

RODOBENS S/A



Release de
Resultados
3T22

07 de
Novembro
de 2022





Com mais **R\$ 4,6 bilhões** de **Negócios Gerados** no **3T22**, mantivemos o **crescimento** sobre o mesmo período do ano anterior (**+20,2%**) e chegamos a **R\$ 12,2 bilhões de geração em 2022**

- Alcançamos uma **Receita Futura Contratada** de **R\$ 2,6 bilhões** no **3T22**, **crescimento de 21%** na comparação com o 3T21
- A **Carteira de Crédito** alcançou **R\$ 15,7 bilhões**, aumento de **21,5%** na comparação com o 3T21. O **Over 90** da carteira de empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis permanece **bem administrado** (1,9%), enquanto o indicador da carteira de consórcio atingiu o **menor valor** dos últimos dois anos (4,9%).
- Vendemos mais de **R\$ 1,6 bilhões de créditos** em cotas de **consórcio** no trimestre (**+ 15,8%** vs. 3T21).
- O total de **prêmios líquidos de seguros** vendidos no período foi de **R\$ 133,5 milhões** (**+ 22,7%** vs. 3T21).
- A originação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis atingiu **R\$ 576 milhões** no 3T22 (**+ 15,2%** vs. 3T21), resultando em uma **carteira de crédito** de **R\$ 3,2 bilhões** (**+ 35,8%** vs. 3T21).
- No **Varejo Automotivo** mantivemos **excelente performance** no 3T22: a Receita Líquida somou **R\$ 1,3 bilhão** no 3T22 e **R\$ 3,6 bilhões** no acumulado 9M22 (**+ 20,4%** vs. 9M21), enquanto a Margem de Contribuição, chegou a **R\$ 154,9 milhões** no 3T22 e **R\$ 438,3 milhões** no 9M22 (**+ 12,8%** vs. 1S21)
- O **Lucro Líquido** fechou o 3T22 em **R\$ 137,4 milhões** e no acumulado 9M22 chegou a **R\$ 357,8 milhões**, o que representa um **crescimento** de **0,6%** na comparação com o 9M21, enquanto a margem líquida totalizou **8,5%** no trimestre (**-0,4p.p.** vs 3T21) e **7,9%** no 9M22 (**-1,6p.p.** vs 9M21).



I. Mensagem da Administração



A Rodobens (RBNS) apresentou mais um trimestre com **um crescimento de dois dígitos** na **geração de negócios**, que **somou 4,7 bilhões no 3T22**. O **nosso posicionamento** de uma **plataforma de serviços financeiros, alavancada por um ecossistema de varejo automotivo**, junto com nossa **estratégia de expansão “fígital”**, potencializados por um crescimento da atividade econômica acima das expectativas do mercado¹, são os principais responsáveis por essa excelente performance.

No segmento de **Serviços Financeiros** seguimos com **forte crescimento** (também de dois dígitos) na geração de negócios. Com este crescimento, aumentamos nossa carteira de crédito e, conseqüentemente, nossa **Receita Futura Contratada**, que atingiu a marca de **R\$ 2,6 bilhões no 3T22**, trazendo robustez e maior previsibilidade de bons resultados futuros.

Um dos nossos principais canais, em termos de geração de negócios, é o de Parcerias & Agentes Comissionados, que conta com mais de **4.300 agentes**, responsáveis por distribuir nosso amplo portfólio de produtos financeiros por todo o país. Historicamente com atuação monoproduto, ou seja, especialização na oferta de consórcio ou seguros, estes parceiros estão sendo **aparelhados e capacitados para se tornarem multiprodutos** e assim poderem oferecer produtos de consórcio, seguros, empréstimos e financiamentos aos clientes. Visamos, ainda, escalar este canal através do estabelecimento de **novas parcerias estratégicas**, com empresas que sejam “nós de redes”, com potencial de escalar a quantidade de agentes comissionados que distribuem os nossos produtos. Um exemplo é o nosso parceiro Franq, uma plataforma de crédito com uma rede de 7 mil bancários autônomos, que hoje oferecem os produtos da Rodobens.

Uma nova frente de expansão deste canal são as **parcerias com escritórios de agentes autônomos** de investimentos, que oferecem o consórcio Rodobens aos seus clientes com patrimônio investido no mercado financeiro e que desejam diversificar, por exemplo, para o ramo imobiliário. Recentemente fechamos parcerias com escritórios como EQI, Aspen e Faros Private e estamos em negociação para aumentar ainda mais esta rede. **Por ter parcelas mais baratas do que outros produtos de financiamento, o Consórcio é uma boa opção para aquisição de patrimônio sem necessidade de descapitalização** e sem perder os rendimentos atuais.

Outra frente que segue expandindo é a de concessionárias parceiras. Atualmente são **429** concessionárias terceiras que distribuem os nossos produtos financeiros, como os seguros automotivos, produtos de crédito e os consórcios de automóveis ou de caminhões. A **Rodobens** é uma **marca consolidada no ecossistema do varejo automotivo** e os balcões das concessionárias fazem parte de um importante canal de distribuição para nossos produtos.

Uma das vantagens da nossa plataforma de serviços financeiros é de poder **expandir para outros segmentos**, que vão além do ecossistema de varejo automotivo. Destacamos a recente parceria fechada com **TGL Consultoria** para o **ramo de Seguro de Vida e Previdência Privada**. A parceria engloba todos os parceiros da Rodobens que distribuem seguros. Eles serão **capacitados para a comercialização** destes produtos, aproveitando o potencial de **cross-selling** na base atual de clientes. No total serão mais de **400 parceiros** e colaboradores capacitados nestes produtos.

Seguimos investindo também em **ferramentas tecnológicas** que visam melhorar a **jornada de relacionamento e vendas dos nossos parceiros**. Uma dessas ferramentas, o **Escritório Digital**, centraliza todas as interfaces do parceiro com a Rodobens em um único lugar. Neste portal, integrado à nossa **plataforma de CRM**, os parceiros têm acessos a **ferramentas** de gestão de carteira e de vendas, além de suporte à gestão administrativa, que aumentarão sua produtividade e assertividade da oferta de produtos.

Outro benefício desta nova plataforma é permitir que estes parceiros passem a oferecer nosso crescente **portfólio de produtos financeiros**, que passou recentemente a contar com **Crédito Consignado, Home Equity, Digimed, Seguro de Garantia Mecânica e Carteira Sob Medida**.



Estes desenvolvimentos e evoluções são possíveis graças aos investimentos não apenas em recursos tecnológicos, mas também em **recursos humanos**. Reforçamos a nossa equipe de **CRM**, que trabalha com foco em **melhorar as jornadas de compra e de relacionamento dos nossos clientes**. Continuamos investindo também na implantação de uma **nova e robusta plataforma de tecnologia** e em ferramentas de **análise de dados**, para **evoluirmos** cada vez mais **na assertividade das ofertas**. Um dos canais que já vem capturando os benefícios destes investimentos é o canal Digital. Nos 9M22, ele superou a marca de **R\$ 800 milhões de negócios gerados**, com um **crescimento de 38%** na comparação com o mesmo período do ano anterior.

Também seguimos crescendo no segmento de **Varejo Automotivo**. Nos primeiros nove meses do ano vimos um crescimento importante do mercado de veículos leves: vendemos mais de **15,7 mil veículos** no 9M22, um **aumento de 29,3%** na comparação com o 9M21. Vale destacar que, além da recuperação do varejo, as vendas no atacado para nossos clientes do setor de locação de veículos voltaram a crescer de maneira importante.

Na frente de **Veículos Comerciais**, por outro lado, as vendas de veículos novos caíram 16,3% neste mesmo período, em razão da redução no fornecimento de veículos por parte da montadora nos primeiros meses do ano. Já no segundo semestre notamos uma **regularização no fornecimento de veículos**, com uma normalização incipiente nas cadeias de suprimentos globais¹. Esta queda no volume foi compensada pelo **aumento de preços dos veículos**, sustentando um pequeno crescimento da geração de negócios no ano.

Nossos departamentos de **Pós-Vendas do Varejo Automotivo** também contribuíram para a manutenção da geração de negócios e das margens praticadas neste segmento. Mantemos a boa gestão de ocupação de nossas oficinas com precificação dinâmica de peças e serviços, além de ações de incremento de ticket médio das nossas vendas e atendimentos. Com estas performances de vendas e de pós-vendas, a **Margem de Contribuição do Varejo Automotivo**, cresceu **12,8%** na comparação com 9M21.

No acumulado dos nove primeiros meses do ano, o **lucro líquido** fechou em **R\$ 357,8 milhões**, um **crescimento de 0,6%** na comparação com 9M21. Se por um lado **alavancamos nossa geração de negócios**, favorecendo resultados **atuais e futuros**, por outro tivemos impactos vindos do forte **aumento no custo de funding** no 1º semestre do ano, além de um **patamar de inadimplência um pouco maior** do que no fechamento de 2021.

A nossa capacidade comprovada crescimento da **geração de negócios com rentabilidade** aumenta ainda mais a nossa responsabilidade perante a comunidade. **Possuímos um programa especial de ESG**, responsável por acelerar a implementação de ações que **favoreçam nossa comunidade e o meio ambiente** nas diversas localidades em que estamos inseridos.

Temos desenvolvido ações voltadas para temas sociais, como o projeto “A Vez Delas” que **capacita mulheres em situações de vulnerabilidade social**, oferecendo curso de mecânica básica, como forma de proporcionar novas oportunidades para inseri-las no mercado de trabalho. Além disso, no mês de setembro, realizamos o “Pit Stop Rodobens”, com atenção especial para a **saúde e bem-estar** dos nossos clientes caminhoneiros. A ação ocorreu na concessionária Rodobens Rondonópolis (MT) e contou com estrutura preparada para receber os caminhoneiros, oferecendo local para descanso, refeições, brindes, **consultas oftalmológicas** gratuitas e outros serviços. A Rodobens também ofereceu ajuda de custo para os caminhoneiros que desejassem comprar óculos.

Vale destacar ainda o desenvolvimento de iniciativas como a **reutilização de materiais de descarte** das concessionárias e a **utilização de energia limpa**, com importantes **impactos positivos para o meio ambiente**. Ao longo de 2022 foram 26 projetos implantados em nossas concessionárias, que possibilitaram obter **energia limpa** abastecendo nossas operações. São projetos diversos, como a compra de energia através do mercado livre com o apoio de consultoria especializada, a instalação de placas solares e a instalação de luminárias de baixo consumo (LEDs). Estamos **cumprindo** o nosso **propósito organizacional** de sermos o **parceiro do próximo** passo dos nossos clientes, colaboradores, parceiros e da comunidade, gerando valor nas diversas localidades onde atuamos.

