



**Demonstrações financeiras
intermediárias combinadas
em 31 de março de 2021
e relatório de revisão**



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias combinadas

Aos Administradores e Acionistas
Rodobens

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial combinado do Combinado Rodobens ("Rodobens"), em 31 de março de 2021, e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias combinadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Combinado Rodobens em 31 de março de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).



Rodobens

Ênfase - Combinação das demonstrações financeiras intermediárias até a reorganização societária

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas acima referidas inclui a demonstração combinada do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Rodobens e apresentada como informação suplementar. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias combinadas, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias combinadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração combinada do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias combinadas tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 12 de maio de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Rodrigo de Camargo
Contador CRC 1SP219767/O-1

Índice

Balanço patrimonial combinado	2
Demonstração combinada do resultado	3
Demonstração combinada do resultado abrangente	4
Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstração combinada dos fluxos de caixa	6
Demonstração combinada do valor adicionado	7
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas	
1 Informações gerais	8
2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias combinadas e principais práticas contábeis adotadas	8
4 Informações por segmento	12
5 Gestão de risco financeiro	14
6 Instrumentos financeiros por categoria	21
7 Caixa e equivalentes de caixa	22
8 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	22
9 Instrumentos financeiros derivativos	23
10 Contas a receber de clientes	26
11 Títulos e créditos a receber	27
12 Operações de crédito	27
13 Estoques	28
14 Contas correntes com fabricantes	29
15 Tributos a recuperar	29
16 Cotas de consórcio adquiridas	30
17 Outros ativos	30
18 Ativos não circulantes mantidos para venda	31
19 Partes relacionadas	32
20 Tributos diferidos	34
21 Créditos com grupos de consórcios	35
22 Investimentos em sociedades coligadas e controladas em conjunto	36
23 Intangível	37
24 Imobilizado	38
25 Contratos de arrendamento	39
26 Fornecedores	41
27 Empréstimos e financiamentos	42
28 Depósitos	43
29 Obrigações por empréstimos e repasses	43
30 Recursos de aceites e emissão de títulos	43
31 Adiantamentos de clientes	44
32 Credores diversos	44
33 Provisões para contingências	45
34 Outros passivos	46
35 Patrimônio líquido combinado	47
36 Receita	48
37 Custo	49
38 Despesas com vendas	49
39 Despesas administrativas	50
40 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	50
41 Resultado financeiro	51
42 Despesas de imposto de renda e contribuição social	52
43 Receitas de consórcios contratadas	52
44 Receitas de seguros prestamistas contratadas	53
45 Outras informações	54
46 Cobertura de seguros	55
47 Eventos subsequentes	55

