</u>

Notas Explicativas**16 Empréstimos e financiamentos**

	Taxa média ponderada % a.a.	Ano de Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Moeda nacional						
FINAME	-	-	-	125	-	1.037
Empréstimos bancários	6,20	2027	-	-	5.131	6.081
Depósitos interfinanceiros	13,74	2024 a 2029	-	-	5.448	4.808
FINEP	5,81	2024 a 2034	300.248	315.992	300.248	321.181
FDE – Fundos de desenvolvimento	3,00	2025	-	-	36.098	52.284
Fundeplar – ES		2026	-	-	30.000	30.000
Notas de créditos exportação - Compulsório	13,93	2026	164.702	185.315	164.702	185.315
Partes relacionadas CDI		-	-	13	-	-
Moeda estrangeira						
Adiantamentos de contratos de câmbio	-	-	-	-	-	31.294
Pré-pagamento de exportação em dólares norte-americanos	3,14	2026	46.232	67.576	46.232	67.576
Notas de créditos exportação - USD	3,89	2024 a 2027	1.010.672	926.847	1.010.672	926.847
Financiamento em randes	11,69	2023 a 2027	-	-	1.873	776
Financiamento em renminbi	5,84	2023 a 2024	-	-	20.738	24.732
Financiamento em dólares australianos	5,89	2023	-	-	161.149	183.574
Financiamento em pesos mexicanos	5,07	2024	-	-	3.002	-
Financiamento em pesos argentinos	51,46	2026	-	-	4.054	30.001
Subtotal de moeda nacional e estrangeira			<u>1.521.854</u>	<u>1.495.868</u>	<u>1.789.347</u>	<u>1.865.506</u>
Captações no mercado aberto						
Moeda nacional						
BNDES – Operações Pré fixadas	11,88	2026 a 2029	-	-	595.994	450.837
BNDES – Operações Pós fixadas	IPCA + 1,32	2027	-	-	9.343	21.317
BNDES – Operações Pós fixadas	TJLP +2,10	2024	-	-	68	1.236
BNDES – Operações Pós fixadas	SELIC + 1,40	2029	-	-	69.567	29.131
Subtotal de captações no mercado aberto			-	-	<u>674.972</u>	<u>502.521</u>
Subtotal de empréstimos e financiamentos			<u>1.521.854</u>	<u>1.495.868</u>	<u>2.464.319</u>	<u>2.368.027</u>
Instrumentos financeiros derivativos			-	874	16	975
Total de empréstimos e financiamentos			<u>1.521.854</u>	<u>1.496.742</u>	<u>2.464.335</u>	<u>2.369.002</u>
Passivo circulante			<u>251.054</u>	<u>274.849</u>	<u>690.094</u>	<u>750.687</u>
Passivo não circulante			<u>1.270.800</u>	<u>1.221.893</u>	<u>1.774.241</u>	<u>1.618.315</u>

As parcelas a longo prazo têm o seguinte cronograma de pagamento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
De 13 a 24 meses	364.588	222.545	598.405	396.147
De 25 a 36 meses	618.132	462.166	736.569	579.596
De 37 a 48 meses	118.935	386.240	222.221	461.066
De 49 a 60 meses	75.766	45.641	120.135	74.173
Após 60 meses	93.379	105.301	96.911	107.333
	<u>1.270.800</u>	<u>1.221.893</u>	<u>1.774.241</u>	<u>1.618.315</u>

Notas Explicativas

(a) Empréstimos e financiamentos

Os financiamentos FINAME estão garantidos por alienação fiduciária dos bens financiados no valor de R\$ 9.084 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 11.140 em 31 de dezembro de 2022).

(b) Captações no mercado aberto

As captações de mercado aberto referem-se a captações efetuadas pelo Banco Moneo, junto ao BNDES, para financiamento de operações de FINAME.

O valor de face e valor justo das captações no mercado aberto é:

	Valor de face (futuro)		Valor justo (presente)	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
De 1 a 12 meses	280.818	219.399	224.282	181.072
De 13 a 24 meses	213.058	167.542	173.935	141.632
De 25 a 36 meses	156.306	105.906	133.152	91.174
Após 36 meses	156.364	97.250	143.602	88.641
	<u>806.546</u>	<u>590.097</u>	<u>674.971</u>	<u>502.519</u>

O valor de face dos empréstimos do passivo circulante se aproxima do seu valor justo.

(c) Conciliação da dívida

	Consolidado			
	Empréstimos bancários	Derivativos	Captações Mercado Aberto	Total
Dívida em 31 de dezembro de 2022	1.860.698	975	507.329	2.369.002
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(154.668)	(959)	120.678	(34.949)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa				
Juros apropriados e variações cambiais	77.869	-	52.413	130.282
Dívida em 30 de setembro de 2023	<u>1.783.899</u>	<u>16</u>	<u>680.420</u>	<u>2.464.335</u>

17 Obrigações com arrendamento

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento está demonstrada a seguir.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Saldo inicial	6.883	6.721	73.987	59.626
Juros apropriados e variações cambiais	651	780	6.005	(1.994)
Adições	1.954	2.092	12.718	5.165
Contraprestações pagas	(3.454)	(2.210)	(20.387)	(18.478)
	<u>6.034</u>	<u>7.383</u>	<u>72.323</u>	<u>44.319</u>

O cronograma de vencimentos dos arrendamentos está demonstrado a seguir.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
De 1 a 12 meses	2.676	2.738	17.966	15.110
De 13 a 24 meses	407	1.217	15.380	13.449
De 25 a 36 meses	466	512	11.689	11.844
De 37 a 48 meses	530	585	20.332	3.573
De 49 a 60 meses	242	665	3.025	24.107
Acima de 60 meses	1.713	1.166	3.931	5.904
Valor presente dos contratos	<u>6.034</u>	<u>6.883</u>	<u>72.323</u>	<u>73.987</u>

Notas Explicativas

O direito potencial de Pis/Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento está demonstrado a seguir.

	<u>Controladora e Consolidado</u>		<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>31/12/22</u>
	<u>Nominal</u>	<u>Ajustado a valor presente</u>	<u>Nominal</u>	<u>Ajustado a valor presente</u>
Contraprestação de arrendamento	1.444	1.378	2.937	2.671
Pis/Cofins potencial (9,25%)	134	127	272	247

18 Provisões

(a) Contingências passivas

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa quanto na judicial. Quando aplicáveis, as demandas são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos e internos.

