



**Demonstrações financeiras
intermediárias combinadas
em 30 de setembro de 2021
e relatório de revisão**



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias combinadas

Aos Administradores e Acionistas
Rodobens

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial combinado da Rodobens ("Rodobens"), em 30 de setembro de 2021, e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração da Rodobens é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias combinadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias combinadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias combinadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira combinada da Rodobens em 30 de setembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).



Rodobens

Ênfase - Combinação das demonstrações financeiras intermediárias até a reorganização societária

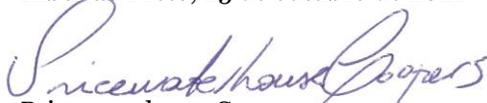
Chamamos a atenção para a Nota 2.2 às demonstrações financeiras intermediárias combinadas, que descreve que os negócios incluídos nessas demonstrações financeiras intermediárias combinadas não eram operados como uma única entidade legal até a reorganização societária concluída em agosto de 2020. Essas demonstrações financeiras intermediárias combinadas não são, portanto, necessariamente indicativo dos resultados obtidos se essas tivessem operado como uma única entidade legal até esta data. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração combinada do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas acima referidas incluem a demonstração combinada do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Rodobens e apresentada como informação suplementar. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias combinadas, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias combinadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração combinada do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias combinadas tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 25 de outubro de 2021


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:



Rodrigo de Camargo
Contador CRC 1SP219767/O-1

Índice

Balanço patrimonial combinado	2
Demonstração combinada do resultado	3
Demonstração combinada do resultado abrangente	4
Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstração combinada dos fluxos de caixa	6
Demonstração combinada do valor adicionado	7
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas	
1 Informações gerais	8
2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias combinadas e principais práticas contábeis adotadas	9
3 Informações por segmento	12
4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos	13
5 Gestão de risco financeiro	13
6 Instrumentos financeiros por categoria	22
7 Caixa e equivalentes de caixa	23
8 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	23
9 Instrumentos financeiros derivativos	24
10 Contas a receber de clientes	27
11 Títulos e créditos a receber	28
12 Operações de crédito	28
13 Estoques	29
14 Contas correntes com fabricantes	30
15 Tributos a recuperar	30
16 Cotas de consórcio adquiridas	31
17 Outros ativos	31
18 Partes relacionadas	33
19 Tributos diferidos	35
20 Créditos com grupos de consórcios	36
21 Investimentos em sociedades coligadas e controladas em conjunto	37
22 Intangível	38
23 Imobilizado	39
24 Contratos de arrendamento	40
25 Fornecedores	42
26 Empréstimos e financiamentos	43
27 Depósitos	44
28 Obrigações por empréstimos e repasses	44
29 Recursos de aceites e emissão de títulos	45
30 Adiantamentos de clientes	45
31 Credores diversos	46
32 Provisões para contingências	46
33 Outros passivos	48
34 Patrimônio líquido combinado	48
35 Receita	50
36 Custo	51
37 Despesas com vendas	51
38 Despesas administrativas	52
39 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	52
40 Resultado financeiro	53
41 Despesas de imposto de renda e contribuição social	53
42 Receitas de consórcios contratadas	54
43 Receitas de seguros prestamistas contratadas	55
44 Outras informações	56
45 Cobertura de seguros	57
46 Eventos subsequentes	57

Rodobens

Balço patrimonial combinado Em milhares de reais

Ativo	Nota	30.09.2021	31.12.2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	243.242	325.038	Fornecedores	25	271.481	254.741
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	8	806.155	864.672	Empréstimos e financiamentos	26	199.524	300.142
Instrumentos financeiros - derivativos	9	14.390	57.333	Instrumentos financeiros - derivativos	9	4.479	15.118
Contas a receber de clientes	10	220.622	182.388	Depósitos	27	383.338	151.825
Títulos e créditos a receber	11	17.242	15.415	Recursos de aceites e emissão de títulos	29	635.304	873.757
Operações de crédito	12	692.419	454.820	Obrigações por empréstimos e repasses	28	91.533	65.491
Estoques	13	458.659	246.724	Salários e contribuições sociais		103.427	78.399
Contas correntes com fabricantes	14	34.421	63.634	Tributos a recolher		38.672	29.951
Tributos a recuperar	15	71.668	61.486	Adiantamentos de clientes	30	179.845	172.507
Cotas de consórcio adquiridas	16	37.963	32.124	Credores diversos	31	200.763	202.505
Outros ativos	17	321.819	326.402	Partes relacionadas	18	1.370.087	1.034.974
				Passivo de arrendamento	24	20.188	18.581
				Outros passivos	33	3.196	4.435
Total do ativo circulante		2.918.600	2.630.038	Total do passivo circulante		3.501.837	3.202.427
Não circulante				Não circulante			
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	8	454.714	475.333	Empréstimos e financiamentos	26	-	69.217
Títulos e créditos a receber	11	65.742	66.652	Instrumentos financeiros - derivativos	9	17.155	18.731
Contas correntes com fabricantes	14	169.910	80.491	Depósitos	27	785.405	379.447
Instrumentos financeiros - derivativos	9	4.233		Recursos de aceites e emissão de títulos	29	427.882	141.674
Partes relacionadas	18	-	6.010	Obrigações por empréstimos e repasses	28	214.146	135.683
Operações de crédito	12	1.298.754	685.377	Provisões para contingências	32	17.733	15.339
Créditos com grupos de consórcios	20	45.083	37.873	Credores diversos	31	241.000	225.733
Tributos a recuperar	15	33.630	26.688	Tributos diferidos	19	9.149	12.743
Depósitos judiciais	33	56.795	55.164	Passivo de arrendamento	24	73.821	78.814
Tributos diferidos	19	142.876	143.833	Outros passivos	33	19.474	21.726
Cotas de consórcio adquiridas	16	93.936	94.350				
Outros ativos	17	232.136	214.332	Total do passivo não circulante		1.805.765	1.099.107
				Total do passivo		5.307.602	4.301.533
		2.597.809	1.886.103	Patrimônio líquido	34		
Investimentos				Capital social		540.456	524.380
Em sociedades coligadas e controladas em conjunto	21	57.561	53.090	Ajustes de avaliação patrimonial		(19.862)	(415)
Outros investimentos		124	124	Ações em tesouraria		(763)	(763)
Intangível				Reservas de lucros		62.285	196.062
Imobilizado de arrendamento	22	78.244	75.072	Lucros acumulados		60.442	
Imobilizado de uso	23	231.674	292.164			642.558	719.263
Direito de uso de ativos	24	67.637	66.610	Participação de sócios não controladores		87.407	72.746
		85.918	90.343				
Total do ativo não circulante		3.118.967	2.463.506	Total do patrimônio líquido		729.965	792.009
Total do ativo		6.037.567	5.093.542	Total do passivo e do patrimônio líquido		6.037.567	5.093.542

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

Rodobens

Demonstração combinada do resultado do período de nove meses Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Receita líquida de vendas e prestação de serviços	35		
Receita de vendas e prestação de serviços do varejo automotivo		3.019.538	1.940.554
Receita de serviços financeiros		727.284	588.674
Total da receita líquida de vendas e prestação de serviços		<u>3.746.822</u>	<u>2.529.228</u>
Custo das vendas e serviços prestados	36		
Custo das vendas e serviços prestados do varejo automotivo		(2.520.982)	(1.689.134)
Custo de serviços financeiros		(169.744)	(127.219)
Total do custo das vendas e serviços prestados		<u>(2.690.726)</u>	<u>(1.816.353)</u>
Lucro bruto			
Lucro bruto do varejo automotivo		498.556	251.420
Lucro bruto de serviços financeiros		557.540	461.455
Total do lucro bruto		<u>1.056.096</u>	<u>712.875</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	37	(196.849)	(150.630)
Administrativas	38	(413.438)	(308.859)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	39	32.377	15.371
Resultado de participações societárias	21	11.377	9.315
Lucro operacional		<u>489.563</u>	<u>278.072</u>
Receita financeira	40	140.877	143.549
Despesa financeira	40	(142.850)	(137.923)
Resultado financeiro		<u>(1.973)</u>	<u>5.626</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		487.590	283.698
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	41	(117.327)	(66.258)
Diferidos	41	(14.641)	(9.261)
Lucro líquido do período		<u>355.622</u>	<u>208.179</u>
Atribuível a:			
Acionistas/ sócios da Rodobens		335.999	191.782
Participação dos acionistas/ sócios não controladores		19.623	16.397
		<u>355.622</u>	<u>208.179</u>

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

Rodobens

Demonstração combinada do resultado abrangente do período de nove meses

Em milhares de reais

		<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Lucro líquido do período		355.622	208.179
Outros componentes do resultado abrangente			
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado:			
Valor justo de títulos e valores mobiliários e sobre hedge accounting	34 (d)	<u>(19.608)</u>	<u>(3.875)</u>
Total do resultado abrangente do período		<u>336.014</u>	<u>204.304</u>
Atribuível a:			
Acionistas/ sócios da Rodobens		316.552	187.907
Participação dos acionistas/quotistas não controladores		<u>19.462</u>	<u>16.397</u>
		<u>336.014</u>	<u>204.304</u>

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

Rodobens

Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido Em milhares de reais

	Atribuível aos acionistas/sócios da Rodobens										
	Nota	Capital social	Ações em tesouraria	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
				Legal	Estatutária	Retenção de Lucros					
Em 31 de dezembro de 2020		524.380	(763)	62.285	78.657	55.119	(415)	-	719.263	72.746	792.009
Aumento de capital		16.076							16.076		16.076
Lucro líquido do período								335.999	335.999	19.623	355.622
Participação no resultado abrangente das controladas	34 (d)						(19.447)		(19.447)	(161)	(19.608)
Destinações do lucro líquido:	34 (b)										
Distribuição de dividendos/lucros					(78.657)	(55.119)		(250.757)	(384.533)	(3.437)	(387.970)
Remuneração sobre o capital próprio (TJLP)								(24.800)	(24.800)	(1.365)	(26.165)
Em 30 de setembro de 2021		540.456	(763)	62.285	-	-	(19.862)	60.442	642.558	87.407	729.965
Em 31 de dezembro de 2019		593.486	(763)	52.585	-	32.390	(581)	(0)	677.117	84.320	761.436
Ajustes patrimoniais									-	(1.026)	(1.026)
Lucro líquido do período								191.782	191.782	16.397	208.179
Participação no resultado abrangente das controladas	34 (d)						(3.875)		(3.875)		(3.875)
Destinações do lucro líquido:	34 (b)										
Distribuição de dividendos/lucros									-	(5.193)	(5.193)
Transferência entre reservas					69.868	88.657		(158.525)	-		
Ajuste por combinação GV Holding	34 (c)	(69.106)				(121.047)			(190.153)		(190.153)
Em 30 de setembro de 2020		524.380	(763)	52.585	69.868	0	(4.456)	33.257	674.871	94.498	769.369

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

Rodobens

Demonstração combinada dos fluxos de caixa do período de nove meses

Em milhares de reais

	Nota	30.09.2021	30.09.2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		487.590	283.698
Ajustes			
Depreciação e amortização	22 e 23	53.191	74.476
Depreciação s/ direito de uso		19.224	15.926
Resultado na alienação de bens imobilizado e intangível		(32.379)	9.407
Resultado de participações societárias	21	(11.377)	(9.315)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	37	2.342	1.374
Provisão (reversão) para perdas de garantias	37	(25)	1.565
Provisão (reversão) para perdas de estoque	38	4.030	-
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa operações de créditos	10	29.209	21.460
Provisão (reversão) para perda com gastos a recuperar com bens		425	59
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas		(103.274)	(25.807)
Apropriação de encargos s/ arrendamento		2.879	7.380
Provisões (reversões) com ações judiciais	38	29	3.826
Provisões (reversões) e perdas de grupos de consórcio	38	16.097	10.621
Valor justo de derivativos		3.822	(93.914)
Provisão (reversão) para perdas de recuperabilidade de ativo		(437)	431
		471.346	301.187
Variações nos ativos			
Contas a receber		(40.576)	(2.795)
Operações de crédito		(880.185)	(171.845)
Estoques		(200.768)	243.110
Contas correntes - fabricantes		(60.181)	21.608
Demais contas a receber e outros ativos		(11.624)	(146.982)
Tributos a recuperar		(17.124)	1.662
Aplicações financeiras, interfinanceiras e derivativos		171.145	(876.153)
Depósitos judiciais		(1.631)	22.523
Aquisições de imobilizados de arrendamentos		(8.555)	(18.805)
Alienações de imobilizados de arrendamentos		727	256
		(1.048.772)	(927.421)
Variações passivos			
Adiantamento de clientes		7.338	6.653
Fornecedores		16.740	6.692
Obrigações por empréstimos, repasses e depósitos a prazo		741.976	457.396
Recursos de aceites e emissão de títulos		47.755	212.884
Salários e encargos sociais		25.027	11.895
Credores diversos		(2.572)	(50.673)
Tributos a recolher		14.879	4.233
Demais contas a pagar e outros passivos		(18.404)	(3.350)
		832.739	645.730
Caixa gerado (aplicado) nas operações			
		255.313	19.496
Imposto de Renda e Contribuição social sobre o lucro pagos		(123.485)	(64.585)
Juros pagos		(4.349)	(12.286)
Juros pagos s/ arrendamento		(6.358)	(7.369)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
		121.121	(64.744)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Adições em ativos intangíveis	22	(15.989)	(13.060)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	23	(16.702)	(4.635)
Aquisições de investimentos	18 (a) (iii)	(26.937)	-
Baixa de investimentos		405	4.265
Dividendos e juros sobre o capital recebidos		6.501	6.450
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível		24.480	11.194
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de investimentos			
		(28.242)	4.214
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos, lucros e juros sobre o capital próprio, pagos		(51.404)	(34.968)
Aumento do capital social		16.076	-
Ingressos e pagamentos de mútuos com partes relacionadas, líquidos		5.085	981
Captações de empréstimos, financiamentos		11.956	263.977
Pagamentos de empréstimos, financiamentos		(175.832)	(211.198)
Pagamentos de arrendamentos		(14.706)	(13.382)
Pagamentos (recebimento) de derivativos		34.150	35.328
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de financiamentos			
		(174.675)	40.738
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa			
		(81.796)	(19.792)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período			
	7	325.038	115.603
Caixa e equivalentes de caixa no final do período			
	7	243.242	95.810

