

RODOBENS S/A

**Demonstrações financeiras combinadas
em 31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente**



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas

Aos Administradores e Acionistas
Combinado Rodobens

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras combinadas do Combinado Rodobens (Nota 2.2), que compreendem o balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras combinadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Combinado Rodobens em 31 de dezembro de 2021, o desempenho combinado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa combinados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

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

Ênfase - Combinação das demonstrações financeiras

Chamamos a atenção para a Nota 2.2 às demonstrações financeiras combinadas, que descreve que os negócios incluídos nessas demonstrações financeiras combinadas não são operados como uma única entidade legal. Essas demonstrações financeiras combinadas não são, portanto, necessariamente indicativo dos resultados obtidos se essas tivessem operado como uma única entidade legal durante o exercício ou indicativo de resultados futuros. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

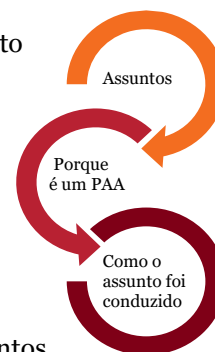


Combinado Rodobens

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras combinadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras combinadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria em 2021 foi planejada e executada considerando que as operações do Combinado Rodobens não apresentaram modificações significativas em relação ao ano anterior. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do ano anterior, exceto pela exclusão do seguinte assunto: Reorganização societária da Rodobens S.A.



Porque é um PAA

Ambiente de tecnologia

As operações do Combinado Rodobens dependem do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, razão pela qual consideramos o ambiente de tecnologia como um componente relevante no nosso escopo e, conseqüentemente, entendemos ser um dos principais assuntos de auditoria. Devido à natureza do negócio e volume de transações do Combinado Rodobens, a estratégia de nossa auditoria é baseada na eficácia do ambiente de tecnologia. O Combinado Rodobens considera que o sucesso de suas atividades depende da melhoria e do aperfeiçoamento contínuo e da integração de suas plataformas tecnológicas necessárias ao bom desempenho de suas operações.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

No curso de nosso exame foram envolvidos especialistas da equipe de tecnologia para nos auxiliarem na execução de testes para avaliação do desenho e da eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia para os sistemas considerados relevantes no contexto da auditoria, com ênfase aos processos de gestão de mudanças e concessão de acesso a usuários. Também, realizamos procedimentos para avaliar a efetividade de controles automatizados considerados relevantes, que suportam os processos significativos de negócios e os registros contábeis das operações. Nossos testes no desenho e na operação dos controles gerais de tecnologia, bem como dos controles automatizados considerados relevantes no processo de auditoria, nos forneceram uma base para que pudéssemos manter a natureza, época e extensão planejadas de nossos procedimentos de auditoria.

Provisões para créditos de liquidação duvidosa – Notas 2.5.4 / 2.7 / 10 / 12

O Combinado Rodobens possui saldos de contas a receber de clientes e operações de crédito sujeitos principalmente ao risco de crédito com a

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos controles internos relevantes relacionados à análise de crédito, bem



Combinado Rodobens

contraparte. O Combinado Rodobens reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil do ativo, a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis. O aumento significativo no risco de crédito considera informações razoáveis e sustentáveis, disponíveis sem custo ou esforços excessivos, que sejam um indicativo de aumentos significativos no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, incluindo, entre outras, condições macroeconômicas, garantias, níveis de inadimplência e políticas de renegociação. Por se tratar de uma estimativa contábil elaborada pela diretoria e sujeita ao exercício de julgamentos críticos, como descrito anteriormente, consideramos o tema como área de foco de nossos trabalhos de auditoria.

como testes dos controles sobre o ambiente de tecnologia da informação que suportam a estrutura de controles do Combinado Rodobens. Adicionalmente, obtivemos o entendimento e revisamos as premissas utilizadas para determinação das provisões para crédito de liquidação duvidosa sobre as contas a receber, bem como foram envolvidos especialistas da equipe de serviços financeiros e atuariais para nos auxiliarem na obtenção do entendimento e revisão das premissas utilizadas para determinação das provisões para crédito de liquidação duvidosa sobre as operações de crédito, considerando os percentuais históricos para determinação das perdas esperadas, os níveis de inadimplência, existência de garantias e eventuais renegociações. Testamos os cálculos matemáticos e modelos que suportam as provisões da diretoria.

Como resultado desses procedimentos, consideramos que os julgamentos e premissas utilizados pela diretoria para a determinação das provisões para crédito de liquidação duvidosa estão razoáveis e as divulgações são consistentes com os dados e informações obtidos da diretoria.

Outros assuntos

Demonstração combinada do Valor Adicionado

A demonstração combinada do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da diretoria do Combinado Rodobens e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras combinadas do Combinado Rodobens. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração combinada do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras combinadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras combinadas

A diretoria do Combinado Rodobens é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras combinadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração



Combinado Rodobens

de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras combinadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de o Combinado Rodobens continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar o Combinado Rodobens ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Combinado Rodobens são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras combinadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras combinadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Combinado Rodobens.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Combinado Rodobens. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras combinadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Combinado Rodobens a não mais se manter em continuidade operacional.



Combinado Rodobens

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras combinadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das investidas, para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras combinadas do Combinado Rodobens. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria do Combinado Rodobens.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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

Ribeirão Preto, 14 de março de 2022

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

DocuSigned by:
Signed By: RODRIGO DE CAMARGO:15840851850
CPF: 15840851850
Signing Time: 14 March 2022 | 19:36 BRT

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 combinadas	
1 Informações gerais	8
2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras combinadas e principais práticas contábeis adotadas	9
3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos	22
4 Informações por segmento	23
5 Gestão de risco financeiro	25
6 Instrumentos financeiros por categoria	32
7 Caixa e equivalentes de caixa	33
8 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	34
9 Instrumentos financeiros derivativos	35
10 Contas a receber de clientes	36
11 Títulos e créditos a receber	37
12 Operações de crédito	38
13 Estoques	39
14 Contas correntes com fabricantes	39
15 Tributos a recuperar	40
16 Cotas de consórcio adquiridas	40
17 Outros ativos	41
18 Partes relacionadas	42
19 Tributos diferidos	44
20 Créditos com grupos de consórcios	45
21 Investimentos em sociedades coligadas e controladas em conjunto	46
22 Intangível	47
23 Imobilizado	48
24 Contratos de arrendamento	49
25 Fornecedores	51
26 Empréstimos e financiamentos	52
27 Depósitos	53
28 Obrigações por empréstimos e repasses	53
29 Recursos de aceites e emissão de títulos	54
30 Adiantamentos de clientes	54
31 Credores diversos	55
32 Provisões para contingências	55
33 Outros passivos	57
34 Patrimônio líquido combinado	57
35 Receita	59
36 Custo	60
37 Despesas com vendas	60
38 Despesas administrativas	61
39 Benefícios a empregados	61
40 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	62
41 Resultado financeiro	63
42 Despesas de imposto de renda e contribuição social	64
43 Receitas de consórcios contratadas	64
44 Receitas de seguros prestamistas contratadas	65
45 Outras informações	66
46 Cobertura de seguros	67

Rodobens

Balanço patrimonial combinado Em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	248.014	325.038	Fornecedores	25	221.311	254.741
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	8	806.749	864.672	Empréstimos e financiamentos	26	220.562	300.142
Instrumentos financeiros - derivativos	9	16.526	57.333	Instrumentos financeiros - derivativos	9	4.296	15.118
Contas a receber de clientes	10	234.650	182.388	Depósitos	27	452.710	151.825
Títulos e créditos a receber	11	16.699	15.415	Recursos de aceites e emissão de títulos	29	213.526	873.757
Operações de crédito	12	740.076	454.820	Obrigações por empréstimos e repasses	28	98.163	65.491
Estoques	13	464.421	246.724	Salários e contribuições sociais		117.635	78.399
Contas correntes com fabricantes	14	48.666	63.634	Tributos a recolher		41.299	29.951
Tributos a recuperar	15	62.241	61.486	Adiantamentos de clientes	30	173.587	172.507
Cotas de consórcio adquiridas	16	47.660	32.124	Credores diversos	31	148.337	202.505
Outros ativos	17	224.622	326.402	Partes relacionadas	18	1.037.537	1.034.974
				Passivo de arrendamento	24	20.920	18.581
				Outros passivos	33	8.706	4.435
Total do ativo circulante		2.910.324	2.630.038	Total do passivo circulante		2.758.589	3.202.426
Não circulante				Não circulante			
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	8	457.747	475.333	Empréstimos e financiamentos	26	99.423	69.217
Títulos e créditos a receber	11	66.252	66.652	Instrumentos financeiros - derivativos	9	18.137	18.731
Contas correntes com fabricantes	14	194.627	80.491	Depósitos	27	1.287.590	379.447
Instrumentos financeiros - derivativos	9	4.445		Recursos de aceites e emissão de títulos	29	733.193	141.674
Partes relacionadas	18	167	6.010	Obrigações por empréstimos e repasses	28	231.369	135.683
Operações de crédito	12	1.436.036	685.377	Provisões para contingências	32	32.925	31.946
Créditos com grupos de consórcios	20	44.452	37.873	Credores diversos	31	246.898	225.733
Tributos a recuperar	15	31.251	26.688	Tributos diferidos	19	8.942	12.743
Depósitos judiciais	32	72.948	71.771	Passivo de arrendamento	24	68.394	78.814
Tributos diferidos	19	143.070	143.833	Outros passivos	33	18.892	21.726
Cotas de consórcio adquiridas	16	94.937	94.350				
Outros ativos	17	286.959	214.332	Total do passivo não circulante		2.745.763	1.115.714
		2.832.891	1.902.710	Total do passivo		5.504.352	4.318.140
Investimentos				Patrimônio líquido	34		
Em sociedades coligadas e controladas em conjunto	21	35.087	53.090	Capital social		540.456	524.380
Outros investimentos		124	124	Ajustes de avaliação patrimonial		(21.767)	(415)
				Ações em tesouraria		(763)	(763)
Intangível				Reservas de lucros		125.499	196.061
Imobilizado de arrendamento	22	81.936	75.072				
Imobilizado de uso	23	215.587	292.164			643.425	719.263
Direito de uso de ativos	24	69.973	66.610				
		80.805	90.343	Participação de sócios não controladores		78.950	72.746
Total do ativo não circulante		3.316.403	2.480.113	Total do patrimônio líquido		722.375	792.009
Total do ativo		6.226.727	5.110.149	Total do passivo e do patrimônio líquido		6.226.727	5.110.149

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

Rodobens

Demonstração combinada do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Nota	2021	2020
Receita líquida de vendas e prestação de serviços	35		
Receita de vendas e prestação de serviços do varejo automotivo		4.342.634	2.756.843
Receita de serviços financeiros		1.025.471	800.971
Total da receita líquida de vendas e prestação de serviços		5.368.105	3.557.814
Custo das vendas e serviços prestados	36		
Custo das vendas e serviços prestados do varejo automotivo		(3.640.775)	(2.382.859)
Custo de serviços financeiros		(267.232)	(178.116)
Total do custo das vendas e serviços prestados		(3.908.007)	(2.560.975)
Lucro bruto			
Lucro bruto do varejo automotivo		701.859	373.984
Lucro bruto de serviços financeiros		758.239	622.854
Total do lucro bruto		1.460.098	996.838
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	37	(276.065)	(209.538)
Administrativas	38	(589.838)	(448.825)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	40	30.722	(942)
Resultado de participações societárias	21	14.999	11.443
Lucro operacional		639.916	348.975
Receita financeira	41	147.155	144.219
Despesa financeira	41	(142.735)	(138.633)
Resultado financeiro		4.420	5.586
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		644.336	354.561
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	42	(157.954)	(97.296)
Diferidos	42	(15.105)	56.512
Total de imposto de renda e contribuição social		(173.059)	(40.784)
Lucro líquido do período		471.277	313.777
Atribuível a:			
Acionistas/ sócios da Rodobens		443.737	289.953
Participação dos acionistas/ sócios não controladores		27.540	23.824
		471.277	313.777