As contingências que, na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, são consideradas como perdas possíveis ou prováveis em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão apresentadas a seguir. As contingências consideradas de perdas prováveis estão provisionadas.

<u>Natureza</u>	<u>Controladora</u>			
	<u>30/09/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>
Cível	3.727	65.017	1.565	31.345
Trabalhista	97.577	104.738	83.082	117.271
Tributário	34.879	713.247	15.911	263.035
	<u>136.183</u>	<u>883.002</u>	<u>100.558</u>	<u>411.651</u>
<u>Natureza</u>	<u>Consolidado</u>			
	<u>30/09/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>
Cível	4.668	65.017	3.638	35.082
Trabalhista	99.931	104.738	99.598	127.283
Tributário	34.574	718.773	28.899	338.154
	<u>139.173</u>	<u>888.528</u>	<u>132.135</u>	<u>500.519</u>
<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Cível	4.394	1.966	4.394	2.873
Trabalhista	14.719	14.389	14.821	17.926
Tributário	40.666	20.869	41.145	42.672
	<u>59.779</u>	<u>37.224</u>	<u>60.360</u>	<u>63.471</u>

Notas Explicativas

(i) Cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em ações judiciais de natureza cível e trabalhista, dentre as quais constam ações de indenização por acidentes de trabalho e por doenças ocupacionais. Nenhuma dessas ações se refere a valores individualmente significativos.

(ii) Tributárias

A Companhia e controladas são parte em ações judiciais de natureza tributária. A seguir, descrevemos a natureza das principais causas:

• Provisionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
REINTEGRA – apropriação de crédito (i)	662	663	662	663
Regime Fiscal Especial – crédito tributário (ii)	883	822	883	822
IRPJ 2010, 2011 e 2012 (iii)	7.776	7.257	7.776	7.257
Outras contingências	25.558	7.169	25.253	20.137
	<u>34.879</u>	<u>15.911</u>	<u>34.574</u>	<u>28.879</u>

- (i) Contingência relativa a crédito de REINTEGRA – contingência decorrente de divergência de procedimento no pleito do crédito de Reintegra referente ao 1º e 2º Trimestre de 2012.
- (ii) Contingência concernente à discussão dos procedimentos adotados para a fruição de benefícios fiscais utilizados na comercialização dos produtos.
- (iii) Contingência atinente à discussão dos procedimentos adotados para compensação do imposto de renda pago no exterior.

• Não provisionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
PIS, COFINS e FINSOCIAL – compensações	2.479	2.291	2.479	2.291
COFINS – pedido de restituição (i)	27.058	25.708	27.058	25.708
PIS, COFINS – crédito	11.605	11.639	11.605	11.639
PIS – compensações (ii)	15.678	14.485	15.678	14.485
IPI – crédito	4.134	3.891	4.134	3.891
IRPJ - lucro inflacionário realizado a menor	3.347	3.235	3.347	3.235
IRPJ e CSLL – Saldo Negativo (iii)	19.106	18.170	19.106	18.170
IRPJ e CSLL – IR pago no exterior	1.482	1.370	1.482	1.370
IRPJ e CSLL – lucros do exterior (iv)	99.058	92.141	99.058	92.141
DCP – Atualização monetária (v)	34.255	32.188	34.255	32.188
REINTEGRA – Compensação (vi)	18.311	18.912	18.311	18.912
ICMS - saídas com alíquota reduzida para não contribuintes (vii)	5.950	-	5.950	6.452
ICMS – documentos fiscais inidôneos (viii)	2.475	2.327	2.475	2.327
INSS – serviços tomados de pessoas jurídicas	5.328	5.063	5.328	5.063
IPI – enquadramento (ix)	366.899	-	366.899	-
LC160 – compensação (x)	37.832	-	37.832	34.458
Outras contingências de menor valor	58.250	31.615	63.776	65.824
	<u>713.247</u>	<u>263.035</u>	<u>718.773</u>	<u>338.154</u>

(i) Contingências cujas perspectivas de perda são consideradas possíveis, relativas a procedimentos questionados pela fiscalização, quanto a pedidos de restituição de COFINS. O processo administrativo encontra-se em andamento no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais – CARF.

(ii) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa a valores inscritos em dívida ativa, provenientes de compensações não homologadas derivadas de créditos obtidos em processo judicial. O processo encontra-se em andamento no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais – CARF.

Notas Explicativas

- (iii) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa a procedimentos questionados pela fiscalização, quanto a pedidos de restituição de saldo negativo de IRPJ e CSLL. O processo encontra-se em andamento perante o Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.
- (iv) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa a discussão sobre a glosa de compensações realizadas com impostos do exterior. O processo encontra-se em andamento perante o Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.
- (v) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa a discussão sobre créditos DCP, referente a glosa da atualização monetária e multa isolada aplicada em decorrência das declarações não homologadas. O processo encontra-se em andamento perante o Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.
- (vi) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa a discussão sobre crédito de Reintegra, em razão de divergência de procedimento no pleito do crédito. O processo encontra-se em andamento perante a Delegacia Regional de Julgamento – DRJ.
- (vii) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, da controlada, relativa a discussões sobre ICMS - saídas com alíquota reduzida para não contribuintes estabelecidos fora do Estado. O processo encontra-se em andamento perante o Conselho de Contribuintes do Estado do Rio de Janeiro.
- (viii) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa a discussões sobre ICMS, por suposta emissão de documentos fiscais com erro na aplicação da alíquota, em operações de venda a não contribuintes estabelecidos fora do Estado. O processo encontra-se em andamento perante o Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo.
- (ix) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa à discussão sobre IPI, em razão de divergência de procedimento no enquadramento do produto. O processo encontra-se em andamento perante a Delegacia Regional de Julgamento – DRJ.
- (x) Contingência cuja perspectiva de perda é considerada possível, relativa à discussão sobre a abrangência do conceito de subvenção para fins de tributação do IRPJ e CSLL. O processo encontra-se em andamento perante a Delegacia Regional de Julgamento – DRJ.