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

Rodobens

Demonstração combinada do valor adicionado do período de nove meses

Períodos findos em 30 de setembro
Em milhares de reais

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	3.651.385	2.497.132
Intermediação Financeira	206.135	157.339
Outras receitas	111.048	119.378
Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa	<u>(29.272)</u>	<u>(24.399)</u>
	<u>3.939.296</u>	<u>2.749.451</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Despesas de intermediação financeira	(75.819)	(45.276)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.489.820)	(1.806.418)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(302.148)	(232.010)
Perda / Recuperação de valores ativos	(1.726)	(55)
Provisão de Contingência	1.169	(2.589)
Condenação Cível e Tributária.	(4.189)	(2.570)
Provisão Perdas/Gastos Grupo de Consórcio e Recuperação de Bens	<u>(16.523)</u>	<u>(10.680)</u>
	<u>(2.889.056)</u>	<u>(2.099.598)</u>
Valor adicional bruto	1.050.240	649.853
Depreciação, amortização e exaustão	<u>(62.061)</u>	<u>(72.474)</u>
Valor adicionado líquido produzido	988.179	577.379
Valor adicionado recebido em transferência		
Resultado de participações societárias	11.377	7.799
Receitas financeiras	<u>185.482</u>	<u>93.173</u>
	<u>196.859</u>	<u>100.972</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>1.185.038</u>	<u>678.351</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remuneração direta	(200.120)	(125.034)
Benefícios	(22.546)	(16.854)
F.G.T.S	(12.298)	(11.570)
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	(246.547)	(165.378)
Estaduais	(129.826)	(31.387)
Municipais	(17.353)	(14.847)
Outros Impostos e Taxas	(10.950)	(8.274)
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	(162.134)	(83.034)
Aluguéis	(7.128)	(6.832)
Outras	(20.514)	(6.961)
Remuneração de Capitais Próprios		
Juros sobre o capital próprio	(26.165)	
Dividendos	(254.194)	(5.193)
Lucros retidos do período	(60.442)	(191.782)
Participação dos não-controladores nos lucros retidos	<u>(14.821)</u>	<u>(11.204)</u>
Valor adicionado distribuído	<u>(1.185.038)</u>	<u>(678.351)</u>

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

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

1 Informações gerais

As operações do Combinado Rodobens (“Rodobens”), formadas pela combinação das empresas demonstradas na Nota 2.2 (b), abrangem as atividades que podem ser resumidas, segundo a sua natureza, como segue:

1.1 Serviços financeiros

(a) Atividades financeiras

Atividade exercida pelo Banco Rodobens S.A. (banco múltiplo) com carteiras de créditos, financiamento, arrendamento mercantil e investimento com os produtos CDC, Leasing, Finame, Finame Procaminhoneiro, Finame Leasing, Leasing Operacional, CDCI, crédito imobiliário e consignado privado. Com o foco no financiamento de veículos, tem a sua disposição a rede de concessionárias do Grupo, sendo 30 de caminhões e ônibus da marca Mercedes Benz e 19 de automóveis das marcas: Toyota, Mercedes Benz e Hyundai.

(b) Administração de grupos de consórcio

Referem-se a administração de grupos de consórcio de caminhões, automóveis, imóveis, serviços e outros bens.

(c) Corretagem de seguros

A corretagem de seguros relacionados à área de transportes, automóveis e previdência privada é efetuada pela Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda., pela Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda. e pela Rodobens Administração e Corretagem de Previdência Privada Ltda.

(d) Locação e outras

Essas atividades compreendem, principalmente, locação de veículos, administração de ativos financeiros e de participação em outras empresas.

1.2 Varejo automotivo

(a) Comercial e outras

Essas atividades compreendem, principalmente, o comércio de veículos automotores, peças e acessórios, entre outras atividades.

A emissão dessas informações contábeis intermediárias combinadas foi autorizada pela Administração, em 25 de outubro de 2021.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias combinadas e principais práticas contábeis adotadas

2.1 Declaração de conformidade (Com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias combinadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram preparadas utilizando-se a base contábil de continuidade operacional. Estas demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras combinadas de 31 de dezembro de 2020 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações de notas explicativas que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2020 não foram repetidas integralmente nestas demonstrações financeiras intermediárias combinadas. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações do Combinado desde a publicação das demonstrações financeiras combinadas de 31 de dezembro de 2020.

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade das operações da Rodobens. Vale ressaltar que as operações da Rodobens têm sido afetadas pelos impactos econômicos e sociais advindos do COVID-19, no entanto, a Rodobens atuou e continua atuando em planos de adaptação à situação, os quais contribuíram para que as demonstrações financeiras intermediárias combinadas de 30 de setembro de 2021 não tivessem impactos relevantes. Na data em que a administração autorizou a emissão das presentes demonstrações financeiras intermediárias combinadas, a administração da Rodobens determinou que não havia incertezas relevantes que pusessem em dúvida a capacidade da Rodobens de continuar operando nos próximos 12 meses, bem como não identificou qualquer situação que pudesse afetar as demonstrações financeiras intermediárias combinadas do período findo em 30 de setembro de 2021.

Essas demonstrações financeiras intermediárias combinadas estão sendo apresentadas considerando o OCPC 07 – Notas Explicativas, o qual reforça requisitos básicos de divulgação das normas existentes e sugere uma divulgação menos genérica com foco em: (i) informações relevantes para os usuários, (ii) aspectos quantitativos e qualitativos e (iii) de riscos.

2.2 Combinação

(a) Demonstrações financeiras intermediárias combinadas

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas resultam da combinação das empresas cujo principal controlador é a Rodobens S.A. Estas empresas combinadas fazem parte dos segmentos de “Varejo automotivo” e “Serviços financeiros”, os quais, sinergicamente, se unem em um objetivo único e comum, com administração própria e diretrizes comuns e cujo resultados são fruto desta sinergia, sendo geridos e avaliados pelo todo produzido por estes segmentos. O objetivo dessas demonstrações financeiras intermediárias combinadas é demonstrar a Rodobens S.A. contemplando apenas os negócios

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

da Rodobens que compõe os segmentos “Varejo automotivo” e “Serviços financeiros”, refletindo historicamente os efeitos da reorganização societária da Companhia ocorrida no ano de 2020, demonstrando como seriam os resultados do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 da Rodobens S.A. se a reorganização societária tivesse ocorrido no passado e contemplando apenas os números e evolução dos segmentos da Rodobens citados acima. Cabe destacar que as empresas combinadas estão sob mesmo controle comum, tanto antes e após a reorganização societária. Após as reorganizações societárias ocorridas em 2020, as empresas combinadas passaram a ser controladas pela Rodobens S.A., portanto, este combinado serve para demonstrar os resultados combinados como se essa reorganização societária estivesse acontecidos anteriormente a 2020.

As empresas incluídas na combinação estão mencionadas no item (b) a seguir. As empresas controladas em conjunto e coligadas foram consideradas na combinação pelo método de equivalência patrimonial, considerando como referência o IAS 28 / CPC 18 (R2) – Investimento em Coligada, em Controlada e Empreendimento Controlado em Conjunto.

As seguintes políticas contábeis foram aplicadas na elaboração das presentes informações contábeis intermediárias combinadas:

(i) Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a Rodobens 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 Rodobens controla outra entidade. As controladas são totalmente combinadas a partir da data em que o controle é transferido para a Rodobens. A combinação é interrompida a partir da data em que o controle termina. Neste contexto, a Rodobens não consolida as informações dos grupos de consórcio, visto que os grupos possuem patrimônio próprio, que não se confunde com a de outro grupo, nem com o da própria administradora.

Transações entre empresas, saldos e ganhos não realizados em transações entre partes relacionadas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as práticas adotadas pela Rodobens.

(ii) Coligadas e controladas em conjunto

Coligadas e controladas em conjunto são todas as entidades sob as quais a Rodobens têm influência significativa, mas não o controle. Os investimentos em coligadas e controladas em conjunto são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo (Nota 22).

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

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Empresas controladas incluídas na combinação

	30.09.2021				31.12.2020			
	Total do ativo	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido	Participação dos sócios/acionistas no capital social - %	Total do ativo	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido	Participação dos sócios/acionistas no capital social - %
(i) Serviços financeiros								
(i.i) Atividades financeiras								
Banco Rodobens S.A.	3.481.037	619.134	85.335	98,55	2.684.819	586.000	70.279	98,55
(i.ii) Administração de grupos de consórcio								
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	1.282.671	880.842	192.442	92,78	1.144.950	779.466	190.840	92,78
Portobens Administradora de Consórcios Ltda.	119.881	54.619	34.848	92,78	136.288	79.770	39.296	92,78
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.	172.631	153.446	12.648	92,78	180.303	165.173	13.810	92,78
CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda.	48.726	23.961	607	61,86	51.575	23.354	7.554	61,86
Conbr Administradora de Consórcios Ltda.	1.019	1.017	7	92,78	1.010	1.010	(50)	92,78
(i.iii) Corretagem de seguros								
Prestacon Adm. e Corretora de Seguros Ltda	95.463	43.124	12.396	87,91	82.575	30.733	9.578	87,91
Rodobens Adm. e Corretora de Previdência Privada Ltda	231.830	159.456	40.728	87,91	222.915	118.740	51.241	87,91
Rodobens Adm. e Corretora De Seguros Ltda	188.841	114.990	7.805	87,78	185.685	110.698	8.800	87,78
Rodobens Transportes Administração e Corretora de Seguros Ltda.	15.099	13.930	(149)	87,78	15.062	14.078	(41)	87,78
Rodobens Ass. Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.	24.784	23.977	(156)	87,78	24.635	24.133	357	87,78
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros (Antiga Rodocohn)	9.040	8.551	(476)	87,78	9.264	9.027	100	87,78
Rodobens Benefícios e Corretora de Seguros (Antiga TGA)	28.648	26.879	6.982	87,91	20.840	19.896	4.675	87,91
(i.iv) Locação e outras								
Ativos Administração Carteira de Valores Mobiliários Ltda.	17.971	16.763	24.435	88,06	16.570	15.128	30.335	88,06
Rodobens Brasil Partic., Empreendim. e Negócios Ltda. (Antiga Nupen)	115.700	114.978	2.406	92,78	138.728	138.697	7.081	92,78
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.	83.801	62.649	13.211	93,20	95.726	49.572	14.181	93,20
BrQualy Participações Ltda.	176.339	176.175	13.011	92,78	190.767	190.748	15.875	92,78
Br Negócios e Participações Ltda	43.911	41.969	12.409	92,78	30.648	29.560	12.627	92,78
(ii) Varejo automotivo								
H.R.B Comercio de Veiculos Ltda.	23.394	12.072	1.399	100,00	22.229	10.673	1.278	100,00
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	23.705	11.040	1.355	99,82	37.970	9.686	952	99,82
Rodobens Automóveis Salvador Ltda.	2.570	(1.103)	(230)	73,89	12.726	(873)	2.726	73,89
Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda	44.429	(13.477)	3.735	97,30	36.734	(17.211)	(674)	97,30
Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A.	62.430	(25.109)	5.388	73,89	53.473	(30.497)	1.803	73,89
Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A.	604.794	260.569	82.892	94,61	507.998	177.690	38.437	94,61
Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A. (Incorporada na Rod. Veic. Com. Cirasa)							10.010	
Rodobens Veículos Comerciais Pernambuco Ltda.	100.955	19.246	7.092	95,57	87.726	12.154	467	95,57
Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda.	605.766	442.281	84.674	93,65	546.999	357.733	38.130	93,65
Rodobens Seminovos Ltda.	48	(565)	(109)	99,95	164	(456)	(132)	99,95
Rodobens Veículos Comerciais SP Ltda.	168.935	33.473	12.774	99,80	133.402	20.699	1.600	99,80
(iii) Holding								
Rodobens S.A. (Varejo automotivo e serviços financeiros, antiga GV Holding S.A.)	1.903.771	642.558	335.998	100,00	1.756.692	719.263	209.270	100,00
Total antes das eliminações e reclassificações	9.678.189	3.917.444	993.459		8.428.473	3.644.644	780.405	
(-) Eliminações	(3.640.622)	(3.187.479)	(637.837)		(3.334.931)	(2.852.635)	(466.630)	
Total	6.037.567	729.965	355.622		5.093.542	792.009	313.777	

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.3 Demonstração do valor adicionado (DVA)

A apresentação da demonstração combinada do valor adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras intermediárias combinadas.

3 Informações por segmento

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 a Diretoria Executiva, também responsável pela tomada das decisões estratégicas do Grupo.

Os resultados por segmento, assim como os ativos e passivos, consideram os itens diretamente atribuíveis ao segmento, assim como aqueles que possam ser alocados em bases razoáveis.

