



**MARCOPOLO S/A**  
**CNPJ Nº 88.611.835/0001-29**  
**CVM – 00845-1 / NIRE 43300007235**

**DEMONSTRAÇÕES**  
**FINANCEIRAS**  
**2023**



# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos Administradores e acionistas da**

**Marcopolo S.A.**

Caxias do Sul - RS

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Marcopolo S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Marcopolo S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de

nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento de receita	
Veja a Nota 2.21(a) e 26 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>Conforme mencionado na Nota 2.21(a), a Companhia reconhece suas receitas quando a obrigação de desempenho é satisfeita e possui evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos. Considerando o volume de transações envolvidas, focamos nossos trabalhos no reconhecimento de receita, pois são realizadas vendas de valores significativos e, em decorrência da logística de entrega dos clientes, pode haver intervalo de tempo entre o período de emissão das notas fiscais de vendas dos produtos e o período efetivo da transferência do controle dos produtos vendidos aos clientes da Companhia. O eventual reconhecimento de receita fora de seu período correto de competência, decorrente de carros faturados mas não entregues até 31 de dezembro de 2023, foi considerado como um principal assunto de auditoria.</p>	<p>Nesse contexto, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: o entendimento dos fluxos e processos de vendas, testes do desenho e implementação do controle de reconhecimento de receita, avaliação dos termos e responsabilidades estabelecidos para as transações. Através de amostragem, realizamos a inspeção dos respectivos contratos, pedidos, notas fiscais, recebimento financeiro subsequente e comprovantes de entrega dos produtos vendidos. Realizamos testes especificamente para o período de corte de vendas, confrontando o respectivo reconhecimento contábil com as evidências da efetiva entrega ocorrida.</p> <p>Baseados nos procedimentos de auditoria acima sumariados, consideramos que o reconhecimento da receita da Companhia é aceitável no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.</p>
Valor recuperável do ágio por expectativa de rentabilidade futura	
Veja a Nota 2.11 e 14 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>Para a redução ao valor recuperável (“impairment”) do ágio por expectativa de rentabilidade futura, a Companhia identifica suas unidades geradoras de caixa (“UGC”) distintas referentes às empresas adquiridas nos respectivos países, estima o valor recuperável de cada UGC utilizando como base um fluxo de caixa projetado para cada UGC, e compara com seus valores contabilizados. A avaliação e a necessidade ou não de registro de provisão para perda ao valor recuperável é suportada por estimativas de rentabilidade futura baseadas no plano de negócios e orçamento preparados pela Companhia e aprovados em seus níveis de governança.</p> <p>Devido ao grau de complexidade e subjetividade inerente ao processo de determinação das</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entendimento sobre a preparação e revisão dos estudos técnicos e análises ao valor recuperável disponibilizados pela Companhia;</li> <li>• Com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, avaliamos as premissas e julgamentos significativos na determinação das estimativas dos fluxos de caixa futuros, incluindo, o volume de prestação de serviços, custos operacionais e taxas de desconto; e</li> <li>• Análise das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.</li> </ul>

estimativas de fluxos de caixa futuros descontados a valor presente, e pelo impacto que eventuais alterações das premissas tais como, as taxas de desconto e o crescimento das vendas no período de projeção e na perpetuidade bem como a relevância do saldo, especificamente na UGC localizada na Argentina, consideramos esse como um principal assunto de auditoria.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos que é aceitável a mensuração do valor recuperável para fins de avaliação de impairment do ágio, no contexto das demonstrações financeiras consolidadas tomadas em conjunto.

## Outros assuntos

### Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das

demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências

éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre, 26 de fevereiro de 2024

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

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

# Marcopolo S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro

Em milhares de reais

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022	2023	2022
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	7	991.481	720.650	1.536.121	1.171.473	Fornecedores		559.179	387.719	793.849	653.253
Instrumentos financeiros derivativos	5 e 7	49	542	63	598	Empréstimos e financiamentos	16	260.648	273.975	720.506	749.712
Contas a receber de clientes	8	690.664	676.532	1.228.661	1.242.563	Instrumentos financeiros derivativos	5 e 16	620	874	657	975
Estoques	9	1.025.686	485.245	1.618.848	1.338.351	Salários e férias a pagar		187.573	130.254	254.066	203.956
Tributos a recuperar	10	135.635	56.333	217.080	222.780	Impostos e contribuições a recolher		66.729	76.933	135.036	140.557
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		61.869	38.256	66.509	48.891	Adiantamentos de clientes		50.701	39.485	122.063	158.058
Outras contas a receber		55.452	136.955	142.943	121.084	Representantes comissionados		26.931	34.734	32.152	44.894
		<u>2.960.836</u>	<u>2.114.513</u>	<u>4.810.225</u>	<u>4.145.740</u>	Juros sobre capital próprio e dividendos		34.227	84.179	34.227	84.179
						Participação dos administradores		8.772	4.604	8.772	4.604
						Obrigações com arrendamento	17	2.252	2.738	17.515	15.110
						Provisão garantias		76.878	44.562	97.877	87.735
						Outras contas a pagar		67.343	39.100	170.146	145.899
								<u>1.341.853</u>	<u>1.119.157</u>	<u>2.386.866</u>	<u>2.288.932</u>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	7	155.492	145.095	69.523	69.864	Empréstimos e financiamentos	16	1.180.020	1.221.893	1.699.078	1.618.315
Contas a receber de clientes	8	-	-	572.476	513.542	Provisão para perda em investimento	11	120.877	75.736	66.074	53.149
Tributos a recuperar	10	330.428	272.268	337.452	377.818	Provisão para contingências	18	140.580	100.558	144.304	132.115
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		-	74.962	-	74.962	Outras contas a pagar		-	-	10	15.114
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	214.649	180.689	292.944	284.877	Obrigações com arrendamento	17	3.024	4.145	51.233	58.877
Depósitos judiciais	18	59.480	37.224	60.026	63.471	Obrigações por conta de participação societária		24.029	24.075	24.029	24.075
Outras contas a receber		15.744	623	17.025	2.241			<u>1.468.530</u>	<u>1.426.407</u>	<u>1.984.728</u>	<u>1.901.645</u>
		<u>775.793</u>	<u>710.861</u>	<u>1.349.446</u>	<u>1.386.775</u>			<u>2.810.383</u>	<u>2.545.564</u>	<u>4.371.594</u>	<u>4.190.577</u>
						<b>Total do passivo</b>					
Investimentos	11	1.951.474	2.424.285	459.541	459.429	Patrimônio líquido atribuível aos controladores	21	1.334.052	1.334.052	1.334.052	1.334.052
Propriedade para investimento	12	46.636	6.002	46.636	47.351	Capital social		110	1.840	110	1.840
Imobilizado	13	577.352	440.144	1.050.358	1.030.013	Reservas de capital		1.889.235	1.385.550	1.889.235	1.385.550
Intangível	14	43.955	12.124	243.097	326.042	Reservas de lucros		50.792	34.307	50.792	34.307
		<u>2.619.417</u>	<u>2.882.555</u>	<u>1.799.632</u>	<u>1.862.835</u>	Dividendo adicional proposto		292.757	432.319	292.757	432.319
		<u>3.395.210</u>	<u>3.593.416</u>	<u>3.149.078</u>	<u>3.249.610</u>	Ajustes de avaliação patrimonial		(21.283)	(25.703)	(21.283)	(25.703)
						Ações em tesouraria		<u>3.545.663</u>	<u>3.162.365</u>	<u>3.545.663</u>	<u>3.162.365</u>
						Participação dos não controladores		-	-	42.046	42.408
								<u>3.545.663</u>	<u>3.162.365</u>	<u>3.587.709</u>	<u>3.204.773</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><b>6.356.046</b></u>	<u><b>5.707.929</b></u>	<u><b>7.959.303</b></u>	<u><b>7.395.350</b></u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><b>6.356.046</b></u>	<u><b>5.707.929</b></u>	<u><b>7.959.303</b></u>	<u><b>7.395.350</b></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Marcopolo S.A.

## Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Operações</b>					
Receita líquida de vendas e serviços	26	3.224.137	2.395.555	6.683.218	5.415.618
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	27	(2.536.098)	(2.063.279)	(5.144.577)	(4.586.109)
<b>Lucro bruto</b>		<b>688.039</b>	<b>332.276</b>	<b>1.538.641</b>	<b>829.509</b>
Despesas com vendas	27	(179.439)	(126.553)	(333.135)	(231.283)
Despesas administrativas	27	(164.694)	(132.380)	(305.653)	(243.185)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	29	(57.670)	(42.449)	(60.646)	(47.730)
Resultado de equivalência patrimonial	11	420.289	351.845	(38.633)	(41.532)
<b>Lucro operacional</b>		<b>706.525</b>	<b>382.739</b>	<b>800.574</b>	<b>265.779</b>
Receitas financeiras	28	388.356	423.054	722.189	657.712
Despesas financeiras	28	(292.378)	(381.270)	(657.213)	(510.207)
<b>Resultado financeiro</b>	28	<b>95.978</b>	<b>41.784</b>	<b>64.976</b>	<b>147.505</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e de contribuição social</b>		<b>802.503</b>	<b>424.523</b>	<b>865.550</b>	<b>413.284</b>
Imposto de renda e contribuição social	20				
Corrente		10.769	(3.272)	(62.806)	(40.449)
Diferido		2.887	27.863	8.067	63.967
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>816.159</b>	<b>449.114</b>	<b>810.811</b>	<b>436.802</b>
<b>Atribuível a:</b>					
Acionistas controladores		816.159	449.114	816.159	449.114
Participação dos não controladores		-	-	(5.348)	(12.312)
		<b>816.159</b>	<b>449.114</b>	<b>810.811</b>	<b>436.802</b>
<b>Lucro líquido por ação atribuível aos acionistas controladores durante o exercício (expresso em R\$ por ação)</b>					
Básico	30	<b>0,86686</b>	<b>0,47758</b>	<b>0,86686</b>	<b>0,47758</b>
Diluído	30	<b>0,86193</b>	<b>0,47430</b>	<b>0,86193</b>	<b>0,47430</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Marcopolo S.A.

### Demonstrações de resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>816.159</u>	<u>449.114</u>	<u>810.811</u>	<u>436.802</u>
Correção monetária por hiperinflação	(73.116)	(24.524)	(73.116)	(24.524)
Diferenças cambiais de conversão de operações no exterior	<u>(66.446)</u>	<u>(50.742)</u>	<u>(61.460)</u>	<u>(47.248)</u>
<b>Resultado abrangente total</b>	<u>676.597</u>	<u>373.848</u>	<u>676.235</u>	<u>365.030</u>
<b>Resultado abrangente atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores	676.597	373.848	676.597	373.848
Participação dos não controladores	-	-	<u>(362)</u>	<u>(8.818)</u>
<b>Resultado abrangente total</b>	<u>676.597</u>	<u>373.848</u>	<u>676.235</u>	<u>365.030</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Marcopolo S.A.

## Demonstrações de mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Atribuível aos acionistas controladores													Total do patrimônio líquido	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
	Reservas de capital					Reservas de lucros					Lucros acumulados					
	Capital social	Ganho(perda) com alienação de ações próprias	Reservas de transações de capital	Reserva legal	Incentivos fiscais	Para futuro aumento de capital	Para pagamento de dividendos intermediários	Para compra de ações próprias	Dividendo adicional proposto	Ajustes de avaliação patrimonial		Ações em tesouraria				
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	1.334.052	(9.375)	12.019	93.520	198.165	511.473	133.406	133.406	18.288	507.585	(27.534)	-	2.905.005	51.226	2.956.231	
Resultado abrangente do exercício																
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	449.114	449.114	(12.312)	436.802	
Correção monetária por hiperinflação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.524)	-	-	(24.524)	-	(24.524)	
Variação cambial de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.742)	-	-	(50.742)	3.494	(47.248)	
Total do resultado abrangente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.266)	-	449.114	373.848	(8.818)	365.030	
Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas																
Alienação de ações em tesouraria	-	(804)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.831	-	1.027	-	1.027	
Pagamento de dividendo adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.288)	-	-	-	(18.288)	-	(18.288)	
Destinações																
Reserva legal	-	-	-	20.890	-	-	-	-	-	-	-	(20.890)	-	-	-	
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	31.317	-	-	-	-	-	-	(31.317)	-	-	-	
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	-	-	34.307	-	-	(34.307)	-	-	-	
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.227)	(99.227)	-	(99.227)	
Transferência entre reservas	-	-	-	-	-	263.373	-	-	-	-	-	(263.373)	-	-	-	
Total das contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas	-	(804)	-	20.890	31.317	263.373	-	-	16.019	-	1.831	(449.114)	(116.488)	-	(116.488)	
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>1.334.052</u>	<u>(10.179)</u>	<u>12.019</u>	<u>114.410</u>	<u>229.482</u>	<u>774.846</u>	<u>133.406</u>	<u>133.406</u>	<u>34.307</u>	<u>432.319</u>	<u>(25.703)</u>	<u>-</u>	<u>3.162.365</u>	<u>42.408</u>	<u>3.204.773</u>	

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Marcopolo S.A.