(1) Conforme ata da 24ª Reunião do Copom



II. Destaques Financeiros e Operacionais

Apresentamos as Informações Financeiras Consolidadas do 3T22 da Rodobens S.A e suas controladas. Os números consolidados levam em conta a soma das partes, bem com eliminações intercompany e resultados da Holding.

DESTAQUES 3T22							
Destaques Financeiros e Operacionais R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
Receita Líquida	1.624,8	1.544,0	+5,2%	4.525,8	3.746,8	+20,8%	6.147,1
Receita Líquida do Varejo Automotivo	1.312,5	1.274,9	+3,0%	3.636,1	3.019,5	+20,4%	4.959,2
Receita Líquida de Serviços Financeiros	312,3	269,1	+16,0%	889,7	727,3	+22,3%	1.187,9
Lucro Bruto	405,0	405,7	-0,2%	1.112,1	1.056,1	+5,3%	1.516,1
Margem Bruta (% da ROL)	24,9%	26,3%	-1,3p.p	24,6%	28,2%	-3,6p.p	24,7%
Lucro Bruto do Varejo Automotivo	202,7	204,1	-0,7%	566,6	498,6	+13,6%	769,9
Lucro Bruto de Serviços Financeiros	202,3	201,5	+0,4%	545,6	557,5	-2,1%	746,3
Margem de Contribuição	310,1	325,8	-4,8%	853,0	859,2	-0,7%	1.177,7
Margem de Contribuição (% da ROL)	19,1%	21,1%	-2,0p.p	18,8%	22,9%	-4,1p.p	19,2%
Margem de Contribuição do Varejo Automotivo	154,9	157,8	-1,8%	438,3	388,7	+12,8%	597,4
Margem de Contribuição de Serviços Financeiros	155,2	168,0	-7,6%	414,6	470,5	-11,9%	580,3
EBITDA	184,2	214,6	-14,2%	497,8	562,0	-11,4%	666,9
Margem EBITDA	11,3%	13,9%	-2,6p.p	11,0%	15,0%	-4,0p.p	10,8%
Lucro Líquido	137,4	137,2	+0,1%	357,8	355,6	+0,6%	473,4
Margem Líquida	8,5%	8,9%	-0,4p.p	7,9%	9,5%	-1,6p.p	7,7%
Indicadores Financeiros e Operacionais							
Negócios Gerados (R\$ Bi)	4,7	3,9	+20,2%	12,2	10,3	18,7%	16,3
Negócios Gerados Varejo Automotivo	2,3	1,9	+24,8%	5,9	4,7	+24,4%	7,9
Negócios Gerados Serviços Financeiros	2,3	2,0	+15,9%	6,3	5,5	+13,9%	8,4
Carteira de Crédito (R\$ Bi)	15,7	13,0	+21,5%	n/a	n/a	n/a	n/a
Consórcio (saldo devedor cotas ativas)	12,4	10,4	+19,0%	n/a	n/a	n/a	n/a
Empréstimos, financiamentos, arrendamento mercantil	3,2	2,3	+35,8%	n/a	n/a	n/a	n/a
Carteira Pós-Venda do Varejo Automotivo	0,2	0,2	-15,1%	n/a	n/a	n/a	n/a
Ativos sob Gestão	2,1	2,1	+3,8%	n/a	n/a	n/a	n/a
Índice de Basiléia (%) ¹	18,6%	20,5%	-1,9p.p	n/a	n/a	n/a	n/a
Receita Futura Contratada Consórcio + Prestamista (R\$ Bi)	2,6	2,2	+21,0%	n/a	n/a	n/a	n/a
ROE (ajustado)	22,9%	23,9%	-1,0p.p	n/a	n/a	n/a	n/a
ROIC (ajustado)	22,5%	23,1%	-0,6p.p	n/a	n/a	n/a	n/a

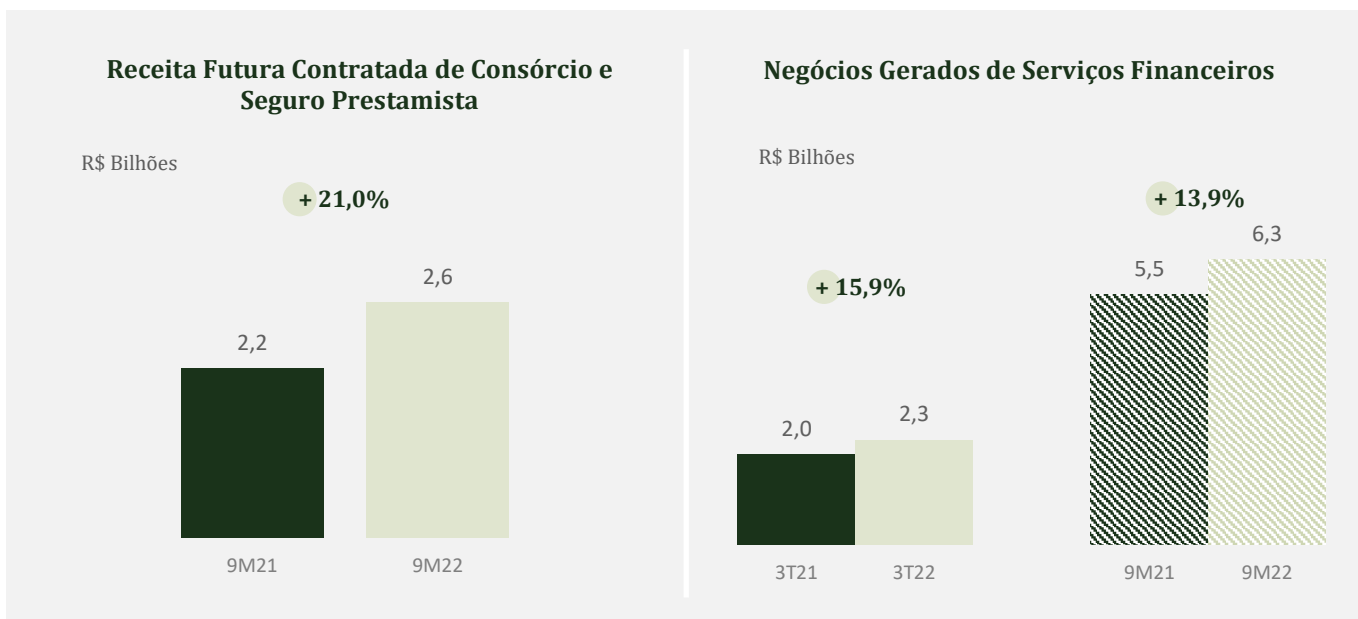
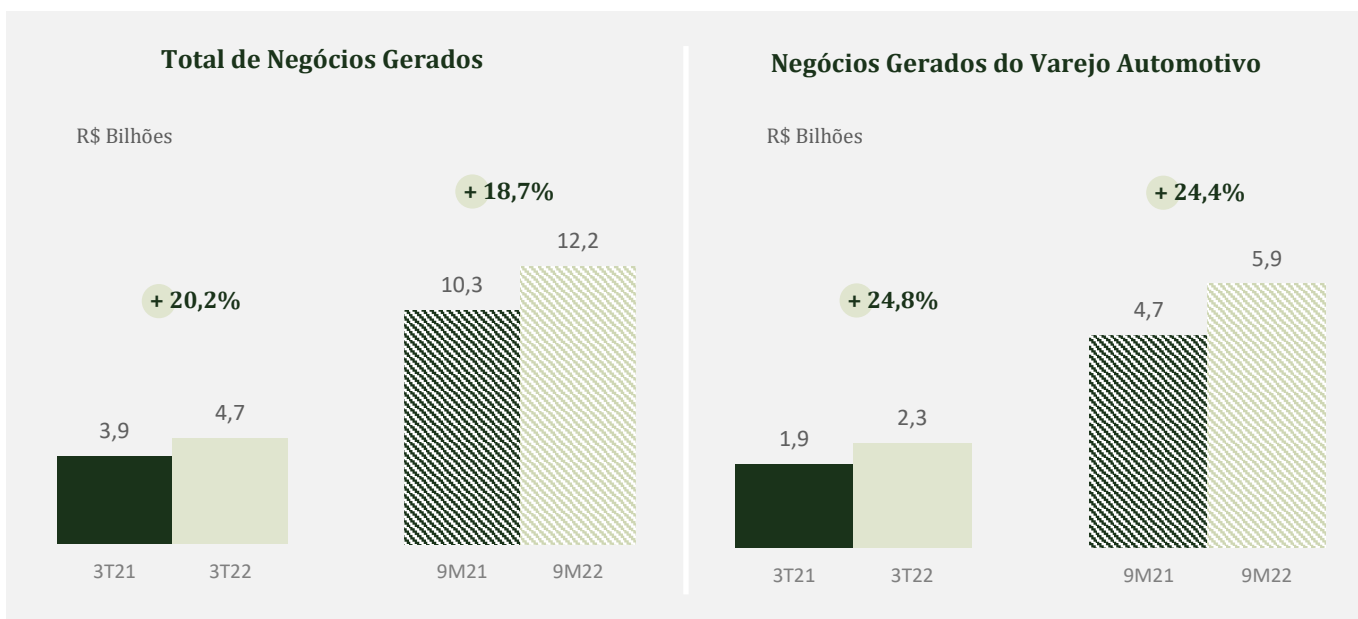
¹Agosto de 2022 e Agosto de 2021