19 Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a empregados

A Marcopolo é patrocinadora principal da Marcoprev Sociedade de Previdência Privada, sociedade civil, sem fins lucrativos, constituída em dezembro de 1995, cujo principal objetivo é conceder benefícios complementares aos da Previdência Social a todos os empregados das patrocinadoras: Marcopolo (principal), Syncroparts, Trading, Banco Moneo e Fundação Marcopolo. No período findo em 30 de setembro de 2023 foi despendido em contribuições, em nível consolidado, o montante de R\$ 7.067 (R\$ 6.513 em 30 de setembro de 2022). O regime atuarial de determinação do custo e contribuições do plano é pelo método de capitalização. É um plano misto, de "benefícios definidos" onde as contribuições são de responsabilidade exclusiva da patrocinadora, e de "contribuição definida" onde as contribuições são da patrocinadora e do participante, de forma opcional.

Na data-base de 30 de setembro de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, os valores relacionados aos benefícios pós-emprego, foram apurados em avaliação atuarial anual, conduzida por atuários independentes, e estão reconhecidos nas demonstrações financeiras conforme abaixo apresentado.

Notas Explicativas

Os valores reconhecidos no balanço patrimonial são os seguintes:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Valor presente das obrigações atuariais	(305.083)	(296.462)	(309.074)	(300.309)
Valor justo dos ativos do plano	366.086	359.247	370.833	363.905
Superávit não sujeito a reembolso ou de redução nas contribuições futuras	<u>(61.003)</u>	<u>(62.785)</u>	<u>(61.759)</u>	<u>(63.596)</u>
Passivo a ser reconhecido	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

De acordo com as prerrogativas constantes nos regulamentos do plano de aposentadoria e na parcela contabilizada do plano de aposentadoria suplementar não se verifica a possibilidade de reembolso, aumento de benefício ou de redução nas contribuições futuras. Consequentemente o ativo decorrente do superávit dos planos não foi contabilizado em 30 de setembro de 2023.

A movimentação na obrigação de benefício definido durante o período é demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Saldo inicial	-	-	-	-
Contribuições dos participantes do plano	3.621	4.619	3.639	4.644
Perdas (ganhos) atuariais	(3.621)	(4.619)	(3.639)	(4.644)
(Despesa) Receita anual líquida reconhecida	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

A movimentação do valor justo dos ativos do plano de benefícios nos períodos apresentados é a seguinte:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Saldo inicial	359.247	348.872	363.905	353.467
Contribuição dos patrocinadores	3.621	4.619	3.639	4.644
Contribuição dos empregados	38	55	39	56
Benefícios pagos	(13.672)	(19.683)	(13.814)	(19.875)
Retorno esperado dos ativos do plano	<u>16.852</u>	<u>25.384</u>	<u>17.064</u>	<u>25.613</u>
Saldo final	<u>366.086</u>	<u>359.247</u>	<u>370.833</u>	<u>363.905</u>

A movimentação da obrigação atuarial nos períodos apresentados é a seguinte:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Saldo inicial	296.462	301.061	300.309	305.014
(Ganhos) perdas atuariais	410	(11.775)	415	(12.037)
Custo dos serviços correntes	765	1.092	770	1.100
Custo financeiro	21.080	25.712	21.355	26.051
Contribuições dos empregados	38	55	39	56
Benefícios pagos	<u>(13.672)</u>	<u>(19.683)</u>	<u>(13.814)</u>	<u>(19.875)</u>
Saldo final	<u>305.083</u>	<u>296.462</u>	<u>309.074</u>	<u>300.309</u>

Notas Explicativas

Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Custo dos serviços correntes	765	1.092	770	1.100
Custo financeiro	(180)	(200)	(180)	(202)
Total incluído nos custos de pessoal	585	892	590	898

As principais premissas atuariais na data do balanço são:

. Hipóteses econômicas

	Percentual a.a.			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Taxa de desconto (*)	9,90	9,90	9,90	9,90
Taxa de rendimento esperada sobre os ativos do plano	9,90	9,90	9,90	9,90
Aumentos salariais futuros	5,98	5,98	5,98	5,98
Inflação	3,50	3,50	3,50	3,50

(*) A taxa de desconto é composta de: inflação 3,50% a.a. mais juros 5,98% a.a. para o período findo em 30 de setembro de 2023 (inflação de 3,50% a.a. mais juros de 5,98% a.a. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

. Hipóteses demográficas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Tábua de mortalidade	AT 2000(*)	AT 2000(*)	AT 2000(*)	AT 2000(*)
Tábua de mortalidade e inválidos	RRB 1983	RRB 1983	RRB 1983	RRB 1983
Tábua de entrada em invalidez	RRB 1944	RRB 1944	RRB 1944	RRB 1944

(*) Tábua segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%.

20 Imposto de renda e contribuição social

(a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

A base para constituição dos impostos diferidos é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Ativo (passivo)				
Provisão para assistência técnica	74.815	44.566	77.720	86.118
Provisão para comissões	26.834	34.457	26.834	53.355
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	24.167	8.646	74.706	29.782
Provisão para participação nos resultados	48.061	60.286	48.061	65.521
Provisão para contingências	146.979	104.485	148.758	135.751
Provisão para perdas nos estoques	9.525	5.991	17.591	8.103
Provisão para serviços de terceiros	34.657	5.027	34.657	78.850
Provisão para rescisões contratuais	21.218	10.249	21.218	21.207
Estoques não realizados	12.064	8.628	12.064	8.628
Ajuste a valor presente	6.315	8.237	6.315	13.373
Imposto de renda na fonte suspenso	12.300	11.024	12.300	11.024
(Depreciação fiscal)	(25.793)	(22.248)	(25.793)	(22.248)
(Apropriação ganhos/perdas com derivativos)	(1.143)	332	(1.143)	332
Variação cambial	(56.485)	(24.471)	(56.485)	(24.471)
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	275.704	263.004	325.105	364.821
Outras provisões	(13.612)	13.226	(14.743)	7.728
Base de cálculo	595.606	531.439	707.165	837.874
Alíquota nominal - %	34	34	34	34
Imposto de renda e contribuição social diferidos	202.506	180.689	240.436	284.877