## Demonstrações de mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Atribuível aos acionistas controladores														
	Reservas de capital					Reservas de lucros					Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Ganho(perda) com alienação de ações próprias	Reservas de transações de capital	Reserva legal	Incentivos fiscais	Para futuro aumento de capital	Para pagamento de dividendos intermediários	Para compra de ações próprias	Dividendo adicional proposto	Ajustes de avaliação patrimonial					Ações em tesouraria
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	1.334.052	(10.179)	12.019	114.410	229.482	774.846	133.406	133.406	34.307	432.319	(25.703)	-	3.162.365	42.408	3.204.773
Resultado abrangente do exercício															
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	816.159	816.159	(5.348)	810.811
Correção monetária por hiperinflação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(73.116)	-	-	(73.116)	-	(73.116)
Variação cambial de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.446)	-	-	(66.446)	4.986	(61.460)
Total do resultado abrangente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(139.562)	-	816.159	676.597	(362)	676.235
Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas															
Alienação de ações em tesouraria	-	(1.730)	-	-	-	-	-	-	-	-	4.420	-	2.690	-	2.690
Pagamento de dividendo adicional	-	-	-	-	-	(86.514)	-	-	(34.307)	-	-	-	(120.821)	-	(120.821)
Destinações															
Reserva legal	-	-	-	36.877	-	-	-	-	-	-	-	(36.877)	-	-	-
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	78.613	-	-	-	-	-	-	(78.613)	-	-	-
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	-	-	50.792	-	-	(50.792)	-	-	-
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(175.168)	(175.168)	-	(175.168)
Transferência entre reservas	-	-	-	-	-	474.709	-	-	-	-	-	(474.709)	-	-	-
Total das contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas	-	(1.730)	-	36.877	78.613	388.195	-	-	16.485	-	4.420	(816.159)	(293.299)	-	(293.299)
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<u>1.334.052</u>	<u>(11.909)</u>	<u>12.019</u>	<u>151.287</u>	<u>308.095</u>	<u>1.163.041</u>	<u>133.406</u>	<u>133.406</u>	<u>50.792</u>	<u>292.757</u>	<u>(21.283)</u>	<u>-</u>	<u>3.545.663</u>	<u>42.046</u>	<u>3.587.709</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Marcopolo S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>816.159</u>	<u>449.114</u>	<u>810.811</u>	<u>436.802</u>
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:					
Depreciações e amortizações	13 e 14	59.475	44.260	146.369	119.808
Impairment do ágio		-	-	70.963	-
Ganho (perda) na venda de ativos de investimentos, imobilizados e intangíveis		5.713	3.158	3.352	3.614
Equivalência patrimonial	11	(420.289)	(351.845)	38.633	41.532
Perdas de crédito esperadas	8	10.255	(1.173)	23.477	(13.510)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	20	(2.887)	(27.863)	(8.067)	(63.967)
Juros e variações monetárias apropriados		62.315	(836)	150.286	68.533
Participações dos não controladores		-	-	(5.348)	(12.312)
Ativos mensurados ao valor justo		(9.904)	(38.967)	875	5.283
Compra vantajosa		(9.290)	-	(9.290)	-
Provisão para contingências trabalhistas		45.189	39.236	47.096	42.470
Provisão para garantias		31.956	32.588	57.579	64.381
Provisão para perdas nos estoques	9	9.867	955	30.681	(1.636)
Variações nos ativos e passivos					
(Aumento) redução em contas a receber de clientes		125.934	(407.839)	(89.530)	(671.834)
(Aumento) redução nos estoques		(327.007)	(128.646)	(396.888)	(420.305)
(Aumento) redução em outras contas a receber		122.762	(13.085)	17.919	(44.129)
Aumento (redução) em fornecedores		92.680	205.739	234.353	251.709
Aumento (redução) em outras contas a pagar		(77.950)	81.165	(51.942)	248.201
<b>Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais</b>		<u>534.978</u>	<u>(114.039)</u>	<u>1.071.329</u>	<u>54.640</u>
Impostos sobre o lucro pagos		-	-	(10.203)	(9.273)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<u>534.978</u>	<u>(114.039)</u>	<u>1.061.126</u>	<u>45.367</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aportes de capital em controladas e coligadas		(143.326)	(62.467)	(93.832)	-
Dividendos de controladas, controladas em conjunto e coligadas		20.425	189.609	9.499	2.306
Adições de imobilizado	13	(88.302)	(48.261)	(148.468)	(90.326)
Adições de intangível	14	(3.655)	(5.512)	(5.485)	(7.113)
Recebimento na venda de investimentos, imobilizado e intangível		1.316	484	4.885	1.095
Recebimento de caixa por incorporação da Ciferal		406.067	-	-	-
<b>Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de investimentos</b>		<u>192.525</u>	<u>73.853</u>	<u>(233.401)</u>	<u>(94.038)</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Ações em tesouraria		2.690	1.027	2.690	1.027
Empréstimos tomados de terceiros		162.222	506.427	764.124	921.325
Pagamento de empréstimos – principal		(263.910)	(430.916)	(753.221)	(812.152)
Pagamento de empréstimos – juros		(22.019)	(44.355)	(103.825)	(104.378)
Pagamento dos juros sobre capital próprio e dividendos		(335.655)	(88.785)	(335.655)	(88.785)
<b>Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de financiamento</b>		<u>(456.672)</u>	<u>(56.602)</u>	<u>(425.887)</u>	<u>(82.963)</u>
<b>Efeito da variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa</b>		-	-	(37.190)	(19.868)
<b>Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>		<u>270.831</u>	<u>(96.788)</u>	<u>364.648</u>	<u>(151.502)</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		<u>720.650</u>	<u>817.438</u>	<u>1.171.473</u>	<u>1.322.975</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>		<u>991.481</u>	<u>720.650</u>	<u>1.536.121</u>	<u>1.171.473</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Marcopolo S.A.

## Demonstrações do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado (*)	
	2023	2022	2023	2022
<b>Demonstrações do valor adicionado</b>				
<b>Receitas</b>	<b>3.681.556</b>	<b>2.699.605</b>	<b>7.580.820</b>	<b>6.169.106</b>
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	3.657.519	2.669.189	7.449.501	6.043.346
Outras receitas	34.292	29.243	154.796	112.393
Perdas de crédito esperadas	(10.255)	1.173	(23.477)	13.367
<b>Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)</b>	<b>(2.638.885)</b>	<b>(2.115.783)</b>	<b>(5.476.591)</b>	<b>(5.046.595)</b>
Custos dos produtos e serviços prestados	(2.212.059)	(1.791.922)	(4.804.650)	(4.482.116)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(334.864)	(252.169)	(463.428)	(403.691)
Perda de valores ativos	(91.962)	(71.692)	(208.513)	(160.788)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>1.042.671</b>	<b>583.822</b>	<b>2.104.229</b>	<b>1.122.511</b>
Depreciações e amortizações	(59.475)	(44.260)	(146.369)	(119.808)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b>	<b>983.196</b>	<b>539.562</b>	<b>1.957.860</b>	<b>1.002.703</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>808.645</b>	<b>774.899</b>	<b>683.556</b>	<b>616.180</b>
Resultado de equivalência patrimonial	420.289	351.845	(38.633)	(41.532)
Receitas financeiras	388.356	423.054	722.189	657.712
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>1.791.841</b>	<b>1.314.461</b>	<b>2.641.416</b>	<b>1.618.883</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>1.791.841</b>	<b>1.314.461</b>	<b>2.641.416</b>	<b>1.618.883</b>
<b>Pessoal</b>	<b>706.727</b>	<b>547.666</b>	<b>1.141.471</b>	<b>810.214</b>
Remuneração direta	573.591	451.125	953.201	661.514
Benefícios	91.993	64.304	137.236	105.252
FGTS	41.143	32.237	51.034	43.448
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>(33.889)</b>	<b>(71.663)</b>	<b>16.020</b>	<b>(151.151)</b>
Federais	27.018	(20.264)	65.265	(114.499)
Estaduais	(62.835)	(53.073)	(51.444)	(38.755)
Municipais	1.928	1.674	2.199	2.103
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>302.844</b>	<b>389.344</b>	<b>673.114</b>	<b>523.018</b>
Despesas financeiras	292.378	381.270	657.213	510.207
Aluguéis	10.466	8.074	15.901	12.811
<b>Lucros do exercício, juros sobre capital próprio e dividendos</b>	<b>816.159</b>	<b>449.114</b>	<b>810.811</b>	<b>436.802</b>
Juros sobre o capital próprio e dividendos	175.168	99.227	175.168	99.227
Lucros retidos do exercício	640.991	349.887	635.643	337.575

(\*) A demonstração do valor adicionado consolidada não forma parte das demonstrações financeiras consolidadas conforme IFRS.

## **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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro 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 demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

### **2.1 Base de preparação**

#### **(a) Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), considerando pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelas disposições contidas na Lei de Sociedades por Ações.

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

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 26 de fevereiro de 2024.

#### **(b) Base de mensuração**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico como base de valor que, no caso de ativos e passivos 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 demonstrações financeiras 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 14 (b) – Teste do ágio para verificação de *impairment*;
- Nota explicativa 18 – Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários;
- Nota explicativa 20 – Impostos diferidos.

**(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 demonstrações financeiras conforme BR GAAP aplicável às companhias abertas, enquanto para IFRS representam informação financeira adicional.

## **2.2 Base de consolidação**

**(a) Demonstrações financeiras consolidadas**

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras 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. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

**(iii) Transações eliminadas na consolidação**

Saldo e transações entre empresas da Companhia, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre empresas da Companhia, são eliminados, exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira. 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.

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.

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\$ 73.116 (negativo de R\$ 24.523 em 2022) e na demonstração do resultado consolidado no montante positivo de R\$ 198.731 (R\$ 62.498 em 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 demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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
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
Marcopolo US LLC	MP US	Dólar Americano	Estados Unidos
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
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

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

<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 pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data base das demonstrações financeiras 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:

- 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. 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, aos 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.

### **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 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 exercício.

**(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 pelo método da taxa de juros efetiva.

### **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 de crédito esperadas 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, com base na experiência histórica.

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.

**(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, 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 preço da transação 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.

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 remensurada ao seu valor justo e 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 exercício 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.

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

---

As vidas úteis estimadas para o exercício corrente e 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.

### **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" no consolidado. No balanço individual da controladora, a parte desse ágio atribuível à controladora integra o saldo contábil do investimento. 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 serem 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.

**(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. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

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\$ 15.693 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 9.883 em 31 de dezembro 2022) nas demonstrações financeiras consolidadas, porque 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, mensurados 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.

### **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 referente

a cotação 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 exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido no exercício, 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 exercício 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.

**(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 demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício 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 empreendimento 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 exercício; e

- (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.

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 *pro 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 pelo 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);
  - 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>Balanço Patrimonial</u>	<u>01/07/2023</u>
<b>Ativos</b>	
<b>Circulante</b>	
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>6.270</u>
	<u>841.784</u>

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

<b>Não circulante</b>	
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	1.035
	<u>264.815</u>
<b>Total do Ativo</b>	<b><u>1.106.599</u></b>
<b>Passivo</b>	
<b>Circulante</b>	
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	1.259
	<u>200.367</u>
<b>Não circulante</b>	
Provisão para contingências	28.490
Provisão para perda em investimento	1.661
Outras contas a pagar	4
	<u>30.155</u>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b><u>876.077</u></b>
<b>Total do Passivo</b>	<b><u>1.106.599</u></b>

### 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.

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

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

	<b>Consolidado</b>			
	<b>2023</b>			
	<b>Contas a receber de clientes</b>	<b>Fornecedores</b>	<b>Empréstimos</b>	<b>Forwards</b>
Moedas				
Dirhams	272	272	-	-
Dólares americanos	115.515	8.125	1.004.806	43.997
Dólares australianos	44.462	34.922	176.752	-
Pesos argentinos	3.505	17.589	1.647	-
Randes sul-africanos	23.439	7.027	1.733	-
Renminbis chineses	6.795	7.351	19.008	-
Pesos mexicanos	127.199	44.948	2.092	-
	321.187	120.234	1.206.038	43.997

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

	<b>Consolidado</b>			
	<b>2022</b>			
	<b>Contas a receber de clientes</b>	<b>Fornecedores</b>	<b>Empréstimos</b>	<b>Forwards</b>
Moedas				
Dirhams	332	-	-	-
Dólares americanos	126.439	-	1.025.717	109.559
Dólares australianos	52.231	65.777	183.574	-
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	-	-	-
Dólar de Singapura	-	-	-	1.947
	350.935	110.062	1.264.800	111.506

**(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 17,7% das receitas previstas para 2024, 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\$ 54.040 (controladora) e R\$ 142.554 (consolidado) em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 30.045 e R\$ 139.184 em 31 de dezembro de 2022) representativos de 7,3% e 7,3%, respectivamente, do saldo de contas a receber da controladora e 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.



**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

<u>Premissas</u>	<u>Efeitos das contas sobre o resultado</u>	<u>Cenário provável (Cenário I)</u>	<u>(Cenário II)</u>	<u>(Cenário III)</u>
CDI - %		9,00	11,25	13,50
TJLP - %		6,53	8,16	9,79
Taxa cambial - US\$		4,90	6,12	7,35
SOFR - %		5,16	6,45	7,74
Custo do ACC deságio - %		6,89	8,61	10,33
	Aplicações financeiras	99.098	123.872	148.645
	Relações interfinanceiras	151.007	160.678	170.349
	Empréstimos e financiamentos	(135.037)	(380.872)	(627.025)
	Forwards	1.228	15.639	30.051
	Contas a receber subtraído do contas a pagar	3.743	81.060	158.377
	Ganho/(Perda)	<u>120.039</u>	<u>377</u>	<u>(119.603)</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 15% a.a.