III. Negócios Gerados por Produto e Canal

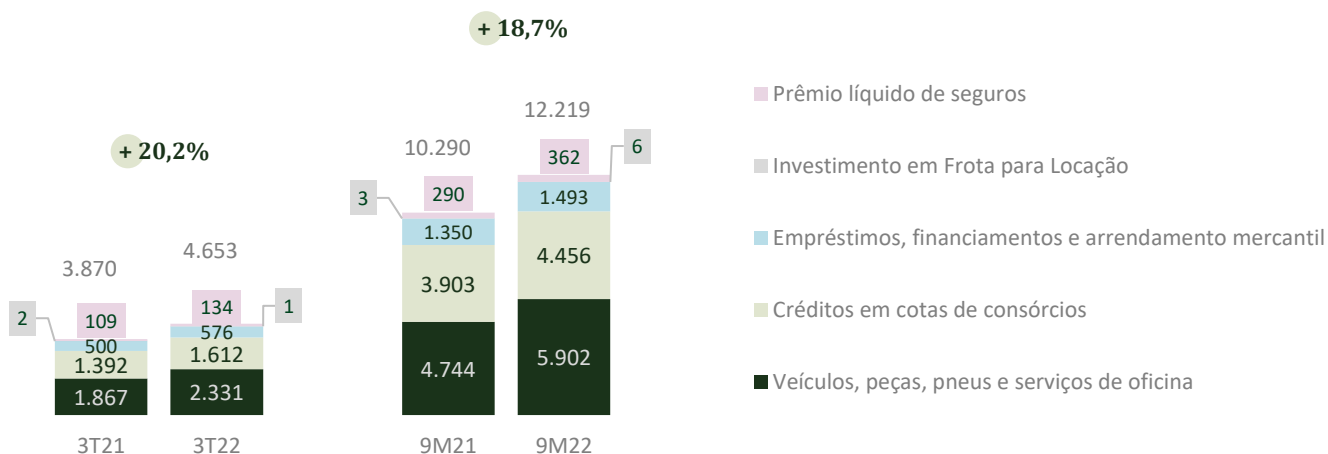
No trimestre, a Rodobens alcançou a marca de R\$ 4,7 bilhões de negócios gerados, considerando todos os produtos distribuídos: (1) créditos de cotas de consórcios vendidas, (2) valores financiados ou emprestados a clientes nos produtos de crédito, (3) prêmios líquidos das apólices de seguros vendidas, (4) investimentos feitos em aquisição e disponibilização de frota a clientes de operações de arrendamento mercantil e de locação, (5) valores dos veículos comerciais e automóveis, novos e usados, faturados de estoque ou direto da fábrica, vendidos a clientes e (6) receita originada dos produtos e serviços de pós-venda das suas concessionárias.

A forte originação de negócios favoreceu ainda o crescimento das receitas futuras contratadas de consórcio e de seguro prestamista, que atingiram a marca de R\$ 2,6 bilhões no 3T22, evidenciando a sustentabilidade do modelo de negócios da Rodobens, com forte capacidade de geração de resultados futuros.



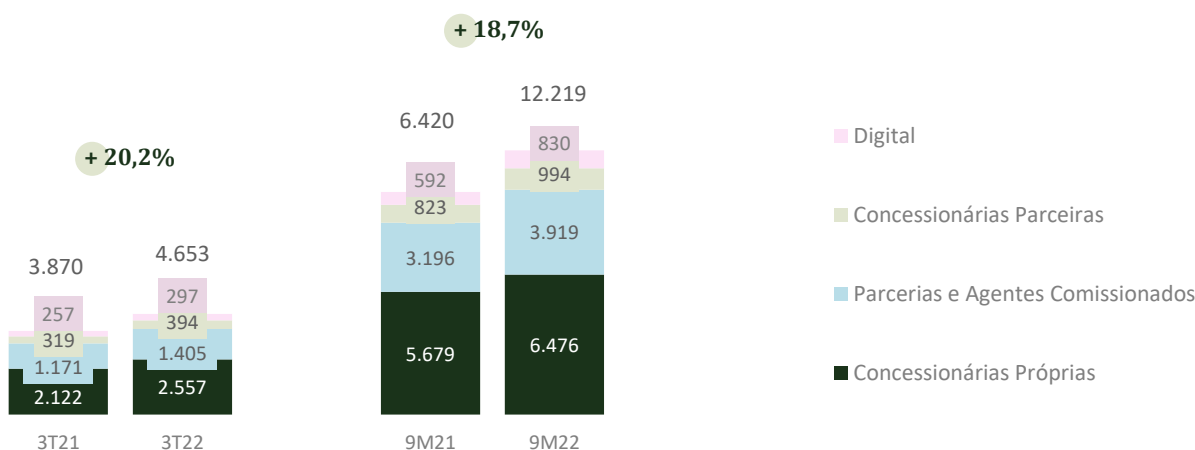


Negócios Gerados por produto (R\$ Milhões)



Para suportar sua estratégia comercial, a Companhia possui pontos de contato com clientes através de diferentes canais de venda, em todo o território nacional. Seus pontos de venda, divididos entre redes de concessionárias próprias e de terceiros, rede de agentes comissionados e associações e parcerias que possui com marcas de primeira linha, ampliam sua capacidade de distribuição e oferecem diversas avenidas de expansão. De forma cada vez mais significativa, a Rodobens atua também com canais digitais (websites e aplicativos para smartphones), desenvolvidos especificamente para facilitar a jornada de compra e relacionamento com seus clientes e expandir ainda mais o alcance de sua marca. A estratégia de crescimento da Rodobens passa pelo desenvolvimento de todos os seus canais de vendas, principalmente aqueles que são totalmente escaláveis. Pode-se notar evolução forte e consistente no crescimento do volume de negócios gerados em cada um deles.

Negócios Gerados por canal (R\$ Milhões)

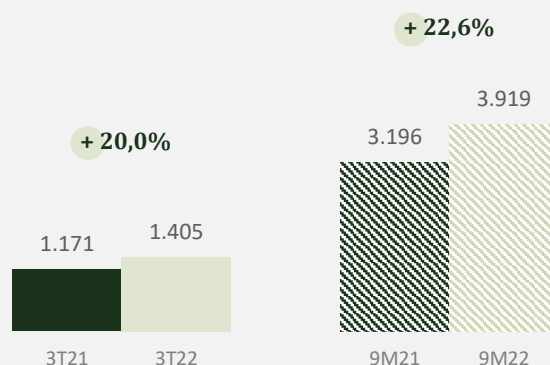


A Rodobens possui como forte diferencial a cultura de associações e parcerias, em formatos que incluem parcerias “white-label” (nas quais operamos e vendemos produtos com a marca dos parceiros). Juntos, os canais de Parcerias e Agentes Comissionados foram responsáveis pela geração de negócios na ordem de R\$ 1,4 bilhões no 3T22, um crescimento de 20% quando comparado com o mesmo período de 2021.



Parcerias e Agentes Comissionados

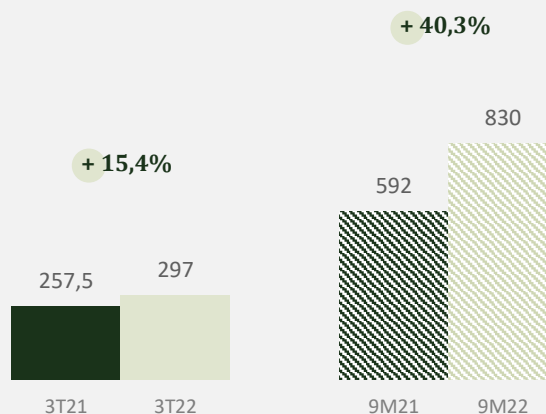
R\$ Milhões



Nossos Canais Digitais de vendas continuam se desenvolvendo e escalando fortemente. No 3T22, alcançaram a marca de R\$ 297 milhões, um crescimento de 15,4% quando comparado com o mesmo período do ano anterior. O desenvolvimento deste canal tem grande importância para a Rodobens, no sentido de alcançar a omnicanalidade, favorecendo não apenas a geração de negócios com clientes que preferem esta forma de atendimento, mas como forma de fortalecer o relacionamento com eles, em complemento aos demais canais.

Digital

R\$ Milhões



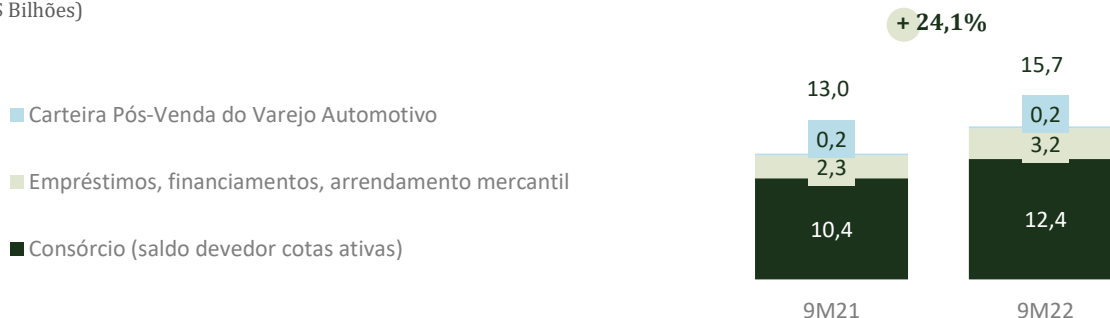


IV. Carteira de Crédito

Nosso portfólio conta com produtos de carteira, que nos possibilitam estabelecer relacionamentos de longo prazo com nossos clientes. Em termos financeiros, a carteira de crédito da Rodobens atingiu R\$ 15,7 bilhões, considerando todo o portfólio de produtos de crédito da Companhia: (1) saldo devedor das cotas ativas de consórcio, (2) carteira de crédito de empréstimos, financiamentos e arrendamento, (3) carteira de crédito de compras parceladas e a prazo de pós-venda nas concessionárias de veículos comerciais e de automóveis.

Carteira de Crédito

(R\$ Bilhões)

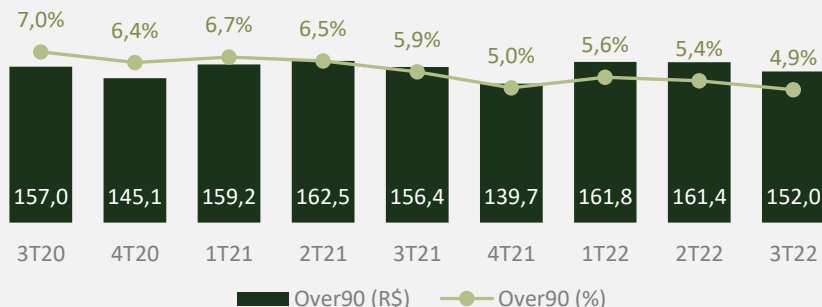


A venda de créditos em cotas de consórcios superou R\$ 4,5 bilhões no acumulado 9M22, levando a carteira do consórcio a um total de R\$ 12,4 bilhões (saldo devedor das cotas ativas), crescimento de 19% na comparação com 9M21.

Notamos uma melhora na qualidade de crédito da nossa carteira de consórcio, sendo que o seu Over90, após atingir um pico de 7,0% durante a pandemia, fechou o 3T22 com 4,9%, no menor patamar dos últimos dois anos. Vale destacar que no consórcio, enquanto a inadimplência pesa negativamente para a saúde financeira de um grupo, há diversos outros fatores como rendimento do fundo comum, multas e juros pagos sobre cancelamentos e sobre pagamentos em atraso, por exemplo, que pesam positivamente. A possível perda para a administradora de consórcio se configura somente no momento do encerramento contábil do grupo, quando, se o saldo ainda assim for negativo, deve-se aportar recursos para cobrir o deficit. Ainda assim, os esforços de cobrança permanecem mesmo após o encerramento, ainda com possibilidade de recuperação de valores.