Rodobens

Balço patrimonial combinado Em milhares de reais

Ativo	Nota	31.03.2021	31.12.2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	251.115	325.038	Fornecedores	26	189.215	254.741
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	8	824.950	864.672	Empréstimos e financiamentos	27	362.265	300.142
Instrumentos financeiros - derivativos	9	69.147	57.333	Instrumentos financeiros - derivativos	9	8.333	15.118
Contas a receber de clientes	10	187.942	182.388	Depósitos	28	21.585	151.825
Títulos e créditos a receber	11	16.787	15.415	Recursos de aceites e emissão de títulos	30	746.972	873.757
Operações de crédito	12	508.480	454.820	Obrigações por empréstimos e repasses	29	75.116	65.491
Estoques	13	260.700	246.724	Salários e contribuições sociais		60.508	78.399
Contas correntes com fabricantes	14	33.870	63.634	Tributos a recolher		34.138	29.951
Tributos a recuperar	15	53.542	61.486	Adiantamentos de clientes	31	118.955	172.507
Cotas de consórcio adquiridas	16	42.592	32.124	Credores diversos	32	211.797	202.505
Outros ativos	17	265.586	265.343	Partes relacionadas	19	994.206	1.034.974
				Passivo de arrendamento	25	19.639	18.581
				Outros passivos	34	2.830	4.435
		<u>2.514.711</u>	<u>2.568.979</u>	Total do passivo circulante		<u>2.845.559</u>	<u>3.202.427</u>
Ativos não circulante mantidos para venda	18	69.689	61.059				
Total do ativo circulante		<u>2.584.400</u>	<u>2.630.038</u>	Não circulante			
Não circulante				Empréstimos e financiamentos	27	1.953	69.217
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	8	456.543	475.333	Instrumentos financeiros - derivativos	9	17.665	18.731
Títulos e créditos a receber	11	66.569	66.652	Depósitos	28	452.726	379.447
Contas correntes com fabricantes	14	106.447	80.491	Recursos de aceites e emissão de títulos	30	435.880	141.674
Instrumentos financeiros - derivativos	9	2.226	-	Obrigações por empréstimos e repasses	29	183.507	135.683
Partes relacionadas	19	6.323	6.010	Provisões para contingências	33	17.643	15.339
Operações de crédito	12	849.049	685.377	Credores diversos	32	228.055	225.733
Créditos com grupos de consórcios	21	38.946	37.873	Tributos diferidos	20	14.194	12.743
Tributos a recuperar	15	25.983	26.688	Passivo de arrendamento	25	77.861	78.814
Depósitos judiciais	33	55.579	55.164	Outros passivos	34	21.947	21.726
Tributos diferidos	20	147.146	143.833	Total do passivo não circulante		<u>1.451.431</u>	<u>1.099.107</u>
Cotas de consórcio adquiridas	16	87.533	94.350				
Outros ativos	17	215.103	214.332	Total do passivo		<u>4.296.990</u>	<u>4.301.533</u>
		<u>2.057.447</u>	<u>1.886.103</u>	Patrimônio líquido	35		
Investimentos				Capital social		540.456	524.380
Em sociedades coligadas e controladas em conjunto	22	49.723	53.090	Ajustes de avaliação patrimonial		(12.687)	(415)
Outros investimentos		125	124	Ações em tesouraria		(763)	(763)
Intangível	23	76.231	75.072	Reservas de lucros		282.144	196.062
Imobilizado de arrendamento	24	258.691	292.164			809.150	719.263
Imobilizado de uso	24	67.740	66.610	Participação de sócios não controladores		78.156	72.746
Direito de uso de ativos	25	89.939	90.343	Total do patrimônio líquido		<u>887.306</u>	<u>792.009</u>
Total do ativo não circulante		<u>2.599.896</u>	<u>2.463.506</u>	Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>5.184.296</u>	<u>5.093.542</u>
Total do ativo		<u>5.184.296</u>	<u>5.093.542</u>				

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

Rodobens

Demonstração combinada do resultado Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Receita líquida de vendas e prestação de serviços	36		
Receita de vendas e prestação de serviços do varejo automotivo		752.618	725.682
Receita de serviços financeiros		204.086	188.144
Total da receita líquida de vendas e prestação de serviços		956.704	913.826
Custo das vendas e serviços prestados	37		
Custo das vendas e serviços prestados do varejo automotivo		(627.451)	(633.035)
Custo de serviços financeiros		(37.863)	(40.456)
Total do custo das vendas e serviços prestados		(665.314)	(673.491)
Lucro bruto			
Lucro bruto do varejo automotivo		125.167	92.646
Lucro bruto de serviços financeiros		166.223	147.688
Total do lucro bruto		291.390	240.335
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	38	(54.171)	(51.969)
Administrativas	39	(117.683)	(113.061)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	40	8.866	9.516
Resultado de participações societárias	22	3.548	3.053
Lucro operacional		131.950	87.873
Receita financeira	41	33.982	83.020
Despesa financeira	41	(29.662)	(83.108)
Resultado financeiro		4.320	(88)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		136.270	87.786
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	42	(30.050)	(24.642)
Diferidos	42	(8.316)	(8.548)
Lucro líquido do período		97.904	54.596
Atribuível a:			
Acionistas/ sócios da Rodobens		91.883	50.378
Participação dos acionistas/ sócios não controladores		6.021	4.218
		97.904	54.596