Dívida Líquida/EBITDA - entre 0,10x e 2,50x

Relação Dívida/Patrimônio Líquido - entre 5% e 80%

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

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

	<u>Consolidado</u>		<u>Segmento Industrial</u>		<u>Segmento Financeiro (*)</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total dos empréstimos	2.419.584	2.368.027	1.677.001	1.832.692	742.583	535.335
Instrumentos financeiros derivativos	657	975	657	975	-	-
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(1.536.121)	(1.171.473)	(1.486.554)	(1.114.967)	(49.567)	(56.506)
Menos: instrumentos financeiros derivativos	<u>(63)</u>	<u>(598)</u>	<u>(63)</u>	<u>(598)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Dívida líquida (A)	<u>884.057</u>	<u>1.196.931</u>	<u>191.041</u>	<u>718.102</u>	<u>693.016</u>	<u>478.829</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>3.587.709</u>	<u>3.204.773</u>	<u>3.322.350</u>	<u>2.960.326</u>	<u>265.359</u>	<u>244.447</u>

Índice de alavancagem financeira - %  
(A/B)

25      37      6      24      261      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.

### 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 pelo valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os quais foram integralmente classificados no nível 2:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ativos</b>		
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		
Derivativos para negociação	<u>63</u>	<u>598</u>
	<u>63</u>	<u>598</u>
<b>Passivos</b>		
Passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado		
Derivativos para negociação	<u>657</u>	<u>975</u>
	<u>657</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 demonstrações financeiras 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

(iv) Partes relacionadas – Representada por empréstimos de mútuo.

**(c) Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio 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.

**(d) Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado**

(i) Empréstimos e financiamentos - Os empréstimos e financiamentos são registrados com base nos juros contratuais de cada operação. A diferença entre o valor contábil e o valor de mercado, apurada pelo método do fluxo de caixa descontado, pode ser assim sumariada:

Natureza do ativo	<b>Consolidado</b>			
	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>Valor patrimonial</b>	<b>Valor de mercado</b>	<b>Valor patrimonial</b>	<b>Valor de mercado</b>
Empréstimos e financiamentos	2.419.584	2.438.542	2.368.027	2.396.250

(ii) Fornecedores – Representado por valores a pagar por compra de mercadorias e serviços

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**(e) Instrumentos financeiros derivativos**

O quadro a seguir apresenta uma estimativa do valor de mercado de nossa posição com os contratos de NDFs e *Forward*. Os ganhos e perdas não realizados nas operações com derivativos são registrados (se perda) na rubrica de instrumentos financeiros derivativos ou (se ganho) em instrumentos financeiros derivativos e a contrapartida no resultado na rubrica de receitas ou despesas financeiras - variação cambial, respectivamente.

**Ativos**

Empresa	Contraparte	Posição	Inicial	Final	Valor	Valor justo		Valores a receber	
					nocional	2023	2022	2023	2022
					USD mil				
<b>Marcopolo</b>	FIBRA	Compra	27.12.23	01.03.24	2.400	49	-	49	-
	PACTUAL	Compra	-	-	-	-	542	-	542
						<b>49</b>	<b>542</b>	<b>49</b>	<b>542</b>
					USD mil				
<b>Masa</b>	STD	Compra	29.12.23	31.01.24	538	14	-	14	-
							<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
					USD mil				
<b>Ciferal</b>	BRADESCO	Venda	-	-	-	-	34	-	34
							<b>-</b>	<b>34</b>	<b>-</b>
					SGD mil				
<b>MP Austrália</b>	WESTERN UNION	Compra	-	-	-	-	22	-	22
							<b>-</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
						<b>63</b>	<b>598</b>	<b>63</b>	<b>598</b>

**Passivos**

Empresa	Contraparte	Posição	Inicial	Final	Valor	Valor justo		Valores a pagar	
					nocional	2023	2022	2023	2022
					USD mil				
<b>Marcopolo</b>	PACTUAL	Compra	-	-	-	-	(331)	-	(331)
	SAFRA	Compra	-	-	-	-	(543)	-	(543)
	FIBRA	Compra	29.06.23	15.04.24	5.994	(528)	-	(528)	-
	VOTORANTIM	Compra	05.07.23	17.01.24	695	(92)	-	(92)	-
						<b>(620)</b>	<b>(874)</b>	<b>(620)</b>	<b>(874)</b>
					USD mil				
<b>MP México</b>	Banco Monex	Compra	-	-	-	-	(33)	-	(33)
							<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>-</b>
					USD mil				
<b>Masa</b>	STD	Compra	06.11.23	31.01.24	1.902	(37)	(68)	(37)	(68)
							<b>(37)</b>	<b>(68)</b>	<b>(37)</b>
						<b>(657)</b>	<b>(975)</b>	<b>(657)</b>	<b>(975)</b>

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

A Marcopolo auferiu ganhos e perdas com derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 conforme abaixo:

	Ganhos/perdas realizados			
	Juros sobre derivativos		Variação Cambial sobre derivativos	
	2023	2022	2023	2022
Marcopolo	(3.550)	(12.099)	(5.094)	(2.522)
Ciferal	544	563	2.409	2.151
Masa	-	-	(42)	607
MP Austrália	-	-	-	250
MP México	-	-	308	-

## 6 Demonstrações financeiras consolidadas

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

### (a) Controladas

	Percentual de participação					
	2023			2022		
	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 (2)	-	-	-	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	-
MP US	100,00	-	-	-	-	-
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), (2)	-	-	-	-	100,00	-
Rotas do Sul	-	-	-	-	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.

(2) Controladas incorporadas em 2023.

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

Abaixo destacamos as principais práticas adotadas para as demonstrações financeiras consolidadas:

- (i) Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
  - (ii) Eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas controladas;
  - (iii) 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;
  - (iv) Eliminação dos encargos de tributos sobre a parcela de lucro não realizado e apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado; e
  - (v) Destaque do valor da participação dos acionistas não controladores nas demonstrações financeiras consolidadas.
- (b) Empreendimentos controlados em conjunto (não consolidados)**

	<b>Percentual de participação</b>			
	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>Direta</b>	<b>Indireta</b>	<b>Direta</b>	<b>Indireta</b>
Loma	51,00	-	51,00	-
Metalpar	1,00	49,00	1,00	49,00
Superpolo	20,61	29,39	20,61	29,39

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

	<b>Ativo</b>		<b>Passivo</b>		<b>Receita líquida</b>		<b>Lucro</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Superpolo	326.381	306.194	143.140	157.606	371.448	338.110	22.639	5.318

- (c) Coligadas (não consolidadas)**

	<b>Percentual de participação</b>			
	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>Direta</b>	<b>Indireta</b>	<b>Direta</b>	<b>Indireta</b>
Mercobus	40,00	-	40,00	-
New Flyer	-	8,15	-	8,54
Valeo	40,00	-	40,00	-
Setbus (1)	-	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.

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

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

	<u>Ativo</u>		<u>Passivo</u>		<u>Receita líquida</u>		<u>Lucro (prejuízo)</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
GBPolo (1)	-	-	-	-	-	6.849	-	(17.645)
Mercobus	8.777	5.689	3.864	1.871	12.465	4.711	4.758	328
Valeo	224.296	199.042	76.596	79.722	360.923	272.704	41.260	17.128
WSul	18.957	19.934	6.434	8.594	45.561	48.876	2.183	5.177

(1) Investimento baixado em dezembro de 2022.

A seguir apresentamos a natureza das participações:

Apolo Soluções em Plásticos Ltda. – com participação de 65% no capital está localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil e tem por objeto a injeção de peças plásticas, desenvolvimento, fabricação e comércio de produtos e materiais plásticos.

Marcopolo Middle East and Africa FZE. – Controlada integral, localizada em Dubai, Emirados Árabes Unidos. A Marcopolo Middle East tem por objeto o desenvolvimento de relações comerciais com o Oriente Médio.

Moneo Investimentos S.A. – Controlada integral, localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil. A Moneo tem por objeto a participação em outras sociedades, exclusivamente, naquelas que se caracterizem por serem instituições financeiras ou outras instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e tem a seguinte controlada integral:

Banco Moneo S.A. – localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil, tem por objeto a atividade bancária em geral, em todas as modalidades para as quais for autorizada pelo Banco Central e atua no mercado do Brasil.

Marcopolo Next Serviços em Mobilidade Ltda. – controlada integral, localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil. Tem por objeto a prestação de serviços e soluções em mobilidade.

Polo Venture Participações Ltda. – controlada integral, localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil. Tem por objeto principal a participação no capital de outras sociedades no país e no exterior.

- Arcanjos Investimento e Participações Ltda. – Controlada indireta, localizada na cidade e estado de São Paulo, Brasil. Tem por objeto principal a participação no capital social de outras empresas.

San Marino Bus de México S.A. de C.V. – Controlada integral, localizada em Toluca, Estado do México, México, tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus.

Neobus Chile SPA. – Controlada integral, localizada no Chile, tem por objeto a comercialização de produtos e peças.

Ilmot International Corporation. – Controlada integral, localizada no Uruguai. A Ilmot tem por objeto a participação em outras sociedades e tem as seguintes controladas/coligadas:

- Polomex S.A. de C.V. – localizada em Monterrey, Nuevo León, México. A Polomex tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus.
- Superpolo S.A.S. – localizada na Colômbia. A Superpolo tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus.

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

---

Marcopolo Auto Components Co. – Controlada integral, localizada em ChangZhou City, China, tem por objeto buscar o desenvolvimento e a promoção de vendas de componentes para ônibus.

Marcopolo Austrália Holdings Pty Ltd. – Controlada integral, localizada em Melbourne, Austrália. A MP Austrália tem por objeto a participação em outras sociedades e tem a seguinte controlada:

- Volgren Austrália Pty Limited. – localizada em Melbourne, Austrália, com participação de 100% no capital. A Volgren tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus.

Marcopolo (Changzhou) Bus Manufacturing Co;Ltd. – Controlada integral, localizada em ChangZhou City, China, tem por objeto o desenvolvimento e fabricação de carrocerias e componentes para ônibus.

New Flyer Industries Inc. – localizada no Canadá, com participação de 8,15% no capital. A New Flyer tem por objeto a fabricação de ônibus.

Marcopolo International Corp. – Controlada integral, localizada nas Ilhas Virgens Britânicas. Atualmente as atividades desta controlada estão paralisadas.

Marcopolo South África Pty Ltd. – Controlada integral, localizada em Johannesburg, África do Sul, tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus.

Marcopolo Trading S.A. – Controlada integral, localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil. Tem por objeto a prestação de serviços técnicos relacionados com o comércio exterior.

Marcopolo US LLC. – Controlada integral, localizada em Austin, Texas, Estados Unidos. Tem por objeto a representação e comercialização de produtos.

Syncroparts Com. e Distr. de Peças Ltda. – Controlada integral, localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil. Tem por objeto o comércio e distribuição de peças para veículos automotores, e participações em outras sociedades.

Volare Veículos Ltda. – Controlada integral, localizada em São Mateus, Estado do Espírito Santo, Brasil, tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus e micro-ônibus, suas peças, partes, componentes e acessórios.

Volare Comércio e Distribuição de Veículos e Peças Ltda. – Controlada integral, localizada em São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil, tem por objeto o comércio por atacado de peças e acessórios para veículos automotores.

Loma Hermosa S.A. – Coligada, com participação de 51% no capital, localizada na Província de Buenos Aires, Argentina. A Loma tem por objeto a participação em outras sociedades e tem as seguintes controladas/coligadas:

- Metalpar S.A. – Controlada, com participação de 98% no capital, localizada na Província de Buenos Aires, Argentina. A Metalpar tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus.
- Metalsur Carrocerias S.R.L. – Controlada, com participação de 51% no capital, localizada na Província de Santa Fé, Argentina. A Metalsur tem por objeto fabricar carrocerias para ônibus.

Valeo Climatização do Brasil – Veículos Comerciais S.A. – Coligada, com participação de 40% no capital, localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil. A Valeo tem por objeto a montagem, comercialização, importação e exportação de equipamentos de refrigeração e climatização e participação em outras sociedades, tendo as seguintes controladas:

- Valeo Thermal Commercial Vehicles México S.A. de C.V. – Controlada integral, localizada no México e tem por objeto a montagem, comercialização, importação e exportação de equipamentos de refrigeração e climatização.

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

- Spheros Thermosystems Colômbia Ltda. – Controlada integral, localizada na Colômbia e tem por objeto a montagem, comercialização, importação e exportação de equipamentos de refrigeração e climatização.

WSul Espumas Indústria e Comércio Ltda. – Coligada, com participação de 30% no capital, localizada em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, Brasil. A WSul tem por objeto a fabricação e comercialização de espuma de poliuretano, moldados e seus derivados.

## 7 Caixa e equivalentes de caixa, ativos financeiros e derivativos

### 7.1 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e depósitos bancários				
No Brasil	125.158	161.357	135.538	168.537
No exterior	71	62	152.404	59.554
Títulos e valores mobiliários de liquidez imediata				
No Brasil (*)	866.252	559.231	1.229.713	885.909
No exterior	-	-	18.466	57.473
Total do caixa e equivalente de caixa	<u>991.481</u>	<u>720.650</u>	<u>1.536.121</u>	<u>1.171.473</u>

(\*) Corresponde, substancialmente, a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB), remuneradas a taxas que variam entre 98,0% e 105,0% CDI, resultando uma média ponderada de aproximadamente 102,3% do CDI em 31 de dezembro de 2023.