Notas Explicativas

(b) Estimativa das parcelas de realização do ativo e passivo fiscal diferido

A recuperação dos créditos fiscais está baseada em projeções de resultados tributáveis, bem como na realização das diferenças temporárias para os seguintes exercícios:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
De 1 a 12 meses	61.750	44.834	77.264	84.931
De 13 a 24 meses	41.224	37.502	47.458	55.185
De 25 a 36 meses	21.220	19.650	33.789	47.649
De 37 a 48 meses	19.705	18.928	22.812	37.028
Acima de 48 meses	58.607	59.775	59.113	60.084
	<u>202.506</u>	<u>180.689</u>	<u>240.436</u>	<u>284.877</u>

(c) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social correntes

	Controladora				Consolidado			
	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22
Conciliação								
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	147.614	56.540	547.382	166.071	161.723	38.522	639.255	136.485
Alíquota nominal - %	34	34	34	34	34	34	34	34
	(50.189)	(19.224)	(186.110)	(56.464)	(54.986)	(13.097)	(217.347)	(46.405)
Adições e exclusões permanentes								
Equivalência patrimonial	25.084	19.176	117.774	59.346	-	-	-	-
IRPJ/CSLL sobre a taxa Selic	3.039	9.452	8.162	18.755	3.039	9.452	8.677	20.014
Crédito Contribuição Social	-	-	-	5.180	-	-	-	5.180
Prejuízo fiscal controladas	-	-	-	-	4.248	5.813	39.251	32.808
Crédito presumido ICMS	-	-	-	-	-	7.284	-	16.125
Juros sobre capital próprio	22.407	-	22.407	-	22.407	-	22.407	-
Programa de desenvolvimento								
Industrial	3.864	-	3.864	-	3.864	-	3.864	-
Rota 2030	724	-	1.274	-	724	-	1.274	-
Participação dos administradores	(334)	(509)	(949)	(1.327)	(334)	(509)	(949)	(1.327)
Lei Complementar 160	8.964	1.974	16.653	4.846	8.964	-	21.387	5.204
Outras adições (exclusões)	(1.315)	(8.295)	8.400	(5.166)	12.039	(812)	20.601	3.458
	<u>12.244</u>	<u>2.574</u>	<u>(8.525)</u>	<u>25.170</u>	<u>(35)</u>	<u>8.131</u>	<u>(100.835)</u>	<u>35.057</u>
Imposto de renda e contribuição social								
Corrente	2.946	(10.369)	731	(4.934)	(8.054)	(10.902)	(56.393)	(45.054)
Diferido	9.298	12.943	(9.256)	30.104	8.019	19.033	(44.442)	80.111
	<u>12.244</u>	<u>2.574</u>	<u>(8.525)</u>	<u>25.170</u>	<u>(35)</u>	<u>8.131</u>	<u>(100.835)</u>	<u>35.057</u>

21 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social autorizado da controladora é de 2.100.000.000 ações, sendo 700.000.000 ações ordinárias e 1.400.000.000 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2023, o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 946.892.882 (946.892.882 em 31 de dezembro de 2022) ações nominativas, sendo 341.625.744 ordinárias e 605.267.138 preferenciais, sem valor nominal.

Do total do capital subscrito, 357.054.281 (249.269.214 em 31 de dezembro de 2022) ações preferenciais nominativas pertencem a acionistas do exterior.

Notas Explicativas

(b) Reservas

(i) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

(ii) Reservas estatutárias

A Marcopolo destina 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, do lucro remanescente, para o pagamento de dividendo a todas as ações da Marcopolo, a título de dividendo mínimo obrigatório. O saldo remanescente do lucro líquido será destinado, em sua totalidade, à formação das seguintes reservas:

- . Reserva para futuro aumento de capital para ser utilizada em futuros aumentos de capital, a ser formada por 70% do saldo remanescente do lucro líquido de cada exercício, não podendo exceder a 60% do capital social.
- . Reserva para pagamento de dividendos intermediários para ser utilizada para pagamento de dividendos intermediários previstos no parágrafo 1º do artigo 35 do Estatuto Social, a ser formada por 15% do saldo remanescente do lucro líquido de cada exercício, não podendo exceder a 10% do capital social.
- . Reserva para compra das próprias ações a ser utilizada para aquisição de ações de emissão da Marcopolo, para cancelamento, permanência em tesouraria e/ou respectiva alienação, a ser formada por 15% do saldo remanescente do lucro líquido de cada exercício, não podendo exceder a 10% do capital social.

(iii) Incentivos fiscais

Com base no artigo 30 da lei 12.973/14, aditado após a promulgação da Lei Complementar 160 em 07 de agosto de 2017, os incentivos fiscais concedidos pelos Estados e pelo Distrito Federal são considerados subvenções para investimentos, não podendo ser distribuídos como lucro ou dividendos aos acionistas. A adoção deste procedimento é fundamento para a não tributação da subvenção para investimentos no âmbito do imposto de renda e da contribuição social.

(c) Ações em tesouraria

Corresponde ao entesouramento de 5.400.510 ações preferenciais nominativas, adquiridas ao custo médio de R\$ 3,9557 (em reais um) por ação. O valor das ações em tesouraria em 30 de setembro de 2023 corresponde a R\$ 21.363. As ações serão utilizadas para, nos termos do parágrafo 3º do artigo 168 da Lei das S.A. e da Instrução CVM nº 567, outorgar opção de compra de ações a administradores e empregados da Marcopolo, de acordo com o Plano de Opções de compra de ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 22 de dezembro de 2005.

22 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e para os estoques, por valores considerados suficientes para cobrir eventuais perdas.

As principais coberturas de seguro são:

Natureza do ativo	Valor patrimonial	Consolidado	
		30/09/23	31/12/22
Estoques, prédios e conteúdos	Incêndio e riscos diversos	1.213.754	1.522.981
Veículos	Colisão e responsabilidade civil	131.961	145.949
		<u>1.345.715</u>	<u>1.668.930</u>

Notas Explicativas

23 Avais fianças e garantias

A Companhia tinha contratado, em 30 de setembro de 2023, avais e/ou fianças no montante de R\$ 113.204 (R\$ 117.527 em 31 de dezembro de 2022), concedidos a bancos em operações de financiamento a clientes, que têm como contrapartida a garantia dos respectivos bens financiados, bem como o valor contábil residual de bens financiados no montante de R\$ 9.084 (R\$ 11.140 em 31 de dezembro de 2022) dados em garantias de empréstimos bancários e contingências. A companhia possuía seguros garantia vigentes em 30 de setembro de 2023 no montante de R\$ 161.872 (R\$ 168.412 em 31 de dezembro de 2022).