As informações por segmento estão apresentadas a seguir:

					30.09.2021
	Varejo	Serviços	Holdings	Eliminações	Total
	Automotivo	financeiros			Consolidado
Receita líquida	3.074.215	728.941	-	(56.334)	3.746.822
Custo	(2.558.460)	(173.991)	-	41.725	(2.690.726)
Resultado bruto	<u>515.755</u>	<u>554.950</u>	<u>-</u>	<u>(14.609)</u>	<u>1.056.096</u>
Despesas com vendas	(109.809)	(101.593)		14.553	(196.849)
Margem de contribuição	<u>405.946</u>	<u>453.357</u>	<u>-</u>		<u>859.247</u>
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(381.061)
Resultado de participações societárias					11.377
Resultado operacional					<u>489.563</u>
Resultado financeiro líquido					(1.973)
Imposto de renda e contribuição social					(131.968)
Lucro líquido do período					<u>355.622</u>
Ativos totais	1.533.172	4.764.239	1.902.854	(2.162.698)	6.037.567
Passivos totais	941.695	3.515.635	1.260.296	(410.023)	5.307.602
Patrimônio líquido	591.477	1.248.604	642.559	(1.752.675)	729.965

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

					30.09.2020
	Varejo	Serviços	 Holding	 Eliminações	 Total
	Automotivo	financeiros			Consolidado
Receita líquida	2.016.370	591.217		(78.359)	2.529.228
Custo	<u>(1.753.098)</u>	<u>(129.696)</u>		66.440	<u>(1.816.353)</u>
Resultado bruto	<u>263.272</u>	<u>461.521</u>	-	<u>(11.919)</u>	<u>712.875</u>
Despesas com vendas	<u>(68.002)</u>	<u>(91.865)</u>		9.237	<u>(150.630)</u>
Margem de contribuição	<u>195.270</u>	<u>346.493</u>			<u>562.245</u>
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(293.488)
Resultado de participações societárias					9.315
Resultado operacional					<u>278.072</u>
Resultado financeiro líquido					5.626
Imposto de renda e contribuição social					(75.519)
Lucro líquido do período					<u>208.179</u>
Ativos totais	1.155.885	3.851.889	183.379	(405.047)	4.786.106
Passivos totais	855.300	2.628.651	174.920	357.866	4.016.737
Patrimônio líquido	300.586	1.223.238	8.459	(762.914)	769.370

4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na preparação destas informações intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes na preparação destas informações intermediárias em relação as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

5 Gestão de risco financeiro

5.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Rodobens a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Rodobens se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Rodobens. A gestão de risco é realizada pela Gestão de Finanças da Rodobens, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Gestão de Finanças da Rodobens identifica, avalia e protege a Rodobens contra eventuais riscos financeiros em conjunto com as unidades operacionais da Rodobens. O Conselho de Administração estabelece princípios, através de políticas por escrito e realização de comitês, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, risco de crédito, e investimento de excedentes de caixa.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Risco de mercado

(i) Risco de taxas de juros

A Rodobens está exposta a risco de taxa de juros flutuantes, sendo substancialmente as variações da taxa CDI (Certificado de Depósito Interbancário), que remuneram suas aplicações financeiras a uma taxa média de 105,2% do CDI, e também compõem o custo de juros sobre empréstimos e financiamentos, indexados a CDI + 1,80% à 2,27% ao ano (dívidas em CDI+ taxa pré).

A Gestão de Finanças da Rodobens considera que, pela característica dos índices pelos quais suas aplicações e obrigações financeiras são indexadas, possíveis altas nas taxas de juros podem impactar seu custo de captação, impactando negativamente o resultado financeiro. Em contrapartida, a receita proveniente do rendimento das aplicações financeiras também será afetada, porém de forma positiva.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do varejo. Para bancos e instituições financeiras, alocamos os recursos da Rodobens em entidades com baixo risco de crédito, priorizando, nesta ordem, segurança, liquidez e rentabilidade.

Com relação às contas a receber, a Rodobens restringe a sua exposição a riscos de crédito por meio de uma realização contínua de análise de crédito.

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelas entidades operacionais da Rodobens em conjunto com sua administração e reportada à Gestão de Finanças do Grupo. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que o Grupo não quebre os limites ou cláusulas dos financiamentos em qualquer uma de suas linhas de crédito.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em depósitos a prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para atender às necessidades da Rodobens (Notas 7 e 8).

A Rodobens acredita que os fluxos de caixa das atividades operacionais, caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo, junto com os instrumentos financeiros derivativos e acesso a facilidades de empréstimos é suficiente para financiar as despesas de capital, o passivo financeiro e pagamento de dividendos no futuro.

A seguir, estão apresentadas as maturidades contratuais de passivos financeiros em 30 de setembro de 2021, incluindo pagamentos de juros estimados:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Saldo Contábil	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e quatro anos	Acima de quatro anos
Passivo de arrendamento	94.009	116.944	25.345	24.457	41.093	26.049
Empréstimos e Financiamentos	199.524	205.366	205.366			
Fornecedores	271.481	271.481	271.481			
Partes relacionadas	1.370.087	1.370.087	1.370.087			
Depósitos	1.168.743	1.434.753	404.236	372.366	523.478	134.673
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.063.186	1.187.497	649.123	432.854	28.541	76.979
Obrigações por empréstimos e repasses	305.679	319.753	95.080	86.771	104.794	33.108
TOTAL	4.472.709	4.905.881	3.020.718	916.448	697.906	270.809

5.2 Gestão de capital

Os objetivos da Rodobens ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Rodobens, proporcionando retorno aos acionistas e manter uma estrutura de capital ideal que possibilite redução de custos e o seu desenvolvimento.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Rodobens, a administração pode, com a autorização do Conselho de Administração, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas, propor aumento de capital ou, ainda, alienar ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Rodobens monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos subtraído do montante de caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários. O capital total corresponde à dívida líquida mais o patrimônio líquido.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro (não inclui passivo de arrendamento) podem ser assim sumariados:

	30.09.2021	31.12.2020
Total dos empréstimos e financiamentos, mútuos financeiros e instrumentos financeiros derivativos	186.523	307.619
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	(243.242)	(325.038)
Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários (i)	(595.927)	(625.235)
Dívida líquida para fins de gestão de capital	(652.646)	(642.654)
Total do patrimônio líquido	729.965	792.009
Total do capital	77.319	149.355
Índice de alavancagem financeira - %	(844,10)	(430,29)

- (i) Foram desconsiderados os títulos e valores mobiliários do Banco Rodobens devido estarem relacionados a operações de instituição financeira, não fazendo parte dessa análise específica de alavancagem da companhia. Vide composição abaixo:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Reconciliação de Aplicações financeiras e Títulos e Valores Mobiliários	30.09.2021	31.12.2020
Total de Aplicações Financeiras e Títulos Valores Mobiliários (Nota 8)	1.260.867	1.340.004
(-)Banco Rodobens	(664.940)	(714.770)
Letras do Tesouro Nacional - LTN	(381.005)	(403.350)
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	(58.692)	(90.870)
Letras Financeiras - LF	(15.018)	(14.634)
Fundos de investimento	(210.225)	(205.916)
	595.927	625.235

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo encontra-se a movimentação da dívida líquida (não considera aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários):

	Financiamento de imobilizado	Capital de giro	Mútuo financeiro	Instrumentos financeiros derivativos	Passivo de Arrendamento	Total da dívida	Caixa e equivalentes	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020	25.073	344.285	(5.078)	(56.661)	97.395	405.015	(325.038)	79.977
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa								
Captações / saída		11.955	5.085	-		17.040		17.040
Pagamento (recebimento) de principal	(25.413)	(150.419)		34.150	(14.706)	(156.388)		(156.388)
Pagamento (recebimento) de juros	(118)	(4.231)		-	(6.358)	(10.707)		(10.707)
Movimentação do caixa				-		-	81.796	81.796
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa								
Provisão de juros	597	9.131		-	6.358	16.086		16.086
Variação cambial	(287)	(10.966)		9.500		(1.753)		(1.753)
Atualização monetária				-	15.998	15.998		15.998
Adição por novos contratos				-	573	573		573
Redução por baixa				-	(5.251)	(5.251)		(5.251)
Outros	148	(232)		-		(84)		(84)
Dívida líquida em 30 de setembro de 2021	0	199.523	7	(13.011)	94.009	280.530	(243.242)	37.288

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Financiamento de imobilizado	Capital de giro	Mútuo financeiro	Instrumentos financeiros derivativos	Passivo de Arrendamento	Total da dívida	Caixa e equivalentes	Dívida líquida
Dívida líquida em dezembro de 2019	46.914	294.800	(5.622)	(9.344)	112.479	439.227	(115.603)	323.624
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa								
Captações / saída	15.519	248.457	981			264.958		264.958
Pagamento (recebimento) de principal	(31.676)	(179.522)		35.328	(13.382)	(189.252)		(189.252)
Pagamento (recebimento) de juros	(1.194)	(11.092)			(7.369)	(19.655)		(19.655)
Movimentação do caixa						-	19.793	19.793
						-		-
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa								
Provisão de juros	1.959	10.452			7.369	19.780		19.780
Variação cambial		1.121		(102.194)		(101.073)		(101.073)
Atualização monetária		-		-	6.025	6.025		6.025
Adição por novos contratos				-	450	450		450
Redução por baixa				-		-		-
Outros	214	(593)	107			(272)		(272)
Dívida líquida em 30 setembro de 2020	31.736	363.623	(4.534)	(76.210)	105.572	420.187	(95.810)	324.377

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5.3 Estimativa de valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos 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 Rodobens para instrumentos financeiros similares.

Os valores justos dos ativos e passivos são mensurados de acordo com a hierarquia de valorização abaixo:

- (Nível 1) - Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos;
 (Nível 2) - Inputs diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
 e
 (Nível 3) - Inputs para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (inputs não observáveis);

Abaixo segue a mensuração dos ativos e passivos:

	Nível	30.09.2021	31.12.2020
Instrumentos financeiros derivativos (ativo)	2	18.623	57.333
Instrumentos financeiros derivativos (passivo)	2	(21.634)	(33.849)
Fundos de investimento (inclui equivalentes de caixa)			
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB	2	11.921	15.314
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	2	4.696	5.759
- Outros Fundos	1	132.879	135.174
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1	290.419	374.653
- Letras Financeiras - LF	1	224.856	168.625
- Letras Financeiras - LF Senior	1	130.995	127.156
- Letras Financeiras Sênior Nível II	1	9.601	3.679
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social	1	779	777
- Over 1 dia	2	139.878	148.914
- Tesouraria	1	22	147
		946.046	980.198

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5.4 Análise de sensibilidade para exposição a taxas de juros

As tabelas a seguir demonstram a análise de sensibilidade preparada pela Administração da Rodobens e o efeito das operações:

a) Banco Rodobens:

30.09.2021							
Componentes	Saldo em 30.09.2021	Prazo Teórico (dias)	MtM	(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa	714.328	365	700.912	(14.595)	(7.445)	7.758	15.850
Carteira Pré	1.658.066	365	1.696.402	(69.522)	(35.476)	36.996	75.612
Carteira IPCA	242.881	365	242.021	(2.950)	(1.484)	1.502	3.022
Carteira IGPM	33.508	365	35.095	(823)	(416)	426	863
Carteira TR	37.447	365	35.843	(1.316)	(670)	696	1.418
Carteira DI	52.242	365	53.020	-	-	-	-
Passivo Oneroso	(2.231.577)	365	(2.252.324)	24.806	12.669	(13.234)	(27.071)
Swap	-	-	(16.007)	14.477	7.493	(8.054)	(16.727)
Valores MtM com Stress				(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa				686.317	693.467	708.670	716.762
Carteira Pré				1.626.881	1.660.927	1.733.399	1.772.015
Carteira IPCA				239.072	240.538	243.523	245.043
Carteira IGPM				34.272	34.679	35.521	35.958
Carteira TR				34.527	35.173	36.539	37.261
Carteira DI				53.020	53.020	53.020	53.020
Passivo Oneroso				(2.227.517)	(2.239.655)	(2.265.558)	(2.279.395)
Swap				(1.530)	(8.514)	(24.061)	(32.734)
31.12.2020							
Componentes	Saldo em 31/12/2020	Prazo Teórico (dias)	MtM	(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa	793.511	365	802.536	(5.637)	(2.838)	2.878	5.795
Carteira Pré	1.285.773	365	1.397.491	(19.787)	(9.963)	10.104	20.353
Carteira IPCA	56.350	365	58.991	(461)	(232)	233	468
Carteira IGPM	35.265	365	36.125	(1.126)	(572)	590	1.200
Carteira TR	48.788	365	48.773	(688)	(347)	352	708
Carteira DI	46.002	365	46.514	-	-	-	-
Passivo Oneroso	(1.723.566)	365	(1.736.254)	(6.262)	(3.138)	3.151	6.316
Swap	-	-	(32.586)	12.517	6.410	(6.735)	(13.819)
Valores MtM com Stress				(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa				796.898	799.698	805.413	808.331
Carteira Pré				1.377.704	1.387.528	1.407.595	1.417.844
Carteira IPCA				58.530	58.759	59.224	59.459
Carteira IGPM				34.998	35.553	36.715	37.324
Carteira TR				48.085	48.427	49.125	49.481
Carteira DI				46.514	46.514	46.514	46.514
Passivo Oneroso				(1.742.516)	(1.739.391)	(1.733.102)	(1.729.938)
Swap				(20.069)	(26.176)	(39.321)	(46.405)

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Instrumentos financeiros por categoria