### 7.2 Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e instrumentos financeiros derivativos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Circulante</b>				
Instrumentos financeiros derivativos				
Derivativos – mercado a termo ( <i>Non Deliverable Forwards</i> )	49	542	63	598
	<u>49</u>	<u>542</u>	<u>63</u>	<u>598</u>
<b>Não circulante</b>				
Ao custo amortizado				
Partes relacionadas	155.492	145.095	69.523	69.864
	<u>155.492</u>	<u>145.095</u>	<u>69.523</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 tratamento contábil de *hedge accounting* de acordo com IFRS 9/CPC 48.

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**8 Contas a receber de clientes**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante				
No mercado nacional	387.780	197.429	561.508	677.493
No mercado externo	226.751	213.460	432.791	381.823
Partes relacionadas	138.915	307.725	-	-
Relações interfinanceiras	-	-	348.468	285.430
Ajuste a valor presente	(8.742)	(12.037)	(9.481)	(22.476)
Perdas de crédito esperadas	(54.040)	(30.045)	(104.625)	(79.707)
	<u>690.664</u>	<u>676.532</u>	<u>1.228.661</u>	<u>1.242.563</u>
Não circulante				
No mercado externo	-	-	-	104.201
Relações interfinanceiras	-	-	610.405	468.818
Perdas de crédito esperadas	-	-	(37.929)	(59.477)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>572.476</u>	<u>513.542</u>
	<u>690.664</u>	<u>676.532</u>	<u>1.801.137</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:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valores a vencer	613.542	656.827	1.733.949	1.588.446
Vencidos:				
Até 30 dias	9.166	17.980	46.605	125.853
Entre 31 e 60 dias	14.190	5.723	18.320	57.287
Entre 61 e 90 dias	3.852	2.023	9.561	35.114
Entre 91 e 180 dias	12.060	2.296	20.775	53.531
Acima de 181 dias	100.636	33.765	123.962	57.534
Ajuste a valor presente	(8.742)	(12.037)	(9.481)	(22.476)
(-) Perdas de crédito esperadas	(54.040)	(30.045)	(142.554)	(139.184)
	<u>690.664</u>	<u>676.532</u>	<u>1.801.137</u>	<u>1.756.105</u>

A movimentação de perdas de crédito esperadas está demonstrada abaixo:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2022	(38.210)	(160.521)
Provisão registrada no exercício	(3.974)	(18.924)
Reversão de provisão contra contas a receber ( <i>write-off</i> )	6.992	7.251
Recuperação de créditos provisionados	5.147	32.291
Variação cambial	-	719
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(30.045)</u>	<u>(139.184)</u>
Provisão registrada no exercício	(14.774)	(41.650)
Reversão de provisão contra contas a receber ( <i>write-off</i> )	6.627	19.905

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Recuperação de créditos provisionados	4.519	18.173
Transferências (*)	(20.367)	-
Variação cambial	-	202
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>(54.040)</u>	<u>(142.554)</u>

(\*) Refere a incorporação da empresa Ciferal, conforme nota explicativa 2.23.

Contas a receber são denominadas nas seguintes moedas:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Real	463.912	463.072	1.479.950	1.405.170
Dirham	-	-	272	332
Dólar Americano	226.752	213.460	115.515	126.439
Dólar Australiano	-	-	44.462	52.231
Peso Argentino	-	-	3.505	10.268
Rande	-	-	23.439	13.116
Renminbi	-	-	6.795	12.481
Peso Mexicano	-	-	127.199	136.068
	<u>690.664</u>	<u>676.532</u>	<u>1.801.137</u>	<u>1.756.105</u>

## 9 Estoques

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Produtos acabados	226.627	72.601	338.568	406.917
Produtos em elaboração	164.082	69.760	280.527	168.580
Matérias-primas e auxiliares	619.995	339.904	952.644	724.937
Importações em andamento	32.332	8.971	73.367	52.071
Provisão para perdas nos estoques	<u>(17.350)</u>	<u>(5.991)</u>	<u>(26.258)</u>	<u>(14.154)</u>
	<u>1.025.686</u>	<u>485.245</u>	<u>1.618.848</u>	<u>1.338.351</u>

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

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Saldo em 1º de janeiro de 2022	(5.361)	(16.486)
Reversão de provisão	325	6.521
Provisão registrada no exercício	(955)	(4.885)
Variação cambial	-	696
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(5.991)	(14.154)
Reversão de provisão	-	3.795
Provisão registrada no exercício	(9.867)	(34.476)
Transferências (*)	(1.492)	-
Variação cambial	-	18.577
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>(17.350)</u>	<u>(26.258)</u>

(\*) Refere a incorporação da empresa Ciferal, conforme nota explicativa 2.23.

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**10 Tributos a recuperar**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante				
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	4.166	1.743	4.569	2.835
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	25.393	8.719	32.751	49.492
Programa de Integração Social (PIS)	17.708	1.613	26.505	16.552
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	66.261	10.170	101.776	65.733
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	-	-	584	584
Reintegra	1.195	820	1.195	1.195
Imposto sobre Valor Agregado (IVA)	-	-	28.385	30.451
Pis/Cofins a recuperar - Exclusão ICMS base cálculo	-	15.209	-	37.645
Outros	20.912	18.059	21.316	18.293
	<u>135.635</u>	<u>56.333</u>	<u>217.081</u>	<u>222.780</u>
Não circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	3.341	3.022	3.685	3.243
Pis/Cofins a recuperar - Exclusão ICMS base cálculo	327.087	269.246	327.087	348.021
Imposto sobre Valor Agregado (IVA)	-	-	6.680	26.554
	<u>330.428</u>	<u>272.268</u>	<u>337.452</u>	<u>377.818</u>
	<u>466.063</u>	<u>328.601</u>	<u>554.533</u>	<u>600.598</u>

**11 Investimentos**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Controladas	1.482.012	2.261.129	-	-
Controladas em conjunto	116.771	110.499	102.845	86.564
Coligadas	352.691	52.657	352.691	369.402
Outros investimentos	-	-	4.005	3.463
	<u>1.951.474</u>	<u>2.424.285</u>	<u>459.541</u>	<u>459.429</u>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

																								<b>Total</b>		
	<b>Apolo</b>	<b>Ciferal</b>	<b>Ilmot</b>	<b>Loma Metalsur</b>	<b>MAC</b>	<b>MP US</b>	<b>MBC</b>	<b>MP Austrália</b>	<b>Masa</b>	<b>MP Argentina</b>	<b>MIC</b>	<b>Moneo</b>	<b>MP Canadá</b>	<b>MP Middle East</b>	<b>MP Next</b>	<b>MP México</b>	<b>Neobus Chile</b>	<b>Polo Venture</b>	<b>Rotas do Sul</b>	<b>San Marino México</b>	<b>Syncro</b>	<b>MP Trading</b>	<b>Volare Veículos</b>	<b>Volare Comércio</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	(3)	(1)	(1),(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1),(2)	(1)	(1)	(1),(5)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(4)	(1)							
<b>Dados dos Investimentos</b>																										
Capital social	3.850	-	74.547	19.123	64.616	968	25.945	73.965	8.161	12.699	6.777	150.000	165.315	1.318	31.000	56.285	10.573	20.000	-	17.363	4.000	5.000	351.110	11.000		
Patrimônio líquido	10.602	-	213.982	(51.030)	(1.977)	319	452	57.408	66.219	(70.576)	8.013	267.059	252.263	(3.376)	28.942	228.892	(1.239)	6.273	-	828	7.366	9.629	763.330	10.048		
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	923	-	34.246	(27.324)	(12.261)	(517)	(5.367)	4.842	11.581	(65.097)	514	28.315	8.263	40	2.415	40.028	272	(444)	(52)	10	491	684	296.809	2.726		
<b>Movimentação dos investimentos</b>																										
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)
Adiantamento para aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.300
Integralização de capital	-	-	-	-	10.227	841	10.086	-	-	-	-	-	-	-	21.997	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.151	39.367
Dividendos recebidos/revertidos	-	-	(3.169)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.595)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(162)	-	-	(10.926)	(187.303)
Resultado de equivalência patrimonial	600	145.124	34.246	(16.932)	(12.261)	(517)	(5.367)	4.842	11.581	(28.636)	514	28.315	(73.796)	40	2.415	1.445	272	(444)	(52)	-	491	684	296.809	2.726	392.099	332.028
Ajustes acumulados de conversão	-	(50)	16.148	17.123	(640)	(5)	255	(3.824)	(9.704)	28.959	(598)	-	(155.999)	333	-	458	151	-	-	7	-	-	-	-	(107.386)	(69.520)
Redução de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.164)
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.476)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.476)
Variação cambial sobre dissolução/redução de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.535	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.535	10.944
Correção monetária por hiperinflação / alienação	-	-	-	(12.670)	-	-	-	-	-	(21.428)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.098)	2.847
Transferências	-	(45.995)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(252.263)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(298.258)	(881)
Incorporação Ciferal	-	(876.077)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.662)	-	169	818	-	-	-	-	(876.752)	-
Amortização de mais valia	-	(112)	-	-	-	-	-	-	-	(682)	-	-	-	-	-	-	-	-	(117)	-	-	-	-	-	(911)	(831)
Saldos finais:	6.891	-	213.982	(18.358)	(1.977)	319	452	57.408	66.219	(8.423)	8.013	267.059	-	(3.376)	28.939	8.263	(1.239)	6.272	-	825	7.366	9.628	763.330	10.048	1.421.641	2.232.663
Provisão para perda de investimento	-	-	-	18.358	1.977	-	-	-	-	35.421	-	-	-	3.376	-	-	1.239	-	-	-	-	-	-	-	60.371	28.466
Pelo valor patrimonial	<b>6.891</b>	<b>-</b>	<b>213.982</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>319</b>	<b>452</b>	<b>57.408</b>	<b>66.219</b>	<b>26.998</b>	<b>8.013</b>	<b>267.059</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.939</b>	<b>8.263</b>	<b>-</b>	<b>6.272</b>	<b>-</b>	<b>825</b>	<b>7.366</b>	<b>9.628</b>	<b>763.330</b>	<b>10.048</b>	<b>1.482.012</b>	<b>2.261.129</b>

(1) Empreendimentos no exterior.

(2) Estes saldos contemplam investimentos e ágio.

(3) A Ciferal foi incorporada pela Marcopolo S/A, em 01 de julho de 2023 e sua operação foi totalmente transferida para a Marcopolo

(4) A empresa Rotas do Sul encerrou suas atividades em 01 de dezembro de 2023.

(5) 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).

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

Empreendimentos controlados em conjunto:

	<b>Empreendimentos controlados em conjunto</b>				
				<b>Total</b>	
	<b>Loma</b>	<b>Metalpar</b>	<b>Superpolo</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	(1),(2)	(1)	(1)		
<b>Dados dos investimentos</b>					
Capital social	56.736	14.667	16.130		
Patrimônio líquido	(117.237)	(71.500)	183.241		
Ações ou quotas possuídas % de participação	50.171.712	493.611	265.763		
Lucro líquido (prejuízo) do período	51,00	1,00	20,61		
	(44.808)	(22.200)	22.639		
<b>Movimentação dos investimentos</b>					
<b>Saldos iniciais:</b>					
Pelo valor patrimonial	33.233	-	30.624	63.857	73.918
Reclassificação de provisão para perda de investimento	-	(628)	-	(628)	(757)
Dividendos recebidos	-	-	(2.479)	(2.479)	(2.036)
Resultado de equivalência patrimonial	(22.852)	(222)	4.666	(18.408)	6.021
Ajustes acumulados de conversão	48.085	771	4.954	53.810	13.441
Correção monetária por hiperinflação	(38.382)	(636)	-	(39.018)	(27.370)
Transferências	-	-	-	-	881
Amortização de mais valia	(869)	-	-	(869)	(869)
<b>Saldos finais:</b>	<b>19.215</b>	<b>(715)</b>	<b>37.765</b>	<b>56.265</b>	<b>63.229</b>
<b>Provisão para perda de investimento</b>					
Pelo valor patrimonial	79.006	-	37.765	116.771	110.499
Ágio sobre investimento	(48.856)	-	-	(48.856)	(48.856)
Alocação preço de compra	(18.921)	-	-	(18.921)	(18.749)
Participação indireta - Superpolo	-	-	53.851	53.851	43.670
<b>Pelo valor patrimonial consolidado</b>	<b>11.229</b>	<b>-</b>	<b>91.616</b>	<b>102.845</b>	<b>86.564</b>

(1) Empreendimentos no exterior.

(2) Estes saldos contemplam investimentos e ágio.

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

Coligadas:

	<b>Coligadas</b>					
					<b>Total</b>	
	<b>Mercobus</b>	<b>Valeo</b>	<b>WSul</b>	<b>New Flyer (*)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	(1)		(1)			
<b>Dados dos investimentos</b>						
Capital social	764	30.000	6.100	4.784.354		
Patrimônio líquido	4.913	147.700	12.523	3.422.580		
Ações ou quotas possuídas	232.000	244.898	1.830.000	9.687.834		
% de participação	40,00	40,00	30,00	8,14		
Lucro líquido (prejuízo) do período	4.758	41.260	2.183	(669.816)		
<b>Movimentação dos investimentos</b>						
<b>Saldos iniciais:</b>						
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	(1.370)	(5.350)	(300)	-	(7.020)	(270)
Resultado de equivalência patrimonial	1.903	16.504	655	(54.523)	(35.461)	5.006
Ajustes acumulados de conversão	(95)	198	-	(12.973)	(12.870)	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	-
<b>Saldos finais:</b>	<b>1.965</b>	<b>59.080</b>	<b>3.757</b>	<b>287.889</b>	<b>352.691</b>	<b>52.657</b>
Participação indireta - New Flyer	-	-	-	-	-	316.745
Pelo valor patrimonial consolidado	<u>1.965</u>	<u>59.080</u>	<u>3.757</u>	<u>287.889</u>	<u>352.691</u>	<u>369.402</u>

(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.