Over90 da Carteira de Consórcio

R\$ Milhões (%)

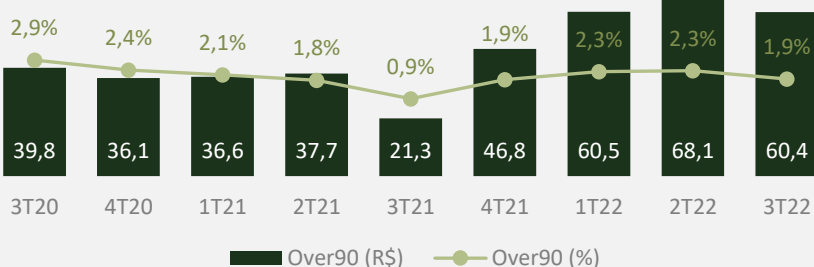




Já a carteira de crédito de empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil alcançou R\$ 3,2 bilhões no 3T22, crescimento de 35,8% na comparação com o mesmo período de 2021, como consequência da forte venda de veículos financiados em nossas concessionárias e nas concessionárias parceiras. No início de 2022 o mercado viu um agravamento da inadimplência das carteiras de crédito. Neste contexto também fomos afetados, observando um aumento nos nossos indicadores, como o Over90. A tendência trouxe uma maior atenção, gerando ações especiais dos nossos times de Crédito e de Cobrança para manter um mix saudável e bons índices de adimplência, que contribuíram para a redução do Over90 no 3T22 ao atingir 1,9%, mesmo patamar observado no final de 2021.

Over90 da Carteira de Empréstimos e Financiamentos

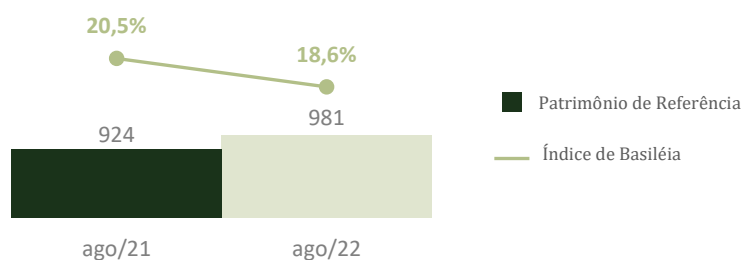
R\$ Milhões (%)



A robustez da nossa carteira de empréstimos e financiamentos é refletida também no Índice de Basileia, que fechou agosto de 2022 em 18,6%, bastante acima dos limites regulatórios e de nossas referências internas. A redução de 1,9 p.p. está relacionada ao forte crescimento da carteira.

Índice de Basileia¹

R\$ Milhões (%)



A carteira de Pós-Venda do Varejo Automotivo está relacionada às vendas a prazo de produtos (peças e pneus) e serviços de oficina comercializados no canal de concessionárias próprias, sendo que o principal saldo de valores a receber provém das concessionárias de Veículos Comerciais. No acumulado 9M22 a carteira de pós-venda do Varejo Automotivo totalizou R\$ 177 milhões no 9M22. Vale mencionar que estamos em um esforço de transferir esta carteira para o nosso Banco, a fim de otimizar custos de *funding* e melhorar o capital de giro das operações do Varejo Automotivo.



V. Receita, lucro bruto e margens por segmento

O modelo único de negócios da Rodobens, com intensa integração dos segmentos de Serviços Financeiro e do Varejo Automotivo e complementariedade dos produtos, nos permite alavancar nossos resultados em todas as frentes.

Receita, Lucro Bruto e Margem por Segmento R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
Receita Op. Líquida (ROL)	1.624,8	1.544,0	+5,2%	4.525,8	3.746,8	+20,8%	6.147,1
ROL do Varejo Automotivo	1.312,5	1.274,9	+3,0%	3.636,1	3.019,5	+20,4%	4.959,2
ROL de Serviços Financeiros	312,3	269,1	+16,0%	889,7	727,3	+22,3%	1.187,9
Lucro Bruto (LB)	405,0	405,7	-0,2%	1.112,1	1.056,1	+5,3%	1.516,1
Margem Bruta (%ROL)	24,9%	26,3%	-1,3p.p	24,6%	28,2%	-3,6p.p	24,7%
LB do Varejo Automotivo	202,7	204,1	-0,7%	566,6	498,6	+13,6%	769,9
LB de Serviços Financeiros	202,3	201,5	+0,4%	545,6	557,5	-2,1%	746,3
Margem de Contribuição (MC)	310,1	325,8	-4,8%	853,0	859,2	-0,7%	1.177,7
MC em % da ROL	19,1%	21,1%	-2,0p.p	18,8%	22,9%	-4,1p.p	19,2%
MC do Varejo Automotivo	154,9	157,8	-1,8%	438,3	388,7	+12,8%	597,4
MC de Serviços Financeiros	155,2	168,0	-7,6%	414,6	470,5	-11,9%	580,3

V. a. Segmento de Varejo Automotivo

A Rodobens atua nos mercados de automóveis e veículos comerciais por meio da sua ampla rede de concessionárias, representando algumas das marcas mundiais mais tradicionais, com sólido histórico de geração de resultados.

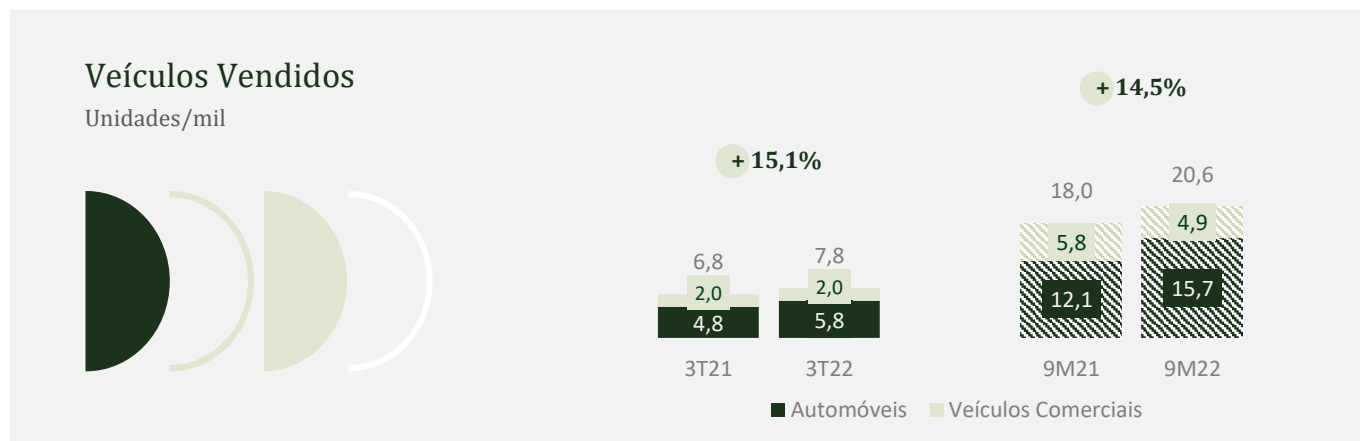
A linha de Veículos Comerciais compreende a comercialização de caminhões, ônibus e vans, bem como peças, pneus, acessórios e serviços de oficina. As revendas de veículos comerciais formam a maior rede de distribuição dos produtos “pesados” da Mercedes-Benz no Brasil, com atuação em 13 estados brasileiros por meio de 25 pontos de vendas. A Rodobens também é a maior distribuidora de pneus Michelin na América Latina, referência mundial em seu ramo.

Já o negócio de Automóveis consiste na comercialização de veículos leves, novos e seminovos, bem como peças, pneus e acessórios. Adicionalmente, prestam-se serviços de mecânica, funilaria e pintura no pós-venda dos veículos. A Rodobens representa as marcas Toyota, Mercedes-Benz e Hyundai. São 19 concessionárias distribuídas pelo país, na sua maior parte, Toyota.

Varejo Automotivo R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
Receita Líquida	1.312,5	1.274,9	+3,0%	3.636,1	3.019,5	+20,4%	4.959,2
Receita de Vendas de Veículos	1.031,6	1.024,7	+0,7%	2.857,2	2.319,2	+23,2%	3.941,1
Receita de Pós-Vendas	280,9	250,2	+12,3%	778,9	700,3	+11,2%	1.018,1
Lucro Bruto	202,7	204,1	-0,7%	566,6	498,6	+13,6%	769,9
Margem Bruta (% da ROL)	15,4%	16,0%	-0,6p.p	15,6%	16,5%	-0,9p.p	15,5%
Lucro Bruto de Vendas de Veículos	130,1	142,7	-8,8%	367,2	327,1	+12,3%	509,5
Lucro Bruto de Pós-Vendas	72,6	61,4	+18,2%	199,4	171,5	+16,3%	260,4
Despesas com Vendas	(47,8)	(46,4)	+3,0%	(128,2)	(109,8)	+16,8%	(172,4)



Margem de Contribuição	154,9	157,8	-1,8%	438,3	388,7	+12,8%	597,4
Margem de Cont. (% da ROL)	11,8%	12,4%	-0,6p.p	12,1%	12,9%	-0,8p.p	12,0%
Indicadores Operacionais							
Total de Veículos Vendidos (UN)	7.833	6.807	+15,1%	20.580	17.972	+14,5%	27.074
Passagens na Oficina (UN)	36.533	36.791	-0,7%	102.873	101.037	+1,8%	138.593
Veículos, peças, pneus e serviços de oficina	2.331	1.867	+24,8%	5.902	4.744	+24,4%	7.873



Na comparação entre o 9M22 e o 9M21, o total de veículos vendidos aumentou em 14,5%. A frente de Automóveis teve, além da recuperação do varejo, impacto positivo da expansão da frota dos nossos clientes do segmento de locação de veículos leves, que adquiriram veículos nas nossas concessionárias e contribuíram para o crescimento de 29,3% na comparação com o mesmo período de 2021. Superamos a marca de 15,7 mil veículos vendidos no acumulado 9M22.