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

Rodobens

Demonstração combinada do resultado abrangente Em milhares de reais

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Lucro líquido do período	97.904	54.596
Outros componentes do resultado abrangente		
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado:		
Participação no resultado abrangente de controladas	(12.272)	
Valor justo de títulos e valores mobiliários	<u>-</u>	<u>560</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>85.632</u>	<u>55.156</u>
Atribuível a:		
Acionistas/ sócios da Rodobens	79.611	50.938
Participação dos acionistas/quotistas não controladores	<u>6.021</u>	<u>4.218</u>
	<u>85.632</u>	<u>55.156</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			Lucros a serem destinados	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
				Legal	Estatutária	Retenção de Lucros						
Em 31 de dezembro de 2020		524.380	(763)	62.286	78.657	55.119		(415)	-	719.263	72.746	792.009
Aumento de capital		16.076								16.076		16.076
Lucro líquido do período								91.883		91.883	6.021	97.904
Participação no resultado abrangente das controladas								(12.272)		(12.272)		(12.272)
Valor justo títulos e valores imobiliários										-		-
Destinações do lucro líquido:										-		-
Distribuição de dividendos/lucros	35 (b)									-	(216)	(216)
Transferência entre reservas							86.083	(86.083)		-		-
Remuneração sobre o capital próprio (TJLP)	35 (c)							(5.800)	(5.800)		(395)	(6.195)
Em 31 de março de 2021		540.456	(763)	62.286	78.657	55.119		(12.687)	-	809.150	78.156	887.306
Em 31 de dezembro de 2019		593.486	(763)	52.585	-	32.390		(581)	(0)	677.117	84.320	761.436
Aumento de capital		18.256								18.256	103	18.359
Lucro líquido do período								50.378		50.378	4.218	54.596
Valor justo títulos e valores imobiliários								560		560		560
Destinações do lucro líquido:												
Distribuição de dividendos/lucros	35 (b)								(12.922)	(12.922)	(1.800)	(14.722)
Ajuste por combinação GV Holding	35 (d)	(44.981)								(44.981)		(44.981)
Em 31 de março de 2020		566.761	(763)	52.585	-	32.390		(21)	37.456	688.406	86.841	775.247

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

Rodobens

Demonstração combinada dos fluxos de caixa Em milhares de reais

	Nota	31.03.2021	31.03.2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		136.270	87.786
Ajustes			
Depreciação e amortização	23 e 24	18.223	23.210
Depreciação s/ direito de uso		5.275	5.417
Resultado na alienação de bens imobilizado		1.380	864
Resultado de participações societárias	22	(3.548)	(3.053)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	38	650	896
Provisão (reversão) para perdas de garantias	39	47	(30)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa operações de créditos	10	9.725	3.933
Provisão (reversão) para perda com gastos a recuperar com bens		(290)	251
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas		6.505	36.687
Apropriação de encargos s/ arrendamento		2.733	2.513
Provisões (reversões) com ações judiciais	39	2.319	2.679
Provisões (reversões) e perdas de grupos de consórcio	39	6.301	5.854
Valor justo de derivativos		(20.061)	(69.155)
Provisão (reversão) para perdas de recuperabilidade de ativo		133	
		<u>165.662</u>	<u>97.851</u>
Variações nos ativos			
Contas a receber		(6.220)	(1.029)
Operações de crédito		(227.057)	(53.753)
Estoques		1.385	31.145
Contas correntes - fabricantes		3.761	6.238
Demais contas a receber e outros ativos		(19.008)	(38.074)
Tributos a recuperar		8.649	5.046
Aplicações financeiras, interfinanceiras e derivativos		65.579	(106.717)
Depósitos judiciais		(415)	1.044
Aquisições de imobilizados de arrendamentos		(1.380)	(8.603)
Alienações de imobilizados de arrendamentos		3	804
Ativos não circulante mantidos para venda		(1.120)	42.239
		<u>(175.823)</u>	<u>(121.661)</u>
Variações passivos			
Adiantamento de clientes		(53.552)	(5.866)
Fornecedores		(65.526)	18.239
Obrigações por empréstimos, repasses e depósitos a prazo		488	152.581
Recursos de aceites e emissão de títulos		167.421	(5.646)
Salários e encargos sociais		(17.892)	(5.207)
Cretores diversos		5.313	(39.827)
Tributos a recolher		1.620	(4.566)
Demais contas a pagar e outros passivos		(11.582)	3.999
		<u>26.290</u>	<u>113.706</u>
Caixa gerado (aplicado) nas operações		16.129	89.897
Imposto de Renda e Contribuição social sobre o lucro pagos		(27.483)	(26.084)
Juros pagos e recebidos		(855)	(7.787)
Juros pagos s/ arrendamento		(2.192)	(2.513)
		<u>(30.530)</u>	<u>(36.384)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		(14.401)	53.513
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Adições em ativos intangíveis	23	(5.141)	(3.285)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	24	(5.608)	(2.054)
Aquisições e baixa de investimentos		(26.524)	5.252
Dividendos e juros sobre o capital recebidos		6.501	-
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível		706	3.241
		<u>(30.066)</u>	<u>3.153</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos, lucros e juros sobre o capital próprio, pagos		(19.604)	(12.854)
Aumento do capital social		16.076	(0)
Ingressos e pagamentos de mútuos com partes relacionadas, líquidos		(1.200)	(1.987)
Captações de empréstimos, financiamentos		146	108.885
Pagamentos de empréstimos, financiamentos		(23.001)	(82.898)
Pagamentos de arrendamentos		(5.307)	(4.493)
Pagamentos (recebimento) de derivativos		3.434	10.197
		<u>(29.456)</u>	<u>16.849</u>
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de financiamentos		(29.456)	16.849
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa		(73.923)	73.515
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	7	325.038	115.603
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	7	251.115	189.118