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

## 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 140.000m<sup>2</sup>, sua área construída é de 20.378,87m<sup>2</sup>. A propriedade está mensurada pelo seu valor contábil de R\$ 41.314 (R\$ 41.349 em 31 de dezembro de 2022) e foi avaliada ao seu valor justo em R\$ 41.971.

O terreno localizado em Caxias do Sul, no Rio Grande do Sul possui 46.530,05m<sup>2</sup>, sua área construída é de 35.860,75m<sup>2</sup>. A propriedade está mensurada pelo seu valor contábil de R\$ 5.322 (R\$ 6.002 em 31 de dezembro de 2022) 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 exercício de 2022 houve apenas gastos irrelevantes com vigilância, seguros e energia.

	<b>Controladora</b>			
	<b>Terrenos</b>	<b>Prédios e Construções</b>	<b>Máquinas e Equipamentos</b>	<b>Total</b>
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	-	(522)	(46)	(568)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>22.822</u>	<u>21.531</u>	<u>2.283</u>	<u>46.636</u>
Custo da propriedade para investimento	22.822	24.885	3.799	51.506
Depreciação acumulada	-	(3.354)	(1.516)	(4.870)
Valor residual	<u>22.822</u>	<u>21.531</u>	<u>2.283</u>	<u>46.636</u>
Taxas anuais de depreciação - %		5,4	14,1	
	<b>Consolidado</b>			
	<b>Terrenos</b>	<b>Prédios e Construções</b>	<b>Máquinas e Equipamentos</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	22.822	22.200	2.329	47.351
Baixa	-	(112)	-	(112)
Depreciações	-	(557)	(46)	(603)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>22.822</u>	<u>21.531</u>	<u>2.283</u>	<u>46.636</u>
Custo da propriedade para investimento	22.822	24.885	3.799	51.506
Depreciação acumulada	-	(3.354)	(1.516)	(4.870)
Valor residual	<u>22.822</u>	<u>21.531</u>	<u>2.283</u>	<u>46.636</u>
Taxas anuais de depreciação - %		5,4	14,1	

**13 Imobilizado**

**(a) Síntese da movimentação do imobilizado da controladora**

	<b>Terrenos</b>	<b>Prédios e construções</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Veículos</b>	<b>Outras imobilizações</b>	<b>Total</b>	<b>Direitos de uso Prédios</b>	<b>Total</b>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	15.659	137.201	260.266	2.821	9.947	1.496	175	427.565	5.897	433.462
Adições	-	5.848	34.530	685	6.520	678	-	48.261	2.209	50.470
Baixas	-	-	(1.746)	(7)	(157)	(16)	(16)	(1.942)	-	(1.942)
Depreciações	-	(4.342)	(31.362)	(571)	(3.079)	(200)	-	(39.554)	(2.292)	(41.846)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>15.659</b>	<b>138.707</b>	<b>261.688</b>	<b>2.928</b>	<b>13.231</b>	<b>1.958</b>	<b>159</b>	<b>434.330</b>	<b>5.814</b>	<b>440.144</b>
Custo do imobilizado	15.659	212.657	474.041	10.141	35.413	6.169	159	754.239	11.578	765.817
Depreciação acumulada	-	(73.950)	(212.353)	(7.213)	(22.182)	(4.211)	-	(319.909)	(5.764)	(325.673)
<b>Valor residual</b>	<b>15.659</b>	<b>138.707</b>	<b>261.688</b>	<b>2.928</b>	<b>13.231</b>	<b>1.958</b>	<b>159</b>	<b>434.330</b>	<b>5.814</b>	<b>440.144</b>
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	20.982	54.080	1.312	8.500	1.786	80	88.302	1.699	90.001
Baixas	-	(471)	(3.103)	(21)	(264)	(855)	(49)	(4.763)	(507)	(5.270)
Incorporação Ciferal	21.500	48.534	13.358	467	838	527	1	85.225	21	85.246
Transferências	16.518	7.076	-	-	-	-	-	23.594	-	23.594
Depreciações	-	(4.860)	(44.082)	(579)	(3.923)	(271)	-	(53.715)	(2.648)	(56.363)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>55.239</b>	<b>209.968</b>	<b>281.941</b>	<b>4.107</b>	<b>18.382</b>	<b>3.145</b>	<b>191</b>	<b>572.973</b>	<b>4.379</b>	<b>577.352</b>
Custo do imobilizado	55.239	296.712	601.681	14.746	44.314	8.086	191	1.020.969	12.893	1.033.862
Depreciação acumulada	-	(86.744)	(319.740)	(10.639)	(25.932)	(4.941)	-	(447.996)	(8.514)	(456.510)
<b>Valor residual</b>	<b>55.239</b>	<b>209.968</b>	<b>281.941</b>	<b>4.107</b>	<b>18.382</b>	<b>3.145</b>	<b>191</b>	<b>572.973</b>	<b>4.379</b>	<b>577.352</b>
Taxas anuais de depreciação - %		3,5	16,8	19,8	29,7	13,8	-			

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**(b) Síntese da movimentação do imobilizado consolidado**

	<b>Terrenos</b>	<b>Prédios e construções</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Equipamento de informática</b>	<b>Veículos</b>	<b>Outras imobilizações</b>	<b>Imobilizações em andamento</b>	<b>Total</b>	<b>Direitos de uso Prédios</b>	<b>Direitos de uso Máquinas</b>	<b>Total</b>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	56.349	445.310	393.341	7.103	12.568	6.561	13.705	25.596	960.533	53.548	3.678	1.017.759
Efeito cambial	(185)	(11.565)	(13.176)	(2.751)	-	(315)	(2.145)	(77)	(30.214)	(4.937)	-	(35.151)
Correção monetária por hiperinflação	1.369	28.252	9.587	425	-	819	692	(2.527)	38.617	-	-	38.617
Adições	8.272	11.059	45.910	1.243	7.228	1.656	457	14.501	90.326	38.146	-	128.472
Baixas	-	-	(2.300)	(24)	(262)	(692)	(41)	(1.387)	(4.706)	(82)	-	(4.788)
Transferências	-	-	-	-	182	-	-	(182)	-	-	-	-
Depreciações	-	(19.865)	(63.636)	(1.767)	(4.593)	(2.129)	(2.360)	(43)	(94.393)	(20.221)	(282)	(114.896)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>65.805</b>	<b>453.191</b>	<b>369.726</b>	<b>4.229</b>	<b>15.123</b>	<b>5.900</b>	<b>10.308</b>	<b>35.881</b>	<b>960.163</b>	<b>66.454</b>	<b>3.396</b>	<b>1.030.013</b>
Custo do imobilizado	65.805	586.193	886.659	24.031	44.018	19.215	38.483	35.881	1.700.285	132.321	11.526	1.844.132
Depreciação acumulada	-	(133.002)	(516.933)	(19.802)	(28.895)	(13.315)	(28.175)	-	(740.122)	(65.867)	(8.130)	(814.119)
<b>Valor residual</b>	<b>65.805</b>	<b>453.191</b>	<b>369.726</b>	<b>4.229</b>	<b>15.123</b>	<b>5.900</b>	<b>10.308</b>	<b>35.881</b>	<b>960.163</b>	<b>66.454</b>	<b>3.396</b>	<b>1.030.013</b>
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	(2.737)	(47.812)	(4.483)	(495)	-	(1.192)	168	(1.141)	(57.692)	384	-	(57.308)
Correção monetária por hiperinflação	2.316	41.293	17.130	1.477	-	1.494	4	738	64.452	-	-	64.452
Adições	7.690	43.471	73.452	2.268	10.762	2.338	2.851	5.636	148.468	13.984	-	162.452
Baixas	-	(471)	(5.963)	(60)	(271)	(1.024)	(385)	(62)	(8.236)	(1.013)	-	(9.249)
Transferências	(1.168)	631	14.491	2.409	185	3.921	(7.193)	(13.276)	-	-	-	-
Depreciações	-	(24.761)	(82.034)	(2.461)	(5.540)	(2.535)	(1.257)	-	(118.588)	(21.015)	(399)	(140.002)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>71.906</b>	<b>465.542</b>	<b>382.319</b>	<b>7.367</b>	<b>20.259</b>	<b>8.902</b>	<b>4.496</b>	<b>27.776</b>	<b>988.567</b>	<b>58.794</b>	<b>2.997</b>	<b>1.050.358</b>
Custo do imobilizado	71.906	596.657	949.564	25.736	50.895	21.267	18.933	27.776	1.762.734	110.552	5.788	1.879.074
Depreciação acumulada	-	(131.115)	(567.245)	(18.369)	(30.636)	(12.365)	(14.437)	-	(774.167)	(51.758)	(2.791)	(828.716)
<b>Valor residual</b>	<b>71.906</b>	<b>465.542</b>	<b>382.319</b>	<b>7.367</b>	<b>20.259</b>	<b>8.902</b>	<b>4.496</b>	<b>27.776</b>	<b>988.567</b>	<b>58.794</b>	<b>2.997</b>	<b>1.050.358</b>
Taxas anuais de depreciação - %		5,5	22,2	58,2	36,6	43,0				31,6		

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios.

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

(c) **Garantia**

Em 31 de dezembro de 2023, propriedades com valor contábil residual de R\$ 10.131 (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**

	<u>Softwares</u>	<u>Marcas registradas e licenças</u>	<u>Ágio</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	8.366	660	-	9.026
Adições	5.245	267	-	5.512
Amortizações	(2.334)	(80)	-	(2.414)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>11.277</u>	<u>847</u>	<u>-</u>	<u>12.124</u>
Custo do intangível	68.391	1.337	-	69.728
Amortização acumulada	(57.114)	(490)	-	(57.604)
Valor residual	<u>11.277</u>	<u>847</u>	<u>-</u>	<u>12.124</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	11.277	847	-	12.124
Adições	2.633	1.022	-	3.655
Baixas	-	(486)	-	(486)
Incorporação Ciferal	12	1.023	30.739	31.774
Amortizações	(2.862)	(250)	-	(3.112)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>11.060</u>	<u>2.156</u>	<u>30.739</u>	<u>43.955</u>
Custo do intangível	70.857	3.207	30.739	104.803
Amortização acumulada	(59.797)	(1.051)	-	(60.848)
Valor residual	<u>11.060</u>	<u>2.156</u>	<u>30.739</u>	<u>43.955</u>
Taxas anuais de amortização - %	25,4	29,5		

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

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

	<u>Softwares</u>	<u>Marcas registradas e licenças</u>	<u>Carteira de clientes</u>	<u>Outros Intangíveis</u>	<u>Ágios</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	9.482	9.794	22.987	365	309.760	352.388
Efeito cambial	(324)	-	-	-	(29.402)	(29.726)
Correção monetária por hiperinflação	1.182	-	-	-	-	1.182
Adições	6.845	268	-	-	-	7.113
Baixas	(3)	-	-	-	-	(3)
Amortizações	(4.140)	(90)	(682)	-	-	(4.912)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>13.042</b>	<b>9.972</b>	<b>22.305</b>	<b>365</b>	<b>280.358</b>	<b>326.042</b>
Custo do intangível	92.115	10.760	51.643	9.263	280.358	444.139
Amortização acumulada	(79.073)	(788)	(29.338)	(8.898)	-	(118.097)
<b>Valor residual</b>	<b>13.042</b>	<b>9.972</b>	<b>22.305</b>	<b>365</b>	<b>280.358</b>	<b>326.042</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	13.042	9.972	22.305	365	280.358	326.042
Efeito cambial	(1.417)	-	-	-	(11.850)	(13.267)
Correção monetária por hiperinflação	2.167	-	-	-	-	2.167
Adições	4.404	1.059	-	22	-	5.485
Baixas	-	(487)	-	-	(70.476)	(70.963)
Transferências	378	-	-	(378)	-	-
Amortizações	(5.140)	(253)	(974)	-	-	(6.367)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>13.434</b>	<b>10.291</b>	<b>21.331</b>	<b>9</b>	<b>198.032</b>	<b>243.097</b>
Custo do intangível	85.519	11.374	48.836	6.934	198.032	350.695
Amortização acumulada	(72.085)	(1.083)	(27.505)	(6.925)	-	(107.598)
<b>Valor residual</b>	<b>13.434</b>	<b>10.291</b>	<b>21.331</b>	<b>9</b>	<b>198.032</b>	<b>243.097</b>
Taxas anuais de amortização - %	39,4	2,5	4,4			

**Composição do ágio:**

	<u>Ágios</u>				
	<u>Loma/ Metalsur</u>	<u>Ciferal</u>	<u>New Flyer</u>	<u>MP Austrália</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	52.172	30.739	72.317	125.130	280.358
Efeito cambial	-	-	(1.841)	(10.009)	(11.850)
Baixa	-	-	(70.476)	-	(70.476)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>52.172</b>	<b>30.739</b>	<b>-</b>	<b>115.121</b>	<b>198.032</b>

(c) **Teste de ágio para verificação de *impairment***

(i) **Ágio da unidade de negócio – Ciferal**

Composto pelo ágio gerado na aquisição do investimento na San Marino, incorporado pela Ciferal em 31 de março de 2022. A controlada Ciferal foi incorporada na Marcopolo em 01 de julho de 2023, sendo o ágio sobre a unidade de negócio Ciferal, no montante de R\$ 30.739. As projeções para estabelecer o valor recuperável foram elaboradas de acordo com o valor em uso, e foram efetuadas por um período de cinco anos e na perpetuidade. As principais premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2023 foram as seguintes: (i) margem bruta de 21,32%, (ii) taxa de crescimento de 20,49% a.a., e (iii) taxa de desconto calculada depois dos impostos de 14,99% a.a., e consideraram a experiência passada da administração, assim como as expectativas de crescimento do segmento de atuação da Companhia. O valor recuperável foi comparado com o saldo contábil dos ativos que compõe a Unidade Geradora de Caixa (UGC) e, como resultado desta análise e aplicação das premissas descritas sobre os fluxos de caixa descontados para determinar a necessidade de redução ao valor recuperável do ágio, a Administração não identificou a necessidade de reconhecimento de *impairment* para esta UGC. De acordo com o CPC 01, a Companhia projetou cenários de sensibilidade, os quais não resultariam em necessidade de *impairment*.