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

Rodobens

Demonstração combinada do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período		471.277	313.777
Outros componentes do resultado abrangente			
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado:			
Valor justo dos títulos e valores mobiliários e sobre hedge accounting nas investidas	34 (d)	(21.671)	43
Total do resultado abrangente do período		<u>449.606</u>	<u>313.820</u>
Atribuível a:			
Acionistas/ sócios da Rodobens		422.385	289.952
Participação dos acionistas/quotistas não controladores		<u>27.221</u>	<u>23.867</u>
		<u>449.606</u>	<u>313.820</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 2019	593.486	(763)	52.585	-	32.390	(581)	(0)	677.117	84.320	761.436
Ajustes patrimoniais			520			166		686		686
Lucro líquido do período							289.952	289.952	23.824	313.777
Redução de capital								-	(26.937)	(26.937)
Valor justo títulos e valores imobiliários								-	43	43
Destinações do lucro líquido:										
Distribuição de dividendos/lucros							(45.000)	(45.000)	(6.828)	(51.828)
Remuneração sobre o capital próprio (TJLP)							(13.300)	(13.300)	(1.676)	(14.976)
Constituição de reserva			9.181	78.657	143.814		(231.652)	-		-
Ajuste por combinação GV Holding	34 (c)	(69.106)			(121.085)			(190.191)		(190.191)
Em 31 de dezembro de 2020	524.380	(763)	62.285	78.657	55.119	(415)	0	719.263	72.746	792.009
Aumento de capital	34 (a)	16.076						16.076		16.076
Lucro líquido do período							443.737	443.737	27.540	471.277
Participação no resultado abrangente das controladas	34 (d)						(21.352)	(21.352)	(319)	(21.671)
Destinações do lucro líquido:	34 (b)									
Distribuição de dividendos/lucros							(353.723)	(487.499)	(19.516)	(507.015)
Remuneração sobre o capital próprio (TJLP)							(26.800)	(26.800)	(1.501)	(28.301)
Constituição de reserva			22.187	41.027			(63.214)			-
Em 31 de dezembro de 2021	540.456	(763)	84.472	41.027	0	(21.767)	0	643.425	78.950	722.375

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

Rodobens

Demonstração combinada dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Nota	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		644.336	354.561
Ajustes			
Depreciação e amortização	22 e 23	69.703	94.689
Depreciação s/ direito de uso		21.516	24.794
Resultado na alienação de bens imobilizado e intangível		(23.416)	5.213
Resultado de participações societárias	21	(14.999)	(11.443)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	37	3.288	7.434
Provisão (reversão) para perdas de garantias	37	(32)	(82)
Provisão (reversão) para perdas de estoque	38	9.722	40
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa operações de créditos	10	36.765	38.045
Provisão (reversão) para perda com gastos a recuperar com bens	38	564	367
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas		(58.769)	(27.454)
Apropriação de encargos s/ arrendamento	24	8.157	9.577
Provisões (reversões) com ações judiciais	38	979	3.486
Provisões (reversões) e perdas de grupos de consórcio	38	19.402	13.948
Provisões (reversões) de participação no lucro		16.157	23.085
Valor justo de derivativos		2.959	(63.774)
Provisão (reversão) para perdas de recuperabilidade de ativo	23	(294)	695
Provisão (reversão) para perdas de Imóveis, veículos e outros bens retomados	16 (vii)	(9.383)	7.638
Provisão (reversão) para perdas de custos incrementais sobre venda de consórcio	16 (vi)	5.509	2.386
Provisão (reversão) para perdas de de outros ativos	16 (iv)	193	4.583
		732.357	487.788
Variações nos ativos			
Contas a receber		(53.493)	(21.325)
Operações de crédito		(1.072.680)	(346.306)
Estoques		(208.144)	228.554
Contas correntes - fabricantes		(99.136)	(14.699)
Demais contas a receber e outros ativos		28.925	124.522
Tributos a recuperar		(5.318)	(14.384)
Aplicações financeiras, interfinanceiras e derivativos		122.527	(843.468)
Depósitos judiciais		(2.461)	34.016
Aquisições de imobilizados de arrendamentos		(11.052)	(20.191)
Alienações de imobilizados de arrendamentos		589	476
		(1.300.243)	(872.805)
Variações passivos			
Adiantamento de clientes		1.080	66.186
Fornecedores		(33.430)	74.297
Obrigações por empréstimos, repasses e depósitos a prazo		1.337.386	412.488
Recursos de aceites e emissão de títulos		(68.712)	384.663
Salários e encargos sociais		23.078	(1.109)
Cretores diversos		(52.405)	(30.821)
Tributos a recolher		13.337	(8.672)
Demais contas a pagar e outros passivos		(22.824)	(190.291)
		1.197.510	706.741
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações		629.624	321.724
Imposto de Renda e Contribuição social sobre o lucro pagos		(164.189)	(82.768)
Juros pagos		(4.349)	(15.774)
Juros pagos s/ arrendamento		(8.157)	(9.577)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		452.929	213.605
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Adições em ativos intangíveis	22	(24.717)	(21.310)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	23	(24.162)	(8.363)
Aquisições de investimentos		(26.937)	
Baixa de investimentos		-	3.230
Dividendos e juros sobre o capital recebidos		33.002	13.031
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível		25.915	22.918
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de investimentos		(16.899)	9.506
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos, lucros e juros sobre o capital próprio, pagos		(500.897)	(80.557)
Aumento do capital social		16.076	-
Ingressos e pagamentos de mútuos com partes relacionadas, líquidos		4.923	437
Captações de empréstimos, financiamentos		130.084	264.486
Pagamentos de empréstimos, financiamentos		(177.331)	(220.191)
Pagamentos de arrendamentos		(20.059)	(18.781)
Pagamentos (recebimento) de derivativos		34.150	40.930
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de financiamentos		(513.054)	(13.676)
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa		(77.024)	209.435
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7	325.038	115.603
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7	248.014	325.038

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

Rodobens

Demonstração combinada do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	5.254.648	3.487.810
Intermediação Financeira	311.720	209.204
Outras receitas	224.137	164.496
Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa	(40.021)	(45.397)
	<u>5.750.484</u>	<u>3.816.113</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Despesas de intermediação financeira	(148.203)	(58.854)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(3.709.591)	(2.360.508)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(298.962)	(328.170)
Perda / Recuperação de valores ativos	(1.604)	(6.022)
Provisão de Contingência	(979)	(1.738)
Condenação Cível e Tributária.	(5.587)	(5.559)
Provisão Perdas/Gastos Grupo de Consórcio e Recuperação de Bens	(25.713)	(29.657)
	<u>(4.190.639)</u>	<u>(2.790.508)</u>
Valor adicional bruto	1.559.845	1.025.605
Depreciação, amortização e exaustão	(91.219)	(75.366)
Valor adicionado líquido produzido	1.468.626	950.239
Valor adicionado recebido em transferência		
Resultado de participações societárias	14.999	11.443
Receitas financeiras	157.258	152.764
	<u>172.257</u>	<u>164.207</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>1.640.883</u>	<u>1.114.446</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remuneração direta	(279.705)	(198.820)
Benefícios	(30.261)	(24.337)
F.G.T.S	(17.472)	(15.703)
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	(343.453)	(172.694)
Estaduais	(300.065)	(198.126)
Municipais	(24.034)	(21.033)
Outros Impostos e Taxas	(14.933)	(12.220)
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	(124.651)	(137.935)
Aluguéis	(9.098)	(9.251)
Outras	(25.934)	(10.550)
Remuneração de Capitais Próprios		
Juros sobre o capital próprio	(28.301)	(14.976)
Dividendos	(373.239)	(45.000)
Lucros retidos do período	(63.214)	(231.653)
Participação dos não-controladores nos lucros retidos	(6.523)	(22.148)
Valor adicionado distribuído	<u>(1.640.883)</u>	<u>(1.114.446)</u>

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

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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 e crédito imobiliário - Nota 2.2 (b)(i). 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

A administração de grupos de consórcio de caminhões, automóveis, imóveis, serviços e outros bens, é efetuada por meio das empresas mencionadas na Nota 2.2 (b)(i.ii).

(c) Corretagem de seguros

A corretagem de seguros relacionados à área de transportes, automóveis e seguro prestamista é efetuada pelas empresas mencionadas na Nota 2.2 (b)(i.iii).

(d) Locação e outras

Essas atividades compreendem, principalmente, locação de veículos, administração de ativos financeiros e de participação em outras empresas. As atividades são efetuadas por meio das empresas mencionadas na Nota 2.2 (b)(i.iv).

1.2 Varejo automotivo

(a) Comercial e outras

Essas atividades compreendem, principalmente, o comércio de veículos automotores, peças e acessórios, entre outras atividades, por meio das empresas mencionadas na Nota 2.2 (b)(ii).

A emissão dessas demonstrações financeiras combinadas foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 14 de março de 2022.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

As demonstrações financeiras combinadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras combinadas estão apresentadas a partir da Nota 2.2, essas políticas têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras combinadas.

As demonstrações financeiras combinadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto no caso de ativos e passivos financeiros demonstrados na Nota 5 como mensurados ao valor justo por meio do resultado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Rodobens no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras combinadas, estão divulgadas na Nota 3.

As demonstrações financeiras combinadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade das operações da Rodobens. Vale ressaltar que as operações da Rodobens foram 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 combinadas de 31 de dezembro de 2021 não tivessem impactos relevantes. Na data em que a administração autorizou a emissão das presentes demonstrações financeiras, 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 combinadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

2.2 Combinação

(a) Demonstrações financeiras combinadas

As demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 44 - Demonstrações Combinadas e resultam da combinação das empresas cujo principal controlador é a Rodobens S.A. (“Companhia”). 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 combinadas é demonstrar a Rodobens S.A. contemplando apenas os negócios 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,

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

demonstrando como seria a 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.

No processo de combinação foram eliminados os saldos ativos, passivos, receitas, despesas de operações e lucros ou prejuízos não realizados entre as empresas combinadas. As demonstrações financeiras de investidas em cuja administração da Rodobens não exerce controle, independentemente da sua participação, mas que possui influência significativa, foram consideradas como investimentos em coligadas na combinação conforme item (ii) a seguir e Nota 21.

Devido essas demonstrações financeiras serem combinadas, não representam as demonstrações contábeis individuais ou consolidadas de uma pessoa jurídica e suas controladas, e não devem ser tomadas como base para fins de cálculo e distribuição de dividendos, tributos e quaisquer outros fins societários e estatutários. Os negócios incluídos nessas demonstrações financeiras combinadas não são operados como uma única entidade legal. Essas demonstrações financeiras combinadas não são, portanto, necessariamente indicativo dos resultados obtidos se essas tivessem operado como uma única entidade legal durante o exercício ou indicativo de resultados futuros.

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 demonstrações financeiras 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 21).