Na frente de Veículos Comerciais vivenciamos um desafio no fornecimento de veículos novos pela montadora nos primeiros meses do ano, em razão da falta de componentes de fabricação. Nos últimos meses notamos que o fornecimento de veículos voltou a um patamar próximo à normalidade. Apesar da melhora no trimestre, essa situação ainda carrega impactos fortes em nossas vendas no acumulado 9M22, com uma queda de 16,3% nas vendas de veículos na comparação com o 9M21. No 3T22 tivemos uma leve recuperação nas vendas de veículos comerciais novos, superando 2 mil veículos vendidos, um aumento de 3,5% comparado ao mesmo período do ano anterior. Estamos conseguindo compensar esta queda com a manutenção dos altos preços dos veículos.

Nos departamentos de Pós-Vendas (peças, pneus e serviços) de ambos os segmentos, temos trabalhado no aprimoramento das práticas de gestão, como implementação de precificação dinâmica de peças e serviços para maximizar a ocupação de nossas oficinas, e em campanhas e promoções para aumentar volume de passagens e a fidelidade dos nossos clientes, mesmo após o período de garantia.

Nos últimos 9 meses, o consolidado do segmento do Varejo Automotivo apresentou uma receita líquida de R\$ 3,6 bilhões, crescimento de 20,4% quando comparado ao 9M21, puxado pelo crescimento no volume de vendas da frente de automóveis e o aumento do ticket médio de vendas de veículos comerciais. No 3T22 alcançamos receita líquida de R\$ 1,3 bilhões, crescimento de 3% comparado ao 3T21. Em termos de lucro bruto, atingimos a marca de R\$ 566,6 milhões no 9M22, crescimento de 13,6% na comparação com o 9M21, com margem bruta de 15,6% (-0,9p.p. vs 9M21). Com o retorno gradativo do volume de vendas de automóveis aos patamares pré-pandemia, há também ajustes esperados de margens unitárias. A queda, no entanto, está sendo controlada e, em parte, compensada pela boa gestão implementada nos últimos anos. O resultado é um crescimento forte, em termos absolutos, da linha.



V. b. Segmento de Serviços Financeiros

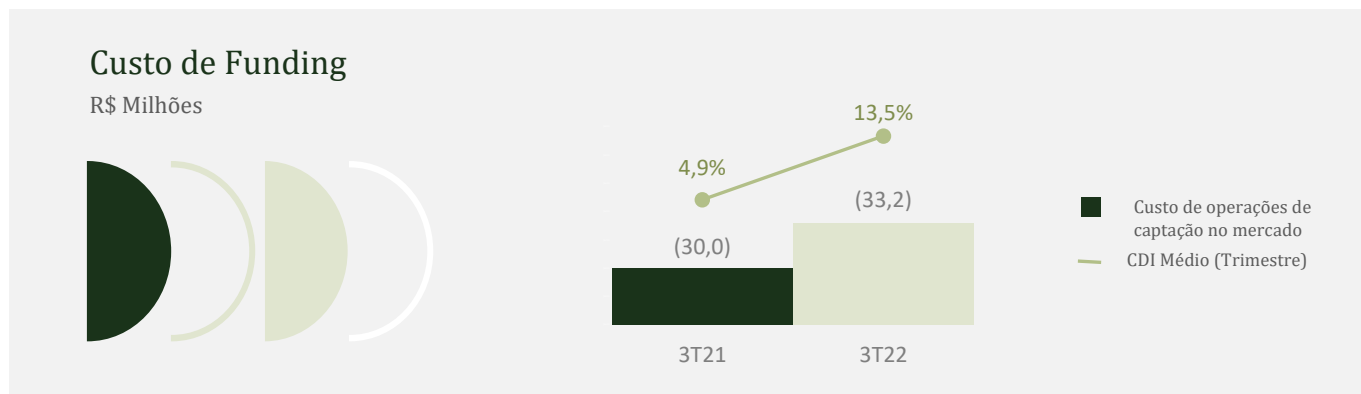
O segmento de Serviços Financeiros alavanca a geração de negócios no ecossistema integrado e multicanal da Rodobens. Utilizamos o modelo de parcerias como uma das principais formas de comercialização dos nossos produtos financeiros, apoiado em uma estrutura robusta de agentes comissionados independentes ou ligados a pontos de venda, como concessionárias parceiras. Além disso, temos as nossas concessionárias próprias do Varejo Automotivo como centro de sinergias para venda de todos os nossos produtos, em um conceito “One-Stop-Shop”. Somando-se às parcerias e aos pontos físicos, a Rodobens possui canais digitais que atuam de forma complementar, para oferta de produtos financeiros. Além das sinergias, o segmento de Serviços Financeiros traz segurança e robustez para a Companhia, com produtos de carteira que são resilientes a oscilações do mercado.

Serviços Financeiros R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
Receita Líquida	312,3	269,1	+16,0%	889,7	727,3	+22,3%	1.187,9
Lucro Bruto	202,3	201,5	+0,4%	545,6	557,5	-2,1%	746,3
Margem Bruta (% da ROL)	64,8%	74,9%	-10,1p.p	61,3%	76,7%	-15,3p.p	62,8%
Despesas com Vendas	(47,1)	(33,5)	+40,5%	(130,9)	(87,0)	+50,4%	(166,0)
Margem de Contribuição	155,2	168,0	-7,6%	414,6	470,5	-11,9%	580,3
Margem de Contribuição (% da ROL)	49,7%	62,4%	-12,7p.p	46,6%	64,7%	-18,1p.p	48,9%

A receita líquida dos Serviços Financeiros somou R\$ 889,7 milhões no acumulado 9M22, crescimento de 22,3% comparado ao 9M21. O aumento da receita é resultado de carteiras robustas desenvolvidas ao longo de anos e do forte crescimento da geração de negócios. O lucro bruto dos Serviços Financeiros fechou em R\$ 545,6 milhões no 9M22, redução de 2,1% na comparação com 9M21. A margem bruta foi de 61,3% no mesmo período.

Os produtos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis são constituídos dentro de um negócio bancário, que surgiu na Companhia para viabilizar e alavancar mais vendas de produtos do Varejo Automotivo. Ao longo do tempo, a linha de negócios teve seus balcões e seu portfólio expandidos para distribuir produtos em redes de concessionários parceiros e no canal de agentes comissionados, este com produtos voltados para pessoas físicas, como os empréstimos com garantia imobiliária (*home equity*) e os empréstimos consignados, voltados a funcionários de empresas privadas.

Os produtos comercializados pelo Banco Rodobens possuem custos contábeis em sua estrutura, como o custo de *fundings* e o custo de crédito, diferentemente dos demais Serviços Financeiros. O aperto das políticas monetárias no Brasil com a escalada da curva de juros contribuiu para um aumento do custo de *fundings* que, somado aos impactos pontuais de uma captação relevante no 4T21, reduziram o lucro bruto de Serviços Financeiros no 1º semestre do ano. Vale notar que no 3º trimestre já notamos uma leve recuperação nominal do lucro bruto deste segmento.



O custo de crédito dos produtos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis ficou em linha com o mesmo período de 2021. A nossa carteira segue com índices de inadimplência (Over 90) controlados, resultado de uma boa qualidade da originação do crédito.

Por fim, a margem de contribuição fechou em R\$ 414,6 milhões no 9M22, com queda de 11,9% comparado ao 9M21. Em percentual da receita líquida, o indicador atingiu 46,6% (-18,1p.p. vs 9M21). Contribuiu para a redução da margem de contribuição a realização de viagens e eventos presenciais com os nossos parceiros em 2022, que originalmente deveriam ter sido realizados em anos anteriores, mas que estavam represados em razão da pandemia. Estas ações fazem parte da nossa estratégia de desenvolvimento do canal de Parcerias e Agentes Comissionados e são essenciais para manutenção do engajamento deste que é um dos nossos principais canais de vendas.

VI. Despesas Operacionais e Resultado de Participações

Despesas Operacionais R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
Despesas Operacionais	(135,5)	(141,2)	-4,0%	(412,6)	(413,4)	-0,2%	(589,0)
Despesas Administrativas	(119,1)	(126,9)	-6,1%	(364,6)	(367,7)	-0,8%	(516,7)
Provisões	(3,6)	(4,5)	-20,3%	(11,7)	(16,6)	-29,1%	(25,8)
Depreciação e amortização	(12,8)	(9,8)	+30,4%	(36,3)	(29,2)	+24,3%	(46,4)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9,9)	(0,5)	+1724,4%	(10,5)	32,4	-132,3%	(12,1)
Resultado de Participações Societárias	2,8	4,1	-31,5%	10,3	11,4	-9,7%	13,9

Possuímos uma forte cultura de eficiência na utilização de recursos e controle de despesas. Esta cultura se reflete em decisões e práticas de controle responsáveis por neutralizar os efeitos da inflação na linha de despesas administrativas, mesmo investindo no reforço de times que irão suportar o crescimento da nossa geração de negócios. As despesas administrativas da Companhia incluem despesas com: (i) pessoal - salários e encargos, (ii) tecnologia da informação e licenças de *software*, (iii) serviços prestados por terceiros, (iv) viagens e hospedagem, (v) aluguéis e outras despesas administrativas.

Vale destaque também para um crescimento mais forte da linha de Depreciação e Amortização, resultado de diversos investimentos em tecnologia e em segurança da informação, como *analytics*, *CRM* e marketing digital, que trarão retornos importantes a longo prazo.

Outras receitas ou despesas operacionais da Companhia são provenientes, majoritariamente, de (i) receita com a compra e venda de cotas de consórcio canceladas de clientes, (ii) o resultado das vendas de bens não de uso ("BNDU"), e (iii) a recuperação de gastos sobre consorciados desistentes e excluídos. No 9M21, as outras receitas (despesas) operacionais líquidas foram impactadas principalmente pela receita da venda de uma concessionária de veículos comerciais da Companhia, localizada na cidade Curitiba/PR.



Já o resultado de participações societárias da Companhia inclui participações, principalmente, na (i) Rio Diesel Veículos e Peças S/A, concessionária de veículos comerciais localizada no Rio de Janeiro, e na (ii) Br Consórcios Administradora Ltda, uma *joint-venture* que visa operar e consolidar consórcios regionais através de uma plataforma de consórcio nacional.

VII. Resultado Financeiro e Estrutura de Capital

Endividamento R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21
Dívida Bruta¹	302,3	186,5	+62,1%
Caixa e equivalentes de Caixa	(171,3)	(243,2)	-29,6%
Aplicações Financeiras, títulos e valores mobiliários ¹	(392,0)	(595,9)	-34,2%
Dívida (Caixa) Líquida(o)	(260,9)	(652,7)	-60,0%

¹Não considera a dívida do Banco Rodobens S.A.