24 Participação de empregados nos lucros e resultados

A participação de empregados foi calculada conforme estabelecido em Instrumento de Acordo do Programa de Participação nos Lucros e Resultados da Marcopolo (SOMAR).

Os valores estão classificados no resultado do período como segue:

	Controladora				Consolidado			
	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22
Custo dos produtos e serviços vendidos	10.384	6.967	24.560	16.687	10.384	8.048	26.381	19.169
Despesas com vendas	4.196	1.309	4.196	3.871	1.744	1.309	4.196	3.871
Despesas de administração	5.908	1.919	5.908	4.880	2.654	2.360	7.356	6.205
	<u>20.488</u>	<u>10.195</u>	<u>34.664</u>	<u>25.438</u>	<u>14.782</u>	<u>11.717</u>	<u>37.933</u>	<u>29.245</u>

25 Receita

A conciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	Controladora				Consolidado			
	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22
Vendas brutas de produtos e serviços	1.030.732	833.121	2.458.850	1.737.027	1.818.266	1.760.859	5.256.032	4.134.649
Impostos sobre vendas e devoluções	(130.993)	(129.008)	(325.285)	(238.602)	(203.439)	(244.570)	(622.759)	(507.923)
Receita líquida	<u>899.739</u>	<u>704.113</u>	<u>2.133.565</u>	<u>1.498.425</u>	<u>1.614.827</u>	<u>1.516.289</u>	<u>4.633.273</u>	<u>3.626.726</u>

26 Despesas por natureza

	Controladora				Consolidado			
	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22
Matérias-primas e materiais de consumo	507.589	436.618	1.162.643	924.734	961.752	1.022.624	2.809.106	2.510.804
Serviços de terceiros e outros	81.463	71.737	218.154	173.545	142.688	144.158	366.746	302.638
Remuneração direta	151.027	107.776	390.931	268.490	202.281	171.181	577.062	436.183
Remuneração dos administradores	4.437	4.406	12.472	12.009	4.437	4.406	12.472	12.009
Participação dos empregados nos lucros e resultados	14.330	10.195	34.664	25.438	14.782	11.717	37.933	29.245
Encargos de depreciação e amortização	14.075	11.366	42.849	30.876	31.935	31.846	102.626	87.454
Despesas com previdência privada	2.572	2.069	6.956	5.726	2.104	2.347	7.067	6.513
Outras despesas	22.455	25.227	76.893	63.485	24.694	33.157	107.082	86.325
Total de custos e despesas de vendas, distribuições e despesas administrativas.	<u>797.948</u>	<u>669.394</u>	<u>1.945.562</u>	<u>1.504.303</u>	<u>1.384.673</u>	<u>1.421.436</u>	<u>4.020.094</u>	<u>3.471.171</u>

Notas Explicativas**27 Resultado financeiro**

	Controladora				Consolidado			
	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22	01/07/23 a 30/09/23	01/07/22 a 30/09/22	30/09/23	30/09/22
Receitas financeiras								
Juros e variações monetárias recebidas	15.830	8.101	38.271	33.042	14.952	9.580	39.775	38.447
Juros sobre derivativos	-	316	-	415	-	316	544	961
Rendas de aplicações financeiras	23.749	20.519	49.065	57.245	32.841	25.647	105.009	74.895
Ajuste a valor presente de contas a receber	20.939	3.185	56.634	12.122	26.659	19.036	102.728	45.991
	<u>60.518</u>	<u>32.121</u>	<u>143.970</u>	<u>102.824</u>	<u>74.452</u>	<u>54.579</u>	<u>248.056</u>	<u>160.294</u>
Despesas financeiras								
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(24.882)	(23.082)	(71.007)	(62.125)	(35.796)	(33.732)	(94.549)	(87.809)
Juros sobre derivativos	(645)	(2.288)	(3.007)	(8.659)	(645)	(2.288)	(3.007)	(8.659)
Despesas bancárias	(656)	(1.369)	(3.481)	(4.008)	(6.744)	(3.084)	(17.830)	(11.512)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(8.815)	(6.587)	(22.228)	(12.593)	(11.876)	(13.667)	(43.243)	(28.232)
	<u>(34.998)</u>	<u>(33.326)</u>	<u>(99.723)</u>	<u>(87.385)</u>	<u>(55.061)</u>	<u>(52.771)</u>	<u>(158.629)</u>	<u>(136.212)</u>
Variações cambiais								
Variação cambial ativa	(8.732)	18.971	156.473	241.674	10.449	28.225	256.965	276.266
derivativos	1.605	1.321	2.775	15.901	1.930	1.859	5.962	20.695
Variação cambial passiva	(7.010)	(36.057)	(134.847)	(229.796)	(46.619)	(52.315)	(262.409)	(267.142)
derivativos	349	410	(6.465)	(21.379)	(119)	320	(7.534)	(23.365)
	<u>(13.788)</u>	<u>(15.355)</u>	<u>17.936</u>	<u>6.400</u>	<u>(34.359)</u>	<u>(21.911)</u>	<u>(7.016)</u>	<u>6.454</u>
Resultado financeiro	<u>11.732</u>	<u>(16.560)</u>	<u>62.183</u>	<u>21.839</u>	<u>(14.968)</u>	<u>(20.103)</u>	<u>82.411</u>	<u>30.536</u>

28 Resultado por ação – ordinária e preferencial**(a) Básico**

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações emitidas durante o exercício, excluindo as ações compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	30/09/23	30/09/22
Lucro atribuível aos acionistas	538.857	191.241
Quantidade média ponderada de ações emitidas (milhares)	941.492	940.395
Lucro por ação	0,57234	0,20336

(b) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras.