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

Rodobens

Demonstração combinada do valor adicionado Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	941.000	912.417
Intermediação Financeira	58.645	52.138
Outras receitas	53.640	24.951
Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa	(13.080)	(7.859)
	<u>1.040.205</u>	<u>981.648</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Despesas de intermediação financeira	(13.608)	(14.888)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(620.787)	(604.576)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(90.748)	(69.166)
Perda / Recuperação de valores ativos	(1.019)	
Provisão de Contingência	(2.141)	(2.329)
Condenação Cível e Tributária.	(1.169)	(534)
Provisão Perdas/Gastos Grupo de Consórcio e Recuperação de Bens	(6.011)	(3.394)
	<u>(735.483)</u>	<u>(694.887)</u>
Valor adicional bruto	304.722	286.761
Depreciação, amortização e exaustão	(15.408)	(20.689)
Valor adicionado líquido produzido	289.314	266.072
Valor adicionado recebido em transferência		
Resultado de participações societárias	3.548	3.053
Receitas financeiras	26.838	83.638
	<u>30.386</u>	<u>86.692</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>319.700</u>	<u>352.763</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remuneração direta	(49.472)	(44.667)
Benefícios	(6.518)	(6.260)
F.G.T.S	(3.549)	(3.738)
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	(73.256)	(64.901)
Estaduais	(51.458)	(83.001)
Municipais	(5.318)	(5.065)
Outros Impostos e Taxas	(2.980)	(3.190)
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	(24.395)	(78.581)
Aluguéis	(2.222)	(2.372)
Outras	(2.628)	(6.393)
Remuneração de Capitais Próprios		
Juros sobre o capital próprio	(6.195)	-
Dividendos	(216)	(14.722)
Lucros retidos / prejuízo do período	(86.083)	(37.456)
Participação dos não-controladores nos lucros retidos	(5.410)	(2.418)
	<u>(319.700)</u>	<u>(352.763)</u>
Valor adicionado distribuído	<u>(319.700)</u>	<u>(352.763)</u>

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

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 31 de março 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. Com o foco no financiamento de veículos, tem a sua disposição a rede de concessionárias do Grupo, sendo 31 de caminhões e ônibus da marca Mercedes Benz e 19 de automóveis das marcas: Toyota, Mercedes Benz e Hyundai.

(b) Administração de grupos de consórcio

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

(c) Corretagem de seguros

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

(d) Locação e outras

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

1.2 Varejo automotivo

(a) Comercial e outras

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

A emissão dessas informações contábeis intermediárias combinadas foi autorizada pela administração, em 12 de maio de 2021.

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

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

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias combinadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram preparadas utilizando-se a base contábil de continuidade operacional e estão sendo apresentadas de acordo com o IAS 34 - Informações Intermediárias conforme emitida pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária conforme emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"). Estas demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras combinadas de 31 de dezembro de 2020 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações de notas explicativas que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2020 não foram repetidas integralmente nestas demonstrações financeiras intermediárias combinadas. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações do Combinado desde a publicação das demonstrações financeiras combinadas de 31 de dezembro de 2020.

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade das operações da Rodobens. Vale ressaltar que as operações da Rodobens têm sido afetadas pelos impactos econômicos e sociais advindos do COVID-19, no entanto, a Rodobens atuou e continua atuando em planos de adaptação à situação, os quais contribuíram para que as demonstrações financeiras intermediárias combinadas de 31 de março de 2021 não tivessem impactos relevantes. Na data em que a administração autorizou a emissão das presentes demonstrações financeiras intermediárias combinadas, a administração da Rodobens determinou que não havia incertezas relevantes que pusessem em dúvida a capacidade da Rodobens de continuar operando nos próximos 12 meses, bem como não identificou qualquer situação que pudesse afetar as demonstrações financeiras intermediárias combinadas do período findo em 31 de março de 2021.