A atual estrutura de capital da Rodobens apresenta níveis baixos de alavancagem. No 3T22 o saldo dos empréstimos e financiamentos da Companhia atingiu R\$ 302,3 milhões (sem considerar a operação do Banco), crescimento de 62,1% quando comparado ao 3T21. No 4T21 a Rodobens realizou a 1ª emissão de debêntures simples no valor total de R\$ 100 milhões de reais, com o objetivo de otimizar sua estrutura de capital e realizar uma relevante distribuição de dividendos, resultando na redução do caixa líquido.

Resultado Financeiro R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
Resultado Financeiro Líquido	4,5	(5,2)	n/a	28,3	(2,0)	n/a	34,7
Receitas Financeiras	25,6	17,6	+45,3%	79,0	43,1	+83,5%	97,6
Despesas Financeiras	(22,0)	(26,1)	-15,6%	(55,4)	(44,8)	+23,6%	(67,3)
Variações monetárias líquidas	0,9	3,3	-72,7%	4,7	(0,2)	n/a	4,4

Apesar da redução de caixa, as receitas financeiras alcançaram R\$ 79 milhões no 9M22, um crescimento de 83,5% em comparação com o mesmo período de 2021, principalmente pelo maior rendimento das aplicações financeiras com o aumento da taxa básica de juros. No mesmo sentido, as despesas financeiras aumentaram 23,6% no 9M22, quando comparado ao 9M21.

A fim de facilitar o entendimento, segregamos as variações monetárias líquidas, que são principalmente relacionadas a dívidas contratadas em moeda estrangeira, que possuem instrumentos financeiros derivativos atrelados para proteção (hedge), marcados a mercado, mas sem efeito em caixa.

VIII. Lucro Líquido, EBITDA e Retorno sobre capital (ROE e ROIC)

Somos uma plataforma de serviços financeiros que alavanca os resultados em um ecossistema automotivo. O nosso ecossistema único é fundamental para a manutenção do patamar de lucratividade alcançado no ano passado. O bom desempenho do Varejo Automotivo somado aos resultados da robusta carteira de crédito e das sinergias da nossa corretora de seguros, resultaram em crescimento nominal do lucro líquido, que totalizou R\$ 357,8 milhões no período, com uma margem líquida de 7,9% no 9M22.



LL, EBIT e EBITDA R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
Lucro Líquido do período	137,4	137,2	+0,1%	357,8	355,6	+0,6%	473,4
(+) IR/CSLL Total	34,7	45,8	-24,3%	110,7	132,0	-16,1%	151,7
(=) Resultado Antes do IRPJ/CSLL	172,1	183,0	-6,0%	468,4	487,6	-3,9%	625,2
Alíquota efetiva IRPJ/CSLL	20,1%	25,0%	-4,9p.p	23,6%	27,1%	-3,4p.p	24,3%
(+) Resultado Financeiro Líquido	(4,5)	5,2	n/a	(28,3)	2,0	n/a	(34,7)
(=) EBIT	167,6	188,2	-10,9%	440,2	489,6	-10,1%	590,5
(+) Depreciação e Amortização	16,6	26,4	-37,3%	57,6	72,4	-20,5%	76,4
(=) EBITDA	184,2	214,6	-14,2%	497,8	562,0	-11,4%	666,9
Margem líquida (% da ROL)	8,5%	8,9%	-0,4p.p	7,9%	9,5%	-1,6p.p	7,7%
Margem EBIT (% da ROL)	10,3%	12,2%	-1,9p.p	9,7%	13,1%	-3,3p.p	9,6%
Margem EBITDA (% da ROL)	11,3%	13,9%	-2,6p.p	11,0%	15,0%	-4,0p.p	10,8%

No 9M22, o EBITDA da Companhia foi de R\$ 497,8 milhões, uma queda de 11,4% na comparação com o 9M21. Contribui para essa redução o aumento dos custos de *funding* já mencionados, somado ao aumento de despesas com marketing e eventos, sendo parte deles viagens de anos anteriores de parceiros e clientes represados em razão da pandemia.

A alíquota efetiva do IRPJ/CSLL fechou o 9M22 em 23,6%, o que representa uma redução de 3,4 pontos percentuais na comparação com o 9M21, sendo que a redução é explicada pela mudança do mix de resultado das empresas controladas que possuem diferentes alíquotas de IR/CSLL.

ROIC E ROE Ajustados R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21
(a) Lucro Líquido (U12M)	473,4	461,2	+2,6%
(b) Patrimônio Líquido médio (ajustado)	2.066,7	1.932,9	+6,9%
(a/b) ROE (%)	22,9%	23,9%	-1,0p.p
(c) EBIT (U12M)	688,1	610,6	+12,7%
(d) Impostos	(167,0)	(106,3)	+57,1%
(c+d) NOPAT (ajustado)	521,1	504,3	+3,3%
(e) Dívida Bruta média	244,4	250,6	-2,4%
(b+e) Capital Investido médio	2.311,2	2.183,5	+5,8%
(c+d)/(b+e) ROIC (%)	22,5%	23,1%	-0,6p.p

O Patrimônio Líquido Ajustado: corresponde ao Patrimônio Líquido mais dividendos, lucros e juros sobre capital a pagar.

NOPLAT ajustado: Considera receita financeira como uma receita operacional

Para o cálculo do ROIC, ROE, e Capital Investido considerou-se o Patrimônio Líquido Ajustado



IX. Fluxo de Caixa Livre para a Empresa

Fluxo de Caixa Livre R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	9M22	9M21	Var. 9M22 vs. 9M21	U12M
(+) Lucro Líquido	137,4	137,2	+0,1%	357,8	355,6	+0,6%	473,4
(+) Depreciação e Amortização	9,8	17,5	-43,8%	37,7	53,2	-29,1%	54,2
(+) Provisões	(0,1)	1,0	-105,9%	0,4	0,0	+1154,1 %	1,3
(+/-) Variação do Capital de Giro	(87,1)	(52,9)	+64,6%	(178,9)	(269,2)	-33,5%	(158,4)
(+/-) Variações em outras contas do Balanço	(97,2)	(9,1)	+967,0%	(188,8)	(59,6)	+216,7%	(214,3)
Fluxo de caixa gerado pela operação	(37,1)	93,7	-139,6%	28,1	80,0	-64,8%	156,2
(-) Investimentos em Imobilizados	(4,2)	(5,1)	-18,5%	(22,6)	(16,7)	+35,2%	(30,0)
(-) Investimentos em Intangíveis	(7,4)	(6,3)	+17,2%	(22,5)	(16,0)	+40,5%	(31,2)
Fluxo de Caixa Livre	(48,7)	82,3	-159,1%	(16,9)	47,3	-135,8%	95,0
Fluxo de Caixa Livre em percentual do LL (%)	-35,4%	59,9%		-4,7%	13,3%		20,1%

*A Depreciação e Amortização não contempla depreciação sobre direito de uso.

Nos primeiro nove meses de 2022 os investimentos da Companhia totalizaram R\$ 45,1 milhões, apresentando crescimento de 37,9% na comparação com o 9M21, mantendo seu direcionamento de investir, principalmente, em transformação digital e tecnologia da informação. Um relevante investimento realizado neste ano está relacionado à implantação de uma robusta ferramenta de CRM, integrada ao Escritório Digital para parceiros que proporciona aos parceiros ferramentas de gestão comercial e capacitação sobre a venda de todo o portfólio de produtos Rodobens.

Além disso, tivemos investimentos vinculados a estruturação física de nossas revendas do Varejo Automotivo para suportar o crescimento da demanda e recomposição de nossa frota de Test Drive, reduzida durante a pandemia. Destacamos também o investimento em outras ferramentas de análise de dados (*Analytics*); e de soluções voltadas a incrementar aspectos de segurança da informação e adequações à Lei Geral de Proteção de Dados. Adicionalmente, ganharam tração importante os projetos de desenvolvimento de canais digitais de vendas, como nosso E-Commerce de Peças e as plataformas de vendas online de consórcios.

No 9M22 a Rodobens apresentou um consumo de caixa livre de R\$ 48,7 milhões, principalmente com a necessidade de investimento em capital de giro. Com o crescimento do volume de vendas de Automóveis precisamos incrementar naturalmente nossa posição, mesmo mantendo nossos índices de cobertura em patamares ainda baixos, considerando o histórico. Do outro lado, em Veículos Comerciais tivemos um aumento importante de estoque pela entrega de veículos que estavam represados na montadora por falta de componentes. Com estes fatores somados ao crescimento natural da operação, uma parte importante dos recursos gerados pelo resultado foram reinvestidos nos nossos negócios, viabilizando a manutenção do nosso crescimento.