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

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 combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Empresas controladas incluídas na combinação

	2021				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.	3.822.551	622.029	106.375	98,55	2.684.819	586.000	70.279	98,55
(i.ii) Administração de grupos de consórcio								
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	1.305.884	884.742	250.588	92,78	1.144.950	779.466	190.840	92,78
Portobens Administradora de Consórcios Ltda.	111.982	44.732	42.347	92,78	136.288	79.770	39.296	92,78
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.	58.204	36.759	16.840	92,78	180.303	165.173	13.810	92,78
CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda.	47.620	25.413	2.059	61,86	51.575	23.354	7.554	61,86
Conbr Administradora de Consórcios Ltda.	1.030	1.025	13	92,78	1.010	1.010	(50)	92,78
(i.iii) Corretagem de seguros								
Prestacon Adm. e Corretora de Seguros Ltda	90.277	36.853	26.433	87,91	82.575	30.733	9.578	87,91
Rodobens Adm. e Corretora de Previdência Privada Ltda	170.103	100.164	55.470	87,91	222.915	118.740	51.241	87,91
Rodobens Adm. e Corretora De Seguros Ltda	179.528	106.315	12.607	87,78	185.685	110.698	8.800	87,78
Rodobens Transportes Administração e Corretora de Seguros Ltda.	12.818	10.971	(585)	87,78	15.062	14.078	(41)	87,78
Rodobens Ass. Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.	20.936	19.493	(273)	87,78	24.635	24.133	357	87,78
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros (Antiga Rodocohn)	8.091	7.167	(798)	87,78	9.264	9.027	100	87,78
Rodobens Benefícios e Corretora de Seguros (Antiga TGA)	8.198	5.587	14.099	87,91	20.840	19.896	4.675	87,91
(i.iv) Locação e outras								
Ativos Administração Carteira de Valores Mobiliários Ltda.	17.976	16.486	32.858	88,06	16.570	15.128	30.335	88,06
Rodobens Brasil Partic., Empreendim. e Negócios Ltda. (Antiga Nupen)	31.974	31.054	3.986	92,78	138.728	138.697	7.081	92,78
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.	58.572	36.110	15.892	93,20	95.726	49.572	14.181	93,20
BrQualy Participações Ltda.	72.777	72.443	17.548	92,78	190.767	190.748	15.875	92,78
Br Negócios e Participações Ltda	22.039	19.842	18.876	92,78	30.648	29.560	12.627	92,78
(ii) Varejo automotivo								
H.R.B Comercio de Veiculos Ltda.	23.115	11.075	1.784	100,00	22.229	10.673	1.278	100,00
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	27.829	10.919	1.233	99,82	37.970	9.686	952	99,82
Rodobens Automóveis Salvador Ltda.	2.256	(1.089)	(216)	73,89	12.726	(873)	2.726	73,89
Rodobens Veiculos Comerciais Rondônia Ltda	47.365	(11.954)	5.258	97,30	36.734	(17.211)	(674)	97,30
Rodobens Veiculos Comerciais Bahia S.A.	70.278	(24.288)	6.209	73,89	53.473	(30.497)	1.803	73,89
Rodobens Veiculos Comerciais Cirasa S.A.	609.072	236.131	102.891	94,61	507.998	177.690	38.437	94,61
Rodobens Veiculos Comerciais Cuiabá S.A. (Incorporada na Rod. Veic. Com. Cirasa)							10.010	
Rodobens Veiculos Comerciais Pernambuco Ltda.	96.643	21.544	9.390	95,57	87.726	12.154	467	95,57
Rodobens Comércio e Locação de Veiculos Ltda.	461.930	275.689	119.627	93,65	546.999	357.733	38.130	93,65
Rodobens Seminovos Ltda.	44	(570)	(114)	99,95	164	(456)	(132)	99,95
Rodobens Veiculos Comerciais SP S.A.	169.777	35.769	16.608	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.)	1.757.278	643.425	443.738	100,00	1.756.692	719.263	209.270	100,00
Total antes das eliminações e reclassificações	9.306.147	3.273.835	1.320.743		8.428.473	3.644.644	780.405	
(-) Eliminações	(3.079.420)	(2.551.460)	(849.466)		(3.318.324)	(2.852.635)	(466.630)	
Total	6.226.727	722.375	471.277		5.110.149	792.009	313.777	

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

2.2.1 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.

2.3 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Rodobens atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras combinadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Rodobens.

(b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

2.4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.5 Ativos financeiros

2.5.1 Classificação

A Rodobens classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: (a) mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado) e (b) ao custo amortizado. A classificação depende do modelo de negócio da Companhia para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Os itens que passaram a ser mensurado ao custo amortizado, atendem as condições especificadas pelo CPC 48 / IFRS 9, de que o ativo financeiro é mantido dentro do modelo de negócio, cujo objetivo é manter esses ativos financeiros a fim de receber fluxos de caixas contratuais.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Ativos financeiros ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado)

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes incluem:

- . Títulos de dívida, nos quais os fluxos de caixa contratuais consistem basicamente em principal e em juros e o objetivo do modelo de negócios da Rodobens é atingido por meio da arrecadação de fluxos de caixa contratuais e da venda de ativos financeiros.

A Rodobens classifica os seguintes ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

- . Investimentos em títulos de dívida que não se qualificam para mensuração ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes.

(b) Ativos financeiros ao custo amortizado

Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou calculáveis, que não são cotados no mercado ativo. São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data das demonstrações financeiras combinadas (estes são classificados como ativos não circulantes).

2.5.2 Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Rodobens tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os ativos financeiros mensurados e contabilizados pelo custo amortizado, usam o método da taxa efetiva de juros.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Resultado financeiro" no período em que ocorrem.

Quando os títulos classificados como disponíveis para venda são vendidos ou sofrem perda (*impairment*), os ajustes acumulados do valor justo, reconhecidos no patrimônio, são incluídos na demonstração do resultado como "Resultado financeiro".

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.5.3 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.5.4 *Impairment*

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

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

Para as operações de crédito, a Companhia aplica a abordagem de três estágios para mensurar a perda de crédito esperada, na qual os ativos financeiros migram de um estágio para outro de acordo com as mudanças no risco do crédito.

Estágio 1 – Perda de crédito esperada por 12 meses: representa os eventos de inadimplência possível dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito;

Estágio 2 – Perda de crédito esperada ao longo da vida da operação: aplicável aos ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito, mas que se observou um aumento significativo do seu risco de crédito; e

Estágio 3 – Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação: aplicável aos ativos financeiros com problema de recuperação de crédito. A mensuração neste estágio tem o reconhecimento da receita de juros aplicando-se a taxa efetiva ao custo amortizado (líquido de provisão).

2.6 Instrumentos derivativos e atividades de *hedge*

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são subsequentemente, remensurados ao seu valor justo.

O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de *hedge* nos casos de adoção da contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*). Sendo este o caso, o método depende da natureza do item que está sendo protegido por *hedge*.

Para equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, a Rodobens adotou em 2019 a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) e designou certos derivativos como *hedge* de risco de mercado, em que os ativos e passivos financeiros objetos de *hedge* também são demonstrados e registrados, respectivamente, da seguinte forma:

- ✓ Valor Justo com contrapartida no resultado; e

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- ✓ Fluxo de Caixa com contrapartida no patrimônio líquido.

O objetivo da gestão de riscos e a estratégia de proteção destes riscos são documentados no início da operação e de forma contínua quanto à efetividade dos instrumentos financeiros derivativos e o ajuste a valor justo ou fluxo de caixa das operações objeto de hedge. Se o hedge não mais atende aos critérios de contabilização, a relação de proteção é descontinuada.

O valor justo dos instrumentos derivativos usados para fins de *hedge*, bem como a movimentação dos valores de *hedge* (*hedge accounting*) estão divulgados na Nota 9.

Como procedimento de gestão de seus riscos de mercado, a Rodobens administra as suas exposições em moeda estrangeira por meio da contratação de instrumentos financeiros derivativos atrelados ao dólar, considerando a previsão de despesas contida no orçamento oficial da Rodobens.

A Rodobens também administra suas exposições em juros por meio de políticas de controles, estabelecimento de estratégias operacionais, determinação de limites e diversas técnicas de acompanhamento das posições, e ainda, efetua operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos que se destinam a clientes, associadas a operações de captação ou aplicação de recursos.

2.7 Contas a receber de clientes

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

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa (*impairment*). Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para *impairment*, se necessária.

As operações de créditos são oriundas do Banco Rodobens S.A. e estão relacionadas a atividade de serviços financeiros, tendo como principais produtos o CDC, linhas de repasse do programa Finame, leasing operacional e empréstimos a pessoas jurídicas. As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente do nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

2.8 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O custo é determinado pelo método de avaliação do “custo médio ponderado” das compras ou produção; quando necessário, é constituída provisão para desvalorização desses estoques a mercado.

2.9 Outros ativos

Os demais ativos recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São apresentados ao custo, deduzido, quando aplicável, por provisão para ajuste ao valor de realização, que é constituída com base na análise das

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

expectativas de sua efetiva realização. São incluídos como ativo circulante, aqueles ativos com prazo de vencimento inferior a 12 meses após a data de emissão do balanço. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

2.10 Ativos não circulantes mantidos para venda

Os ativos não circulantes são classificados como ativos mantidos para venda quando seu valor contábil for recuperável, principalmente, por meio de uma venda e quando essa venda for praticamente certa. Estes ativos são avaliados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.

2.11 Investimentos

As participações em empresas coligadas e controladas em conjunto (não combinadas às demonstrações financeiras) são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial (Nota 22).

2.12 Ativos intangíveis

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente, substancialmente formados por direitos de uso de software, são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável.

2.13 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. Todos os reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.14 **Impairment de ativos não financeiros**

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

2.15 **Fornecedores**

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

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

2.16 **Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos

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

Os custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

2.17 **Provisões para contingências**

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cível e tributária) são reconhecidas quando a Rodobens têm uma obrigação presente, legal ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.18 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado.

O encargo de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Rodobens nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O imposto de renda e contribuição social correntes são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

2.19 Benefícios a empregados - participação nos lucros

(i) Benefício de curto prazo

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o correspondente serviço seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado, caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviços passados prestado pelo empregado no passado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

(ii) Programa de participação nos lucros e resultados

A Companhia adota o programa de participação nos lucros (“PPR”) tendo como base critérios de meta de resultado e desempenho operacional. A Companhia efetua a provisão baseada na medição periódica do cumprimento das metas e resultado, respeitando o regime de competência e o reconhecimento da obrigação presente resultante de evento passado no montante estimado da saída de recursos no futuro.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Outros benefícios pós-empregos e de longo prazo

A companhia não possui benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo.

2.20 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços em conformidade com o CPC 47 / IFRS 15, no curso normal das atividades da Rodobens. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre as empresas combinadas Rodobens.

A Rodobens reconhece a receita quando o valor pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Rodobens, conforme descrição a seguir.

(a) Venda de produtos

A receita pela venda de mercadorias é reconhecida quando o controle sobre os produtos é transferido e desde que não haja nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo cliente. A Rodobens adota como política de reconhecimento de receita, portanto, a data em que o produto é entregue ao comprador.

(b) Venda de serviços

As vendas de serviços de oficina ou intermediação de vendas são reconhecidas após (i) emissão de nota fiscal de prestação de serviço; e (ii) após ser finalizada a prestação de serviços.

A taxa de administração, devida pelos participantes dos grupos de consórcio, é reconhecida como receita por competência do serviço prestado reconhecida a medida que forem cumpridas as obrigações de desempenho.

As receitas de corretagens de seguros são reconhecidas quando (ou à medida que) a entidade satisfazer à obrigação de desempenho ao transferir o bem ou serviço (ou seja, um ativo) prometido ao cliente. As receitas de comissões são provenientes dos segmentos de seguros prestamista e outros. Essas receitas são reconhecidas ao longo do tempo em que a obrigação de desempenho é diluída de forma linear ao longo da vigência do produto/seguro.

(c) Receitas de intermediação financeira

As receitas e despesas de intermediação financeira e de arrendamentos operacionais são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério “*pro rata*” dia para aquelas de natureza financeira.

(d) Receita de locação de veículos

A Companhia presta serviço de aluguel de frota e são classificadas como arrendamentos operacionais, quando a Companhia atua como arrendador, e são reconhecidas com base em preços fixos por quantidade de veículos apurados em bases mensais ou diárias durante o período do arrendamento, de acordo com os contratos de aluguel com clientes. A Companhia não identificou a necessidade de ajustes

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

na contabilização dos seus ativos arrendados a terceiros como resultado da adoção da nova norma para arrendamentos CPC 06 (R2) / IFRS 16.

(e) Receitas de bonificações

Algumas montadoras adotam campanhas de vendas através de incentivos aos seus concessionários. Essas campanhas seguem condições rígidas preestabelecidas e são relacionadas ao cumprimento de metas as quais, quando prováveis, conferem às concessionárias Rodobens o recebimento de bonificações. As receitas com essas bonificações são reconhecidas após essas metas serem prováveis de serem atingidas e após cumpridas as obrigações de desempenho. Essas bonificações são apresentadas nas rubricas de “Receita líquida de vendas e prestação de serviços”, em decorrência de faturamentos diretos pela montadora, ou “Custos das vendas e dos serviços prestados” nos demais casos.

(f) Receitas financeiras

As receitas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros.

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos resultados financeiros líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros.

A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

2.21 Custos e demais receitas e despesas

Os custos e demais receitas e despesas são reconhecidas ao resultado de acordo com o princípio contábil da competência. Os custos acompanhando o reconhecimento da receita de acordo com o CPC 47 / IFRS 15.