	30.09.2021	31.12.2020
Ativos (passivos) ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	103.348	175.991
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	454.717	508.855
Contas a receber de clientes	220.622	182.388
Títulos e créditos a receber	82.984	82.067
Operações de crédito	1.991.173	1.140.197
Créditos com grupos de consórcio	45.083	37.873
Conta corrente fábrica	204.331	144.125
Cotas de consórcio adquiridas	131.899	126.475
Depósitos judiciais	56.795	55.164
Partes relacionadas (ativo)	-	6.010
Outros ativos	553.955	479.676
	<u>3.844.907</u>	<u>2.938.821</u>
Fornecedores	(271.481)	(254.741)
Empréstimos e financiamentos	(199.524)	(369.358)
Depósitos	(1.168.743)	(531.272)
Obrigações por empréstimos e repasses	(305.679)	(201.174)
Recursos de aceites e emissão de títulos	(1.063.186)	(1.015.431)
Passivo de arrendamento	(94.009)	(97.395)
Partes relacionadas (passivo)	(1.370.087)	(1.034.974)
Outros passivos	(22.670)	(26.160)
	<u>(4.495.379)</u>	<u>(3.530.505)</u>
	<u>(650.472)</u>	<u>(591.684)</u>
Ativos (passivos) ao valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	139.894	149.047
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	595.927	625.234
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) (i)	18.623	55.947
	<u>754.444</u>	<u>830.228</u>
Instrumentos financeiros derivativos (passivo) (i)	(21.634)	(33.849)
	<u>732.810</u>	<u>796.379</u>
Ativos (passivos) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes		
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) (i)	-	1.386
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	210.225	205.916
	<u>210.225</u>	<u>207.302</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Caixa e bancos	14.267	12.784
Aplicações financeiras equivalentes a caixa		
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB (ii)	4.176	75.330
- Compromissadas - Lastro em Debêntures	36.505	9.878
- Letras do Tesouro Nacional - LTN	48.400	77.999
Fundos de investimento (i)		
- Over 1 dia	139.878	148.914
- Tesouraria	16	133
	<u>243.242</u>	<u>325.038</u>

- (i) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 108,2% (2020 – 89,1%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”);
- (ii) Esse valor é representado por aplicações financeiras que são remunerados com base no Certificado de Depósito Interbancário – CDI, com remuneração média de 100,7% (2020 – 100,3%) do CDI;

8 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Letras do Tesouro Nacional - LTN (iii)	381.005	403.350
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (ii)	58.692	90.870
Letras Financeiras - LF (i)	15.018	14.634
Fundos de investimento (iv)		
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB	11.921	15.314
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	4.696	5.759
- Outros Fundos	132.879	135.174
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT (ii)	290.419	374.653
- Letras Financeiras - LF	224.856	168.625
- Letras Financeiras - LF Senior	130.995	127.156
- Letras Financeiras Sênior Nível II	9.601	3.679
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social	779	777
- Tesouraria	6	14
	<u>1.260.867</u>	<u>1.340.004</u>
Circulante	<u>(806.155)</u>	<u>(864.672)</u>
Não circulante - Realizável a longo prazo	<u>454.714</u>	<u>475.333</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 104,5% (2020 – 96%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”).
- (ii) Esse valor é representado por títulos públicas de renda fixa remunerados a taxa que corresponde a 100% da Selic.
- (iii) Esse valor é representado por títulos de renda fixa remunerados a taxa pré de 5,17%.
- (iv) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 108,2% (2020 – 89,1%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”);

9 Instrumentos financeiros derivativos

(a) Instrumentos financeiros derivativos – Rodobens S.A., Veículos comerciais e Locadora de veículos

Nas empresas Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A., Rodobens S.A. e Rodobens Locadora de Veículos Ltda. foram contratadas operações de swap com o objetivo principal de trocar os encargos de empréstimos e financiamentos, originalmente contratados em moeda estrangeira, para encargos com base na variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI) mais “spread” fixo, e em 30 de setembro de 2021, as operações em aberto montam EUR\$ 10.400.000, de valor nominal.

No período findo em 30 de setembro de 2021, houve liquidações de contratos nas empresas Rodobens S.A. e Rodobens Locadora de Veículos Ltda., apurando ganho líquido de R\$ 35.000 (2020 – R\$ 9.207).

A valorização dos contratos foi feita com base no valor da “curva”, cuja diferença para o correspondente valor de mercado é imaterial.

	30.09.2021				
	Saldos a receber	Saldos a pagar	Patrimônio Líquido	Resultado	
	Ativo	Passivo	Ajustes de avaliação patrimonial	Receita Financeira	Despesa Financeira
Hedge de fluxo de caixa					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos				575	(1.759)
Valor justo dos instrumentos derivativos					
Imposto diferido sobre Hedge de fluxo de caixa					
Saldo em 30 de setembro de 2021				575	(1.759)
Hedge de valor justo					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	13.011			39.491	(81.754)
Valor justo dos instrumentos derivativos				10.466	(13.231)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>13.011</u>			<u>49.957</u>	<u>(94.985)</u>
Circulante	<u>(13.011)</u>				
Não circulante					

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31.12.2020				
	Saldos a receber	Saldos a pagar	Patrimônio Líquido	Resultado	
	Ativo	Passivo	Ajustes de avaliação patrimonial	Receita Financeira	Despesa Financeira
Hedge de fluxo de caixa					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	1.386			12.687	
Valor justo dos instrumentos derivativos					
Imposto diferido sobre Hedge de fluxo de caixa					
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>1.386</u>			<u>12.687</u>	
Hedge de valor justo					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	55.947	(672)		104.292	(76.760)
Valor justo dos instrumentos derivativos				16.439	(16.211)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>55.947</u>	<u>(672)</u>		<u>120.731</u>	<u>(92.971)</u>
Circulante	<u>(57.333)</u>	<u>672</u>			
Não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>			

(b) Instrumentos financeiros derivativos – Banco Rodobens S.A.

O Banco contratou instrumentos financeiros derivativos para proteção da carteira de crédito visando minimizar a exposição à variação de taxa de juros.

As operações de swap, contratadas em negociação associadas às operações de crédito em taxas pré-fixadas, taxa referencial (TR), IGP-M e IPCA, foram avaliadas ao valor de mercado.

Parte das operações de swap foi designada como instrumento de hedge accounting de valor de mercado. Em 30 de setembro de 2021, o valor de referência de tais operações de swap totalizava R\$ 475.954. As operações de crédito em taxas pré-fixadas e operações de arrendamento mercantil operacional eram o objeto de hedge. Esta prática foi adotada visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos derivativos, designados como proteção, ao valor justo da carteira de crédito objeto de hedge.

No período findo em 30 de setembro de 2021 houve liquidações de contratos, apurando perda líquida de R\$ 11.477 (2020 - perda líquida de R\$ 5.375).

Os saldos contábeis das operações de swap são registrados em contas patrimoniais, tendo como contrapartida as respectivas contas de resultado estão demonstrados a seguir.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30.09.2021					
	Valor Referencial	Banco Rodobens	Contraparte	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Resultado
CDI x Pré						
Banco Itaú	2.752	2.756	(2.747)	20	(11)	116
Banco Bradesco	4.185	4.185	(4.220)		(35)	47
Banco Santander	63.855	63.855	(62.616)	1.330	(91)	3.297
Banco Votorantim	190.379	254.036	(250.192)	4.036	(192)	7.032
Banco ABC Brasil	6.838	6.838	(6.801)	68	(31)	418
CDI x IGP-M						
Banco Bradesco	19.462	19.462	(31.222)		(11.760)	(4.447)
CDI x IPCA						
Banco Bradesco	27.394	27.216	(33.926)	158	(6.868)	849
CDI x CDI+Pré						
Banco Bradesco	250.000	260.422	(263.068)		(2.646)	(1.631)
Total	564.865	638.770	(654.792)	5.612	(21.634)	5.681
Circulante				(1.379)	4.479	
Não Circulante				4.233	(17.155)	

	31.12.2020					
	Valor Referencial	Banco Rodobens	Contraparte	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Resultado
CDI x Pré						
Banco Itaú	6.877	6.882	(7.189)		(307)	(46)
Banco Bradesco	210.903	204.858	(206.115)		(1.257)	(19)
Banco Santander	91.139	91.299	(96.367)		(5.068)	(674)
Banco Votorantim	191.233	191.840	(200.167)		(8.327)	(1.676)
Banco ABC Brasil	13.279	13.302	(14.051)		(749)	(81)
CDI x Pré+TR						
Banco Itaú						
Banco Bradesco						(1.017)
CDI x IGP-M						
Banco Santander						(146)
Banco Bradesco	20.774	20.774	(29.707)		(8.933)	(3.947)
CDI x IPCA						
Banco Bradesco	28.494	28.354	(36.890)		(8.536)	(2.335)
Total	562.699	557.309	(590.486)		(33.177)	(9.941)
Circulante					14.446	
Não Circulante					(18.731)	

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Contas a receber de clientes

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Duplicatas a receber (a)	232.895	193.165
Cheques em cobrança	-	581
Provisão para <i>impairment</i> (b)	<u>(12.273)</u>	<u>(11.358)</u>
	<u>220.622</u>	<u>182.388</u>

- (a) Referem-se a valores a receber substancialmente pela venda de veículos e peças. Os saldos em aberto são realizáveis a curto prazo e a análise sobre esses títulos é feita pela administração da Rodobens, a qual não revelou expectativas de perdas em montante superior ao valor provisionado.

Os vencimentos dessas duplicatas a receber são como seguem:

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
A vencer	204.865	163.851
Vencidas até 30 dias	10.322	12.998
Vencidas de 31 a 60 dias	3.643	3.558
Vencidas de 61 a 90 dias	1.356	1.469
Vencidas de 91 a 180 dias	2.673	1.847
Vencidas há mais de 180 dias	<u>10.036</u>	<u>9.442</u>
	<u>232.895</u>	<u>193.165</u>

- (b) Para atender as mudanças determinadas pelo IFRS 9 / CPC 48, a Companhia aplicou uma abordagem simplificada para o cálculo do *impairment* de duplicatas a receber, segregando a carteira de clientes segundo sua categoria e aplicando um percentual variável, de acordo com a sua classificação, o risco que apresenta e o tempo de atraso.

Os valores de contas a receber são registrados até o montante da receita reconhecida no exercício, e os recebimentos superiores aos saldos reconhecidos são registrados como adiantamento de clientes. Os saldos de adiantamento de clientes decorrentes da aplicação desse critério estão classificados integralmente no passivo circulante na rubrica “Credores diversos”.

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia não mantém nenhum título como garantia de contas a receber.

A provisão para *impairment* de duplicatas a receber apresentou as seguintes movimentações:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Saldo em 1º de janeiro	11.358	11.185
Provisão para <i>impairment</i> de duplicatas a receber, líquida	2.342	3.802
Duplicatas a receber de clientes baixadas durante o período/exercício como incobráveis	(1.427)	(3.629)
Saldo final no período / exercício	<u>12.273</u>	<u>11.358</u>

11 Títulos e créditos a receber

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos a receber com venda BNDU (i)	70.147	77.562
Outros	12.837	4.505
	82.984	82.067
Circulante	(17.242)	(15.415)
Não circulante	65.742	66.652

(i) Títulos e créditos a receber representam devedores por compra de valores e bens resultantes da venda a prazo de bens não de uso próprio.

12 Operações de crédito

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Financiamentos	1.969.288	1.112.682
Empréstimos e títulos descontados	113.413	108.040
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(91.528)	(80.525)
	1.991.173	1.140.197
Circulante	(692.419)	(454.820)
Não circulante	<u>1.298.754</u>	<u>685.377</u>

Essas operações são realizadas pelo Banco Rodobens S.A. Os financiamentos referem-se, substancialmente, a operações de crédito para aquisição de caminhões, veículos, outros bens ligados à atividade de transporte, e crédito por financiamento habitacional e estão garantidos, em grande parte, por esses bens e outras garantias adicionais, quando aplicável.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As provisões para crédito de liquidação duvidosa de operações de crédito do Banco Rodobens ocorrem em função da qualidade creditícia do devedor, da qual adota um modelo preditivo considerando como principais componentes a multiplicação dos fatores para cada contrato da carteira. São eles: (i) probabilidade de default no pagamento (PD); (ii) saldo devedor do cliente no momento do default (EAD); e (iii) percentual de perda efetiva após ações de recuperação do saldo em default (LGD). Assim os parâmetros PD e LGD são obtidos através de análise histórica de comportamento. Caso ocorram indícios antecipados de irrecuperabilidade do crédito, ocorre o agravamento do montante provisionado.