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

2.2 Combinação

(a) Demonstrações financeiras intermediárias combinadas

As demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), e resultam da combinação das empresas cujo principal controlador é a Rodobens S.A. Estas empresas combinadas fazem parte dos segmentos de "Varejo automotivo" e "Serviços financeiros", os quais, sinergicamente, se unem em um objetivo único e comum, com administração própria e diretrizes comuns e cujo resultados são fruto desta sinergia, sendo geridos e avaliados pelo todo produzido por estes segmentos. O objetivo dessas demonstrações financeiras intermediárias combinadas é demonstrar a Rodobens S.A. contemplando apenas os negócios 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 intermediárias combinadas em 31 de março 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. Após as reorganizações societárias ocorridas em 2020, as empresas combinadas passaram a ser controladas pela Rodobens S.A., portanto, este combinado serve para demonstrar os resultados combinados dessas empresas em 31 de março de 2020, devido a este período ser anterior à reorganização societária.

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

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

(i) Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a Rodobens tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhada de uma participação de mais do que metade dos direitos a voto (capital votante). A existência e o efeito de possíveis direitos a voto atualmente exercíveis ou conversíveis são considerados quando se avalia se a Rodobens controla outra entidade. As controladas são totalmente combinadas a partir da data em que o controle é transferido para a Rodobens. A combinação é interrompida a partir da data em que o controle termina. Neste contexto, a Rodobens não consolida as informações dos grupos de consórcio, visto que os grupos possuem patrimônio próprio, que não se confunde com a de outro grupo, nem com o da própria administradora.

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

(ii) Coligadas e controladas em conjunto

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

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

Rodobens

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

(b) Empresas controladas incluídas na combinação

	31.03.2021				31.12.2020			
	Total do ativo	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido	Participação dos sócios/acionistas no capital social - %	Total do ativo	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido	Participação dos sócios/acionistas no capital social - %
(i) Serviços financeiros								
(i.i) Atividades financeiras								
Banco Rodobens S.A.	2.874.549	596.635	26.037	98,55	2.684.819	586.000	70.279	98,55
(i.ii) Administração de grupos de consórcio								
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	1.207.735	827.605	56.847	92,78	1.144.950	779.466	190.840	92,78
Portobens Administradora de Consórcios Ltda.	152.583	92.674	12.903	92,78	136.288	79.770	39.296	92,78
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.	186.450	170.697	4.899	92,78	180.303	165.173	13.810	92,78
CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda.	51.170	24.523	1.169	61,86	51.575	23.354	7.554	61,86
Conbr Administradora de Consórcios Ltda.	1.009	1.009	(1)	92,78	1.010	1.010	(50)	92,78
(i.iii) Corretagem de seguros								
Prestacon Adm. e Corretora de Seguros Ltda	85.045	33.250	2.519	87,91	82.575	30.733	9.578	87,91
Rodobens Adm. e Corretora de Previdência Privada Ltda	216.973	130.755	12.020	87,91	222.915	118.740	51.241	87,91
Rodobens Adm. e Corretora De Seguros Ltda	184.861	112.854	3.630	87,78	185.685	110.698	8.800	87,78
Rodobens Transportes Administração e Corretora de Seguros Ltda.	14.754	14.195	117	87,78	15.062	14.078	(41)	87,78
Rodobens Ass. Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.	24.531	24.035	(98)	87,78	24.635	24.133	357	87,78
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros (Antiga Rodocohn)	9.178	8.955	(72)	87,78	9.264	9.027	100	87,78
Rodobens Benefícios e Corretora de Seguros (Antiga TGA)	22.089	21.155	1.259	87,91	20.840	19.896	4.675	87,91
(i.iv) Locação e outras								
Ativos Administração Carteira de Valores Mobiliários Ltda.	24.278	22.908	7.781	88,06	16.570	15.128	30.335	88,06
Rodobens Brasil Partic., Empreendim. e Negócios Ltda. (Antiga Nupen)	138.937	138.779	1.207	92,78	138.728	138.697	7.081	92,78
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.	96.459	53.635	4.118	93,20	95.726	49.572	14.181	93,20
BrQualy Participações Ltda.	193.161	193.125	4.961	92,78	190.767	190.748	15.875	92,78
Br Negócios e Participações Ltda	33.993	32.644	3.084	92,78	30.648	29.560	12.627	92,78
(ii) Varejo automotivo								
H.R.B Comercio de Veiculos Ltda.	19.989	11.152	479	100,00	22.229	10.673	1.278	100,00
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	27.396	10.267	581	99,82	37.970	9.686	952	99,82
Rodobens Automóveis Salvador Ltda.	6.417	(731)	142	73,89	12.726	(873)	2.726	73,89
Rodobens Veiculos Comerciais Rondônia Ltda	28.541	(16.445)	767	97,30	36.734	(17.211)	(674)	97,30
Rodobens Veiculos Comerciais Bahia S.A.	51.617	(28.744)	1.753	73,89	53.473	(30.497)	1.803	73,89
Rodobens Veiculos Comerciais Cirasa S.A.	498.668	190.264	12.580	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.	75.125	14.050	1.896	95,57	87.726	12.154	467	95,57
Rodobens Comércio e Locação de Veiculos Ltda.	505.167	374.098	16.417	93,65	546.999	357.733	38.130	93,65
Rodobens Seminovos Ltda.	153	(467)	(12)	99,95	164	(456)	(132)	99,95
Rodobens Veiculos Comerciais SP Ltda.	121.851	23.092	2.393	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.)	1.835.409	809.149	91.883	100,00	1.756.692	719.263	209.270	100,00
Total antes das eliminações e reclassificações	8.688.089	3.885.118	271.259		8.428.475	3.644.642	780.407	
(-) Eliminações	(3.503.793)	(2.997.812)	(173.355)		(3.334.933)	(2.852.633)	(466.630)	
Total	5.184.296	887.306	97.904		5.093.542	792.009	313.777	