A Companhia considera como efeito de diluição de ações ordinárias e preferenciais, o exercício das opções de compra de ações pelos empregados e administradores. A quantidade de ações calculadas conforme descrito anteriormente é comparado com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

Notas Explicativas

	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>
Lucro atribuível aos acionistas	538.857	191.241
Quantidade média ponderada de ações emitidas (milhares)	941.492	940.395
Ajustes de:		
Exercício das opções de compra de ações	5.400	6.498
Lucro por ação	0,56908	0,20197

29 Balanços patrimoniais e demonstrações do resultado por segmento

O segmento industrial produz carrocerias para ônibus e peças de reposição. O segmento financeiro é responsável pelas operações de financiamento através do Banco Moneo.

Balanços patrimoniais

	<u>Consolidado</u>		<u>Industrial</u>		<u>Financeiro</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	1.430.051	1.171.473	1.352.015	1.114.967	78.036	56.506
Instrumentos financeiros derivativos	1.197	598	1.197	598	-	-
Contas a receber de clientes	1.258.973	1.242.563	901.766	980.577	357.207	261.986
Estoques	1.415.287	1.338.351	1.415.287	1.338.351	-	-
Outras contas a receber	<u>508.517</u>	<u>392.755</u>	<u>454.833</u>	<u>347.899</u>	<u>53.684</u>	<u>44.856</u>
	<u>4.614.025</u>	<u>4.145.740</u>	<u>4.125.098</u>	<u>3.782.392</u>	<u>488.927</u>	<u>363.348</u>
Não circulante						
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado através do resultado	71.154	69.864	71.154	69.864	-	-
Contas a receber de clientes	495.635	513.542	6.641	101.375	488.994	412.167
Outras contas a receber	619.255	803.369	603.144	782.666	16.111	20.703
Investimentos	473.106	459.429	473.106	459.429	-	-
Propriedades para investimentos	46.799	47.351	46.799	47.351	-	-
Imobilizado	1.053.210	1.030.013	1.052.739	1.029.684	471	329
Ágio e intangível	<u>240.110</u>	<u>326.042</u>	<u>239.113</u>	<u>324.801</u>	<u>997</u>	<u>1.241</u>
	<u>2.999.269</u>	<u>3.249.610</u>	<u>2.492.696</u>	<u>2.815.170</u>	<u>506.573</u>	<u>434.440</u>
Total do ativo	<u>7.613.294</u>	<u>7.395.350</u>	<u>6.617.794</u>	<u>6.597.562</u>	<u>995.500</u>	<u>797.788</u>
Passivo						
Circulante						
Fornecedores	610.057	653.253	610.057	653.253	-	-
Empréstimos e financiamentos	690.078	749.712	460.544	563.884	229.534	185.828
Instrumentos financeiros derivativos	16	975	16	975	-	-
Outras contas a pagar	<u>837.907</u>	<u>884.992</u>	<u>820.654</u>	<u>868.727</u>	<u>17.253</u>	<u>16.265</u>
	<u>2.138.058</u>	<u>2.288.932</u>	<u>1.891.271</u>	<u>2.086.839</u>	<u>246.787</u>	<u>202.093</u>
Não circulante						
Empréstimos e financiamentos	1.774.241	1.618.315	1.293.823	1.268.808	480.418	349.507
Outras contas a pagar	<u>285.877</u>	<u>283.330</u>	<u>283.772</u>	<u>281.589</u>	<u>2.105</u>	<u>1.741</u>
	<u>2.060.118</u>	<u>1.901.645</u>	<u>1.577.595</u>	<u>1.550.397</u>	<u>482.523</u>	<u>351.248</u>
Participação dos acionistas não controladores	<u>45.372</u>	<u>42.408</u>	<u>45.372</u>	<u>42.408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	<u>3.369.746</u>	<u>3.162.365</u>	<u>3.103.556</u>	<u>2.917.918</u>	<u>266.190</u>	<u>244.447</u>
Total do passivo	<u>7.613.294</u>	<u>7.395.350</u>	<u>6.617.794</u>	<u>6.597.562</u>	<u>995.500</u>	<u>797.788</u>

Notas Explicativas**Demonstrações de resultado**

	<u>Consolidado</u>		<u>Industrial</u>		<u>Financeiro</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>
Operações						
Receita líquida de vendas e serviços	4.633.273	3.626.726	4.529.843	3.552.038	103.430	74.688
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(3.594.607)	(3.150.923)	(3.539.384)	(3.112.805)	(55.223)	(38.118)
Lucro bruto	1.038.666	475.803	990.459	439.233	48.207	36.570
(Despesas) receitas operacionais						
Despesas com vendas	(219.912)	(151.807)	(222.117)	(146.810)	2.205	(4.997)
Despesas administrativas	(205.575)	(168.441)	(190.277)	(155.670)	(15.298)	(12.771)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(36.919)	(30.131)	(41.424)	(30.467)	4.505	336
Resultado de equivalência patrimonial	(19.416)	(19.475)	(19.416)	(19.475)	-	-
Resultado operacional	556.844	105.949	517.225	86.811	39.619	19.138
Resultado financeiro						
Receitas financeiras	510.983	457.255	510.983	457.255	-	-
Despesas financeiras	(428.572)	(426.719)	(428.572)	(426.719)	-	-
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	639.255	136.485	599.636	117.347	39.619	19.138
Imposto de renda e contribuição social	(100.835)	35.057	(82.959)	43.620	(17.876)	(8.563)
Lucro líquido do período	<u>538.420</u>	<u>171.542</u>	<u>516.677</u>	<u>160.967</u>	<u>21.743</u>	<u>10.575</u>