Vale destacar que as despesas das operações de captações no mercado, empréstimos e repasses, oriundas das atividades financeiras, o registro se dá diretamente ao custo, pois é vinculado a geração da receita. Nas operações do varejo automotivo, o custo de veículos e agregados é reconhecido ao custo unitário de cada receita reconhecida no período e os demais custos, como por exemplo peças, pelo custo médio ponderado.

2.22 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Rodobens é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social das empresas. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelo Conselho de Administração.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.23 Pronunciamentos contábeis e interpretações que entraram em vigor

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021:

- **Reforma da IBOR** - Fase 2: alterações ao IFRS 9/CPC 48, IAS 39/CPC 38 e IFRS 7/CPC 40 - "Instrumentos Financeiros", ao IFRS 16/CPC 06(R2) - Arrendamentos, ao IFRS 4/CPC 11 "Contratos de Seguros". A Fase 2 da reforma da IBOR traz as seguintes exceções temporárias na aplicação das referidas normas, que foram adotadas pelo Grupo, com relação a:
 - (i) **Fluxos de caixa contratuais de ativos e passivos financeiros:** permitido mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais sem ocasionar em desreconhecimento do contrato e, conseqüentemente, sem efeito imediato de ganho ou perda no resultado do exercício, desde que diretamente relacionada com a reforma da taxa de juros de referência e substituição da taxa de juros, e que a nova base seja considerada economicamente equivalente à base anterior.
 - (ii) **Relações de hedge:** a designação formal da relação de proteção deve ser alterada apenas para designar a taxa de referência alternativa como um risco coberto, alterar a descrição do item protegido e/ou alterar a descrição do instrumento de cobertura. Tal alteração na designação formal da relação de proteção não constitui descontinuação da relação de proteção e nem nova relação de proteção, portanto sem efeitos imediatos no resultado do exercício.
- **Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento:** alterações ao IFRS 16/CPC 06(R2) "Arrendamentos": prorrogação da aplicação do expediente prático de reconhecimento das reduções obtidas pela Companhia nos pagamentos dos arrendamentos diretamente no resultado do exercício e não como uma modificação de contrato, até 30 de junho de 2022.

A Administração da Companhia avaliou as alterações nas normas e não identificou impactos em suas demonstrações financeiras combinadas.

Não há outras normas CPC /IFRS ou interpretações ICPC /IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

3.1 Estimativas, julgamentos e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Rodobens faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. A estimativa, julgamento e as premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão demonstradas nas notas explicativas:

- (a) Perdas esperadas (“*impairment*”) de contas a receber e operações de crédito: mensuração de perdas de crédito esperada para contas a receber e ativos contratuais com principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda. (Notas 10 e 12);
- (b) Provisão para demandas judiciais e administrativas reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos (Nota 32);
- (c) Passivo de arrendamento mensurado pelo valor presente dos pagamentos do contrato, descontado à taxa incremental (Nota 24);
- (d) Estimativas de vida útil e valor residual do ativo imobilizado, bem como análise de indicadores de *impairment* (Nota 23);
- (e) Perdas por redução ao valor recuperável de ativos intangíveis, como teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio e as principais premissas em relação ao valor recuperável (Nota 22);
- (f) Provisão para perdas com grupos de consórcios: as administradoras de consórcio avaliam as prováveis perdas por inadimplência ou saldos devedores incobráveis e registram *impairment* tanto para grupos ativos ou encerrados (Notas 20 e 33);
- (g) Valor justo de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Nota 5.3 e Nota 9);
- (h) Imóveis, veículos e outros bens retomados classificados como “Outros Ativos” no balanço patrimonial: determinação do valor justo menos custo da venda, dos quais a insuficiência é reconhecida registro de *impairment* (Nota 17);
- (i) Tributos diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados (Nota 19).
- (j) Bonificações (Nota 2.20 (e)).
- (k) *Impairment* sobre custos incrementais relacionados a comissão sobre vendas de cotas de consórcios (Nota 17).

4 Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para os principais tomadores de decisões operacionais, representados pela Diretoria e Conselho de Administração, os quais são responsáveis pela alocação de recursos, avaliação de desempenho dos segmentos operacionais e pela tomada das decisões estratégicas.

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:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

					2021
	Varejo	Serviços	 Holding	 Eliminações	 Total
	Automotivo	financeiros			Consolidado
Receita líquida	4.426.579	1.027.950	-	(86.424)	5.368.105
Custo	(3.699.661)	(273.225)	-	64.879	(3.908.007)
Resultado bruto	<u>726.918</u>	<u>754.725</u>	<u>-</u>	<u>(21.545)</u>	<u>1.460.098</u>
Despesas com vendas	(153.993)	(143.547)		21.475	(276.065)
Margem de contribuição	<u>572.925</u>	<u>611.178</u>	<u>-</u>		<u>1.184.033</u>
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(559.116)
Resultado de participações societárias					14.999
Resultado operacional					<u>639.916</u>
Resultado financeiro líquido					4.420
Imposto de renda e contribuição social					(173.059)
Lucro líquido do exercício					<u>471.277</u>
Ativos totais	1.376.983	5.182.553	1.757.260	(2.090.069)	6.226.727
Passivos totais	957.807	3.877.064	1.113.835	(444.354)	5.504.352
Patrimônio líquido	419.177	1.305.490	643.425	(1.645.717)	722.375

					2020
	Varejo	Serviços	 Holding	 Eliminações	 Total
	Automotivo	financeiros			Consolidado
Receita líquida	2.853.793	804.157		(100.136)	3.557.814
Custo	(2.462.900)	(184.294)		86.219	(2.560.975)
Resultado bruto	<u>390.893</u>	<u>619.862</u>	<u>-</u>	<u>(13.917)</u>	<u>996.838</u>
Despesas com vendas	(98.844)	(124.646)		13.951	(209.538)
Margem de contribuição	<u>292.049</u>	<u>459.851</u>			<u>787.299</u>
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(449.767)
Resultado de participações societárias					11.443
Resultado operacional					<u>348.975</u>
Resultado financeiro líquido					5.586
Imposto de renda e contribuição social					(40.784)
Lucro líquido do exercício					<u>313.777</u>
Ativos totais	1.282.407	4.024.905	1.742.760	(1.939.923)	5.110.149
Passivos totais	913.377	2.803.986	1.023.497	(422.720)	4.318.140
Patrimônio líquido	369.029	1.220.919	719.263	(1.517.203)	792.009

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

(a) Risco de mercado

(i) Risco de taxas de juros

A Companhia 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% do CDI, e também compõem o custo de juros sobre empréstimos e financiamentos, indexados a CDI + 1,97 ao ano, sendo negociado no range de CDI + 1,79% a 2,42% a.a.

A Gestão de Finanças da Companhia 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 explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 31 de dezembro de 2021, incluindo pagamentos de juros estimados:

	2021					
	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	89.314	113.528	26.438	24.871	39.419	22.800
Empréstimos e Financiamentos	319.985	373.956	242.254	10.963	48.269	72.470
Fornecedores	221.311	221.311	221.311	-	-	-
Partes relacionadas	1.037.537	1.037.537	1.037.537	-	-	-
Depósitos	1.740.300	2.194.948	474.760	849.063	499.469	371.656
Recursos de aceites e emissão de títulos	946.719	1.135.952	223.377	828.303	42.099	42.173
Obrigações por empréstimos e repasses	329.532	342.837	101.234	92.470	115.994	33.139
TOTAL	4.684.698	5.420.069	2.326.911	1.805.670	745.250	542.238

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 31 de dezembro (não inclui passivo de arrendamento) podem ser assim sumariados:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total dos empréstimos e financiamentos, mútuos financeiros e instrumentos financeiros derivativos	332.155	307.618
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	(248.014)	(325.038)
Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários (i)	<u>(400.872)</u>	<u>(625.235)</u>
Dívida líquida para fins de gestão de capital	(316.731)	(642.655)
Total do patrimônio líquido	<u>722.375</u>	<u>792.009</u>
Total do capital	<u>405.644</u>	<u>149.354</u>
Índice de alavancagem financeira - %	(78,08)	(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:

Reconciliação de Aplicações financeiras e Títulos e Valores Mobiliários	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total de Aplicações Financeiras e Títulos Valores Mobiliários (Nota 8)	1.264.496	1.340.004
(-)Banco Rodobens		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	(382.660)	(403.350)
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	(59.780)	(90.870)
Letras Financeiras - LF	(15.307)	(14.634)
Fundos de investimento	<u>(405.877)</u>	<u>(205.916)</u>
	<u>400.872</u>	<u>625.235</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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 2019	46.914	294.800	(5.622)	(9.344)	112.479	439.228	(115.603)	323.625
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa								
Captações / saída	16.028	248.457	981	-	-	265.467	-	265.467
Pagamento (recebimento) de principal	(38.056)	(182.134)	(544)	40.930	(18.781)	(198.586)	-	(198.586)
Pagamento (recebimento) de juros	(1.447)	(14.327)	-	-	(9.577)	(25.351)	-	(25.351)
Movimentação do caixa	-	-	-	-	-	-	(209.435)	(209.435)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa								
Provisão de juros	2.391	13.960	-	-	9.577	25.928	-	25.928
Variação cambial	(946)	(15.600)	-	(88.247)	-	(104.793)	-	(104.793)
Atualização monetária	-	-	-	-	6.492	6.492	-	6.492
Adição por novos contratos	-	-	-	-	681	681	-	681
Redução por baixa	-	-	-	-	(3.476)	(3.476)	-	(3.476)
Outros	189	(872)	107	-	-	(576)	-	(576)
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	-	130.083	5.600	-	-	135.683	-	135.683
Pagamento (recebimento) de principal	(25.413)	(151.918)	(677)	34.150	(20.059)	(163.917)	-	(163.917)
Pagamento (recebimento) de juros	(118)	(4.231)	-	-	(8.157)	(12.506)	-	(12.506)
Movimentação do caixa	-	-	-	-	-	-	77.024	77.024
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa								
Provisão de juros	597	12.943	-	-	8.157	21.697	-	21.697
Variação cambial	(287)	(10.843)	-	34.837	-	23.707	-	23.707
Atualização monetária	-	-	-	-	17.314	17.314	-	17.314
Adição por novos contratos	-	-	-	-	571	571	-	571
Redução por baixa	-	-	-	-	(5.907)	(5.907)	-	(5.907)
Outros	148	(335)	-	-	-	(187)	-	(187)
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2021	0	319.984	(155)	12.326	89.314	421.470	(248.014)	173.456

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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	2021	2020
Instrumentos financeiros derivativos (ativo)	2	20.971	57.333
Instrumentos financeiros derivativos (passivo)	2	(22.433)	(33.849)
Fundos de investimento (inclui equivalentes de caixa)			
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB	2	9.754	15.314
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	1	4.652	5.759
- Outros Fundos	1	184.166	135.174
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1	244.374	374.653
- Letras Financeiras - LF	1	351.159	168.625
- Letras Financeiras - LF Senior	1	-	127.156
- Letras Financeiras Sênior Nível II	1	11.854	3.679
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social	1	776	777
- Over 1 dia	2	155.201	148.914
- Tesouraria	1	16	147
		961.952	980.198

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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:

								2021
Componentes	Saldo em 31.12.2021	Prazo Teórico (dias)	MtM	(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%	
Caixa	892.278	365	869.421	(18.092)	(9.278)	9.779	20.102	
Carteira Pré	2.217.870	365	1.904.804	(98.396)	(50.482)	53.262	109.538	
Carteira IPCA	308.047	365	293.694	(8.641)	(4.384)	4.517	9.172	
Carteira IGPM	31.792	365	33.060	(800)	(405)	415	840	
Carteira TR	27.768	365	26.184	(1.044)	(532)	554	1.133	
Carteira DI	52.957	365	53.746	-	-	-	-	
Passivo Oneroso	(2.691.005)	365	(2.693.399)	54.722	28.061	(29.571)	(60.777)	
Swap			(13.655)	14.303	7.361	(7.816)	(16.123)	
Valores MtM com Stress				(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%	
Caixa				851.329	860.143	879.200	889.523	
Carteira Pré				1.806.408	1.854.322	1.958.065	2.014.342	
Carteira IPCA				285.053	289.310	298.211	302.867	
Carteira IGPM				32.260	32.655	33.475	33.900	
Carteira TR				25.141	25.652	26.739	27.317	
Carteira DI				53.746	53.746	53.746	53.746	
Passivo Oneroso				(2.638.676)	(2.665.338)	(2.722.970)	(2.754.175)	
Swap				648	(6.294)	(21.471)	(29.779)	
								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 combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Demais negócios:

		2021				
		Análise de Sensibilidade - US\$				
	5,5805 US\$ fech.	Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%
Saldo em 31.12.2021						
Empréstimos e Financiamentos (moeda estrangeira)	(66.162)	(231)	(16.829)	(33.428)	16.367	32.965
Derivativos (Ponta Ativa)	66.162	231	16.829	33.428	(16.367)	(32.965)
			-	-	-	-
			38.560	47.387	20.908	12.081
Saldo em 31.12.2021		Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa e Equivalentes/TVM	620.231	71.327	89.158	106.990	53.495	35.663
Empréstimos/Financiamentos (moeda nacional) - CDI +	(253.823)	(34.765)	(42.206)	(49.647)	(27.324)	(19.883)
Empréstimos/Financiamentos (moeda nacional) - taxa pré	-	-	-	-	-	-
Derivativos (Ponta Passiva)	(53.836)	(6.828)	(8.392)	(9.956)	(5.263)	(3.699)
			38.560	47.387	20.908	12.081
			38.560	47.387	20.908	12.081
		2020				
		Análise de Sensibilidade - US\$				
	5,1967 US\$ fech.	Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%
Saldo em 31.12.2020						
Empréstimos e Financiamentos (moeda estrangeira)	(215.607)	8.161	(43.701)	(95.562)	60.022	111.884
Derivativos (Ponta Ativa)	215.607	8.161	43.701	95.562	(60.022)	(111.884)
			-	-	-	-
			14.907	19.055	6.612	2.465
Saldo em 31.12.2020		Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa e Equivalentes/TVM	871.532	26.146	32.682	39.219	19.609	13.073
Empréstimos/Financiamentos (moeda nacional)	(153.751)	(8.571)	(9.753)	(10.935)	(7.389)	(6.207)
Derivativos (Ponta Passiva)	(158.946)	(6.815)	(8.022)	(9.229)	(5.608)	(4.401)
			14.907	19.055	6.612	2.465
			14.907	19.055	6.612	2.465

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Instrumentos financeiros por categoria

	2021	2020
Ativos (passivos) ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	92.809	175.991
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	457.749	508.855
Contas a receber de clientes	234.650	182.388
Títulos e créditos a receber	82.951	82.067
Operações de crédito	2.176.112	1.140.197
Créditos com grupos de consórcio	44.452	37.873
Conta corrente fábrica	243.293	144.125
Cotas de consórcio adquiridas	142.597	126.475
Depósitos judiciais	72.948	71.771
Partes relacionadas (ativo)	167	6.010
Outros ativos	450.516	418.617
	<u>3.998.244</u>	<u>2.894.369</u>
Fornecedores	(221.311)	(254.741)
Empréstimos e financiamentos	(319.985)	(369.358)
Depósitos	(1.740.300)	(531.272)
Obrigações por empréstimos e repasses	(329.532)	(201.174)
Recursos de aceites e emissão de títulos	(946.719)	(1.015.431)
Passivo de arrendamento	(89.314)	(97.395)
Partes relacionadas (passivo)	(1.037.537)	(1.034.974)
Outros passivos	(27.598)	(26.160)
	<u>(4.712.296)</u>	<u>(3.530.505)</u>
	<u>(714.052)</u>	<u>(636.136)</u>
Ativos (passivos) ao valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	155.205	149.047
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	400.870	625.234
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) (i)	20.971	55.947
	<u>577.046</u>	<u>830.228</u>
Instrumentos financeiros derivativos (passivo) (i)	(22.433)	(33.849)
	<u>554.613</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	405.877	205.916
	<u>405.877</u>	<u>207.302</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e bancos	12.043	12.784
Aplicações financeiras equivalentes a caixa		
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB (ii)	913	75.330
- Compromissadas - Lastro em Debêntures (iii)	53.854	9.878
- Letras do Tesouro Nacional - LTN	25.999	77.999
Fundos de investimento (i)		
- Over 1 dia	155.201	148.914
- Tesouraria	<u>4</u>	<u>133</u>
	<u>248.014</u>	<u>325.038</u>

- (i) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 108,4% (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 100,6% (2020 – 100,3%) do CDI;
- (iii) As operações compromissadas são títulos emitidos pelos bancos com o compromisso de recompra dos títulos por parte dos próprios bancos emissores, e de revenda pelo cliente, com taxas definidas, prazos pré-determinados, lastreados por títulos privados ou públicos, dependendo das disponibilidades de lastro. As operações compromissadas são remuneradas por uma taxa média de 70,9% do CDI em 31 de dezembro de 2021.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Letras do Tesouro Nacional - LTN (iii)	382.660	403.350
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (ii)	59.780	90.870
Letras Financeiras - LF (i)	15.307	14.634
Fundos de investimento (iv)		
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB	9.754	15.314
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	4.652	5.759
- Outros Fundos	184.166	135.174
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT (ii)	244.374	374.653
- Letras Financeiras - LF	351.159	168.625
- Letras Financeiras - LF Senior		127.156
- Letras Financeiras Sênior Nível II	11.854	3.679
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social	776	777
- Tesouraria	12	14
	<u>1.264.494</u>	<u>1.340.004</u>
Circulante	<u>(806.749)</u>	<u>(864.672)</u>
Não circulante - Realizável a longo prazo	<u>457.747</u>	<u>475.333</u>

- (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 108,4% (2020 – 89,1%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”);

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Instrumentos financeiros derivativos

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

							2021
	Saldos a receber	Saldos a pagar	Patrimônio Líquido				Resultado
	Ativo	Passivo	Ajustes de avaliação patrimonial	Receita Financeira	Despesa Financeira	Receita intermediação financeira	Despesa intermediação financeira
Hedge de fluxo de caixa							
Contratos de instrumentos financeiros derivativos (i)				575	(1.759)		
Saldo em 31 de dezembro de 2021				575	(1.759)		
Hedge de valor justo							
Contratos de instrumentos financeiros derivativos (i)	12.326			41.564	(84.513)		
Valor justo dos instrumentos derivativos (i)				10.686	(13.231)		
Valor justo dos instrumentos derivativos Banco Rodobens (ii)	8.645	(22.433)				23.505	(16.279)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	20.971	(22.433)		52.250	(97.744)	23.505	(16.279)
Circulante	(16.526)	4.296					
Não circulante	4.445	(18.137)					
							2020
	Saldos a receber	Saldos a pagar	Patrimônio Líquido				Resultado
	Ativo	Passivo	Ajustes de avaliação patrimonial	Receita Financeira	Despesa Financeira	Receita intermediação financeira	Despesa intermediação financeira
Hedge de fluxo de caixa							
Contratos de instrumentos financeiros derivativos (i)	1.386			23.153	(4.788)		
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.386			23.153	(4.788)		
Hedge de valor justo							
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	55.947	(672)		100.244	(72.286)		
Valor justo dos instrumentos derivativos				16.826	(16.653)		
Valor justo dos instrumentos derivativos Banco Rodobens		(33.177)				11.557	(36.030)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	55.947	(33.849)		117.071	(88.939)	11.557	(36.030)
Circulante	(57.333)	15.118					
Não circulante		(18.731)					

- (i) 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 31 de dezembro de 2021, as operações em aberto montam EUR\$ 10.400.000, de valor nominal.

Na Rodobens S.A., foi adotado em 2019 a contabilidade de *hedge (hedge accounting)* com o objetivo de equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção. A Companhia liquidou essa operação em junho de 2021.

No período findo em 31 de dezembro de 2021, houve liquidações de contratos nas empresas Rodobens S.A. e Rodobens Locadora de Veículos Ltda., apurando ganho líquido de R\$ 34.150 (2020 – R\$ 9.207), sendo reconhecido na demonstração do resultado sobre a rubrica “Receita financeira” (Nota 41).

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

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) O Banco Rodobens 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 31 de dezembro de 2021, o valor de referência de tais operações de *swap* totalizava R\$ 697.176. 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 ano de 2021 houve liquidações de contratos, apurando perda líquida de R\$ 12.163 (2020 - perda de R\$22.895).

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

10 Contas a receber de clientes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Duplicatas a receber (a)	247.519	193.165
Cheques em cobrança	2	581
Provisão para <i>impairment</i> (b)	<u>(12.871)</u>	<u>(11.358)</u>
	<u>234.650</u>	<u>182.388</u>

- (i) 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>2021</u>	<u>2020</u>
A vencer	218.110	163.851
Vencidas até 30 dias	11.051	12.998
Vencidas de 31 a 60 dias	3.931	3.558
Vencidas de 61 a 90 dias	1.536	1.469
Vencidas de 91 a 180 dias	2.882	1.847
Vencidas há mais de 180 dias	<u>10.009</u>	<u>9.442</u>
	<u>247.519</u>	<u>193.165</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2021	2020
Saldo em 1º de janeiro	11.358	11.185
Provisão para <i>impairment</i> de duplicatas a receber, líquida	3.289	3.802
Duplicatas a receber de clientes baixadas durante o exercício como o incobráveis	(1.776)	(3.629)
Saldo final no exercício	<u>12.871</u>	<u>11.358</u>

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.

11 Títulos e créditos a receber

	2021	2020
Créditos a receber com venda BNDU (i)	71.677	77.562
Outros	11.274	4.505
	<u>82.951</u>	<u>82.067</u>
Circulante	(16.699)	(15.415)
Não circulante	66.252	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.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Operações de crédito

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Financiamentos	2.141.419	1.102.734
Empréstimos e títulos descontados	120.491	108.040
Ajuste a mercado das operações objeto de hedge	(10.258)	(649)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(75.540)</u>	<u>(69.928)</u>
	2.176.112	1.140.197
Circulante	<u>(740.076)</u>	<u>(454.820)</u>
Não circulante	<u>1.436.036</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.

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	Vencidas						Total	
	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		
Empréstimos e títulos descontados	1.638	2.246	4.114	50.303	34.824	16.106	11.258	120.489
Financiamentos de veículos e outros bens	62.931	128.411	180.199	304.929	1.066.761	276.416	4.254	2.023.901
Ajuste a mercado das operações objeto de hedge	(14)	(114)	(372)	(2.020)	(7.372)	(366)		(10.258)
Financiamento imobiliário	973	1.450	2.219	4.457	13.552	22.835	43.873	89.359
Arrend. mercantil financeiro	75	165	241	439	1.426	709	-	3.055
Outros créditos	1.748	3.069	2.854	1.696	15.496		243	25.106
Total 31.12.2021	<u>67.351</u>	<u>135.227</u>	<u>189.255</u>	<u>359.804</u>	<u>1.124.687</u>	<u>315.700</u>	<u>59.628</u>	<u>2.251.652</u>
Total 31.12.2020	<u>42.349</u>	<u>123.209</u>	<u>151.988</u>	<u>174.124</u>	<u>486.004</u>	<u>206.131</u>	<u>26.320</u>	<u>1.210.125</u>

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

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo no início do exercício	69.928	40.534
Constituição líquida das reversões no exercício	36.765	38.045
Créditos baixados para prejuízo	<u>(31.153)</u>	<u>(8.651)</u>
Saldo no final do exercício	<u>75.540</u>	<u>69.928</u>
13 Estoques	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Veículos nacionais novos	269.370	146.935
Veículos nacionais usados	80.681	7.784
Veículos importados novos	6.122	8.212
Peças, acessórios e pneus	84.104	69.467
Combustíveis e lubrificantes	6.700	4.113
Veículos de arrendamento retornados	9.845	5.605
Outros	<u>7.599</u>	<u>4.608</u>
	<u>464.421</u>	<u>246.724</u>
14 Contas correntes com fabricantes	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mercedes Benz - veículos comerciais	237.065	135.957
Mercedes Benz - automóveis	4.130	4.933
Hyundai - automóveis	1.961	1.583
Toyota do Brasil	<u>137</u>	<u>1.652</u>
	<u>243.293</u>	<u>144.125</u>
Circulante	<u>(48.666)</u>	<u>(63.634)</u>
Não circulante	<u>194.627</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.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Tributos a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS (i)	47.878	41.027
Imposto de renda retido na fonte - IRRF (ii)	11.785	15.865
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	29.721	24.436
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	1.153	3.087
Programa de integração social - PIS	120	743
Outros	2.835	3.016
	<u>93.492</u>	<u>88.174</u>
Circulante	<u>(62.241)</u>	<u>(61.486)</u>
Não circulante	<u>31.251</u>	<u>26.688</u>

- (i) Refere-se substancialmente a créditos sobre aquisições interestaduais de veículos para comercialização. A Rodobens enviou ao fisco, em fevereiro de 2016, pedido de habilitação de parte dos créditos, 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.