(ii) **Ágio da controlada – MP Austrália**

Composto pelo ágio gerado na aquisição do investimento na Volgren no montante de R\$ 115.121. As projeções para estabelecer o valor recuperável foram elaboradas de acordo com o valor em uso, considerando a projeção no período de cinco anos e na perpetuidade. As principais premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2023 foram as seguintes: (i) margem bruta de 23,52% a.a., (ii) taxa de crescimento de 8,29% a.a., e (iii) taxa de desconto de 17,5% a.a., e consideraram a experiência passada da administração, assim como as expectativas de crescimento do segmento de atuação da Companhia. O valor recuperável foi comparado com o saldo contábil dos ativos que compõe a UGC e, como resultado desta análise e aplicação das premissas descritas sobre os fluxos de caixa descontados para determinar a necessidade de redução ao valor recuperável do ágio, a Administração não identificou a necessidade de reconhecimento de *impairment* para esta UGC. De acordo com o CPC 01, a Companhia projetou cenários de sensibilidade, os quais não resultariam em necessidade de *impairment*.

(iii) **Ágio da controlada – Metalsur**

Composto pelo ágio gerado da reorganização societária na Argentina no montante de R\$ 52.172. As projeções para estabelecer o valor recuperável foram elaboradas de acordo com o valor em uso, e foram efetuadas por um período de cinco anos e na perpetuidade. As principais premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2023 foram as seguintes: (i) margem bruta de 23,40% a.a., (ii) taxa de crescimento de 9,85% a.a., e (iii) taxa de desconto calculada depois dos impostos de 20,6% a.a., e consideraram a experiência passada da administração, assim como as expectativas de crescimento do segmento de atuação da Companhia. O valor recuperável foi comparado com o saldo contábil dos ativos que compõe a UGC e, como resultado desta análise e aplicação das premissas descritas sobre os fluxos de caixa descontados para determinar a necessidade de redução ao valor recuperável do ágio; a Administração não identificou a necessidade de reconhecimento de *impairment* para esta UGC. De acordo com o CPC 01, a Companhia projetou cenários de sensibilidade, os quais não resultariam em necessidade de *impairment*.

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

## 15 Partes relacionadas - Controladora

### (a) Saldos e transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2023, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício encontram-se detalhadas no quadro a seguir:

<u>Partes Relacionadas</u>	<u>Saldos ativos por mútuo e conta-corrente</u>	<u>Contas a receber por vendas</u>	<u>Contas a pagar por compras</u>	<u>Vendas de produtos/serviços</u>	<u>Compras de produtos/serviços</u>
Apolo	-	-	-	-	10.512
Brasa	-	29	-	144	-
Ciferal	-	-	-	127.296	16.063
Ilmot	1.160	-	-	-	-
Loma	69.523	-	-	-	-
Mac	-	106	152	1.475	5.687
Masa	-	18.703	-	60.555	-
MP Argentina	84.139	55.324	-	43.551	-
MP Austrália	-	478	-	3.721	-
MP México	-	29.403	-	82.075	-
MP Next	-	31	-	16	-
San Marino México	-	688	-	-	-
Valeo	-	-	18.823	-	161.061
Volare Comércio	111	3.647	19	17.820	156
Volare Veículos	559	30.506	284	85.004	3.608
WSul	-	-	9.986	-	54.289
Saldo em 2023	<u>155.492</u>	<u>138.915</u>	<u>29.264</u>	<u>421.657</u>	<u>251.376</u>
Saldo em 2022	<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..

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**(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:

	<b>2023</b>				
	<b>Fixa</b>	<b>Variável</b>	<b>Plano de aposentadoria</b>	<b>Pagamento com base em ações</b>	<b>Total</b>
Conselho de Administração e diretores estatutários	13.156	4.049	170	-	<b>17.375</b>
Diretores não estatutários	10.639	9.709	324	49	<b>20.721</b>
	23.795	13.758	494	49	<b>38.096</b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram exercidas as opções de compra de 1.097.057 ações preferenciais escriturais pelos administradores e empregados da Marcopolo ao preço de R\$ 2,40 por ação com um desconto de R\$ 0,39 por ação, utilizando-se das ações em tesouraria, de acordo com o previsto no plano de opções de compra de ações da Marcopolo. Também foi exercida a transferência de 20.371 ações ao valor de R\$ 2,92 conforme Plano de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas.

	<b>2022</b>				
	<b>Fixa</b>	<b>Variável</b>	<b>Plano de aposentadoria</b>	<b>Pagamento com base em ações</b>	<b>Total</b>
Conselho de Administração e diretores estatutários	10.918	5.728	65	112	<b>16.823</b>
Diretores não estatutários	8.707	8.570	333	297	<b>17.907</b>
	19.625	14.298	398	409	<b>34.730</b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram exercidas as opções de compra de 396.073 ações preferenciais escriturais pelos administradores e empregados da Marcopolo ao preço de R\$ 2,42 por ação com um desconto de R\$ 0,40 por ação, utilizando-se das ações em tesouraria, de acordo com o previsto no plano de opções de compra de ações da Marcopolo. Também foi exercida a transferência de 86.080 ações ao valor de R\$ 3,70 conforme Plano de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas.

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**16 Empréstimos e financiamentos**

	Taxa média ponderada % a.a.	Ano de Vencimento	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
<b>Moeda nacional</b>						
FINAME	-	-	-	125	-	1.037
Empréstimos bancários	6,20	2027	-	-	4.818	6.081
Depósitos interfinanceiros	12,10	2024 a 2026	-	-	5.471	4.808
FINEP	5,76	2024 a 2034	286.700	315.992	286.700	321.181
FDE – Fundos de desenvolvimento	3,00	2025	-	-	30.696	52.284
Fundepar – ES	-	2036	-	-	30.000	30.000
Notas de créditos exportação - Compulsório	11,18	2027	149.162	185.315	149.162	185.315
Partes relacionadas CDI	-	-	-	13	-	-
<b>Moeda estrangeira</b>						
Adiantamentos de contratos de câmbio	-	-	-	-	-	31.294
Pré-pagamento de exportação em dólares norte-americanos	3,14	2026	40.231	67.576	40.231	67.576
Notas de créditos exportação – USD	4,28	2024 a 2028	964.575	926.847	964.575	926.847
Financiamento em randes	12,02	2024 a 2028	-	-	1.733	776
Financiamento em renminbi	6,09	2024	-	-	19.008	24.732
Financiamento em dólares australianos	6,09	2024	-	-	176.752	183.574
Financiamento em pesos mexicanos	5,07	2024	-	-	2.092	-
Financiamento em pesos argentinos	51,46	2026	-	-	1.647	30.001
Subtotal de moeda nacional e estrangeira			<u>1.440.668</u>	<u>1.495.868</u>	<u>1.712.885</u>	<u>1.865.506</u>
<b>Captações no mercado aberto</b>						
<b>Moeda nacional</b>						
BNDES – Operações Pré-fixadas	15,70	2026 a 2029	-	-	627.400	450.837
BNDES – Operações Pós-fixadas	IPCA + 1,30	2027	-	-	7.486	21.317
BNDES – Operações Pós-fixadas	-	-	-	-	-	1.236
BNDES – Operações Pós-fixadas	SELIC + 1,38	2029	-	-	71.813	29.131
Subtotal de captações no mercado aberto			-	-	<u>706.699</u>	<u>502.521</u>
Subtotal de empréstimos e financiamentos			<u>1.440.668</u>	<u>1.495.868</u>	<u>2.419.584</u>	<u>2.368.027</u>
Instrumentos financeiros derivativos			620	874	657	975
Total de empréstimos e financiamentos			<u>1.441.288</u>	<u>1.496.742</u>	<u>2.420.241</u>	<u>2.369.002</u>
Passivo circulante			<u>261.268</u>	<u>274.849</u>	<u>721.163</u>	<u>750.687</u>
Passivo não circulante			<u>1.180.020</u>	<u>1.221.893</u>	<u>1.699.078</u>	<u>1.618.315</u>

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
De 13 a 24 meses	500.215	222.545	724.548	396.147
De 25 a 36 meses	426.983	462.166	542.681	579.596
De 37 a 48 meses	109.102	386.240	213.193	461.066
De 49 a 60 meses	58.904	45.641	101.344	74.173
Após 60 meses	84.816	105.301	117.312	107.333
	<u>1.180.020</u>	<u>1.221.893</u>	<u>1.699.078</u>	<u>1.618.315</u>

**(a) Empréstimos e financiamentos**

Os financiamentos FINAME estão garantidos por alienação fiduciária dos bens financiados no valor de R\$ 10.131 em 31 de dezembro 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 são:

	<b>Valor de face (futuro)</b>		<b>Valor justo (presente)</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
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**

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Empréstimos bancários</b>	<b>Derivativos</b>	<b>Captações Mercado Aberto</b>	<b>Total</b>
<b>Dívida em 31 de dezembro de 2022</b>	1.860.698	975	507.329	2.369.002
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(198.020)	(318)	131.287	(67.051)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa				
Juros apropriados e variações cambiais	44.736	-	73.554	118.290
<b>Dívida em 31 de dezembro de 2023</b>	<u>1.707.414</u>	<u>657</u>	<u>712.170</u>	<u>2.420.241</u>

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

## 17 Obrigações com arrendamento

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	6.883	6.721	73.987	59.626
Juros apropriados e variações cambiais	839	1.046	7.662	(7.242)
Adições	1.989	2.205	12.919	45.406
Contraprestações pagas	(4.435)	(3.089)	(25.820)	(23.803)
	<u>5.276</u>	<u>6.883</u>	<u>68.748</u>	<u>73.987</u>
Circulante	2.252	2.738	17.515	15.110
Não circulante	3.024	4.145	51.233	58.877

O cronograma de vencimentos dos arrendamentos está demonstrado a seguir.

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
De 1 a 12 meses	2.252	2.738	17.515	15.110
De 13 a 24 meses	999	1.217	16.703	13.449
De 25 a 36 meses	806	512	14.228	11.844
De 37 a 48 meses	885	585	15.564	3.573
De 49 a 60 meses	317	665	3.203	24.107
Acima de 60 meses	17	1.166	1.535	5.904
Valor presente dos contratos	<u>5.276</u>	<u>6.883</u>	<u>68.748</u>	<u>73.987</u>

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

	<b>Controladora e Consolidado</b>		<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
	<b>Nominal</b>	<b>Ajustado a valor presente</b>	<b>Nominal</b>	<b>Ajustado a valor presente</b>
Contraprestação de arrendamento	3.581	3.154	2.937	2.671
Pis/Cofins potencial (9,25%)	331	309	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 31 de dezembro 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>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>
Cível	3.991	64.265	1.565	31.345
Trabalhista	101.291	98.126	83.082	117.271
Tributário	35.298	740.787	15.911	263.035
	<u>140.580</u>	<u>903.178</u>	<u>100.558</u>	<u>411.651</u>
<u>Natureza</u>	<u>Consolidado</u>			
	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>	<u>Possível</u>
Cível	5.226	64.265	3.638	35.082
Trabalhista	103.780	100.630	99.598	127.283
Tributário	35.298	745.462	28.879	338.154
	<u>144.304</u>	<u>910.357</u>	<u>132.115</u>	<u>500.519</u>
<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cível	4.470	1.966	4.470	2.873
Trabalhista	14.234	14.389	14.290	17.926
Tributário	40.776	20.869	41.266	42.672
	<u>59.480</u>	<u>37.224</u>	<u>60.026</u>	<u>63.471</u>

**(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.

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**(ii) Tributárias**

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

**• Provisionadas**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
REINTEGRA – apropriação de crédito (i)	662	663	662	663
Regime Fiscal Especial – crédito tributário (ii)	901	822	901	822
IRPJ 2010, 2011 e 2012 (iii)	7.931	7.257	7.931	7.257
Outras contingências	<u>25.804</u>	<u>7.169</u>	<u>25.804</u>	<u>20.137</u>
	<u>35.298</u>	<u>15.911</u>	<u>35.298</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**

As seguintes contingências não foram provisionadas por serem consideradas com risco possível de perda:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
PIS, COFINS e FINSOCIAL – compensações	3.096	2.291	3.096	2.291
COFINS – pedido de restituição (i)	27.463	25.708	27.463	25.708
PIS, COFINS – crédito	11.802	11.639	11.802	11.639
PIS – compensações (ii)	18.648	14.485	18.648	14.485
IPI – crédito	4.206	3.891	4.206	3.891
IRPJ - lucro inflacionário realizado a menor	3.381	3.235	3.381	3.235
IRPJ e CSLL – saldo negativo (iii)	19.387	18.170	19.387	18.170
IRPJ e CSLL – IR pago no exterior	1.517	1.370	1.517	1.370
IRPJ e CSLL – lucros do exterior (iv)	110.382	92.141	110.382	92.141
DCP – atualização monetária (v)	34.874	32.188	34.874	32.188
REINTEGRA – compensação (vi)	18.626	18.912	18.626	18.912
ICMS - saídas com alíquota reduzida para não contribuintes (vii)	8.490	-	8.490	6.452
ICMS – documentos fiscais inidôneos (viii)	2.519	2.327	2.519	2.327
INSS – serviços tomados de pessoas jurídicas	5.407	5.063	5.407	5.063
IPI – enquadramento (ix)	376.959	-	376.959	-
LC160 – compensação (x)	38.793	-	38.793	34.458
Outras contingências de menor valor	<u>55.237</u>	<u>31.615</u>	<u>59.912</u>	<u>65.824</u>
	<u>740.787</u>	<u>263.035</u>	<u>745.462</u>	<u>338.154</u>

- (i) Contingências 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) 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.
- (iii) 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) 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) 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) 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, de 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) 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) 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) 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 exercício de 2023 foi despendido em contribuições, em nível consolidado, o montante de R\$ 9.781 (R\$ 8.913 em 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.