Os vencimentos da carteira de operações são como seguem:

Descrição	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Vencidas a partir de 15 dias	Total
Empréstimos e títulos descontados	36.241	10.004	2.730	9.508	41.301	12.857	772	113.413
Financiamentos de veículos e outros bens	56.614	108.861	174.973	271.894	952.654	281.438	3.110	1.849.544
Financiamento imobiliário	6.487	37.614	2.257	4.331	14.147	24.175	3.385	92.396
Arrend. mercantil financeiro	53	113	180	325	1.134	664	-	2.469
Outros créditos	1.919	3.274	2.906	1.546	15.062	6	166	24.879
Total 30.09.2021	101.314	159.866	183.046	287.604	1.024.298	319.140	7.433	2.082.701
Total 31.12.2020	42.356	123.191	151.957	174.066	485.273	217.559	26.320	1.220.722

A provisão para créditos de liquidação duvidosa do Banco Rodobens S.A. apresentou as seguintes movimentações:

	30.09.2021	31.12.2020
Saldo no início do período	80.525	40.534
Constituição líquida das reversões no período/exercício	65.252	52.761
Créditos baixados para prejuízo	(54.249)	(12.770)
Saldo no final do período	91.528	80.525

13 Estoques

	30.09.2021	31.12.2020
Veículos nacionais novos	310.333	146.935
Veículos nacionais usados	41.340	7.784
Veículos importados novos	5.176	8.212
Peças, acessórios e pneus	82.453	69.467
Combustíveis e lubrificantes	6.294	4.113
Veículos de arrendamento retornados	6.801	5.605
Outros	6.262	4.608
	458.659	246.724

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Contas correntes com fabricantes

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Mercedes Benz - veículos comerciais	197.671	135.957
Mercedes Benz - automóveis	4.815	4.933
Hyundai - automóveis	1.796	1.583
Toyota do Brasil	48	1.652
	<u>204.331</u>	<u>144.125</u>
Circulante	<u>(34.421)</u>	<u>(63.634)</u>
Não circulante	<u>169.910</u>	<u>80.491</u>

Referem-se a contas correntes mantidas com os fabricantes dos veículos que a Rodobens comercializa. O saldo é decorrente, substancialmente, de aplicações financeiras vinculadas às contas correntes fábrica e de valores a receber por bonificações de vendas de veículos e por conta de prestação de serviços de manutenção desses veículos no período de garantia.

15 Tributos a recuperar

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS (i)	49.927	41.027
Imposto de renda retido na fonte - IRRF (ii)	11.442	15.865
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	40.093	24.436
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	2.374	3.087
Programa de integração social - PIS	322	743
Outros	1.140	3.016
	<u>105.298</u>	<u>88.174</u>
Circulante	<u>(71.668)</u>	<u>(61.486)</u>
Não circulante	<u>33.630</u>	<u>26.688</u>

- (i) Refere-se substancialmente a créditos sobre aquisições de veículos interestaduais para comercialização. A Companhia enviou ao fisco pedido de habilitação de parte dos créditos referentes à competência 2011 a 2014, conforme ao Art.73 do RICMS-SP. Até 2020, o fisco homologou os pedidos de habilitação de crédito do ICMS solicitado pela Companhia no total de R\$ 4.786. Em relação ao saldo residual, a Companhia está avaliando a possibilidade de efetivar novos pedidos de homologação, bem como outras oportunidades de consumir os atinentes créditos tributários.
- (ii) No período findo em 30 de setembro de 2021, foi distribuído à Companhia juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 38.351 (No ano de 2020 - R\$ 35.007) (Nota 19 (a) e 22 (b)), que gerou o montante de

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

R\$ 5.752 (No ano de 2020 - R\$ 5.251) de IRRF, sendo que a diferença para o saldo registrado foi compensado com IRRF a recolher durante o exercício.

16 Cotas de consórcio adquiridas

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Cotas de consórcio adquiridas (i)	131.899	126.474
	<u>131.899</u>	<u>126.474</u>
Circulante	(37.963)	(32.124)
Não circulante	<u>93.936</u>	<u>94.350</u>

(i) Refere-se ao valor das cotas de consórcio (adimplentes e inadimplentes) adquiridas de grupos de consórcio administrados pelas empresas Rodobens Administradora de Consórcios Ltda., Portobens Administradora de Consórcios Ltda., CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda. e BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.

17 Outros ativos

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos com terceiros (i)	68.970	108.524
Despesas antecipadas	16.699	23.589
Adiantamentos a fornecedores	10.549	4.089
Adiantamentos a terceiros	5.519	7.144
Bens a arrendar - Leasing operacional	731	778
Ações judiciais (ii)	25.658	25.523
Taxa de administração de consórcios a receber (v)	2.595	4.675
Custos incrementais sobre venda de consórcios (vi)	244.356	225.652
Obrigação assumida de Terceiros (iv)	52.970	52.970
Outros créditos - Banco Rodobens (iii)	26.543	14.592
Imóveis e veículos retomados	74.293	72.257
Provisões para desvalorizações de imóveis e veículos	(7.149)	(11.440)
Outros bens	3.231	242
Contas a receber diversas	<u>28.990</u>	<u>12.139</u>
	<u>553.955</u>	<u>540.734</u>
Circulante	<u>(321.819)</u>	<u>(326.402)</u>
Não circulante	<u>232.136</u>	<u>214.332</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Créditos oriundos das empresas administradoras de consórcios, que referem-se a: (a) taxa de administração arrecadada pelos grupos de consórcios; e (b) manutenção de veículos a recuperar.
- (ii) Refere-se a ação tributária da Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda. que encontra-se em fase de execução, cujo valor é estimado e atualizado pela administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos.
- (iii) Referem-se, substancialmente, a títulos e créditos a receber que não se caracterizam como operações de crédito, porém possuem característica de concessão de crédito.
- (iv) Referem-se a Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) assumidos da RNI Negócios Imobiliários S.A. em 2019.
- (v) Referem-se, substancialmente, a taxa de administração de consórcio a receber reconhecida conforme CPC 47, aguardando recebimento do consorciado.
- (vi) Referem-se, substancialmente, a custos incrementais sobre vendas de consórcios referentes a comissões pagas a estipulantes. Esses custos são amortizados ao longo do prazo do contrato de consórcio. Para os custos incrementais foi reconhecido um *impairment*, que representa em 30 de setembro de 2021 um saldo de R\$ 11.252 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 7.800).

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Partes relacionadas

(a) Saldos

	30.09.2021					31.12.2020						
	Ativo		Passivo		Resultado	Ativo		Passivo		Resultado		
	Mútuo financeiro (i)	Depósitos (iv)	Dividendos, lucros e juros sobre o capital a pagar (ii)	Mútuo financeiro (i)	Receitas financeiras	Mútuo financeiro (i)	Dividendos, lucros e juros sobre o capital a receber	Depósitos (iv)	Dividendos, lucros e juros sobre o capital a pagar (ii)	Contas a pagar por aquisição de Investimentos (iii)	Mútuo financeiro (i)	Receitas financeiras
Acionistas (pessoas físicas)		28.277	1.264.308				38.768		992.337	26.937		
Rodobens Corporativa S.A.		57.825	105.772				63.701		15.012			
Rodobens Negócios e Soluções Ltda.	-	152			49	4.268	148					34
RNI Negócios Imobiliários S.A.		5.836					3.743					
Empreendimentos Imobiliários Sistema Fácil		16.374					21.489					
Ilha Bela Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros		6.136					5.561					
Verdade Locacao de Imóveis Ltda		6.911					1.414					
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda		5.394					5.662					
Outras	-	5.201		7		1.496	246	7.102			688	101
	-	132.105	1.370.080	7	49	5.764	246	147.588	1.007.349	26.937	688	135

- (i) Correspondem a saldos de mútuos mantidos com empresas ligadas, cujas demonstrações financeiras não foram combinadas; estão sujeitos a juros com base na variação do CDI, com vencimentos renováveis ou de longo prazo.
- (ii) No período findo em 30 de setembro de 2021 e no ano de 2020 foram realizadas distribuições de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas com base na TJLP acumulada desses anos, respectivamente, conforme reuniões dos sócios realizadas. Em 29 de setembro de 2020 houve distribuições de dividendos pela Rodobens S.A. a seus acionistas no montante de R\$ 762.914, onde estas distribuições foram relacionadas à reorganização societária da Rodobens demonstradas na Nota 2.2, sendo os pagamentos condicionados à verificação pela Rodobens S.A. de disponibilidades de caixa no montante de no mínimo R\$ 1.200.000, e, caso cumprida essa condição, o pagamento dos dividendos ora declarados será realizado em até 36 meses contados desta data. Adicionalmente, em 10 e 11 de agosto de 2020 houve distribuições de dividendos nas empresas Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda., Rodobens Adm. e Corret. de Prev. Privada Ltda. e Prestacon Adm. e Corretora de Seguros Ltda., no montante de R\$ 233.558 também relacionados à reorganização societária. Os efeitos dessas distribuições para fins das demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram aplicados desde 2016, reduzindo de reservas de lucros, conforme a existência de saldo suficiente para absorção das referidas distribuições ano a ano, sendo em 2019 o valor de R\$ 193.547, 2018 – R\$ 130.821, 2017 – R\$ 162.448 e 2016 – R\$ 509.656, reduzindo o patrimônio líquido combinado para fins das demonstrações financeiras combinadas (Nota 35).

No período findo em 30 de setembro de 2021, foram aprovadas pelo Conselho de Administração as distribuições de juros sobre capital próprio pela Rodobens S.A. no montante de R\$ 5.800 no mês de março, R\$ 3.000 no mês de junho e R\$ 16.000 no mês de setembro (Em dezembro de 2020 – R\$ 13.300), sendo o montante de R\$ 870, R\$ 450 e R\$ 2.400 (Em dezembro de 2020 – R\$ 1.995), respectivamente, referente ao imposto de renda retido na fonte.

- (iii) Em novembro de 2020, a Companhia adquiriu de Beny Maria Verdi Haddad, 26.937.302 ações da Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A., pelo montante de R\$ 26.937, pago em janeiro de 2021.
- (iv) Referem-se a captações do Banco Rodobens S.A. via depósitos negociados a taxas usuais de mercado (Nota 28).

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os membros da diretoria executiva e do Conselho de Administração. A remuneração paga ou a pagar pelos serviços desses profissionais refere-se exclusivamente aos honorários da diretoria e dos conselheiros e aos correspondentes encargos trabalhistas que, no período findo em 30 de setembro de 2021, montaram a R\$ 20.072 (2020 – R\$ 9.682).

(c) Vendas de ativos não circulantes mantidos para venda

No ano de 2020 a Companhia efetuou transações envolvendo imóveis obtidos em dação de pagamento e retomados (Bens não de uso) por meio de venda à partes relacionadas pelo valor de laudo de avaliação, totalizando uma receita de venda de R\$ 86.618, apurando um lucro de R\$ 3.487. Essas receitas estão reclassificadas na demonstração do resultado na rubrica “Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas”.

(d) Outras transações com partes relacionadas

	30.09.2021		
	Despesas administrativas	Resultado Despesas financeiras	Passivo Passivo de arrendamento
RCE Digital LTDA	(1.488)		
GVC Geração de Valor em Cobrança LTDA	(8.081)		
Verhaw Locação de Equip. de Informática LTDA	(5.520)		
Rodobens Locacao de Imóveis Ltda	(4.079)	(1.330)	17.850
Verdade Locação de Imóveis Ltda	(478)	(286)	4.152
Miranda Hage - Locacao de Imóveis	(1.392)	(451)	6.131
Rio Bahia Locação de Imóveis LTDA	(598)	(28)	208
RPRJ Locação de Imóveis LTDA	(349)	(280)	3.959
Verddad Administração de Bens LTDA	(382)	(233)	4.540
Outros	(3.189)	(559)	8.276
	(25.556)	(3.167)	45.117
	31.12.2020		
	Despesas administrativas	Resultado Despesas financeiras	Passivo Passivo de arrendamento
RCE Digital LTDA	(1.882)		
GVC Geração de Valor em Cobrança LTDA	(2.922)		
Verhaw Locação de Equip. de Informática LTDA	(5.237)		
Rodobens Locacao de Imóveis Ltda	(3.845)	(1.990)	20.957
Verdade Locação de Imóveis Ltda	(618)	(382)	4.375
Miranda Hage - Locacao de Imóveis	(1.089)	(565)	5.997
Rio Bahia Locação de Imóveis LTDA	(735)	(46)	399
RPRJ Locação de Imóveis LTDA	(449)	(387)	4.075
Verddad Administração de Bens LTDA	(654)	(309)	3.234
Outros	(2.196)		
	(19.627)	(3.679)	39.036

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Tributos diferidos

(a) Composição dos saldos tributários diferidos

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos tributários diferidos		
No realizável a longo prazo		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Prejuízos fiscais e base negativa acumulada	31.564	58.985
Diferenças temporárias:		
Perdas de créditos	18.955	10.985
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	37.761	37.262
Provisão para perda com grupos de consórcios	15.003	13.334
Provisões de contingências	15.080	11.464
Provisão sobre participação nos lucros	8.199	6.266
Instrumentos financeiros derivativos	21.748	7.238
Variação cambial	-	11.235
Diferimento taxa de administração de Consórcios e custos incrementais	39.467	40.510
Redução do valor recuperável de ativos <i>impairment</i>	4.941	6.441
Outros	16.276	19.840
	<u>208.994</u>	<u>223.560</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	<u>(66.118)</u>	<u>(79.727)</u>
	<u><u>142.876</u></u>	<u><u>143.833</u></u>
Débitos tributários diferidos		
No passivo não circulante		
Imposto de renda e contribuição social diferidos:		
Ajuste econômico depreciação - Lei 11.638	62.890	64.764
Instrumentos financeiros derivativos	4.303	18.731
Outros	8.074	8.975
	<u>75.267</u>	<u>92.470</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	<u>(66.118)</u>	<u>(79.727)</u>
	<u><u>9.149</u></u>	<u><u>12.743</u></u>

Os tributos diferidos são substancialmente oriundos de operações da Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda., Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A., Rodobens Administradora de Consórcios Ltda. e do Banco Rodobens S.A., onde os prejuízos fiscais e diferenças temporárias decorrentes de resultados são reconhecidos contabilmente levando-se em consideração a realização provável desses tributos, a partir de projeções de resultados elaboradas com base em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

(b) Métodos de apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro

Os seguintes métodos são utilizados pela Rodobens:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Imposto de renda - calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, mais um adicional de 10% sobre o lucro que ultrapassar R\$ 240; contribuição social sobre o lucro - calculada à alíquota de 9%;
- (ii) Banco Rodobens - A provisão para imposto de renda foi calculada pela alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição social foi constituída pela alíquota de 15% até fevereiro de 2020, a partir de março de 2020, a alíquota passou a vigorar a 20%, conforme a Emenda Constitucional nº 103, de 12 de novembro de 2019. Em decorrência disso, os créditos e débitos sobre diferenças temporárias foram constituídos de acordo com as alíquotas vigentes a partir de 2020, considerando as suas perspectivas de recuperação. Em junho de 2021 foi aprovada a Medida Provisória nº 1.034, convertida na lei nº 14.183/21, que majora a alíquota de contribuição social sobre o lucro líquido de 20% para 25% até 31 de dezembro de 2021.
- (iii) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, as alíquotas de tributação mencionadas no item (i) acima, calculadas pelo método do lucro presumido, de acordo com a sistemática de cálculo estabelecida pelas Leis nº 8.981/95 e nº 9.249/95.