16 Cotas de consórcio adquiridas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cotas de consórcio adquiridas (i)	142.597	126.474
	<u>142.597</u>	<u>126.474</u>
Circulante	<u>(47.660)</u>	<u>(32.124)</u>
Não circulante	<u>94.937</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 BrQuality Administradora de Consórcios Ltda.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Outros ativos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos com terceiros (i)	63.641	108.524
Despesas antecipadas	19.407	23.589
Adiantamentos a fornecedores	22.631	4.089
Adiantamentos a terceiros	7.062	7.144
Ações judiciais (ii)	25.553	25.523
Taxa de administração de consórcios a receber (v)	2.467	4.675
Custos incrementais sobre venda de consórcios (vi)	270.061	233.452
Provisão (reversão) para perda de Custos incrementais sobre venda de consórcios	(13.309)	(7.800)
Obrigação assumida de Terceiros (iv)		52.970
Outros créditos - Banco Rodobens (iii)	25.125	18.319
Provisão (reversão) para perda de outros créditos - Banco Rodobens	(1.377)	(3.727)
Imóveis, veículos e outros bens retomados (vii)	63.122	72.499
Provisão (reversão) para desvaloriza�es de imóveis e veículos	(2.057)	(11.440)
Contas a receber diversas	29.255	12.917
	<u>511.581</u>	<u>540.734</u>
Circulante	<u>(224.622)</u>	<u>(326.402)</u>
Não circulante	<u>286.959</u>	<u>214.332</u>

- (i) Créditos, substancialmente, oriundos das empresas administradoras de consórcios, que referem-se a: (a) taxa de administra o arrecadada pelos grupos de consórcios; e (b) manuten o de veículos a recuperar;
- (ii) Refere-se   a  o tributária da Rodobens Comércio e Loca o de Veículos Ltda. que transitou em julgado e se encontra em fase de execu o, cujo valor   estimado e atualizado pela administra o, com base na opinião de seus consultores jurídicos;
- (iii) Referem-se, substancialmente, a títulos e créditos a receber que não se caracterizam como opera es de crédito, porém possuem característica de concessão de crédito;
- (iv) No exercício de 2019, a Rodobens S.A., prestou garantia para os Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) emitidos pela RNI Negócios Imobiliários S.A., assumindo os riscos dessas opera es. A Rodobens S.A. deixou de prestar essa garantia em 03 de dezembro de 2021;
- (v) Referem-se, substancialmente, a taxa de administra o 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;
- (vii) Referem-se aos veículos, imóveis e outros, obtidos em da o de pagamento, apreendidos ou retomados, destinados para venda e deduzidos de suas respectivas provisões para desvaloriza es;

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Partes relacionadas

(a) Saldos

	2021			2020						
	Ativo	Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado				
	Mútuo financeiro (i)	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	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)		980.017					992.337	26.937		
Rodobens Corporativa S.A.		57.508				15.012				
Rodobens Negócios e Soluções Ltda.				4.268						34
RNI Negócios Imobiliários S.A.										
Empreendimentos Imobiliários Sistema Fácil										
Ilha Bela Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros										
Verdade Locacao de Imóveis Ltda										
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda										
Outras	167		12	49	1.496	246			688	101
	<u>167</u>	<u>1.037.525</u>	<u>12</u>	<u>49</u>	<u>5.764</u>	<u>246</u>	<u>1.007.349</u>	<u>26.937</u>	<u>688</u>	<u>135</u>

- (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 ano de 2021 e 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 (Nota 34 (b)). Adicionalmente, foi considerada a distribuição de dividendos na Rodobens S.A. a seus acionistas ocorrida em 29 de setembro de 2020 no montante de R\$ 762.914, com pagamentos condicionados à verificação pela Companhia, de disponibilidades de caixa em 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. Em complemento, no consolidado, houve também distribuição 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. ocorridas em 10 e 11 de agosto de 2020 no montante de R\$ 233.558, sendo todas distribuições relacionadas as reorganizações societárias.
- (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.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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 conselheiros e diretores, membros do Comitê Executivo e o chefe de Auditoria Interna. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salários, bônus e outras gratificações	19.005	16.425
Participação nos Lucros	4.858	699
Benefícios	217	175
Encargos trabalhistas	4.380	3.303
Outros	1.972	121
	<u>30.432</u>	<u>20.723</u>

(c) Outros ativos disponíveis para venda

Em 2021 a Companhia efetuou transações envolvendo imóveis obtidos em dação de pagamento e retomados (Outros ativos) por meio de venda à partes relacionadas pelo valor de laudo de avaliação, totalizando uma receita de venda de R\$ 10.158 (2020 – R\$ 86.618), apurando um lucro de R\$ 555 (2020 – R\$ 3.487). Essas receitas estão reclassificadas na demonstração do resultado na rubrica “Receitas de serviços financeiros”.

(d) Outras transações com partes relacionadas

	<u>2021</u>					
			<u>Resultado</u>	<u>Ativo</u>		<u>Passivo</u>
	<u>Despesas administrativas</u>	<u>Despesas financeiras</u>	<u>Receita de serviços financeiros</u>	<u>Custo de serviços financeiros</u>	<u>Operações de créditos</u>	<u>Passivo de arrendamento</u>
RCE Digital LTDA	(2.129)					
GVC Geração de Valor em Cobrança LTDA	(17.332)					
Verhaw Locação de Equip. de Informática LTDA	(7.375)					
Rodobens Locação de Imóveis Ltda	(4.990)	(1.721)				17.014
Verdade Locação de Imóveis Ltda	(639)	(378)		(13)	350	4.017
Miranda Hage - Locação de Imóveis	(1.711)	(582)				5.841
Rio Bahia Locação de Imóveis LTDA	(798)	(41)				809
RPRJ Locação de Imóveis LTDA	(466)	(370)				3.868
Verdad Administração de Bens LTDA	(573)	(330)				4.391
Empreendimentos Imobiliários Sistema Fácil			1.395	(459)	33.552	12.339
Ilha Bela Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros				(413)		2.988
RNI Negócios Imobiliários S.A.				(222)		2.197
Rodobens Corporativa S.A.				(2.494)		38.139
Acionistas pessoas físicas			3	(4.639)	316	384.223
Outros	(7.150)	(891)	70	(544)	1.410	9.502
	<u>(43.164)</u>	<u>(4.313)</u>	<u>1.468</u>	<u>(8.784)</u>	<u>35.278</u>	<u>449.481</u>
						<u>45.442</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2020							
			Resultado		Ativo		Passivo	
	Despesas administrativas	Despesas financeiras	Receita de serviços financeiros	Custo de serviços financeiros	Operações de créditos	Depósitos	Passivo de arrendamento	
RCE Digital LTDA	(1.883)							
GVC Geração de Valor em Cobrança LTDA	(4.114)							
Verhaw Locação de Equip. de Informática LTDA	(5.430)							
Rodobens Locação de Imóveis Ltda	(3.845)	(1.990)						20.957
Verdade Locação de Imóveis Ltda	(618)	(382)		(4)		322		4.375
Miranda Hage - Locação 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
Verdad Administração de Bens LTDA	(654)	(309)						3.234
Empreendimentos Imobiliários Sistema Fácil			781	(419)	22.509	19.357		
Ilha Bela Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros				(138)		5.561		
RNI Negócios Imobiliários S.A.			127	(533)	3.543	3.743		
Rodobens Corporativa S.A.				(304)		63.701		
Acionistas pessoas físicas				(1.126)		39.243		
Outros	(4.700)			(372)		15.650		
	<u>(23.517)</u>	<u>(3.679)</u>	<u>908</u>	<u>(2.896)</u>	<u>26.052</u>	<u>147.577</u>		<u>39.036</u>

19 Tributos diferidos

(a) Composição dos saldos tributários diferidos

	2021	2020
Créditos tributários diferidos		
No realizável a longo prazo		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Prejuízos fiscais e base negativa acumulada	23.025	58.985
Diferenças temporárias:		
Perdas de créditos	17.038	10.985
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	40.588	37.262
Provisão para perda com grupos de consórcios	11.997	13.334
Provisões de contingências	16.195	11.464
Provisão sobre participação nos lucros	13.560	6.266
Instrumentos financeiros derivativos	22.500	7.238
Variação cambial	-	11.235
Diferimento taxa de administração de Consórcios e custos incrementais	36.660	40.510
Redução do valor recuperável de ativos <i>impairment</i>	4.781	6.441
Outros	22.505	19.840
	<u>208.849</u>	<u>223.560</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	<u>(65.779)</u>	<u>(79.727)</u>
	<u>143.070</u>	<u>143.833</u>
Débitos tributários diferidos		
No passivo não circulante		
Imposto de renda e contribuição social diferidos:		
Ajuste econômico depreciação - Lei 11.638	62.061	64.764
Instrumentos financeiros derivativos	4.145	18.731
Outros	8.515	8.975
	<u>74.721</u>	<u>92.470</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	<u>(65.779)</u>	<u>(79.727)</u>
	<u>8.942</u>	<u>12.743</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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:

- (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 20% no exercício de 2020 e no primeiro semestre de 2021 e apenas o segundo semestre de 2021 a provisão para contribuição social foi constituída pela alíquota de 25%, conforme Medida Provisória nº 1.034/21, transformada na Lei 14.183 em 14 de julho de 2021. A partir de 1º de janeiro de 2022 a alíquota da CSLL passa a vigorar novamente a 20%. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal, base negativa da contribuição social e por adições temporárias foram constituídos de acordo com as alíquotas aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo, considerando as suas perspectivas de recuperação e estão registrados no ativo não circulante.
- (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>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos com os grupos devedores - encerrados (i)	<u>44.452</u>	<u>37.873</u>
	<u>44.452</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 2021 um saldo de R\$ 24.825 (2020 – R\$ 31.993).

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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	2021		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%	38.172	3.821	4.592	322	4.270	217
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda.	3.000	50,00%	60.858	30.937	30.429	14.699	48.732	10.485
Outros					66	(22)	88	741
					<u>35.087</u>	<u>14.999</u>	<u>53.090</u>	<u>11.443</u>

Abaixo segue movimentação dos investimentos:

Empresas	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Distribuição de dividendos	Resultado com participações societárias	Saldo em 31 de dezembro de 2021
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	4.270		322	4.592
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda.	48.732	(33.002)	14.699	30.429
Outros	88		(22)	66
	<u>53.090</u>	<u>(33.002)</u>	<u>14.999</u>	<u>35.087</u>