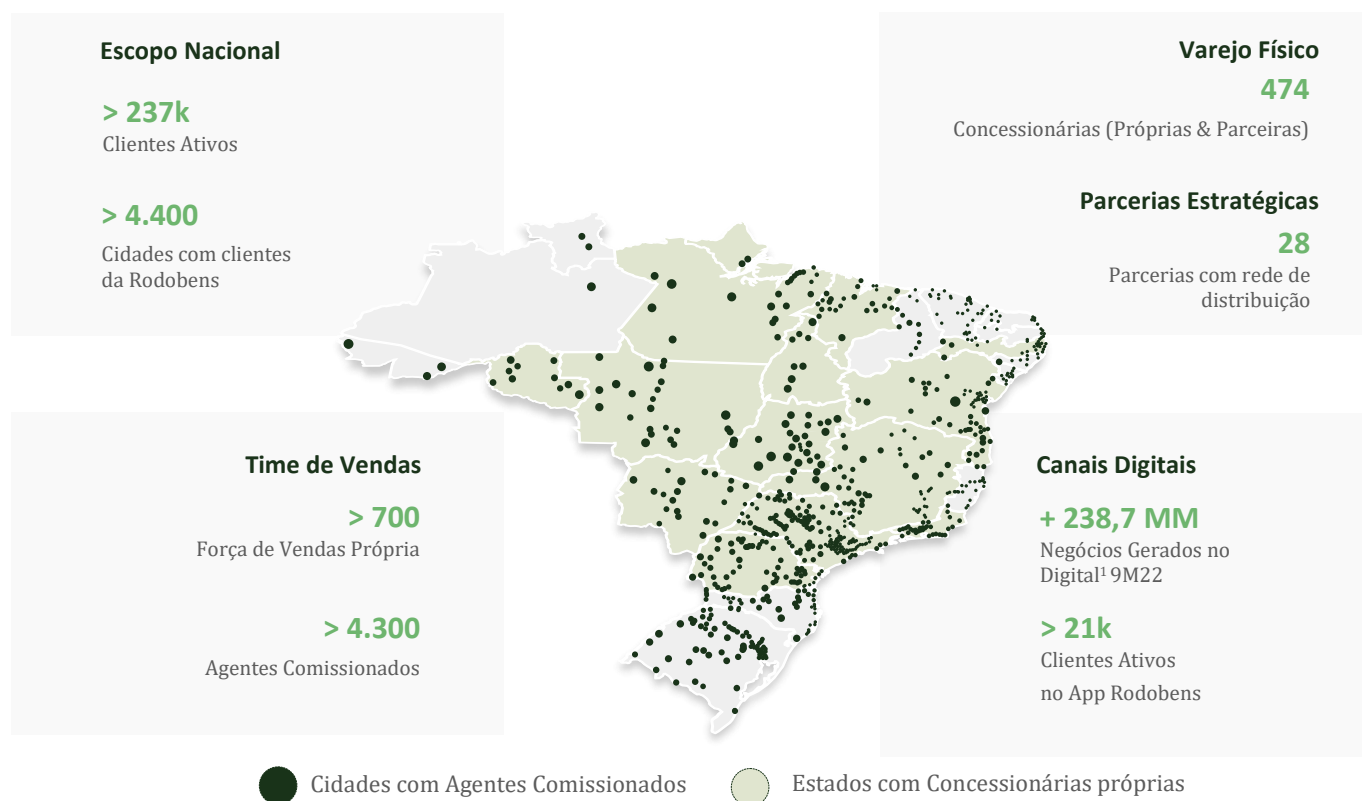
X. Anexos

a. Rodobens: Modelo de Negócios Integrado e um Sólido Ecossistema

A Rodobens é uma plataforma de serviços financeiros, que se alavanca em um ecossistema de varejo automotivo. Seu amplo portfólio de produtos e serviços é dividido entre financeiros (Consórcios, Empréstimos e Financiamentos, Seguros, Locação de Veículos, Leasing Operacional e Financeiro) e automotivos (Veículos Novos, Veículos Usados, Produtos e Serviços de Pós-Venda). A empresa opera de forma sinérgica em um ecossistema integrado de soluções que permite o cross-selling em momentos estratégicos do ciclo de vida do cliente.

A Rodobens alavanca a sua geração de negócios no ecossistema integrado e multicanal. Utilizamos o modelo de parcerias para comercialização dos nossos serviços, apoiado em uma estrutura robusta de agentes comissionados independentes ou ligados a pontos de venda, como concessionárias parceiras. Além disso, temos as nossas lojas próprias do Varejo Automotivo como centro de sinergias para venda de todos os nossos produtos, em um conceito “One-Stop-Shop”. Somando-se às parcerias e aos pontos físicos, a Rodobens possui canais digitais que atuam de forma complementar aos canais tradicionais, para oferta de seus produtos.

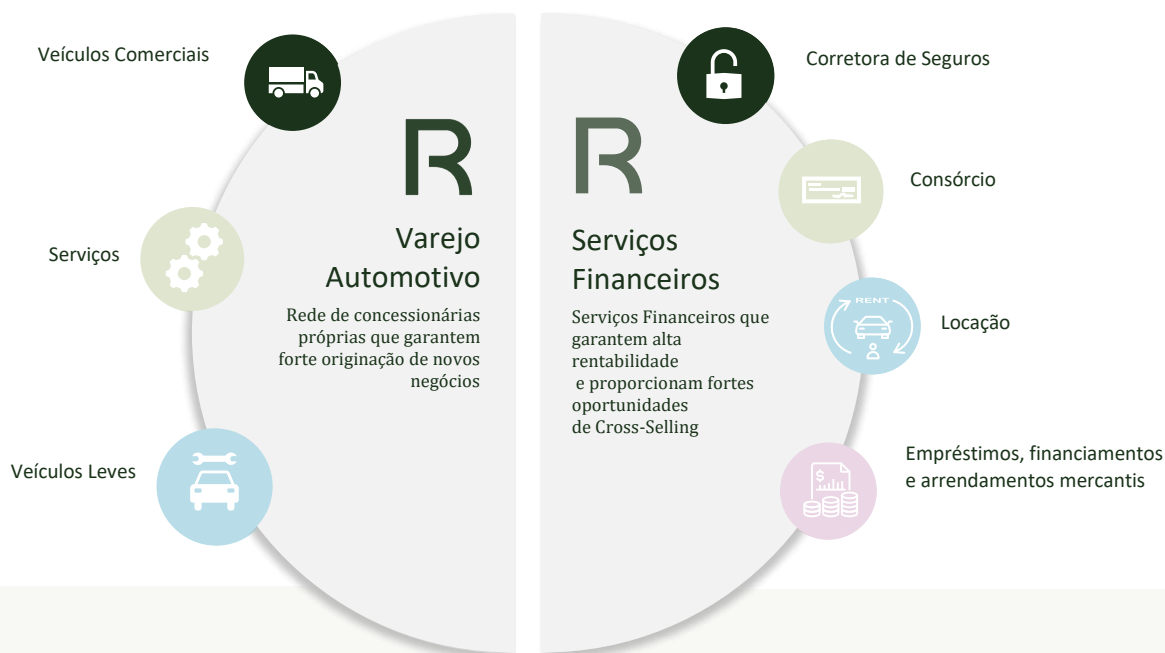
Rede de Alcance Nacional



Nota: E-commerce, telepeças, produtos financeiros e veículos novos e usados



Segmentos e Produtos



- Portfólio de marcas automotivas valiosas
- Alto Volume de Negócios Gerados
- Transações com recorrência de relacionamento
- Exposição a região brasileira de maior crescimento (Agro)

- Variedade de Oferta de Serviços
- Alcance Nacional
- Produtos com alta rentabilidade
- Relacionamentos de longa duração
- Alta capilaridade de distribuição

Varejo Automotivo 9M22

+24,4%
Crescimento GBV
9M22 vs 9M21

102,9k
Passagens nas Oficinas



Serviços Financeiros 9M22

+13,9%
Crescimento GBV
9M22 vs 9M21

R\$362 MM
Prêmios vendidos





b. Balanço Patrimonial

RODOBENS S.A.		
Ativo (R\$ Milhões)	3T22	3T21
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	171,3	243,2
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	650,0	806,2
Instrumentos financeiros - derivativos	8,0	14,4
Contas a receber de clientes	183,5	220,6
Títulos e créditos a receber	9,2	17,2
Operações de crédito	1.090,3	692,4
Estoques	601,3	458,7
Contas correntes com fabricantes	33,1	34,4
Tributos a recuperar	10,0	71,7
Imposto de renda e contribuição social	22,0	0,0
Cotas de consórcio adquiridas	117,3	38,0
Outros ativos	340,3	321,8
Total do ativo circulante	3.236,4	2.918,6
Não circulante		
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	381,8	454,7
Títulos e créditos a receber	0,0	65,7
Contas correntes com fabricantes	188,5	169,9
Instrumentos financeiros - derivativos	5,1	4,2
Partes relacionadas	0,8	0,0
Operações de crédito	1.832,6	1.298,8
Créditos com grupos de consórcios	35,5	45,1
Tributos a recuperar	51,0	33,6
Imposto de renda e contribuição social	12,4	0,0
Depósitos judiciais	74,8	71,0
Tributos diferidos	147,5	142,9
Cotas de consórcio adquiridas	69,4	93,9
Outros ativos	200,8	232,1
	3.000,3	2.612,1
Investimentos	35,7	57,7
Intangível	93,5	78,2
Imobilizado de arrendamento	216,4	231,7
Imobilizado de uso	74,9	67,6
Direito de uso de ativos	105,6	85,9
Total do ativo não circulante	3.526,4	3.133,2
Total do ativo	6.762,8	6.051,8



RODOBENS S.A.

Passivo (R\$ Milhões)	3T22	3T21
Passivo Circulante		
Fornecedores	163,7	271,5
Empréstimos e financiamentos	169,1	199,5
Instrumentos financeiros - derivativos	5,5	4,5
Depósitos	697,0	383,3
Recursos de aceites e emissão de títulos	593,9	635,3
Obrigações por empréstimos e repasses	119,4	91,5
Salários e contribuições sociais	122,6	103,4
Tributos a recolher	27,4	38,7
Adiantamentos de clientes	164,6	179,8
Credores diversos	153,2	200,8
Partes relacionadas	991,0	1.370,1
Passivo de arrendamento	25,4	20,2
Outros passivos	4,9	3,2
Total do passivo circulante	3.237,6	3.501,8
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	130,0	0,0
Instrumentos financeiros - derivativos	21,6	17,2
Depósitos	1.141,6	785,4
Recursos de aceites e emissão de títulos	544,6	427,9
Obrigações por empréstimos e repasses	250,4	214,1
Provisões para contingências	33,3	32,0
Credores diversos	246,5	241,0
Tributos diferidos	9,3	9,1
Passivo de arrendamento	90,0	73,8
Outros passivos	15,4	19,5
Total do passivo não circulante	2.482,7	1.820,0
Patrimônio líquido		
Capital social	540,5	540,5
Ajustes de avaliação patrimonial	(18,0)	(19,9)
Ações em tesouraria	(0,8)	(0,8)
Reservas de lucros	125,5	122,7
Lucros acumulados	325,1	0,0
Participação de sócios não controladores	70,2	87,4
Total do patrimônio líquido	1.042,5	730,0
Total do passivo e do patrimônio líquido	6.762,8	6.051,8