20 Créditos com grupos de consórcios

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos com os grupos devedores - encerrados (i)	<u>45.083</u>	<u>37.873</u>
	<u>45.083</u>	<u>37.873</u>

- (i) Os créditos com os grupos devedores referem-se, substancialmente, a empréstimos concedidos a grupos de consórcio para cobrir as insuficiências de recursos para aquisição de bens. Para esses créditos foi reconhecido um *impairment*, que representa em 30 de setembro de 2021 um montante de R\$ 37.775 (2020 – R\$ 31.993).

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 Investimentos em sociedades coligadas e controladas em conjunto

Empresas	Quantidade de ações ou quotas possuídas (em lotes de mil)	Percentual de participação direta e indireta	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	30.09.2021		31.12.2020	
					Valor do investimento	Resultado de participações societárias	Valor do investimento	Resultado de participações societárias
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	1.800	10,00%	37.656	3.305	4.540	270	4.270	217
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda.	3.000	50,00%	105.906	22.213	52.953	11.107	48.732	12.111
Outros					68		88	756
					<u>57.561</u>	<u>11.377</u>	<u>53.090</u>	<u>13.084</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Intangível

	Direito de uso de software	Marcas e patentes	Concessão de direito de uso (i), (ii) e (iii)	Ágio de investimentos	Carteira de negócios	Total
Em 31 de dezembro de 2020						
Saldo inicial	45.424	22	29.796	8.457	101	83.800
Aquisição	21.268	42				21.310
Alienação	(10.605)	(4)			(101)	(10.710)
Depreciação/exaustão/amortização	(10.827)	(45)		(8.457)		(19.328)
Saldo contábil líquido	<u>45.260</u>	<u>16</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>(0)</u>	<u>75.072</u>
Em 31 de dezembro de 2020						
Custo total	105.968	3.135	29.796			138.899
Depreciação acumulada	(60.708)	(3.118)				(63.827)
Saldos contábil líquido	<u>45.260</u>	<u>16</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75.072</u>
Em 30 de setembro de 2021						
Saldo inicial	45.260	16	29.796	-	-	75.072
Aquisição	15.989					15.989
Alienação	(3.980)	4				(3.976)
Depreciação/exaustão/amortização	(8.838)	(3)				(8.841)
Saldo contábil líquido	<u>48.431</u>	<u>17</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78.244</u>
Em 30 de setembro de 2021						
Custo total	117.563	3.157	29.796			150.516
Depreciação acumulada	(69.132)	(3.140)				(72.272)
Saldos contábil líquido	<u>48.431</u>	<u>17</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78.244</u>

(i) Refere-se a direito de concessão da marca Mercedes-Benz adquirido da Campo Grande Diesel Ltda pela Rodobens Veículos Comerciais SP S.A. no montante de R\$ 13.399.

(ii) Refere-se à aquisição da concessão da bandeira Mercedes Benz da empresa Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda. no montante de R\$ 12.193.

(iii) Refere-se à aquisição da concessão da bandeira Mercedes-Benz da empresa Rodobens Veículos Comerciais SP S.A. no montante de R\$ 4.204.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 Imobilizado

	Benfeitorias em bens de terceiros (i)	Instalações	Máquinas e equipamentos	Ferramentas e instrumentos	Móveis e utensílios	Veículos (ii)	Outros bens	Total Imobilizado de Uso	Veículos de Arrendamento	Total
Em 31 de dezembro de 2020										
Saldo inicial	45.594	2.087	6.495	3.694	7.789	20.950	7.285	93.894	358.383	452.277
Aquisição	1.619	64	327	565	561	2.627	2.600	8.362	20.528	28.890
Alienação (ii)	(10)	(17)	(644)	(203)	(515)	(11.187)	(4.369)	(16.945)	(476)	(17.421)
Impairment								-	(695)	(695)
Transferência	1.876						(1.876)	0		
Transferências ativos para venda								-	(28.544)	(28.544)
Depreciação	(10.699)	(413)	(969)	(1.139)	(1.732)	(1.469)	(2.278)	(18.700)	(57.031)	(75.732)
Saldo contábil líquido	<u>38.380</u>	<u>1.721</u>	<u>5.209</u>	<u>2.916</u>	<u>6.102</u>	<u>10.921</u>	<u>1.362</u>	<u>66.611</u>	<u>292.164</u>	<u>358.774</u>
Em 31 de dezembro de 2020										
Custo total	137.980	12.998	19.487	14.509	34.038	41.696	26.920	287.627	473.213	760.840
Depreciação acumulada	(99.600)	(11.276)	(14.278)	(11.593)	(27.936)	(30.775)	(25.558)	(221.016)	(181.049)	(402.065)
Saldo contábil líquido	<u>38.380</u>	<u>1.721</u>	<u>5.209</u>	<u>2.916</u>	<u>6.102</u>	<u>10.921</u>	<u>1.362</u>	<u>66.611</u>	<u>292.164</u>	<u>358.774</u>
Em 30 de setembro de 2021										
Saldo inicial	38.380	1.721	5.209	2.916	6.102	10.921	1.362	66.611	292.164	358.774
Aquisição	2.504	286	502	582	994	5.009	6.824	16.701	8.555	25.256
Alienação	(1.406)	(153)	(325)	(31)	(216)	(2.209)	(359)	(4.699)	(727)	(5.426)
Impairment								-	437	437
Transferência	1.009	25			32		(1.066)	-		-
Transferências para estoque (iii)								-	(35.381)	(35.381)
Depreciação	(6.851)	(283)	(660)	(841)	(1.071)	(885)	(385)	(10.976)	(33.374)	(44.350)
Saldo contábil líquido	<u>33.636</u>	<u>1.596</u>	<u>4.726</u>	<u>2.626</u>	<u>5.841</u>	<u>12.836</u>	<u>6.376</u>	<u>67.637</u>	<u>231.674</u>	<u>299.311</u>
Em 30 de setembro de 2021										
Custo total	124.359	12.829	19.203	14.447	34.359	16.616	32.114	253.927	403.255	657.182
Depreciação acumulada	(90.723)	(11.233)	(14.477)	(11.821)	(28.518)	(3.780)	(25.738)	(186.290)	(171.581)	(357.871)
Saldo contábil líquido	<u>33.636</u>	<u>1.596</u>	<u>4.726</u>	<u>2.626</u>	<u>5.841</u>	<u>12.836</u>	<u>6.376</u>	<u>67.637</u>	<u>231.674</u>	<u>299.311</u>
Taxas anuais de depreciação - %		10%	10%	10 a 20%	10%	3 a 20%	20%		4% a 29%	

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) As benfeitorias em propriedades de terceiros referem-se a reformas nos prédios locados. As depreciações são conforme o prazo remanescente de vigência dos contratos de aluguel dos imóveis onde as benfeitorias foram realizadas.
- (ii) Referem-se, substancialmente, a veículos utilizados para *test-drive* nas concessionárias.
- (iii) Referem-se a transferência dos veículos da frota de leasing e locação das empresas Banco Rodobens, Rodobens Comercio e Locação de Veículos Ltda e Rodobens Locadora Ltda para o grupo de ativos mantidos para venda em decorrência do término do seu uso operacional.

24 Contratos de arrendamento

A partir de 1º de janeiro de 2019, a Rodobens aplicou o CPC 06 (R2) – Arrendamentos, utilizando a abordagem retrospectiva modificada, que não exige a apresentação comparativa de períodos anteriores.

Na adoção inicial, os passivos foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental sobre os arrendamentos e os ativos de direito de uso foram mensurados pelo valor igual ao passivo de arrendamento a valor presente.

A Rodobens utilizou o método de interpolação para apurar a taxa incremental (taxa individual) de todos os contratos vigentes de arrendamento mercantil - as taxas variam de 8,24% a 9,84% a.a..

Aplicou-se o expediente prático com relação à definição de contrato de arrendamento, aplicando os critérios de direito de controle e obtenção de benefícios do ativo identificável, prazo de contratação superior a 12 meses, expectativa de prazo de renovação contratual, contraprestação fixa e relevância do valor do bem arrendado.

Os principais contratos de arrendamentos da Rodobens referem-se à locação de imóveis onde estão localizadas a sede e filiais.

(a) Direto de uso de ativos

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Saldo inicial do período	90.343	108.189
Atualização monetária	15.998	6.445
Adição por novos contratos	731	1.209
Redução por baixa	(1.930)	(706)
Depreciação	<u>(19.224)</u>	<u>(24.794)</u>
Saldo final do período / exercício	<u>85.918</u>	<u>90.343</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Passivo de arrendamento

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Saldo em 1º de janeiro	97.395	112.479
Juros provisionados	6.358	9.577
Juros pagos	(6.358)	(9.577)
Atualização monetária	15.998	6.492
Adição por novos contratos	573	681
Redução por baixa	(5.251)	(3.476)
Pagamentos	<u>(14.706)</u>	<u>(18.781)</u>
Saldo no final do período	<u>94.009</u>	<u>97.395</u>
Circulante	<u>(20.188)</u>	<u>(18.581)</u>
Não circulante	<u>73.821</u>	<u>78.814</u>

No quadro abaixo, a análise de seus contratos com base nas datas de vencimento:

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Vencimento das prestações		
Menos de 1 ano	25.345	20.948
Entre 1 e 2 anos	24.457	20.574
Entre 2 e 5 anos	50.985	53.637
Acima de 5 anos	<u>16.157</u>	<u>28.949</u>
Valores não descontados	116.944	124.108
Juros embutidos	<u>(22.935)</u>	<u>(26.713)</u>
	<u>94.009</u>	<u>97.395</u>

(c) Resultado de Arrendamento

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Arrendamentos variáveis, de baixo valor ou com prazo inferior a 12 meses	5.540	6.980
amortização do arrendamento de aluguel	19.224	24.794
Despesas financeiras	<u>6.358</u>	<u>9.577</u>
	<u>31.122</u>	<u>41.351</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Divulgações adicionais requeridas pela CVM

Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ n° 02/2019, a Rodobens apresenta os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação, considerando o efeito da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamento, descontados pela taxa nominal:

	<u>30.09.2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>Após 2025</u>
Passivo de arrendamento					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	94.009	70.374	51.999	34.578	19.580
Fluxo com projeção de inflação	113.703	87.193	65.426	43.881	25.053
Variação	20,9%	23,9%	25,8%	26,9%	28,0%
Direito de uso líquido - saldo final					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	85.918	61.500	43.720	27.940	15.189
Fluxo com projeção de inflação	105.386	77.719	56.405	36.606	20.213
Variação	22,7%	26,4%	29,0%	31,0%	33,1%
Despesa financeira					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	6.358	5.754	4.210	2.823	3.484
Fluxo com projeção de inflação	7.504	6.554	4.949	3.375	4.379
Variação	18,0%	13,9%	17,5%	19,6%	25,7%
Despesa de depreciação					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	19.224	18.367	16.457	13.997	17.613
Fluxo com projeção de inflação	21.941	21.813	20.389	18.137	23.167
Variação	14,1%	18,8%	23,9%	29,6%	31,5%

25 Fornecedores

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Mercedes Benz do Brasil- veículos comerciais	173.056	116.744
Mercedes Benz do Brasil- automóveis	16.115	17.724
Toyota Do Brasil	39.818	80.987
Hyundai Motor	2.440	2.661
Michelin	8.845	6.884
Outros (i)	<u>31.207</u>	<u>29.741</u>
	<u>271.481</u>	<u>254.741</u>

(i) Refere-se, substancialmente, a fornecedores de peças, lubrificantes e demais materiais necessários para a atividade da Rodobens.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26 Empréstimos e financiamentos

	<u>Encargos financeiros incidentes</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Capital de giro			
. Empréstimo capital de giro - pós	Variação do CDI + juros de 1,80% a 2,27% a.a.	133.697	149.540
. Empréstimo capital de giro - pré	Juros anuais de 10,35% a 11,41%		4.212
. Empréstimo capital de giro - em moeda estrangeira	Variação Cambial + juros anuais de 1,06% a.a.	65.827	215.607
		<u>199.524</u>	<u>369.359</u>
Circulante		<u>(199.524)</u>	<u>(300.142)</u>
Não circulante		<u>-</u>	<u>69.217</u>

Em dezembro de 2018 a controladora captou empréstimos em dólar nos termos da Lei nº 4.131 liquidado em junho de 2021, travado inicialmente por meio de contratos de “swap”, onde não houve risco financeiro de exposição cambial.