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

Na data-base de 31 de dezembro de 2023 e 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.

Os valores reconhecidos no balanço patrimonial são os seguintes:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Valor presente das obrigações atuariais	(322.630)	(296.462)	(326.946)	(300.309)
Valor justo dos ativos do plano	373.950	359.247	378.952	363.905
Superávit não sujeito a reembolso ou redução nas contribuições futuras	(51.320)	(62.785)	(52.006)	(63.596)
Passivo a ser reconhecido	-	-	-	-

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 31 de dezembro de 2023.

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	-	-	-	-
Contribuições dos participantes do plano	4.855	4.619	4.880	4.644
Perdas (ganhos) atuariais	(4.855)	(4.619)	(4.880)	(4.644)
(Despesa) Receita anual líquida reconhecida	-	-	-	-
Saldo final	-	-	-	-

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	359.247	348.872	363.905	353.467
Contribuição dos patrocinadores	4.855	4.619	4.880	4.644
Contribuição dos empregados	51	55	52	56
Benefícios pagos	(20.485)	(19.683)	(20.691)	(19.875)
Retorno esperado dos ativos do plano	30.282	25.384	30.806	25.613
Saldo final	373.950	359.247	378.952	363.905

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	296.462	301.061	300.309	305.014
(Ganhos) perdas atuariais	17.475	(11.775)	17.776	(12.037)
Custo dos serviços correntes	1.020	1.092	1.026	1.100
Custo financeiro	28.107	25.712	28.474	26.051
Contribuições dos empregados	51	55	52	56
Benefícios pagos	(20.485)	(19.683)	(20.691)	(19.875)
Saldo final	<u>322.630</u>	<u>296.462</u>	<u>326.946</u>	<u>300.309</u>

Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Custo dos serviços correntes	1.020	1.092	1.026	1.100
Custo financeiro	(239)	(200)	(239)	(202)
Total incluído nos custos de pessoal	<u>781</u>	<u>892</u>	<u>787</u>	<u>898</u>

As principais premissas atuariais na data do balanço são:

• **Hipóteses econômicas**

	<b>Percentual a.a.</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Taxa de desconto (*)	9,07	9,90	9,90	9,90
Taxa de rendimento esperada sobre os ativos do plano	9,07	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 ano de 2023 (inflação de 3,50% a.a. mais juros de 5,98% a.a. para o ano de 2022).

• **Hipóteses demográficas**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
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%.

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**. Hipóteses atuariais e análises de sensibilidades**

O quadro abaixo, de análise de sensibilidade das obrigações dos planos de benefício, demonstra o impacto na exposição atuarial (9,07 % a.a.) pela alteração da premissa na taxa de desconto em 1 p.p.:

(i) Valor presente da obrigação em 31 de dezembro de 2023.

- Total	322.630
---------	---------

(ii) Hipóteses atuariais significativas em 31 de dezembro de 2023.

		<u>Análise de Sensibilidade</u>	<u>Efeito no VPO</u>
Taxa de desconto	10,07 %	1% de aumento	290.064
Taxa de desconto	8,07 %	1% de redução	362.482

(iii) Métodos e hipóteses utilizadas nas análises de sensibilidade.

Os resultados apresentados foram preparados modificando apenas as hipóteses reais mencionadas em cada linha.

**20 Imposto de renda e contribuição social**

**(a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

A base para constituição dos impostos é a seguinte:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo (passivo)				
Provisão para garantias	77.636	44.566	105.562	86.118
Provisão para comissões	27.834	34.457	30.922	53.355
Perdas de crédito esperadas	22.955	8.646	90.212	29.782
Provisão para participação nos resultados	81.567	60.286	92.016	65.521
Provisão para contingências	138.309	104.485	141.114	135.751
Provisão para perdas nos estoques	17.350	5.991	22.649	8.103
Provisão para serviços de terceiros	34.779	5.027	34.779	78.850
Provisão para rescisões contratuais	16.042	10.249	22.488	21.207
Estoques não realizados	10.195	8.628	10.195	8.628
Ajuste a valor presente	5.488	8.237	5.211	13.373
Imposto de renda na fonte suspenso	13.045	11.024	13.045	11.024
(Depreciação fiscal)	(26.475)	(22.248)	(26.475)	(22.248)
(Apropriação ganhos/perdas com derivativos)	571	332	571	332
Variação cambial	(65.786)	(24.471)	(65.786)	(24.471)
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	273.959	263.004	339.147	364.821
Outras provisões	3.851	13.226	45.952	7.728
	631.320	531.439	861.602	837.874
Base de cálculo	631.320	531.439	861.602	837.874
Alíquota nominal - %	34	34	34	34
	214.649	180.689	292.944	284.877
Imposto de renda e contribuição social diferidos	214.649	180.689	292.944	284.877

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**(b) Estimativa das parcelas de realização do ativo 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	
	2023	2022	2023	2022
De 1 a 12 meses	74.086	44.834	128.988	84.931
De 13 a 24 meses	41.163	37.502	49.660	55.185
De 25 a 36 meses	21.175	19.650	33.063	47.649
De 37 a 48 meses	19.645	18.928	22.467	37.028
Acima de 48 meses	58.580	59.775	58.766	60.084
	214.649	180.689	292.944	284.877

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Conciliação</b>				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	802.503	424.523	865.550	413.284
Alíquota nominal - %	34	34	34	34
	(272.851)	(144.338)	(294.287)	(140.517)
<b>Adições e exclusões permanentes</b>				
Equivalência patrimonial	143.817	122.768	-	-
Juros sobre capital próprio	76.826	37.076	76.826	37.076
Participação dos administradores	(3.264)	(2.330)	(3.264)	(2.330)
Programa de Alimentação do Trabalhador	13.254	-	13.254	-
Programa de Desenvolvimento Industrial (i)	6.890	-	6.890	-
Crédito presumido de ICMS	-	-	35.621	24.849
Prejuízo fiscal de empresas controladas	-	-	24.227	83.649
Rota 2030	1.708	2.223	1.708	2.223
Lei Complementar 160	26.728	10.648	31.462	10.648
IRPJ/CSLL sobre a taxa Selic	10.148	10.697	28.012	13.736
Outras adições (exclusões)	10.400	(12.153)	24.812	(5.816)
	13.656	24.591	(54.739)	23.518
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>				
Corrente	10.769	(3.272)	(62.806)	(40.449)
Diferido	2.887	27.863	8.067	63.967
	13.656	24.591	(54.739)	23.518
Alíquota efetiva - %	2	6	7	6

(i) Trata-se de um incentivo fiscal voltado a inovação tecnológica. A Marcopolo deduz da base de cálculo do IRPJ e da CSLL os dispêndios realizados no período de apuração com pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica classificáveis como despesas operacionais, conforme Lei 11.196/2005.

## **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 31 de dezembro 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. Conforme estatuto da Companhia, as ações preferenciais se diferenciam das ordinárias pela prioridade de reembolso no capital.

Do total do capital subscrito, 320.906.972 (249.269.214 em 31 de dezembro de 2022) ações preferenciais nominativas pertencem a acionistas do exterior.

### **(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 33 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.
- . A Companhia irá aprovar na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGO/E) de março de 2024 a capitalização de reservas de lucro para o 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 5.380.139 ações preferenciais nominativas, adquiridas ao custo médio de R\$ 3,9558 (em reais um) por ação. No exercício foram alienadas 1.117.428 ações preferenciais nominativas, a um preço médio ponderado de R\$ 2,4646 por ação, gerando um resultado líquido negativo de R\$ 1.729. O valor das ações em tesouraria em 31 de dezembro de 2023 corresponde a R\$ 21.283. As ações serão utilizadas para, nos termos do parágrafo 3º do artigo 168 da Lei das S.A. e da Resolução CVM nº 77, 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 Juros sobre o capital próprio - Lei nº 9.249/95 e dividendos**

De acordo com a faculdade prevista na Lei nº 9.249/95, a Marcopolo calculou juros sobre o capital próprio com base na Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) vigente no exercício, no montante de R\$ 225.959 (R\$ 133.534 em 2022) sendo pagos a partir de 04 de abril de 2023, na razão de R\$ 0,240 e 0,142 respectivamente para cada ação, tanto para as ações ordinárias escriturais, como para as ações preferenciais escriturais, os quais foram contabilizados como despesas financeiras, conforme requerido pela legislação fiscal. Para efeito destas demonstrações financeiras, esses juros foram eliminados das despesas financeiras do exercício e estão sendo apresentados na conta de lucros acumulados em contrapartida do caixa.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício foram reduzidos em R\$ 76.826 (R\$ 45.402 em 2022), aproximadamente, em decorrência da dedução desses impostos pelos juros sobre o capital próprio creditados aos acionistas.

Demonstrativo do cálculo do dividendo mínimo obrigatório:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício (Controladora)	816.159	449.114
Incentivo fiscal – Lei complementar 160	<u>(78.613)</u>	<u>(31.317)</u>
Lucro líquido do exercício (Controladora) depois do incentivo fiscal	737.546	417.797
Reserva legal (5%)	<u>(36.877)</u>	<u>(20.890)</u>
Base de cálculo para dividendos	700.669	396.907
Valor dos dividendos mínimos obrigatórios (25%)	175.168	99.227
Dividendos propostos adicionais ao mínimo obrigatório	<u>50.792</u>	<u>34.307</u>
Total de dividendos propostos pela Administração	<u>225.960</u>	<u>133.534</u>
Juros sobre o capital próprio imputados aos dividendos		
Valor bruto	225.960	133.534
Imposto de renda na fonte (15%)	(33.894)	(20.030)
Imposto de renda na fonte retenção suspensa	<u>7.951</u>	<u>4.181</u>
Valor líquido dos juros creditados	200.017	117.685
Valor líquido dos juros, dividendos creditados e propostos	<u>200.017</u>	<u>117.685</u>

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

O valor dos referidos juros foi imputado ao dividendo mínimo obrigatório declarado antecipadamente, por conta do corrente exercício em conformidade com o item III da Deliberação CVM nº 683/2012.

## 23 Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro 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	
		2023	2022
Estoques, prédios e conteúdos	Incêndio e riscos diversos	1.213.670	1.522.981
Veículos	Colisão e responsabilidade civil	120.188	145.949
		<u>1.333.858</u>	<u>1.668.930</u>

## 24 Avais, fianças e garantias

A Companhia tinha contratado, em 31 de dezembro de 2023, avais e/ou fianças no montante de R\$ 108.215 (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\$ 10.131 (R\$ 11.140 em 31 de dezembro de 2022) dados em garantias de empréstimos bancários e contingências. A companhia possuía seguros garantia vigentes em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 174.350 (R\$ 168.412 em 31 de dezembro de 2022).

## 25 Participação de empregados nos lucros e resultados

No exercício social de 2023, em conformidade com o disposto na Lei nº 10.101 de 19 de dezembro de 2000, a Administração optou pelo pagamento semestral, sendo pago em julho de 2023 uma parcela, e o saldo será pago em fevereiro de 2024.