c. Demonstração do Fluxo de Caixa

RODOBENS S.A.				
Demonstração do Fluxo de Caixa R\$ milhões	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	U12M
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	172,1	183,0	-6,0%	625,2
Ajustes	(0,8)	19,2	-104,2%	80,4
Depreciação e amortização	9,8	17,5	-43,8%	54,2
Depreciação s/ direito de uso	6,8	8,9	-24,5%	22,2
Resultado na alienação de bens imobilizado e intangível	2,7	1,7	+59,2%	15,3
Resultado de participações societárias	(2,8)	(4,1)	-31,5%	(13,9)
Provisão (reversão) para perdas de estoque	1,3	1,1	+16,3%	5,0
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	0,0	(0,1)	-106,9%	(0,0)
Provisão (reversão) para perdas de garantias	0,4	2,6	-85,7%	5,7
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa operações de créditos	6,5	8,4	-22,9%	50,0
Provisão (reversão) para perda com gastos a recuperar com bens	0,4	0,7	-46,8%	1,2
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	(24,9)	(12,8)	+95,5%	(92,8)
Apropriação de encargos s/ arrendamento	2,4	(1,1)	-314,9%	12,2
Provisões (reversões) com ações judiciais	(0,1)	1,0	-105,8%	1,3
Provisões (reversões) e perdas de grupos de consórcio	2,9	4,2	-31,7%	13,7
Provisões (reversões) de participação no lucro	5,8	(0,5)	-1334,8%	8,5
Valor justo de derivativos	(1,1)	(7,8)	-85,4%	9,8
Provisão (reversão) para perdas de recuperabilidade de ativo	0,0	(0,6)	-100,0%	0,2
Provisão (reversão) para perdas de Imóveis, veículos e outros bens retomados	(0,1)	0,0	-	(2,0)
Provisão (reversão) para perdas de custos incrementais sobre venda de consórcio	(10,6)	0,0	-	(10,0)
Provisão (reversão) para perdas de outros ativos	0,0	0,0	-	0,0
Variações nos ativos	(332,0)	(430,2)	-22,8%	(736,1)
Contas a receber	25,5	(15,5)	-265,1%	39,0
Operações de crédito	(253,2)	(306,1)	-17,3%	(910,1)
Estoques	(4,6)	(75,2)	-93,9%	(141,8)
Contas correntes - fabricantes	(38,6)	(13,3)	+190,4%	(17,2)
Demais contas a receber e outros ativos	(52,4)	2,1	-2639,8%	0,6
Tributos a recuperar	17,1	(24,1)	-171,1%	9,9
Aplicações financeiras, interfinanceiras e derivativos	(7,5)	8,4	-189,1%	323,1
Depósitos judiciais	(1,4)	(1,0)	+38,1%	(2,7)
Aquisições de imobilizados de arrendamentos	(16,7)	(3,8)	+342,5%	(36,8)
Alienações de imobilizados de arrendamentos	0,0	0,7	-100,0%	(0,1)
Ativos não circulante mantidos para venda	0,0	(2,5)	-100,0%	0,0



Demonstração do Fluxo de Caixa R\$ milhões	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	U12M
Variações passivos	202,5	405,8	-50,1%	624,5
Adiantamento de clientes	33,5	(6,6)	-603,4%	(15,3)
Fornecedores	(36,1)	32,8	-210,2%	(107,8)
Obrigações por empréstimos, repasses e depósitos a prazo	(16,8)	493,0	-103,4%	734,0
Recursos de aceites e emissão de títulos	246,7	(99,5)	-348,0%	75,3
Salários e encargos sociais	10,3	12,0	-13,7%	10,7
Credores diversos	(30,5)	(15,3)	+99,1%	(55,7)
Tributos a recolher	(7,6)	1,3	-675,7%	(6,6)
Demais contas a pagar e outros passivos	3,1	(11,8)	-126,3%	(10,1)
Caixa gerado nas operações	41,8	177,7	-76,5%	593,9
Imposto de Renda e Contribuição social sobre o lucro pagos	(50,7)	(40,7)	+24,4%	(170,7)
Juros pagos	(8,7)	(0,4)	+2370,2%	(9,0)
Juros pagos s/ arrendamento	(2,4)	(2,2)	+7,8%	(8,6)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(19,9)	134,4	-114,8%	405,6
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Adições em ativos intangíveis	(7,4)	(6,3)	+17,2%	(31,2)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(4,2)	(5,1)	-18,5%	(30,0)
Aquisições de investimentos	0,0	(0,4)	-100,0%	(11,1)
Baixa de investimentos	(0,2)	0,4	-143,5%	(0,6)
Dividendos e juros sobre o capital recebidos	7,5	0,0	-	36,5
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível	2,3	2,3	+2,6%	10,1
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1,9)	(9,1)	-79,3%	(26,3)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos, lucros e juros sobre o capital próprio, pagos	(2,1)	(24,3)	-91,5%	(508,2)
Aumento do capital social	0,0	0,0	-	0,0
Ingressos e pagamentos de mútuos com partes relacionadas, líquidos	0,0	0,0	-	(18,4)
Captações de empréstimos, financiamentos	(0,3)	0,9	-129,4%	(0,8)
Pagamentos de empréstimos, financiamentos	2,3	9,3	-75,5%	164,6
Pagamentos de arrendamentos	13,6	(0,8)	-1898,8%	(66,2)
Pagamentos (recebimento) de derivativos	(6,4)	(5,3)	+19,6%	(24,1)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	5,2	(21,0)	-124,9%	(451,3)
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(16,6)	104,3	-115,9%	(71,9)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	187,9	139,0	+35,2%	243,2
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	171,3	243,2	-29,6%	171,3



d. Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração de Resultado do Período R\$ milhões	3T22	3T21	Var. 3T22 vs. 3T21	U12M
Receita líquida de vendas e prestação de serviços do varejo automotivo	1.312,5	1.274,9	+3,0%	4.959,2
Receita líquida de serviços financeiros	312,3	269,1	+16,0%	1.187,9
Total da receita líquida de vendas e prestação de serviços	1.624,8	1.544,0	+5,2%	6.147,1
Custo das vendas e serviços prestados do varejo automotivo	(1.109,8)	(1.070,7)	+3,6%	(4.189,4)
Custo de serviços financeiros	(110,0)	(67,5)	+62,8%	(441,6)
Total do custo das vendas e serviços prestados	(1.219,8)	(1.138,3)	+7,2%	(4.631,0)
Lucro bruto do varejo automotivo	202,7	204,1	-0,7%	769,9
Lucro bruto de serviços financeiros	202,3	201,5	+0,4%	746,3
Total do lucro bruto	405,0	405,7	-0,2%	1.516,1
Despesas com vendas	(94,9)	(79,9)	+18,7%	(338,4)
Despesas administrativas	(135,5)	(141,2)	-4,0%	(589,0)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9,9)	(0,5)	+1724,4%	(12,1)
Resultado de participações societárias	2,8	4,1	-31,5%	13,9
Lucro operacional antes do resultado financeiro	167,6	188,2	-10,9%	590,5
Despesas financeiras	28,7	21,7	+32,5%	124,7
Receitas financeiras	(24,2)	(26,8)	-9,7%	(90,1)
Resultado financeiro, líquido	4,5	(5,2)	-187,0%	34,7
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	172,1	183,0	-6,0%	625,2
Imposto de renda e contribuição social correntes	(40,3)	(36,0)	+11,9%	(159,8)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5,7	(9,8)	-157,8%	8,1
Total de imposto de renda e contribuição social	(34,7)	(45,8)	-24,3%	(151,7)
Lucro líquido do exercício	137,4	137,2	+0,1%	473,4



Negócios Gerados (ou GBV – “Gross Business Volume”)	Considera o total de negócios gerados de todos os produtos: (1) somatória dos valores de crédito de cotas de consórcio vendidas no período, (2) somatória dos valores financiados ou emprestados a clientes nos produtos de crédito, (3) somatória do valor dos prêmios líquidos das apólices de seguros vendidas, (4) o valor total dos investimentos feitos em aquisição e disponibilização de frota a clientes de operações de arrendamento mercantil e de locação, (5) o valor total dos veículos comerciais e automóveis, novos e usados, faturados de estoque ou direto da fábrica, vendidos a clientes e (6) o valor total de receita originada dos produtos e serviços de pós-venda das concessionárias de automóveis e de veículos comerciais.
Carteira Total	Considera a carteira de todos os produtos: (1) saldo devedor das cotas ativas de consórcio, (2) carteira de crédito dos produtos financeiros, (3) receita futura contratada proveniente da corretagem e agenciamento do seguro prestamista, (4) receita futura contratada proveniente dos contratos com clientes de Leasing e Locação, (5) o valor dos últimos 3 mês de receita dos veículos comerciais e automóveis, novos e usados, faturados de estoque ou direto da fábrica, vendidos a clientes (6) o valor dos últimos 3 meses de receita (a receber) dos produtos e serviços de pós-venda das concessionárias de automóveis e de veículos comerciais.
Receita Futura Contratada de Consórcio	A Companhia, por meio das Administradoras de Consórcio do Grupo, possui 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 Companhia não garante o reconhecimento da totalidade destas receitas pois é necessário que as cotas de consórcio permaneçam ativas e tenham as obrigações de performance satisfeitas até o encerramento dos grupos.
Margem de Contribuição	É uma medida não contábil elaborada pela Companhia e definida como o resultado do lucro bruto menos as despesas com vendas. Sua aplicação é considerada pela Companhia como a mais indicada para medir o valor agregado por cada produto, já que há diferenças relevantes entre os níveis de comissionamento e de despesas com vendas e marketing para o sucesso das vendas de cada um.
Patrimônio Líquido Ajustado	Corresponde ao Patrimônio Líquido mais dividendos, lucros e juros sobre capital a pagar.
ROE Ajustado	<i>Return On Equity</i> ajustado ou taxa de retorno sobre o patrimônio líquido ajustado, reflete em percentuais o retorno sobre o patrimônio líquido ajustado da Companhia, evidenciando a capacidade da Companhia de agregar valor aos acionistas utilizando os seus próprios recursos. É uma medida não contábil elaborada pela Companhia e seu cálculo consiste na divisão do lucro líquido do exercício pelo patrimônio líquido ajustado.
ROIC Ajustado	<i>Return On Invested Capital</i> ou taxa de retorno sobre o capital investido é uma medida não contábil elaborada pela Companhia e seu cálculo consiste no Lucro Operacional (EBIT), ajustado do efeito dos impostos sobre as despesas financeiras geradas pela dívida, dividido pelo Capital Total, representado pelo Patrimônio Líquido Ajustado, acrescido da Dívida Líquida.
EBITDA	O EBITDA (<i>Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>) é uma medida de desempenho operacional dada pelo Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (LAJIDA). O EBITDA não é medida utilizada nas práticas contábeis e também não representa fluxo de caixa para os períodos apresentados, não devendo ser considerado como alternativa ao fluxo de caixa na qualidade de indicador de liquidez. O EBITDA não tem significado padronizado e, portanto, não pode ser comparado ao EBITDA de outras Sociedades.



Disclaimer

As informações financeiras, exceto quando expressamente informadas, referem-se às Informações Trimestrais (ITR) relativas a 30 de setembro de 2022, elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* ou “IFRS” (“Informações Financeiras Consolidadas”). As Informações Financeiras Consolidadas da Rodobens S.A estão disponíveis no site da Companhia (<http://ri.rodobens.com.br/>) e no site da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) (www.cvm.gov.br).

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da Rodobens são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, e dos setores que a companhia atua, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como, dados operacionais e financeiros.

Relacionamento com Auditores Independentes: Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03 informamos que os nossos auditores independentes – KPMG Auditores Independentes Ltda. (“KPMG”) – não prestaram durante os seis meses de 2022 serviços relevantes além dos relacionados à auditoria externa. A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade.