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.3 Demonstração do valor adicionado (DVA)

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

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

4 Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Diretoria Executiva, também responsável pela tomada das decisões estratégicas do Grupo.

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

Rodobens

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

As informações por segmento estão apresentadas a seguir:

					31.03.2021
	Varejo	Serviços	 Holding	 Eliminações	 Total
	Automotivo	financeiros			Consolidado
Receita líquida	762.060	204.507	-	(9.863)	956.704
Custo	(631.960)	(38.752)	-	5.399	(665.313)
Resultado bruto	<u>130.100</u>	<u>165.755</u>	<u>-</u>	<u>(4.464)</u>	<u>291.390</u>
Despesas com vendas	(29.369)	(29.085)		4.284	(54.170)
Margem de contribuição	100.731	136.670	-		237.220
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(108.817)
Resultado de participações societárias					3.548
Resultado operacional					<u>131.950</u>
Resultado financeiro líquido					4.320
Imposto de renda e contribuição social					(38.366)
Lucro líquido do período					<u>97.904</u>
Ativos totais	1.222.262	4.174.042	1.814.534	(2.026.542)	5.184.296
Passivos totais	767.642	2.957.209	1.005.385	(433.246)	4.296.990
Patrimônio líquido operacional	454.618	1.216.834	809.149	(1.593.295)	887.306
					31.03.2020
	Varejo	Serviços	 Holding	 Eliminações	 Total
	Automotivo	financeiros			Combinado
Receita líquida	750.519	188.731		(25.423)	913.826
Custo	(653.904)	(41.837)		22.250	(673.491)
Resultado bruto	<u>96.614</u>	<u>146.894</u>	<u>-</u>	<u>(3.173)</u>	<u>240.335</u>
Despesas com vendas	(25.494)	(29.068)		2.594	(51.969)
Margem de contribuição	71.120	117.826	-	(579)	188.366
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(103.545)
Resultado com partes relacionadas					3.053
Resultado operacional					<u>87.874</u>
Resultado financeiro líquido					(88)
Imposto de renda e contribuição social					(33.190)
Lucro líquido do exercício					<u>54.596</u>
Ativos totais em 31.12.2020	1.281.785	4.011.824	1.739.801	(1.939.868)	5.093.542
Passivos totais em 31.12.2020	912.755	2.790.905	1.020.539	(422.666)	4.301.533
Patrimônio líquido operacional em 31.12.2020	369.029	1.220.919	719.263	(1.517.203)	792.009

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 31 de março 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 Rodobens está exposta a risco de taxa de juros flutuantes, sendo substancialmente as variações da taxa CDI (Certificado de Depósito Interbancário), que remuneram suas aplicações financeiras a uma taxa média de 99,9% do CDI, e também compõem o custo de juros sobre empréstimos e financiamentos, indexados a CDI + 2,22% à 4,5% ao ano (dívidas em CDI+ taxa pré).