30 Demonstrações dos fluxos de caixa por segmento de negócio - método indireto

	<u>Consolidado</u>		<u>Segmento Industrial</u>		<u>Segmento Financeiro</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Lucro líquido do período	538.420	171.542	516.677	160.967	21.743	10.575
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:						
Depreciações e amortizações	102.620	87.454	102.275	87.200	345	254
Ganho na venda de ativos de investimentos, imobilizados e intangíveis	1.853	1.340	1.851	208	2	1.132
Impairment do ágio	70.963	-	70.963	-	-	-
Equivalência patrimonial	19.416	19.475	19.416	19.475	-	-
Perdas de créditos esperadas	3.252	(15.349)	5.457	(20.346)	(2.205)	4.997
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	44.441	(80.111)	26.565	(88.674)	17.876	8.563
Juros e variações monetárias apropriados	161.362	63.162	108.949	27.165	52.413	35.997
Compra Vantajosa	(9.290)	-	(9.290)	-	-	-
Participações dos não controladores	(437)	(19.699)	(437)	(19.699)	-	-
Ativos mensurados ao valor justo	(1.889)	(196)	(1.889)	(196)	-	-
Variações nos ativos e passivos						
(Aumento) redução em contas a receber de clientes	(17.966)	(620.995)	151.877	(633.090)	(169.843)	12.095
(Aumento) redução nos estoques	(128.460)	(482.903)	(128.460)	(482.903)	-	-
(Aumento) redução outras contas a receber	39.222	(110.989)	43.458	(99.743)	(4.236)	(11.246)
Aumento (redução) em fornecedores	14.290	311.528	14.290	311.528	-	-
Aumento (redução) em contas a pagar e provisões	(37.856)	438.066	(29.580)	445.981	(8.276)	(7.915)
Caixa gerado nas atividades operacionais	799.941	(237.675)	892.122	(292.127)	(92.181)	54.452
Impostos sobre o lucro pagos	(8.690)	(12.051)	(443)	(4.758)	(8.247)	(7.293)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	791.251	(249.726)	891.679	(296.885)	(100.428)	47.159

Notas Explicativas

	Consolidado		Segmento Industrial		Segmento Financeiro	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Fluxos de caixa das atividades de investimentos						
Investimentos	(93.832)	-	(93.832)	-	-	-
Dividendos de controladas, controladas em conjunto e coligadas	-	270	-	270	-	-
Adições de imobilizado	(103.909)	(56.040)	(103.670)	(55.830)	(239)	(210)
Adições de intangível	(2.597)	(4.194)	(2.590)	(3.022)	(7)	(1.172)
Recebimento na venda de ativo imobilizado	3.925	1.530	3.925	1.530	-	-
Caixa líquido obtido das atividades de investimentos	(196.413)	(58.434)	(196.167)	(57.052)	(246)	(1.382)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos						
Ações em tesouraria	2.633	1.027	2.633	1.027	-	-
Empréstimos tomados de terceiros	532.076	538.587	201.577	374.417	330.499	164.170
Pagamento de empréstimos - principal	(513.203)	(429.753)	(347.340)	(261.609)	(165.863)	(168.144)
Pagamento de empréstimos - juros	(73.624)	(74.338)	(31.192)	(44.029)	(42.432)	(30.309)
Pagamento dos JCP e dividendos	(269.751)	(88.785)	(269.751)	(88.785)	-	-
Caixa líquido aplicado das atividades de financiamento	(321.869)	(53.262)	(444.073)	(18.979)	122.204	(34.283)
Efeito da variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	(14.391)	(12.619)	(14.391)	(12.619)	-	-
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	258.578	(374.041)	237.048	(385.535)	21.530	11.494
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.171.473	1.322.975	1.114.967	1.279.679	56.506	43.296
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1.430.051	948.934	1.352.015	894.144	78.036	54.790

31 Informação adicional

O segmento de negócio industrial opera em regiões geográficas especificadas abaixo. O segmento de negócio financeiro opera exclusivamente no Brasil.

(a) Receita líquida por região geográfica

	Consolidado	
	30/09/23	30/09/22
Brasil	3.419.187	2.782.020
África	100.003	78.496
Argentina	344.343	205.640
Austrália	433.076	321.914
China	28.678	34.446
México	303.324	202.497
Emirados Árabes Unidos	4.662	1.713
	4.633.273	3.626.726

Notas Explicativas**(b) Ativos imobilizado, ágio e intangível por região geográfica**

	Consolidado	
	30/09/23	31/12/22
Brasil	1.003.823	973.698
África	13.211	15.806
Argentina	41.293	38.098
Austrália	177.679	192.660
Canadá	-	72.317
China	5.586	7.499
México	51.396	55.599
Uruguai	89	93
Emirados Árabes Unidos	243	285
	<u>1.293.320</u>	<u>1.356.055</u>

32 Eventos subsequentes

- (a) De acordo com a Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 02 de outubro de 2023, foi aprovado o pagamento de juros sobre o capital próprio a razão de R\$ 0,07 por ação por ação representativa do capital social da companhia, juros esses a serem imputados ao dividendo obrigatório declarado antecipadamente por conta do exercício de 2023. Os valores de juros aprovados foram creditados na conta individualizada de cada acionista no dia 05 de outubro de 2023, com base nas posições dos acionistas em 05 de outubro de 2023, e foram pagos a partir do dia 19 de outubro de 2023.

* * *

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**1 Composição dos acionistas da Marcopolo S.A. com mais de 5% de ações ordinárias e/ou preferenciais, até o nível de pessoa física, em 30 de setembro de 2023:**

ACIONISTAS	ORDINÁRIAS		PREFERENCIAIS		TOTAL	
	QUANT	%	QUANT	%	QUANT	%
Bellpart Participações Ltda	151.954.920	44,48	4.027.352	0,67	155.982.272	16,47
Mauro Gilberto Bellini	8.770.220	2,57	10.129.223	1,67	18.899.443	2,00
James Eduardo Bellini	8.770.220	2,57	19.895.164	3,29	28.665.384	3,03
Paulo Alexander Pacheco Bellini	7.384.460	2,16	6.203.300	1,02	13.587.760	1,43
Subtotal Grupo Controlador	176.879.820	51,78	40.255.039	6,65	217.134.859	22,93
Alaska Investimentos Ltda	66.910.263	19,59	509.777	0,08	67.420.040	7,12
T Rowe Price Funds Sicav (exterior)	-	0,00	52.255.603	8,63	52.255.603	5,52
G5 Hubble Fia Ie	14.710.644	4,31	-	0,00	14.710.644	1,55
Vate - Part. E Adm. Ltda	8.243.620	2,41	18.095	0,00	8.261.715	0,87
Viviane Maria Pinto Bado	3.600.000	1,05	940.198	0,16	4.540.198	0,48
Ações em tesouraria	-	0,00	5.400.510	0,89	5.400.510	0,57
Outros acionistas no exterior (*)	11.314.071	3,31	304.798.678	50,36	316.112.749	33,38
Outros acionistas (*)	59.967.326	17,55	201.089.238	33,22	261.056.564	25,58
Subtotal	164.745.924	48,22	565.012.099	93,35	729.758.023	77,07
TOTAL	341.625.744	100,00	605.267.138	100,00	946.892.882	100,00
PROPORÇÃO		36,08		63,92		100,00

* Neste item não existem acionistas individuais que possuem mais de 5% de ações ordinárias e/ou preferenciais.