Os montantes a longo prazo têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
2022		68.721
2023		496
	<u>-</u>	<u>69.217</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27 Depósitos

As captações em depósitos a vista, a prazo e os depósitos interfinanceiros são negociados a taxas usuais de mercado. Seus vencimentos estão assim distribuídos:

30.09.2021	Vencimento						Total
	Sem Vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Depósitos a vista	896						896
Depósitos interfinanceiros			205.846				205.846
Depósitos a prazo		2.062	167.318	612.509	170.597	2.300	954.786
Outros depósitos	7.215						7.215
	<u>8.111</u>	<u>2.062</u>	<u>373.164</u>	<u>612.509</u>	<u>170.597</u>	<u>2.300</u>	<u>1.168.743</u>

31.12.2020	Vencimento						Total
	Sem Vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos		
Depósitos a vista	686						686
Depósitos interfinanceiros		134.027		201.230			335.257
Depósitos a prazo		2.628	7.207	104.378	73.839		188.052
Outros depósitos	7.277						7.277
	<u>7.963</u>	<u>136.655</u>	<u>7.207</u>	<u>305.608</u>	<u>73.839</u>		<u>531.272</u>

28 Obrigações por empréstimos e repasses

	30.09.2021	31.12.2020
Obrigações por empréstimos	9.462	9.374
Obrigações por repasses do país (i)	296.217	191.800
	<u>305.679</u>	<u>201.174</u>
Circulante	(91.533)	(65.491)
Não circulante	214.146	135.683
	<u>214.146</u>	<u>135.683</u>

(i) Os saldos são oriundos do Banco Rodobens S.A. e referem-se a repasses de recursos para operações de Fínime e têm vencimentos até outubro de 2026 com incidência de encargos financeiros definidos nas políticas operacionais do sistema do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

29 Recursos de aceites e emissão de títulos

Os recursos de aceites e emissão de títulos oriundos das atividades do Banco Rodobens, negociados a juros de mercado, tem a seguinte distribuição por prazos de vencimentos:

<u>30.09.2021</u>	<u>Remuneração</u>	<u>Até 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 3 anos</u>	<u>De 3 a 5 anos</u>	<u>Acima de 5 anos</u>	<u>Total</u>
Letras de crédito imobiliárias	IPCA + 2,94% a 4,61%			1.579	3.130	925	5.634
	89% a 130,5% do CDI	11.165	11.321		11.535	16.817	50.838
	Pré 5,50% a 9,00%	<u>7.346</u>	<u>15.178</u>	<u>57</u>			<u>22.581</u>
		18.511	26.499	1.636	14.665	17.742	79.053
Letras de créditos do agronegócio	88% a 131% do CDI	40.333	47.214	14.154	20.320	223	122.244
Letras financeiras	111,70% a 119,00% do CDI	63.913	54.960				118.873
	DI + 1,5973% a 1,80%			<u>359.142</u>			<u>359.142</u>
		63.913	54.960	359.142			478.015
Letras financeiras garantidas	Selic + 0,6%	383.874					383.874
		<u>506.631</u>	<u>128.673</u>	<u>374.932</u>	<u>34.985</u>	<u>17.965</u>	<u>1.063.186</u>
<u>31.12.2020</u>	<u>Remuneração</u>	<u>Até 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 3 anos</u>	<u>De 3 a 5 anos</u>	<u>Acima de 5 anos</u>	<u>Total</u>
Letras de créditos imobiliários	90% a 130,50% do CDI	104.019	14.419	3.448	5.498	33.397	160.781
Letras de créditos agronegócio	94% a 131% do CDI	20.323	58.940	24.052	21.610	209	125.134
Letras financeiras	110% a 119,61% do CDI	108.139	114.615	53.460			276.214
Letras financeiras garantidas	Selic + 0,6%		453.302				453.302
		<u>232.481</u>	<u>641.276</u>	<u>80.960</u>	<u>27.108</u>	<u>33.606</u>	<u>1.015.431</u>

30 Adiantamentos de clientes

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Veículos faturados e não entregues	127.402	68.574
Adiantamentos da fábrica	18.902	48.302
Adiantamento de clientes por compra de imóveis	1.676	1.730
Outros adiantamentos de clientes	<u>31.865</u>	<u>53.901</u>
	<u>179.845</u>	<u>172.507</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

31 Credores diversos

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Taxa de administração de consórcio diferida (iii)	318.448	307.909
Obrigações com Plano Único - Banco Rodobens (i)	7.902	8.887
Obrigações assumidas de Terceiros (iv)	52.970	52.970
Outras obrigações - Banco Rodobens (ii)	45.415	46.743
Outros	<u>17.028</u>	<u>11.729</u>
	441.763	428.238
Circulante	<u>(200.763)</u>	<u>(202.505)</u>
Não circulante	<u>241.000</u>	<u>225.733</u>

- (i) Referem-se às obrigações em relação à comercialização do produto para aquisição do imóvel Plano único (financiamento imobiliário), relativos aos clientes que se encontram na fase ainda não contemplados com cartas de crédito. Após a liberação da carta de crédito o saldo remanescente a receber do cliente é registrado contabilmente em “Operações de Crédito”.
- (ii) Correspondem às obrigações registradas pelo Banco Rodobens S.A. que, substancialmente, referem-se a créditos de operações a liberar.
- (iii) Refere-se a taxa de administração de consórcio a ser reconhecida de acordo com o CPC 47 / IFRS 15.
- (iv) Referem-se aos passivos relacionados aos Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), assumidos da RNI Negócios Imobiliários S.A. em 2019.

32 Provisões para contingências

	<u>30.09.2021</u>			
	<u>Montante provisionado</u>	<u>Depósitos judiciais vinculados</u>	<u>Passivo líquido</u>	<u>Depósitos judiciais sem provisões</u>
Trabalhistas e previdenciárias	7.899	1.594	6.305	29
Cíveis	18.419	7.642	10.777	2.826
Tributários (i)	5.009	5.006	3	53.058
Outras	<u>648</u>	<u>-</u>	<u>648</u>	<u>882</u>
	<u>31.975</u>	<u>14.242</u>	<u>17.733</u>	<u>56.795</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31.12.2020			
	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Depósitos judiciais sem provisões
Trabalhistas e previdenciárias	9.661	3.937	5.724	29
Cíveis	16.487	7.551	8.936	2.849
Tributários (i)	5.208	5.119	89	51.934
Outras	590		590	352
	31.946	16.607	15.339	55.164

- (i) A Rodobens, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, entende que os valores de JCP acumulados referentes a exercícios anteriores são dedutíveis para fins de IRPJ e CSLL. Para evitar que seja lavrado Auto de infração com cobrança de multa de ofício e juros de mora, a administração entrou com mandados de segurança e realizou os respectivos depósitos judiciais do montante integral do crédito tributário.

As empresas são partes em litígios envolvendo o questionamento de determinados procedimentos operacionais, cíveis, tributárias e trabalhistas. As provisões constituídas na data das demonstrações financeiras combinadas são baseadas na posição de seus assessores legais e são consideradas pela administração suficientes para fazer face aos eventuais desembolsos por conta do desfecho desses litígios.

Em 30 de setembro de 2021, a Rodobens têm ações de naturezas tributária, cível e trabalhista e previdenciária, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R\$ 49.984 (Em 31 de dezembro de 2020 - R\$ 67.853), para as quais não há provisão constituída. Adicionalmente, a Rodobens, em decorrência das distribuições de juros sobre o capital próprio de exercícios anteriores, possuem mandados de segurança com depósitos judiciais do valor integral do crédito tributário em 30 de setembro de 2021 no montante de R\$ 38.886 (Em 31 de dezembro de 2020 - R\$ 48.378), envolvendo risco de perda classificado pelos seus consultores jurídicos como possível, sendo que o principal tema tem prognóstico de perda como remoto, mas aguardando consolidação do tema pelo Superior Tribunal de Justiça, para as quais não há provisão constituída. A variação dos montantes entre os anos refere-se a atualização financeira dos depósitos judiciais.

A seguir, a movimentação da provisão para contingências no período:

	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Tributários	Outras	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	10.682	13.547	3.642	648	28.519
Provisão no exercício	4.189	10.638	1.894		16.721
Reversão no exercício	(5.210)	(7.698)	(328)	(58)	(13.294)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.661	16.487	5.208	590	31.946
Provisão no período	3.878	7.131	125	58	11.192
Reversão no período	(5.640)	(4.590)	(324)		(10.554)
Pagamento no período		(609)			(610)
Saldo em 30 de setembro de 2021	7.899	18.419	5.009	648	31.975

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

33 Outros passivos

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Provisão para perda com grupos de consórcios ativos (i)	18.165	19.964
Outros (ii)	4.505	6.197
	<u>22.670</u>	<u>26.161</u>
Circulante	<u>(3.196)</u>	<u>(4.435)</u>
Não circulante	<u>19.474</u>	<u>21.726</u>

- (i) Refere-se a provisão para perda com grupos de consórcios ativos em decorrência da adoção do CPC 48 “Instrumentos financeiros”, que teve seus efeitos a partir de 1º de janeiro de 2018, data efetiva da adoção inicial;
- (ii) Refere-se, substancialmente, a provisão para perda com investimentos.

34 Patrimônio líquido combinado

(a) Capital social

O capital social da Rodobens S.A. é composto por 956.294.492 ações, sendo 548.920.372 ações ordinárias e 407.374.120 ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2020 a Rodobens S.A. aumentou seu capital social, no montante de R\$ 16.076, passando o capital de R\$ 524.380 para R\$ 540.456, integralizado em janeiro de 2021, em moeda corrente nacional.

As ações ordinárias dão direito a voto e aos dividendos, correspondendo a um voto nas assembleias gerais, ou direito ao voto múltiplo nos casos e na forma prevista na lei. As ações preferenciais não conferem direito a voto, salvo condições e hipóteses em que a Lei determine em contrário, e têm prioridade na distribuição de dividendos, bem como reembolso de capital no caso da liquidação da sociedade, participando ainda, em igualdade de condições com as ações ordinárias, sempre que a estas forem distribuídos dividendos superiores aos mínimos anuais previstos no estatuto da Companhia.

Abaixo segue quadro de composição das ações do capital social da Companhia:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30.09.2021		
	Capital social integralizado		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações integralizadas
Rodobens Corporativa S.A.	251.787.195		251.787.195
Acionistas pessoas físicas	297.133.177	404.885.116	702.018.293
Ações em tesouraria		2.489.004	2.489.004
	<u>548.920.372</u>	<u>407.374.120</u>	<u>956.294.492</u>

(b) Destinação dos lucros

A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

Aos acionistas da Companhia é assegurado dividendos mínimos obrigatórios anuais, não cumulativos, equivalentes a 5% do lucro líquido operacional do exercício, ajustado de acordo com o artigo 202 da Lei 6.404/76. Os valores dos juros pagos, ou creditados, a título de remuneração do capital próprio, nos termos da Lei 9.249/95, poderão ser imputados ao valor dos dividendos, integrando o montante dos dividendos mínimos obrigatórios distribuídos pela Companhia. A Companhia aprovou, em reunião dos sócios realizada durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a distribuição de juros sobre capital próprio, referente ao período findo em 30 de setembro de 2021, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), no montante de R\$ 24.800, observado os critérios exigidos pela norma fiscal.

Em 30 de setembro de 2021 foi aprovada a distribuição de dividendos intermediários e intercalares no montante de R\$ 384.533, sendo os valores de R\$ 78.657, R\$ 55.519 e R\$ 250.757 referentes, respectivamente a “Reserva Estatutária”, “Retenção de Lucros” e “Lucros Acumulados”, a serem pagos até 31 de dezembro de 2021, em moeda corrente nacional, mediante depósito em conta corrente de titularidade dos acionistas.

A reserva estatutária, nos termos do artigo 194 da Lei 6.404/76, foi criada com a finalidade de preservação da liquidez da Companhia, de modo que possa fazer frente às necessidades de investimento próprio e em suas respectivas sociedades coligadas e/ou controladas, com o intuito de desenvolver e fortalecer seus negócios e, ainda, a manutenção do capital de giro. A reserva estatutária é constituída anualmente com a destinação dos lucros líquidos que excederem o montante necessário à formação da reserva legal e ao pagamento do dividendo obrigatório e limitada a 15% do capital social.

(c) Ajuste por combinação Rodobens S.A. (antiga GV Holding S.A.)

Refere-se aos efeitos da combinação da Rodobens S.A. considerando os efeitos históricos da reorganização societária ocorrida em 31 de agosto de 2020 por meio de cisão parcial. Os ajustes foram impactos pela não combinação de negócios de imóveis, carteira de imóveis, investimentos e estrutura não relacionados a gestão e negócios da Rodobens. O valor do ajuste no período findo em 30 de setembro de 2020 perfaz R\$ 190.153.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

d) Participação no resultado abrangente

Correspondem à participação no resultado abrangente referente ao valor justo dos títulos e valores mobiliários e ao valor justo sobre *hedge accounting*.