Empresas	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Distribuição de dividendos	Resultado com participações societárias	Saldo em 31 de dezembro de 2020
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	4.195	(142)	217	4.270
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda.	51.199	(12.952)	10.485	48.732
Outros	52	(705)	741	88
	<u>55.446</u>	<u>(13.799)</u>	<u>11.443</u>	<u>53.090</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2021						
Saldo inicial	45.260	16	29.796	-	-	75.072
Aquisição	24.717	-				24.717
Alienação	(5.989)	-				(5.989)
Depreciação/exaustão/amortização	(11.864)	-				(11.864)
Saldo contábil líquido	<u>52.124</u>	<u>16</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81.936</u>
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo total	104.491	16	29.796	-	-	134.303
Depreciação acumulada	(52.367)	-	-	-	-	(52.367)
Saldos contábil líquido	<u>52.124</u>	<u>16</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81.936</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.
- (ii) O ágio está sujeito a testes anuais de recuperabilidade, conforme descrito na Nota 2.12.
- (iii) Refere-se a aquisição da concessão da bandeira Mercedes Benz da empresa Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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 31 de dezembro 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	6.056	309	622	972	1.944	7.351	6.910	24.164	11.052	35.216
Alienação	(1.406)	(153)	(325)	(31)	(224)	(3.918)	(354)	(6.411)	(589)	(7.000)
Impairment								-	294	294
Transferência	1.522	12	186	(5)	30	(72)	(1.673)	-		-
Transferências para estoque (iii)								-	(43.886)	(43.886)
Depreciação	(9.065)	(372)	(872)	(1.126)	(1.444)	(983)	(529)	(14.391)	(43.448)	(57.839)
Saldo contábil líquido	<u>35.487</u>	<u>1.517</u>	<u>4.820</u>	<u>2.726</u>	<u>6.408</u>	<u>13.299</u>	<u>5.716</u>	<u>69.973</u>	<u>215.587</u>	<u>285.560</u>
Em 31 de dezembro de 2021										
Custo total	128.426	12.852	19.324	14.833	35.318	17.823	31.594	260.170	386.737	646.907
Depreciação acumulada	(92.939)	(11.335)	(14.504)	(12.107)	(28.910)	(4.524)	(25.878)	(190.197)	(171.150)	(361.347)
Saldo contábil líquido	<u>35.487</u>	<u>1.517</u>	<u>4.820</u>	<u>2.726</u>	<u>6.408</u>	<u>13.299</u>	<u>5.716</u>	<u>69.973</u>	<u>215.587</u>	<u>285.560</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 combinadas em 31 de dezembro 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 estoque 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) Ativos de Direto de Uso

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial do exercício	90.343	108.189
Atualização monetária	17.314	6.445
Adição por novos contratos	571	1.209
Redução por baixa	(5.907)	(706)
Depreciação	(21.516)	(24.794)
Saldo final do exercício	<u>80.805</u>	<u>90.343</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Passivo de Arrendamento

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo em 1º de janeiro	97.395	112.479
Juros provisionados	8.157	9.577
Juros pagos	(8.157)	(9.577)
Atualização monetária	17.314	6.492
Adição por novos contratos	571	681
Redução por baixa	(5.907)	(3.476)
Pagamentos	<u>(20.059)</u>	<u>(18.781)</u>
Saldo no final do exercício	<u>89.314</u>	<u>97.395</u>
Circulante	<u>(20.920)</u>	<u>(18.581)</u>
Não circulante	<u>68.394</u>	<u>78.814</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vencimento das prestações		
Menos de 1 ano	26.567	20.948
Entre 1 e 2 anos	23.792	20.574
Entre 2 e 5 anos	46.614	53.637
Acima de 5 anos	<u>14.195</u>	<u>28.949</u>
Valores não descontados	111.168	124.108
Juros embutidos	<u>(21.854)</u>	<u>(26.713)</u>
	<u>89.314</u>	<u>97.395</u>

(c) Resultado de Arrendamento

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Arrendamentos variáveis, de baixo valor ou com prazo inferior a 12 meses	7.499	6.980
amortização do arrendamento de aluguel	21.516	24.794
Despesas financeiras	<u>8.157</u>	<u>9.577</u>
	<u>37.172</u>	<u>41.351</u>

(d) Divulgações adicionais requeridas pela CVM

Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 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:

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>Após 2025</u>
Passivo de arrendamento					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	89.314	70.087	51.609	34.209	19.272
Fluxo com projeção de inflação	109.266	87.894	66.031	44.367	25.375
Variação	22,3%	25,4%	27,9%	29,7%	31,7%
Direito de uso líquido - saldo final					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	80.805	61.249	43.383	27.635	14.937
Fluxo com projeção de inflação	100.580	78.420	56.992	37.069	20.515
Variação	24,5%	28,0%	31,4%	34,1%	37,3%
Despesa financeira					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	8.157	6.429	5.314	3.806	5.394
Fluxo com projeção de inflação	8.653	7.217	6.181	4.573	6.844
Variação	6,1%	12,2%	16,3%	20,2%	26,9%
Despesa de depreciação					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	21.516	19.440	17.866	15.748	27.635
Fluxo com projeção de inflação	22.593	21.989	21.428	19.923	37.069
Variação	5,0%	13,1%	19,9%	26,5%	34,1%

25 Fornecedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mercedes Benz do Brasil- veículos comerciais	132.677	116.744
Mercedes Benz do Brasil- automóveis	10.793	17.724
Toyota Do Brasil	34.517	80.987
Hyundai Motor	2.300	2.661
Michelin	4.420	6.884
Outros (i)	36.604	29.741
	<u>221.311</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 combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26 Empréstimos e financiamentos

	<u>Encargos financeiros incidentes</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capital de giro			
Circulante			
Captação em moeda local			
Debêntures	Variação do CDI + juros de 1,98% a.a.	256	
Empréstimo capital de giro - pós	Variação do CDI + juros de 1,79% a 2,42% a.a.	154.144	149.540
Empréstimo capital de giro - pré	Juros anuais de 10,35% a 11,41%		1.793
Captação em moeda estrangeira			
Resolução nº 4131/62	Variação Cambial + juros anuais de 1,06% a.a.	66.162	148.809
Não Circulante			
Captação em moeda local			
Debêntures	Variação do CDI + juros de 1,98% a.a.	99.423	
Empréstimo capital de giro - pós	Variação do CDI + juros de 1,79% a 2,42% a.a.		
Empréstimo capital de giro - pré	Juros anuais de 10,35% a 11,41%		2.418
Captação em moeda estrangeira			
Resolução nº 4131/62	Variação Cambial + juros anuais de 1,06% a.a.		66.799
		<u>319.985</u>	<u>369.359</u>
Circulante		<u>(220.562)</u>	<u>(300.142)</u>
Não circulante		<u>99.423</u>	<u>69.217</u>

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

Em 23 de dezembro de 2021, a Companhia realizou a 1ª emissão debêntures, simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, com valor nominal unitário de R\$ 1 mil, na quantidade de 100 mil, perfazendo o montante total da emissão de R\$ 100.000 (Cem milhões de reais), com vencimento em 5 anos contados da data da emissão, sendo a amortização ao final do 3º, 4º e 5º ano e pagamento de juros semestral, com remuneração pelo CDI + 1,98%. Foram pagos R\$ 576 a título de comissão ao banco que coordenou a emissão dessas debêntures.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2022		68.721
2023		496
2024	32.756	
2025	50.000	
Após 2025	16.667	
	<u>99.423</u>	<u>69.217</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro 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:

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	468						468
Depósitos interfinanceiros			209.993				209.993
Depósitos a prazo		58.139	178.565	978.547	259.476	49.569	1.524.296
Outros depósitos	5.543						5.543
	<u>6.011</u>	<u>58.139</u>	<u>388.558</u>	<u>978.547</u>	<u>259.476</u>	<u>49.569</u>	<u>1.740.300</u>

2020	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	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

	2021	2020
Obrigações por empréstimos	9.269	9.374
Obrigações por repasses do país (i)	<u>320.263</u>	<u>191.800</u>
	329.532	201.174
Circulante	<u>(98.163)</u>	<u>(65.491)</u>
Não circulante	<u>231.369</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 Finame 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 combinadas em 31 de dezembro 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:

2021	Remuneração	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Letras de crédito imobiliárias	IPCA + 2,94% a 4,61%			1.651	3.272	968	5.891
	80% a 130,5% do CDI	13.142	15.488		10.355	9.749	48.734
	Pré 5,50% a 9,00%	10.220	40.395	24			50.639
		23.362	55.883	1.675	13.627	10.717	105.264
Letras de créditos do agronegócio	69% a 131% do CDI	30.986	47.204	13.834	20.442	143	112.609
Letras financeiras	111,70% do CDI		56.092				56.092
	DI + 1,5973% a 1,80%			672.754			672.754
			56.092	672.754			728.846
		54.348	159.179	688.263	34.069	10.860	946.719
2020	Remuneração	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
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
		232.481	641.276	80.960	27.108	33.606	1.015.431

30 Adiantamentos de clientes

	2021	2020
Veículos faturados e não entregues	100.320	68.574
Adiantamentos da fábrica	33.571	48.302
Adiantamento de clientes por compra de imóveis	1.689	1.730
Outros adiantamentos de clientes	38.007	53.901
	173.587	172.507

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

31 Credores diversos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Taxa de administração de consórcio diferida (iii)	322.633	307.909
Obrigações com Plano Único - Banco Rodobens (i)	7.873	8.887
Obrigações assumidas de Terceiros (iv)	-	52.970
Outras obrigações - Banco Rodobens (ii)	37.319	46.743
Outros	<u>27.410</u>	<u>11.729</u>
	395.235	428.238
Circulante	<u>(148.337)</u>	<u>(202.505)</u>
Não circulante	<u>246.898</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. A Rodobens S.A. deixou de prestar essa garantia em 03 de dezembro de 2021.

32 Provisões para contingências

	<u>2021</u>	
	<u>Contingências provisionadas</u>	<u>Depósitos judiciais</u>
Trabalhistas e previdenciárias	7.691	1.872
Cíveis	19.518	11.130
Tributários (i)	5.066	58.927
Outras	<u>650</u>	<u>1.019</u>
	<u>32.925</u>	<u>72.948</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2020	
	Contingências provisionadas	Depósitos judiciais
Trabalhistas e previdenciárias	9.661	3.966
Cíveis	16.487	10.400
Tributários (i)	5.208	57.053
Outras	590	352
	<u>31.946</u>	<u>71.771</u>

- (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 31 de dezembro de 2021, a Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis (passivos contingentes), com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R\$ 374 (2020 – R\$ 1.121), da controladora e R\$ 178.631 (2020 - R\$ 199.081) do consolidado, para as quais não há provisão constituída. Adicionalmente, a Companhia, em decorrência das distribuições de juros sobre capital próprio de exercícios anteriores, possuem mandados de segurança com depósitos judiciais no valor integral do crédito tributário no montante de R\$ 39.380 (2020 – R\$ 48.378) no consolidado, 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 também não há provisão constituída.

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

	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	<u>9.661</u>	<u>16.487</u>	<u>5.208</u>	<u>590</u>	<u>31.946</u>
Provisão no período	4.852	9.562	183	60	14.657
Reversão no período	(6.664)	(5.702)	(325)		(12.691)
Pagamento no período	(158)	(829)			(988)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>7.691</u>	<u>19.518</u>	<u>5.066</u>	<u>650</u>	<u>32.925</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

33 Outros passivos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Provisão para perda com grupos de consórcios ativos (i)	17.648	19.964
Outros	<u>9.950</u>	<u>6.197</u>
	27.598	26.161
Circulante	<u>(8.706)</u>	<u>(4.435)</u>
Não circulante	<u>18.892</u>	<u>21.726</u>

(i) Refere-se a provisão para perda com grupos de consórcios ativos em decorrência da adoção do CPC 48 / IFRS 9 “Instrumentos financeiros.”

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 29 de 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:

	<u>2021</u>		
	<u>Capital social integralizado</u>		
	<u>Ações ordinárias</u>	<u>Ações preferenciais</u>	<u>Total de ações integralizadas</u>
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		<u>2.489.004</u>	<u>2.489.004</u>
	<u>548.920.372</u>	<u>407.374.120</u>	<u>956.294.492</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Capital social integralizado			Capital social a integralizar			Capital social total		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações integralizadas	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações a integralizar	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações
Rodobens Corporativa S.A.	251.787.195		251.787.195				251.787.195		251.787.195
Acionistas pessoas físicas	294.218.923	398.322.122	692.541.045	2.914.254	6.562.994	9.477.248	297.133.177	404.885.116	702.018.293
Ações em tesouraria		2.489.004	2.489.004					2.489.004	2.489.004
	<u>546.006.118</u>	<u>400.811.126</u>	<u>946.817.244</u>	<u>2.914.254</u>	<u>6.562.994</u>	<u>9.477.248</u>	<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 31 de dezembro de 2021, a distribuição de juros sobre capital próprio, referente ao período findo em 31 de dezembro de 2021, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), no montante de R\$ 26.800, observado os critérios exigidos pela norma fiscal.

Em 2021 ocorreram distribuições de lucros e dividendos no montante de R\$ 353.723, sendo R\$ 250.756 e R\$ 102.967 correspondentes a dividendos intercalares distribuídos, respectivamente, em 30 de setembro de 2021 e 24 de dezembro de 2021. Adicionalmente, em 30 de setembro de 2021 foi distribuído R\$ 55.119 referentes a retenção de lucros e R\$ 78.657 referentes a reserva estatutária.