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

(b) Risco de crédito

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

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

(c) Risco de liquidez

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

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

Rodobens

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

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 março de 2021, incluindo pagamentos de juros estimados:

Saldo Total a Pagar	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	97.500	139.015	49.609	26.204	42.380	20.822
Empréstimos e Financiamentos	364.218	372.277	370.212	1.961	104	
Fornecedores	189.215	189.215	189.215			
Partes relacionadas	994.206	994.206	994.206			
Depósitos, Rec. aceites e Obrig.empr.repasse	1.915.786	2.515.728	866.375	820.290	631.109	197.954
TOTAL	3.560.925	4.210.441	2.469.617	848.455	673.593	218.776

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.

Rodobens

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

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março (não inclui passivo de arrendamento) podem ser assim sumariados:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Total dos empréstimos e financiamentos, mútuos financeiros e instrumentos financeiros derivativos	288.798	307.619
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	(251.115)	(325.038)
Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários (i)	<u>(564.140)</u>	<u>(625.234)</u>
Dívida líquida	(526.457)	(642.654)
Total do patrimônio líquido	<u>887.306</u>	<u>792.009</u>
Total do capital	<u>360.849</u>	<u>149.355</u>
Índice de alavancagem financeira - %	(145,89)	(430,28)

- (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.

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 31 de março 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 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 dezembro de 2020	25.073	344.284	(5.078)	(56.661)	97.395	405.015	(325.038)	79.977
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa								
Captações / saída	-	146	(1.200)	-	-	(1.054)	-	(1.054)
Pagamento (recebimento) de principal	(531)	(22.470)	-	3.434	(5.307)	(24.874)	-	(24.874)
Pagamento (recebimento) de juros	-	(855)	-	-	(2.192)	(3.047)	-	(3.047)
Movimentação do caixa	-	-	-	-	-	-	73.923	73.923
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa								
Provisão de juros	353	3.355	-	-	2.192	5.900	-	5.900
Variação cambial	570	13.979	-	(15.920)	-	(1.371)	-	(1.371)
Atualização monetária	-	-	-	-	5.412	5.412	-	5.412
Outros	106	207	4	-	-	317	-	317
Dívida líquida em março de 2021	25.571	338.646	(6.274)	(69.147)	97.500	386.298	(251.115)	135.183

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 31 de março 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	31.03.2021	31.12.2020
Instrumentos financeiros derivativos (ativo)	2	71.373	57.333
Instrumentos financeiros derivativos (passivo)	2	(25.998)	(33.849)
Fundos de investimento (inclui equivalentes de caixa)			
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB	2	12.583	15.314
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	2	5.792	5.759
- Outros Fundos	1	158.161	135.174
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1	274.485	374.653
- Letras Financeiras - LF	1	229.189	168.625
- Letras Financeiras - LF Senior	1	138.527	127.156
- Letras Financeiras Sênior Nivel II	1	5.426	3.679
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social	1	784	777
- Over 1 dia	2	122.560	148.914
- Tesouraria	1	7	147
		<u>947.515</u>	<u>980.198</u>