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 exercício como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo dos produtos e serviços vendidos	50.501	32.186	52.322	36.876
Despesas com vendas	7.880	6.737	7.880	6.737
Despesas de administração	<u>9.790</u>	<u>8.724</u>	<u>11.704</u>	<u>10.526</u>
	<u>68.171</u>	<u>47.647</u>	<u>71.906</u>	<u>54.139</u>

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

## 26 Receita

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vendas brutas de produtos e serviços	3.715.056	2.749.190	7.548.603	6.184.526
Impostos sobre vendas e devoluções	(490.919)	(353.635)	(865.385)	(768.908)
Receita líquida	<u>3.224.137</u>	<u>2.395.555</u>	<u>6.683.218</u>	<u>5.415.618</u>

## 27 Despesas por natureza

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Matérias-primas e materiais de consumo	1.705.499	1.422.628	3.909.520	3.628.349
Serviços de terceiros e outros	334.864	252.168	463.428	403.691
Remuneração direta	565.074	443.126	986.042	686.901
Remuneração dos administradores	22.708	16.813	22.708	16.813
Participação dos empregados nos lucros e resultados	68.171	47.647	71.906	54.139
Encargos de depreciações e amortizações	59.475	44.260	146.369	119.808
Despesas com previdência privada	9.630	7.843	9.781	8.913
Outras despesas	114.810	87.727	173.611	141.963
Total de custos e despesas de vendas, distribuições e despesas administrativas.	<u>2.880.231</u>	<u>2.322.212</u>	<u>5.783.365</u>	<u>5.060.577</u>
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	2.536.098	2.063.279	5.144.577	4.586.109
Despesas com vendas	179.439	126.553	333.135	231.283
Despesas administrativas	164.694	132.380	305.653	243.185

## 28 Resultado financeiro

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras				
Juros e variações monetárias recebidos	47.695	39.835	48.645	47.396
Juros sobre derivativos	-	448	544	1.011
Rendas de aplicações financeiras	70.887	73.750	150.299	175.493
Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	78.799	28.944	130.696	83.769
	<u>197.381</u>	<u>142.977</u>	<u>330.184</u>	<u>307.669</u>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(90.325)	(88.125)	(128.528)	(125.061)
Juros sobre derivativos	(3.550)	(12.547)	(3.550)	(12.547)
Despesas bancárias	(5.290)	(5.831)	(28.359)	(12.603)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(32.364)	(20.415)	(56.717)	(43.962)
	<u>(131.529)</u>	<u>(126.918)</u>	<u>(217.154)</u>	<u>(194.173)</u>
Variações cambiais				
Variação cambial ativa	187.906	258.322	384.813	323.184
Variação cambial ativa sobre derivativos	3.069	21.755	7.192	26.859
Variação cambial passiva	(152.686)	(230.075)	(430.448)	(289.660)
Variação cambial passiva sobre derivativos	(8.163)	(24.277)	(9.611)	(26.374)
	<u>30.126</u>	<u>25.725</u>	<u>(48.054)</u>	<u>34.009</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>95.978</u>	<u>41.784</u>	<u>64.976</u>	<u>147.505</u>

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

## 29 Outras receitas (despesas) operacionais

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Compra Vantajosa (*)	9.290	-	9.290	-
Exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins	-	1.465	-	8.481
Exclusão da correção monetária da base cálculo IRPJ/CSLL nas aplicações financeiras	-	15.551	-	15.551
IRPJ/CSLL sobre a taxa Selic	-	(8.336)	-	(8.119)
Honorários advocatícios	(20.078)	(6.533)	(22.468)	(12.444)
Provisão contingências trabalhistas	(45.189)	(39.236)	(47.095)	(42.470)
Despesas tributárias	-	(6.840)	-	(6.840)
Outras despesas	(1.693)	1.480	(373)	(1.889)
<b>Total de outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(57.670)</b>	<b>(42.449)</b>	<b>(60.646)</b>	<b>(47.730)</b>

(\*) Seu esclarecimento consta na nota explicativa 11 coligadas.

## 30 Lucro 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.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lucro atribuível aos acionistas	816.159	449.114
Quantidade média ponderada de ações em circulação (milhares)	941.513	940.395
Lucro por ação	0,86686	0,47758

### (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 diluídas.

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.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lucro atribuível aos acionistas	816.159	449.114
Quantidade média ponderada de ações em circulação (milhares)	941.513	940.395
Ajustes de:		
Exercício das opções de compra de ações	5.380	6.498
Lucro por ação	0,86193	0,47430

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

### 31 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>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ativo</b>						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	1.536.121	1.171.473	1.486.554	1.114.967	49.567	56.506
Instrumentos financeiros derivativos	63	598	63	598	-	-
Contas a receber de clientes	1.228.661	1.242.563	905.927	980.577	322.734	261.986
Estoques	1.618.848	1.338.351	1.618.848	1.338.351	-	-
Outras contas a receber	426.532	392.755	349.164	347.899	77.368	44.856
	<u>4.810.225</u>	<u>4.145.740</u>	<u>4.360.556</u>	<u>3.782.392</u>	<u>449.669</u>	<u>363.348</u>
Não circulante						
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	69.523	69.864	69.523	69.864	-	-
Contas a receber de clientes	572.476	513.542	-	101.375	572.476	412.167
Outras contas a receber	707.447	803.369	691.231	782.666	16.216	20.703
Investimentos	459.541	459.429	459.541	459.429	-	-
Propriedades para investimentos	46.636	47.351	46.636	47.351	-	-
Imobilizado	1.050.358	1.030.013	1.049.875	1.029.684	483	329
Intangível	243.097	326.042	242.172	324.801	925	1.241
	<u>3.149.078</u>	<u>3.249.610</u>	<u>2.558.978</u>	<u>2.815.170</u>	<u>590.100</u>	<u>434.440</u>
<b>Total do ativo</b>	<u><u>7.959.303</u></u>	<u><u>7.395.350</u></u>	<u><u>6.919.534</u></u>	<u><u>6.597.562</u></u>	<u><u>1.039.769</u></u>	<u><u>797.788</u></u>
<b>Passivo</b>						
Circulante						
Fornecedores	793.849	653.253	793.849	653.253	-	-
Empréstimos e financiamentos	720.506	749.712	481.946	563.884	238.560	185.828
Instrumentos financeiros derivativos	657	975	657	975	-	-
Outras contas a pagar	871.854	884.992	842.427	868.727	29.427	16.265
	<u>2.386.866</u>	<u>2.288.932</u>	<u>2.118.879</u>	<u>2.086.839</u>	<u>267.987</u>	<u>202.093</u>
Não circulante						
Empréstimos e financiamentos	1.699.078	1.618.315	1.195.055	1.268.808	504.023	349.507
Outras contas a pagar	285.650	283.330	283.250	281.589	2.400	1.741
	<u>1.984.728</u>	<u>1.901.645</u>	<u>1.478.305</u>	<u>1.550.397</u>	<u>506.423</u>	<u>351.248</u>
Participação dos acionistas não controladores	42.046	42.408	42.046	42.408	-	-
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	<u>3.545.663</u>	<u>3.162.365</u>	<u>3.280.304</u>	<u>2.917.918</u>	<u>265.359</u>	<u>244.447</u>
<b>Total do passivo</b>	<u><u>7.959.303</u></u>	<u><u>7.395.350</u></u>	<u><u>6.919.534</u></u>	<u><u>6.597.562</u></u>	<u><u>1.039.769</u></u>	<u><u>797.788</u></u>

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**Demonstrações de resultado**

	<u>Consolidado</u>		<u>Industrial</u>		<u>Financeiro</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operações						
Receita líquida de vendas e serviços	6.683.218	5.415.618	6.539.149	5.312.481	144.069	103.137
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(5.144.577)	(4.586.109)	(5.067.163)	(4.533.926)	(77.414)	(52.183)
Lucro bruto	1.538.641	829.509	1.471.986	778.555	66.655	50.954
(Despesas) receitas operacionais						
Despesas com vendas	(333.135)	(231.283)	(335.585)	(223.565)	2.450	(7.718)
Despesas administrativas	(305.653)	(243.185)	(283.451)	(225.442)	(22.202)	(17.743)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(60.646)	(47.730)	(65.107)	(49.633)	4.461	1.903
Resultado de equivalência patrimonial	(38.633)	(41.532)	(38.633)	(41.532)	-	-
Lucro operacional	800.574	265.779	749.210	238.383	51.364	27.396
Resultado financeiro						
Receitas financeiras	722.189	657.712	722.189	657.712	-	-
Despesas financeiras	(657.213)	(510.207)	(657.213)	(510.207)	-	-
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	865.550	413.284	814.186	385.888	51.364	27.396
Imposto de renda e contribuição social	(54.739)	23.518	(31.636)	35.503	(23.103)	(11.985)
Lucro líquido do exercício	<u>810.811</u>	<u>436.802</u>	<u>782.550</u>	<u>421.391</u>	<u>28.261</u>	<u>15.411</u>

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**32 Demonstrações dos fluxos de caixa por segmento de negócio - método indireto**

	Consolidado		Segmento Industrial		Segmento Financeiro	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>810.811</b>	<b>436.802</b>	<b>782.550</b>	<b>421.391</b>	<b>28.261</b>	<b>15.411</b>
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:						
Depreciações e amortizações	146.369	119.808	145.910	119.436	459	372
Ganho (perda) na venda de ativos de investimentos, imobilizados e intangíveis	3.352	3.614	3.350	2.455	2	1.159
Impairment do ágio	70.963	-	70.963	-	-	-
Equivalência patrimonial	38.633	41.532	38.633	41.532	-	-
Perdas de crédito esperadas	23.477	(13.510)	25.927	(21.228)	(2.450)	7.718
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(8.067)	(63.967)	(31.170)	(75.952)	23.103	11.985
Juros e variações monetárias apropriados	150.286	68.533	76.732	19.326	73.554	49.207
Compra Vantajosa	(9.290)	-	(9.290)	-	-	-
Provisão para contingências trabalhistas	47.096	42.470	47.096	42.470	-	-
Provisão para garantias	57.579	64.381	57.579	64.381	-	-
Provisão para perdas nos estoques	30.681	(1.636)	30.681	(1.636)	-	-
Participações dos não controladores	(5.348)	(12.312)	(5.348)	(12.312)	-	-
Ativos mensurados ao valor justo	875	5.283	875	5.283	-	-
Variações nos ativos e passivos						
(Aumento) redução em contas a receber de clientes	(89.530)	(671.834)	129.077	(644.562)	(218.607)	(27.272)
(Aumento) redução nos estoques	(396.888)	(420.305)	(396.888)	(420.305)	-	-
(Aumento) redução em outras contas a receber	17.919	(44.129)	45.944	(38.687)	(28.025)	(5.442)
Aumento (redução) em fornecedores	234.353	251.709	234.353	251.709	-	-
Aumento (redução) em contas a pagar e provisões	(51.942)	248.201	(52.255)	251.996	313	(3.795)
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>1.071.329</b>	<b>54.640</b>	<b>1.194.719</b>	<b>5.297</b>	<b>(123.390)</b>	<b>49.343</b>
Impostos sobre o lucro pagos	(10.203)	(9.273)	(608)	(441)	(9.595)	(8.832)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>1.061.126</b>	<b>45.367</b>	<b>1.194.111</b>	<b>4.856</b>	<b>(132.985)</b>	<b>40.511</b>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos						
Investimentos	(93.832)	-	(93.832)	-	-	-
Dividendos de controladas, controladas em conjunto e coligadas	9.499	2.306	9.499	2.306	-	-
Adições de imobilizado	(148.468)	(90.326)	(148.178)	(90.077)	(290)	(249)
Adições de intangível	(5.485)	(7.113)	(5.476)	(5.880)	(9)	(1.233)
Recebimento na venda de investimentos, imobilizado e intangível	4.885	1.095	4.885	1.095	-	-
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos</b>	<b>(233.401)</b>	<b>(94.038)</b>	<b>(233.102)</b>	<b>(92.556)</b>	<b>(299)</b>	<b>(1.482)</b>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos						
Ações em tesouraria	2.690	1.027	2.690	1.027	-	-
Empréstimos tomados de terceiros	764.124	921.325	343.806	669.957	420.318	251.368

**Marcopolo S.A.**  
Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

	<b>Consolidado</b>		<b>Segmento Industrial</b>		<b>Segmento Financeiro</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Pagamento de empréstimos – principal	(753.221)	(812.152)	(527.142)	(581.086)	(226.079)	(231.066)
Pagamento de empréstimos – juros	(103.825)	(104.378)	(43.279)	(62.802)	(60.546)	(41.576)
Pagamento dos juros sobre o capital próprio e dividendos	(335.655)	(88.785)	(328.307)	(84.240)	(7.348)	(4.545)
<b>Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(425.887)</b>	<b>(82.963)</b>	<b>(552.232)</b>	<b>(57.144)</b>	<b>126.345</b>	<b>(25.819)</b>
Efeito da variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	(37.190)	(19.868)	(37.190)	(19.868)	-	-
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>364.648</b>	<b>(151.502)</b>	<b>371.587</b>	<b>(164.712)</b>	<b>(6.939)</b>	<b>13.210</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.171.473	1.322.975	1.114.967	1.279.679	56.506	43.296
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	1.536.121	1.171.473	1.486.554	1.114.967	49.567	56.506

### 33 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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Brasil	4.849.984	4.198.012
África	156.788	115.949
Argentina	568.890	315.998
Austrália	590.272	463.401
China	43.073	47.288
Emirados Árabes	5.088	3.620
México	469.123	271.350
	<b>6.683.218</b>	<b>5.415.618</b>

**Marcopolo S.A.**  
*Notas explicativas da Administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022*

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma*

**(b) Ativo imobilizado, ágio e intangível por região geográfica**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Brasil	1.019.056	973.698
África	14.462	15.806
Argentina	26.103	38.098
Austrália	178.564	192.660
Canadá	-	72.317
China	4.601	7.499
Emirados Árabes	226	285
Estados Unidos	4	-
México	50.353	55.599
Uruguai	86	93
	<u>1.293.455</u>	<u>1.356.055</u>

**34 Eventos subsequentes**

- (a) Em 22 de fevereiro de 2024, o Conselho de Administração aprovou aumento de capital por incorporação de reservas de lucros no montante de R\$ 1.000.000 ( um bilhão de reais), mediante a bonificação em ações na ordem de 20%, ou seja, 2 novas ações a cada 10 possuídas. As ações passam a ser negociadas ex-bonificação a partir do dia 8 de março de 2024.
- (b) Em 22 de fevereiro de 2024, o Conselho de Administração aprovou pagamento de juros sobre o capital próprio, a razão de R\$ 0,23 por ação representativa do capital social da companhia, juros esses a serem imputados ao dividendo mínimo obrigatório declarado antecipadamente por conta do corrente exercício e de exercício anteriores.