35 Receita

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Receita de vendas do varejo automotivo		
Receita bruta de vendas de mercadorias	3.102.789	2.009.864
Receita de prestação de serviços	137.803	101.183
Impostos sobre vendas	(159.031)	(111.928)
Devoluções e vendas canceladas	(62.023)	(58.565)
Receita líquida de vendas do varejo automotivo	<u>3.019.538</u>	<u>1.940.554</u>
Receita de serviços financeiros		
Receita de prestação de serviços	163.044	138.605
Taxa de administração de grupos de consórcio	337.226	297.700
Receita de locação de veículos	18.696	28.491
Receita na alienação de bens frota	30.593	15.655
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	201.400	159.103
Receitas com títulos e valores mobiliários	22.696	11.188
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5.681	(16.786)
Impostos sobre vendas	(52.052)	(45.282)
Receita líquida de serviços financeiros	<u>727.284</u>	<u>588.674</u>
Total Receita líquida	<u>3.746.822</u>	<u>2.529.228</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

36	Custo	30.09.2021	30.09.2020
	Custos vendas do varejo automotivo		
	Custo de veículos e agregados	2.520.982	1.689.134
	Total custos varejo automotivo	<u>2.520.982</u>	<u>1.689.134</u>
	Custos das vendas de serviços financeiros		
	Custo de locação de veículos	6.091	10.303
	Custos na alienação de frota	17.302	13.908
	Operações de captações no mercado	60.679	28.108
	Empréstimos, repasses e arrendamento mercantil	58.746	52.682
	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	26.926	22.218
	Total custos serviços financeiros	<u>169.744</u>	<u>127.219</u>
	Total custos	<u>2.690.726</u>	<u>1.816.353</u>

Os custos de vendas do varejo automotivo consideram bonificações recebidas dos fabricantes sobre vendas de veículos nos montantes de R\$ 62.191 (2020 – R\$ 42.174).

37	Despesas com vendas	30.09.2021	30.09.2020
	Pessoal (inclui comissões sobre vendas)	80.567	41.426
	Comissão sobre vendas por terceiros	77.388	78.668
	Cortesias de venda	1.392	2.203
	Despesa de propaganda e publicidade	11.689	10.371
	Garantias comerciais	2.986	1.962
	Serviços prestados por terceiros	15.536	10.876
	Provisão (Reversão) para créditos de liquidação duvidosa	2.342	1.374
	Provisão (reversão) para perdas de garantias	(25)	1.565
	Outras	4.974	2.187
		<u>196.849</u>	<u>150.630</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

38 Despesas administrativas

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Pessoal	191.638	127.084
Aluguéis	6.539	5.703
Depreciação e amortização	29.184	31.653
Impostos, taxas e contribuições	5.052	6.415
Serviços prestados por terceiros	20.262	13.563
Combustível	2.194	1.961
Energia elétrica	3.698	3.608
Comunicação	4.155	4.162
Tecnologia da informação e licenças de software	23.973	13.772
Viagens e hospedagens	3.650	4.108
Limpeza e vigilância	13.418	12.128
Despesas indedutíveis	4.039	3.909
Provisões (reversões) com ações judiciais	29	3.826
Provisão e perdas (reversão) de grupos de consórcio	16.097	10.621
Provisão (reversão) para perda com gastos a recuperar com bens	425	59
Materiais de uso e consumo	2.334	2.122
Despesas compartilhadas	62.148	51.241
Outras	24.603	12.924
	<u>413.438</u>	<u>308.859</u>

39 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Receita de alienação de ativos intangíveis (i)	36.405	7.457
Receita de cotas de consórcio, líquidas	1.031	6.616
Outras	<u>(5.059)</u>	<u>1.298</u>
	<u>32.377</u>	<u>15.371</u>

(i) Refere-se a venda de concessão da filial da Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A. situada em Curitiba-PR, ocorrida em junho de 2021.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

40 Resultado financeiro

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	42.674	27.911
Rendimentos com debêntures	371	137
Variações monetárias ativas	62.118	9.990
Juros ativos	1.388	2.586
Desconto obtidos	250	225
Valor justo sobre hedge accounting	500	-
Receita de instrumentos financeiros derivativos	35.204	103.260
Receitas de contrato de mútuo	49	259
Demais receitas financeiras	178	843
Tributos incidentes sobre o resultado financeiro	<u>(1.855)</u>	<u>(1.662)</u>
Total das receitas financeiras	<u>140.877</u>	<u>143.549</u>
Despesas financeiras		
Variações monetárias passivas	(50.235)	(109.016)
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	(9.936)	(12.411)
Juros s/ arrendamento	(6.073)	(7.369)
Valor justo sobre hedge accounting	(3.266)	(983)
Despesa de instrumentos financeiros derivativos	(44.501)	
Outros juros passivos	(342)	(735)
Desconto concedidos	(144)	(837)
Despesa de financiamentos entre empresas ligadas	-	(31)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(362)	(713)
Demais despesas financeiras	<u>(27.991)</u>	<u>(5.829)</u>
Total das despesas financeiras	<u>(142.850)</u>	<u>(137.923)</u>
Resultado financeiro	<u>(1.973)</u>	<u>5.626</u>

41 Despesas de imposto de renda e contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Descrição	Combinado	
	30.09.2021	30.09.2020
Lucros antes do imposto de renda e contribuição social	487.590	283.698
Imposto calculado com base em alíquotas de imposto locais	165.781	96.457
Adições e Exclusões		
Resultado com participações em coligadas e controladas	(3.868)	(3.167)
Juros sobre o capital próprio	(8.435)	(6.120)
Outras adições (exclusões) permanentes e ajustes de tributos presumidos	(14.715)	(10.141)
Prejuízos fiscais para os quais nenhum imposto diferido foi reconhecido	(1.024)	(1.310)
Compensação de prejuízos fiscais	(5.770)	
Encargo fiscal	131.968	75.719
Imposto corrente	(88.093)	(45.921)
(-) Imposto diferido	(14.641)	(9.261)
IRPJ e CSLL (lucro real)	(102.734)	(55.182)
(+) IRPJ e CSLL (lucro presumido)	(29.234)	(20.337)
IRPJ e CSLL no resultado	(131.968)	(75.519)
Alíquota efetiva	27,1%	26,6%

42 Receitas de consórcios contratadas

Em 30 de setembro de 2021, a Rodobens por meio da Rodobens Administradora de Consórcios Ltda., Portobens Administradora de Consórcios Ltda., BrQuality Administradora de Consórcios Ltda. e CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda. possuem receitas futuras provenientes de taxa de administração de grupos de consórcio já contratadas e que na data das demonstrações financeiras não tiveram as obrigações de performance satisfeitas. A Rodobens tem expectativa de que estas receitas terão as obrigações de performance satisfeitas até o encerramento dos grupos de consórcio atualmente ativos.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores nominais da receita contratada por ano de recebimento são os seguintes:

	30.09.2021					
	Imóveis	Automóveis (i)	Caminhões (ii)	Motos	Serviços	Total
2021	34.328	24.598	27.867	802	764	88.359
2022	133.656	84.945	101.404	2.689	2.450	325.144
2023	125.898	62.948	84.717	1.791	1.561	276.915
2024	117.894	45.034	67.707	1.072	853	232.560
2025	110.962	29.785	50.890	576	236	192.449
2026	102.262	15.216	29.693	175		147.346
2027 a 2043	557.677	14.381	32.292	11		604.361
	<u>1.182.677</u>	<u>276.907</u>	<u>394.570</u>	<u>7.116</u>	<u>5.864</u>	<u>1.867.134</u>
	31.12.2020					
	Imóveis	Automóveis (i)	Caminhões (ii)	Motos	Serviços	Total
2021	137.751	92.655	92.693	3.028	2.614	328.741
2022	126.345	65.358	73.480	2.032	1.632	268.848
2023	115.822	41.932	54.490	1.192	957	214.393
2024	106.078	29.600	42.766	619	333	179.396
2025	95.403	16.897	28.943	201	-	141.444
2026	84.898	6.316	14.787	26	-	106.027
2027 a 2043	365.096	4.051	10.460	18	3	379.628
	<u>1.031.392</u>	<u>256.809</u>	<u>317.619</u>	<u>7.117</u>	<u>5.539</u>	<u>1.618.476</u>

(i) Referem-se às receitas dos produtos: automóveis nacionais, importados e seminovos.

(ii) Referem-se às receitas dos produtos: caminhões, ônibus e carrocerias de ônibus.

43 Receitas de seguros prestamistas contratadas

Em 30 de setembro de 2021, as empresas Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda. e Rodobens Administração e Corretagem de Previdência Privada Ltda., possuem receitas contratadas de comissões sobre as parcelas de seguro prestamistas provenientes de grupos de consórcios já contratados e que serão recebidas até o encerramento dos grupos de consórcio. A Rodobens tem expectativa de que estas receitas terão as obrigações de performance satisfeitas até o encerramento dos grupos de consórcio atualmente ativos.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores nominais da receita contratada por ano de recebimento são os seguintes:

	30.09.2021					
	Imóveis	Automóveis	Caminhões	Motos	Outros	Total
2021	4.562	4.764	3.443	103	261	13.133
2022	18.227	17.389	13.181	372	976	50.145
2023	17.426	13.735	11.124	269	811	43.365
2024	15.875	10.289	9.199	174	593	36.130
2025 a 2043	115.626	15.622	17.161	130	875	149.414
	<u>171.716</u>	<u>61.799</u>	<u>54.108</u>	<u>1.048</u>	<u>3.516</u>	<u>292.187</u>
Percentual de representação	69%	25%	22%	0%	1%	

	31.12.2020					
	Imóveis	Automóveis	Caminhões	Motos	Outros	Total
2021	16.720	17.230	11.137	402	879	46.369
2022	15.789	13.754	9.780	309	753	40.384
2023	14.890	10.314	7.772	205	617	33.798
2024	13.144	7.353	6.292	128	401	27.318
2025 a 2043	82.988	8.699	9.997	64	586	102.335
	<u>143.531</u>	<u>57.350</u>	<u>44.978</u>	<u>1.108</u>	<u>3.236</u>	<u>250.203</u>
Percentual de representação	57%	23%	18%	0%	1%	

- (i) Os valores nominais apresentados acima estão sujeito ao risco atuarial do seguro prestamista contratado (risco de morte ou invalidez permanente), e o cálculo do ajuste decorrente desse risco atuarial não foi efetuado devido a não relevância do mesmo.

44 Outras informações

- (a) A Rodobens, por meio da Rodobens Administradora de Consórcios Ltda., Portobens Administradora de Consórcios Ltda., BrQualy Administradora de Consórcios Ltda. e CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda., administram 418 (Em 31 de dezembro de 2020 – 440) grupos de consórcio.
- (b) Os saldos de ativos e passivos de compensação de recursos nos grupos de consórcios estão representados conforme abaixo:

	30.09.2021	31.12.2020
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados	157.460	138.422
Contribuições devidas ao grupo	10.104.590	8.784.639
Valor dos bens ou serviços a contemplar	9.794.040	8.615.543

- (c) Durante os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, houve a intermediação de vendas de veículos, realizadas diretamente pelos fabricantes dos mesmos, no montante de, aproximadamente, R\$ 1.391.806 e R\$ 872.363, respectivamente. Essas operações geraram receitas com comissões de venda, no

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 30 de setembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

período findo em 30 de setembro de 2021, no montante de R\$ 30.568 (Período findo em 30 de setembro de 2020 - R\$ 16.315) registrado na rubrica “Receita líquida de vendas e prestação de serviços” (Nota 36).

45 Cobertura de seguros

O grupo possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis (informação não auditada) com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes (informação não auditada) pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 30 de setembro de 2021, o grupo possui apólices cobrindo sua frota e seus imóveis, sendo que a frota é segurada com 100% da tabela FIPE de acordo com seu modelo e o valor total do limite máximo segurado dos imóveis e outros bens patrimoniais é de R\$ 63.876.

46 Eventos subsequentes

Caracterizam-se como eventos subsequentes aqueles que ocorrem entre a data final ao período a que se referem as demonstrações financeiras e a data na qual é autorizada a emissão das demonstrações financeiras. Após a data final das demonstrações financeiras, em 30 de setembro de 2021, ocorreram os seguintes eventos subsequentes:

(a) Emissão de Letras Financeiras (LFs)

Em 14 de outubro de 2021, o Banco Rodobens, controlada da Companhia, realizou a emissão de Letras Financeiras no valor total de R\$ 300.000, com prazo de vencimento de 24 meses e 10 dias. Com os recursos da operação, o Banco Rodobens reforçará o seu caixa para continuar oferecendo financiamentos, empréstimos e outros produtos financeiros a seus clientes.

* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: BE1A5274E3CA4CAFBBE2B789B489B5AC	Status: Completed
Subject: Please DocuSign: DF Combinado Rodobens 09.2021 v.25.10.pdf	
Source Envelope:	
Document Pages: 60	Signatures: 1
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Rafael Campos
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia	Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca
	São Paulo, SP 05001-100
	rafael.campos@pwc.com
	IP Address: 201.56.164.188

Record Tracking

Status: Original	Holder: Rafael Campos	Location: DocuSign
25 October 2021 19:59	rafael.campos@pwc.com	
Status: Original	Holder: CEDOC Brasil	Location: DocuSign
25 October 2021 20:07	BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	

Signer Events

Rodrigo de Camargo
 rodrigo.camargo@pwc.com
 Sócio
 PricewaterhouseCoopers
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

Signature Adoption: Uploaded Signature Image
 Using IP Address: 152.250.72.50
 Signed using mobile

Timestamp

Sent: 25 October 2021 | 20:00
 Viewed: 25 October 2021 | 20:06
 Signed: 25 October 2021 | 20:07

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

Rafael Campos
 rafael.campos@pwc.com
 PwC BR
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

COPIED

Sent: 25 October 2021 | 20:07
 Viewed: 25 October 2021 | 20:07
 Signed: 25 October 2021 | 20:07

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via DocuSign

Witness Events**Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp****Envelope Summary Events****Status****Timestamps**

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	25 October 2021 20:00
Certified Delivered	Security Checked	25 October 2021 20:06

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Signing Complete	Security Checked	25 October 2021 20:07
Completed	Security Checked	25 October 2021 20:07

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------