2 Composição do capital da Bellpart Participações Ltda. em 30 de setembro de 2023:

Quadro apresentado em quotas:

QUOTISTAS	QUOTAS		
	QUANT	VALOR NOMINAL	%
James Eduardo Bellini	95.064.957	95.064.957	41,05
Mauro Gilberto Bellini	95.064.957	95.064.957	41,05
Paulo Alexander Pacheco Bellini	41.430.086	41.430.086	17,90
TOTAL	231.560.000	231.560.000	100,00

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

- 3 Quantidade e características dos valores mobiliários de emissão da companhia de titularidade dos grupos Acionistas Controladores, Administradores, Membros do Conselho Fiscal e em circulação.

Posição Acionária Consolidada dos Controladores e Administradores e Ações em circulação.

Posição em 30/09/2023

Quadro apresentado em ações:

ACIONISTAS	ORDINÁRIAS		PREFERENCIAIS		TOTAL	
	QUANT	%	QUANT	%	QUANT	%
Controladores	176.879.820	51,78	40.255.039	6,65	217.134.859	22,93
Familiares dos controladores	-	-	-	-	-	-
Administradores	-	-	-	-	-	-
Conselho de Administração	-	-	319.843	0,05	319.843	0,03
Diretoria	-	-	2.556.459	0,42	2.556.459	0,27
Conselho Fiscal (*)	504.696	0,15	789.396	0,13	1.294.092	0,14
Ações em tesouraria	-	-	5.400.510	0,89	5.400.510	0,57
Outros	164.241.228	48,08	555.945.891	91,85	720.187.119	76,06
TOTAL	341.625.744	100,00	605.267.138	100,00	946.892.882	100,00
Ações em Circulação no Mercado	164.241.228	48,08	555.945.891	91,85	720.187.119	76,06

* Ações detidas por um conselheiro e um suplente do conselho fiscal, eleito pelo grupo controlador.

Posição Acionária Consolidada dos Controladores e Administradores e Ações em circulação.

Posição em 30/09/2022

Quadro apresentado em ações:

ACIONISTAS	ORDINÁRIAS		PREFERENCIAIS		TOTAL	
	QUANT	%	QUANT	%	QUANT	%
Controladores	174.213.920	51,00	40.647.839	6,72	214.861.759	22,69
Familiares dos controladores	-	-	-	-	-	-
Administradores	-	-	-	-	-	-
Conselho de Administração	-	-	131.543	0,02	131.543	0,01
Diretoria	-	-	2.179.650	0,36	2.179.650	0,23
Conselho Fiscal (*)	504.696	0,15	789.396	0,13	1.294.092	0,14
Ações em tesouraria	-	-	6.497.567	1,02	6.497.567	0,65
Outros	166.907.128	48,86	555.021.143	91,75	721.928.271	76,28
TOTAL	341.625.744	100,00	605.267.138	100,00	946.892.882	100,00
Ações em Circulação no Mercado	166.907.128	48,86	555.021.143	91,75	721.928.271	76,28

* Ações detidas por um conselheiro e um suplente do conselho fiscal, eleito pelo grupo controlador.

- 4 A Companhia está vinculada a arbitragem na Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme cláusula compromissória constante do seu estatuto social.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR
Aos Administradores e acionistas da
Marcopolo S.A.
Caxias do Sul – RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia Marcopolo S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 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 da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e 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). 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) 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 - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 31 de outubro de 2023.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/F-7

Luis Claudio de Oliveira Guerreiro
Contador CRC-RJ 093679/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

MARCOPOLO S.A.
CNPJ nº 88.611.835/0001-29
Companhia Aberta
NIRE Nº. 43 3 0000723 5

DECLARAÇÃO

André Vidal Armaganijan, Diretor (CEO), e José Antonio Valiati, Diretor de Relações com Investidores da MARCOPOLO S.A., sociedade com sede na Avenida Marcopolo, nº 280, Bairro Planalto, nesta cidade de Caxias do Sul, RS, inscrita no CNPJ sob nº 88.611.835/0001-29, em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do Parágrafo 1º do Artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29.03.2022, declaram que:

a) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas pela KPMG Auditores Independentes, no Relatório dos Auditores Independentes, relativamente as informações contábeis intermediárias (controladora e consolidado) da Marcopolo S.A., relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023; e

b) Reviram, discutiram e concordam com as informações contábeis intermediárias (controladora e consolidado) da Marcopolo S.A., relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023.

Caxias do Sul, RS, 31 de outubro de 2023

André Vidal Armaganijan
Diretor (CEO)

José Antonio Valiati
Diretor de Relações com Investidores

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

MARCOPOLO S.A.
CNPJ nº 88.611.835/0001-29
Companhia Aberta
NIRE Nº. 43 3 0000723 5

DECLARAÇÃO

André Vidal Armaganijan, Diretor (CEO), e José Antonio Valiati, Diretor de Relações com Investidores da MARCOPOLO S.A., sociedade com sede na Avenida Marcopolo, nº 280, Bairro Planalto, nesta cidade de Caxias do Sul, RS, inscrita no CNPJ sob nº 88.611.835/0001-29, em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do Parágrafo 1º do Artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29.03.2022, declaram que:

- a) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas pela KPMG Auditores Independentes, no Relatório dos Auditores Independentes, relativamente as informações contábeis intermediárias (controladora e consolidado) da Marcopolo S.A., relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023; e
- b) Reviram, discutiram e concordam com as informações contábeis intermediárias (controladora e consolidado) da Marcopolo S.A., relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023.

Caxias do Sul, RS, 31 de outubro de 2023

André Vidal Armaganijan
Diretor (CEO)

José Antonio Valiati
Diretor de Relações com Investidores