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 por meio de debileração em assembleia geral, que poderá destinar os lucros líquidos que excederem o montante necessário à formação da reserva legal e ao pagamento do dividendo obrigatório, limitada a 15% do capital social.

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo remanescente do lucro líquido do exercício de 2021 no valor de R\$ 41.027 está disponível na rubrica "Reserva estatutária" (2020 – R\$ 55.118 estava disponível na rubrica de retenção de lucros e R\$ 8.025 foi destinado para reserva estatutária) e terá sua destinação deliberada em Assembleia.

(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 em 2020 perfaz 190.191.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Instrumentos financeiros derivativos das investidas

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

35 Receita

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita de vendas do varejo automotivo		
Receita bruta de vendas de mercadorias	4.486.598	2.835.483
Receita de prestação de serviços	190.422	148.990
Impostos sobre vendas	(230.416)	(151.687)
Devoluções e vendas canceladas	(103.970)	(75.943)
Receita líquida de vendas do varejo automotivo	<u>4.342.634</u>	<u>2.756.843</u>
Receita de serviços financeiros		
Receita de prestação de serviços	234.227	209.260
Taxa de administração de grupos de consórcio	462.936	382.425
Receita de locação de veículos	24.231	37.327
Receita na alienação de bens frota	35.000	19.857
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	293.732	217.710
Receitas com títulos e valores mobiliários	40.061	16.878
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.226	(24.473)
Impostos sobre vendas	(71.942)	(58.013)
Receita líquida de serviços financeiros	<u>1.025.471</u>	<u>800.971</u>
Total Receita líquida	<u>5.368.105</u>	<u>3.557.814</u>

Em 2020 foram reclassificadas receitas relacionadas à atividade de serviços financeiros que anteriormente estavam apresentadas na demonstração do resultado na rubrica “Outras receitas operacionais, líquidas” para a rubrica “Receita de serviços financeiros”, no montante de R\$ 35.366.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

36	Custo	2021	2020
	Custos vendas do varejo automotivo		
	Custo de veículos e agregados	3.640.775	2.382.859
	Total custos varejo automotivo	<u>3.640.775</u>	<u>2.382.859</u>
	Custos das vendas de serviços financeiros		
	Custo de locação de veículos	7.795	13.470
	Custos na alienação de frota	19.373	16.246
	Operações de captações no mercado	123.574	34.960
	Empréstimos, repasses e arrendamento mercantil	79.532	70.811
	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	36.958	42.629
	Total custos serviços financeiros	<u>267.232</u>	<u>178.116</u>
	Total custos	<u>3.908.007</u>	<u>2.560.975</u>

Os custos de vendas do varejo automotivo consideram bonificações recebidas dos fabricantes sobre vendas de veículos nos montantes de R\$ 81.294 (2020 – R\$ 54.983).

37	Despesas com vendas	2021	2020
	Benefícios a empregados (nota 39)	113.011	74.244
	Comissão sobre vendas por terceiros	104.915	94.983
	Cortesias de venda	2.089	2.662
	Despesa de propaganda e publicidade	19.669	13.912
	Garantias comerciais	3.695	2.528
	Serviços prestados por terceiros	21.040	13.745
	Provisão (Reversão) para créditos de liquidação duvidosa	3.288	3.802
	Provisão (reversão) para perdas de garantias	(32)	(82)
	Outras	8.390	3.744
		<u>276.065</u>	<u>209.538</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

38 Despesas administrativas

	2021	2020
Benefícios a empregados (nota 39)	254.234	188.874
Demais despesas com pessoal	12.018	5.032
Aluguéis	8.865	9.368
Depreciação e amortização	39.363	41.421
Impostos, taxas e contribuições	7.439	7.018
Serviços prestados por terceiros	40.050	23.097
Combustível	3.170	2.554
Energia elétrica	5.246	4.848
Comunicação	5.500	5.519
Tecnologia da informação e licenças de software	33.876	22.602
Viagens e hospedagens	5.600	5.509
Limpeza e vigilância	17.697	17.097
Despesas indedutíveis	5.008	6.885
Provisões (reversões) com ações judiciais	979	3.486
Provisão e perdas (reversão) de grupos de consórcio	19.402	13.948
Provisão (reversão) para perda com gastos a recuperar com bens	564	367
Materiais de uso e consumo	3.224	2.887
Despesas compartilhadas	87.715	69.749
Outras	39.888	18.564
	589.838	448.825

Em 2020 foram reclassificadas receitas de recuperação de despesas que anteriormente estavam apresentadas na demonstração do resultado na rubrica “Outras receitas operacionais, líquidas”, sendo reclassificadas para a rubrica “Despesas administrativas”, no montante de R\$ 6.403.

39 Benefícios a empregados

	2021	2020
Salários, participação nos resultados e bonificações	268.165	186.918
Assistência médica e alimentação e outros benefícios	25.928	21.015
Contribuição para previdência social	73.152	55.185
Total	367.245	263.118

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

40 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita de alienação de ativos intangíveis (i)	36.405	7.457
Receita de cotas de consórcio, líquidas	1.059	7.304
Outras	<u>(6.742)</u>	<u>(15.703)</u>
	<u>30.722</u>	<u>(942)</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;

Em 2020 foram reclassificadas receitas relacionadas à atividade de serviços financeiros e também receitas de recuperação de despesas que anteriormente estavam apresentadas na demonstração do resultado na rubrica “Outras receitas operacionais, líquidas”, sendo reclassificadas, respectivamente, para as rubricas “Receita de serviços financeiros” e “Despesas administrativas”, nos montantes, respectivamente, de R\$ 35.366 e R\$ 6.403.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

41 Resultado financeiro

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	61.170	35.964
Rendimentos com debêntures	554	239
Variações monetárias ativas	50.683	18.248
Juros ativos	2.057	2.574
Desconto obtidos	314	394
Valor justo sobre hedge accounting	721	1.292
Valor justo sobre instrumentos financeiros derivativos	-	46.323
Ganho na liquidação de instrumentos financeiros derivativos	34.150	40.933
Receitas de contrato de mútuo	49	135
Demais receitas financeiras	252	225
Tributos incidentes sobre o resultado financeiro	<u>(2.795)</u>	<u>(2.109)</u>
Total das receitas financeiras	<u>147.155</u>	<u>144.219</u>
Despesas financeiras		
Variações monetárias passivas	(38.635)	(99.945)
Encargos financeiros com debêntures	(255)	
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	(13.458)	(17.327)
Juros s/ arrendamento	(8.157)	(9.101)
Valor justo sobre hedge accounting	(3.266)	(1.118)
Valor justo sobre instrumentos financeiros derivativos	(44.133)	
Outros juros passivos	(582)	(1.161)
Desconto concedidos	(150)	(1.579)
Despesa de financiamentos entre empresas ligadas		
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(1.643)	(739)
Demais despesas financeiras	<u>(32.456)</u>	<u>(7.662)</u>
Total das despesas financeiras	<u>(142.735)</u>	<u>(138.633)</u>
Resultado financeiro	<u>4.420</u>	<u>5.584</u>

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

42 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	644.336	354.561
Imposto calculado com base em alíquotas de imposto locais	219.074	120.551
Adições e Exclusões		
Resultado com participações em coligadas e controladas	(5.369)	(4.449)
Juros sobre o capital próprio	(9.622)	(8.966)
Incentivos fiscais	(413)	(635)
Efeito das empresas tributadas pelo lucro presumido	(32.901)	(35.470)
Prejuízos fiscais não reconhecidos	(1.048)	(835)
Outras adições (exclusões) permanentes	3.338	(29.412)
Encargo fiscal	<u>173.059</u>	<u>40.784</u>
Imposto corrente	(117.337)	(68.458)
(-) Imposto diferido	<u>(15.105)</u>	<u>56.512</u>
IRPJ e CSLL (lucro real)	(132.442)	(11.946)
(+) IRPJ e CSLL (lucro presumido)	<u>(40.617)</u>	<u>(28.838)</u>
IRPJ e CSLL no resultado	(173.059)	(40.784)
Alíquota efetiva	26,9%	11,5%

43 Receitas de consórcios contratadas

Em 31 de dezembro de 2021, 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. 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 combinadas em 31 de dezembro 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:

						2021
	Imóveis	Automóveis (i)	Caminhões (ii)	Motos	Serviços	Total
2022	140.484	91.967	110.316	2.954	2.564	348.285
2023	133.046	69.650	94.017	2.032	1.673	300.418
2024	125.107	50.627	76.331	1.247	927	254.239
2025	118.256	34.030	57.308	697	338	210.629
2026	109.760	19.015	36.156	283	-	165.214
2027 a 2043	634.799	18.455	41.357	12	0	694.623
	<u>1.261.452</u>	<u>283.744</u>	<u>415.485</u>	<u>7.225</u>	<u>5.502</u>	<u>1.973.408</u>

						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.

44 Receitas de seguros prestamistas contratadas

Em 31 de dezembro 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 combinadas em 31 de dezembro 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:

	2021					
	Imóveis	Automóveis	Caminhões	Motos	Outros	Total
2022	18.982	18.645	13.892	400	1.044	52.963
2023	18.482	15.062	12.045	301	885	46.776
2024	17.144	11.480	10.092	201	659	39.576
2025	16.202	8.395	8.074	120	476	33.267
2026 a 43	116.074	10.510	12.087	55	693	139.420
	<u>186.886</u>	<u>64.093</u>	<u>56.191</u>	<u>1.079</u>	<u>3.758</u>	<u>312.003</u>
Percentual de representação	75%	26%	22%	0%	2%	

	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.

45 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 455 (2020 - 440) grupos de consórcio.
- (b) Os saldos de ativos e passivos de compensação de recursos nos grupos de consórcios estão representados conforme abaixo:

	2021	2020
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados	161.020	138.422
Contribuições devidas ao grupo	10.780.262	8.784.639
Valor dos bens ou serviços a contemplar	10.449.173	8.615.543

- (c) Durante os exercícios findo em 31 de dezembro de 2021, houve a intermediação de vendas de veículos, realizadas diretamente pelos fabricantes dos mesmos, no montante de, aproximadamente, R\$ 1.881.952 (2020 – R\$ 1.483.947). Essas operações geraram receitas com comissões de venda, em 2021, no montante de R\$ 43.799 (2020 - R\$ 27.230) registrado na rubrica “Receita bruta de vendas de mercadorias” (Nota 35).

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras combinadas em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

46 Cobertura de seguros

O grupo possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando coberturas de seguros 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 31 de dezembro 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\$ 65.126.

* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: 4CBC3BC793DD4707922ED766602BFE79

Status: Completed

Subject: Please DocuSign: RODOBENSIFRSCOMBINADO21.DEZ.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 73

Signatures: 1

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Rafael Campos

AutoNav: Enabled

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água

Envelopeld Stamping: Enabled

Branca

Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

São Paulo, SP 05001-100

rafael.campos@pwc.com

IP Address: 54.94.237.112

Record Tracking

Status: Original

14 March 2022 | 19:29

Holder: Rafael Campos

rafael.campos@pwc.com

Location: DocuSign

Status: Original

14 March 2022 | 19:36

Holder: CEDOC Brasil

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team
@pwc.com

Location: DocuSign

Signer Events

Rodrigo de Camargo

rodrigo.camargo@pwc.com

Sócio

PricewaterhouseCoopers

Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate**Signature Provider Details:**

Signature Type: ICP Smart Card

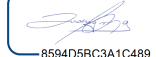
Signature Issuer: AC SERASA RFB v5

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Signature

DocuSigned by:



8594D5BC3A1C489...

Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Using IP Address: 54.94.237.112

Timestamp

Sent: 14 March 2022 | 19:30

Viewed: 14 March 2022 | 19:34

Signed: 14 March 2022 | 19:36

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)**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

COPIED

Sent: 14 March 2022 | 19:36

Viewed: 14 March 2022 | 19:36

Signed: 14 March 2022 | 19:36

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

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	14 March 2022 19:30
Certified Delivered	Security Checked	14 March 2022 19:34
Signing Complete	Security Checked	14 March 2022 19:36
Completed	Security Checked	14 March 2022 19:36

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