Rodobens

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

31.03.2021							
Componentes	Saldo em 31/3/2021	Prazo Teórico (dias)	MtM	(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa	747.285	365	747.513	(9.130)	(4.620)	4.733	9.584
Carteira Pré	1.314.564	365	1.390.622	(34.090)	(17.253)	17.684	35.816
Carteira IPCA	63.194	365	67.384	(94)	(47)	47	94
Carteira IGPM	33.994	365	36.143	(561)	(283)	287	579
Carteira TR	49.576	365	48.424	(1.185)	(600)	615	1.245
Carteira DI	45.986	365	46.497	-	-	-	-
Passivo Oneroso	(1.544.150)	365	(1.558.455)	(548)	(271)	265	523
Swap			(23.772)	14.888	7.667	(8.149)	(16.823)
Valores MtM com Stress				(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa				738.383	742.893	752.246	757.097
Carteira Pré				1.356.532	1.373.369	1.408.306	1.426.438
Carteira IPCA				67.290	67.337	67.431	67.478
Carteira IGPM				35.582	35.861	36.431	36.722
Carteira TR				47.239	47.824	49.039	49.670
Carteira DI				46.497	46.497	46.497	46.497
Passivo Oneroso				(1.559.003)	(1.558.726)	(1.558.190)	(1.557.932)
Swap				(8.884)	(16.105)	(31.921)	(40.595)
31.12.2020							
Componentes	Saldo em 31/12/2020	Prazo Teórico (dias)	MtM	(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa	793.511	365	802.536	(5.637)	(2.838)	2.878	5.795
Carteira Pré	1.285.773	365	1.397.491	(19.787)	(9.963)	10.104	20.353
Carteira IPCA	56.350	365	58.991	(461)	(232)	233	468
Carteira IGPM	35.265	365	36.125	(1.126)	(572)	590	1.200
Carteira TR	48.788	365	48.773	(688)	(347)	352	708
Carteira DI	46.002	365	46.514	-	-	-	-
Passivo Oneroso	(1.723.566)	365	(1.736.254)	(6.262)	(3.138)	3.151	6.316
Swap		-	(32.586)	12.517	6.410	(6.735)	(13.819)
Valores MtM com Stress				(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa				796.898	799.698	805.413	808.331
Carteira Pré				1.377.704	1.387.528	1.407.595	1.417.844
Carteira IPCA				58.530	58.759	59.224	59.459
Carteira IGPM				34.998	35.553	36.715	37.324
Carteira TR				48.085	48.427	49.125	49.481
Carteira DI				46.514	46.514	46.514	46.514
Passivo Oneroso				(1.742.516)	(1.739.391)	(1.733.102)	(1.729.938)
Swap				(20.069)	(26.176)	(39.321)	(46.405)

Rodobens

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

b) Demais negócios:

							31.03.2021
							Análise de Sensibilidade - US\$
	5,6973 US\$ fech.						
	Saldo em 31.03.2021	Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%	
Empréstimos e Financiamentos (moeda estrangeira)	(215.502)	13.137	(37.455)	(88.046)	63.728	114.319	
Derivativos (Ponta Ativa)	215.502	(13.137)	37.455	88.046	(63.728)	(114.319)	
			-	-	-	-	
Saldo em 31.03.2021							
Caixa e Equivalentes/TVM	785.322	39.266	49.083	58.899	29.450	19.633	
Empréstimos/Financiamentos (moeda nacional) - CDI +	(144.936)	(10.944)	(12.799)	(14.655)	(9.088)	(7.232)	
Empréstimos/Financiamentos (moeda nacional) - taxa pré	(3.780)	(403)	(403)	(403)	(403)	(403)	
Derivativos (Ponta Passiva)	(146.355)	(9.531)	(11.386)	(13.242)	(7.675)	(5.819)	
			24.494	30.599	12.284	6.179	
Saldo em 31.03.2021							
							31.12.2020
							Análise de Sensibilidade - US\$
	5,1967 US\$ fech.						
	Saldo em 31/12/2020	Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%	
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)	
			-	-	-	-	
Saldo em 31/12/2020							
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	
Saldo em 31/12/2020							

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Instrumentos financeiros por categoria

	31.03.2021	31.12.2020
Ativos (passivos) ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	128.549	175.991
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	456.545	508.855
Contas a receber de clientes	187.942	182.388
Títulos e créditos a receber	83.356	82.067
Operações de crédito	1.357.529	1.140.197
Créditos com grupos de consórcio	38.946	37.873
Conta corrente fábrica	140.317	144.125
Cotas de consórcio adquiridas	130.125	126.475
Depósitos judiciais	55.579	55.164
Partes relacionadas (ativo)	6.323	6.010
Outros ativos	480.689	479.676
Fornecedores	(189.215)	(254.741)
Empréstimos e financiamentos	(364.218)	(369.358)
Depósitos	(474.311)	(531.272)
Obrigações por empréstimos e repasses	(258.623)	(201.174)
Recursos de aceites e emissão de títulos	(1.182.852)	(1.015.431)
Passivo de arrendamento	(97.500)	(97.395)
Partes relacionadas (passivo)	(994.206)	(1.034.974)
Outros passivos	(24.777)	(26.160)
Ativos (passivos) ao valor justo por meio do resultado		
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) (i)	69.517	55.947
Instrumentos financeiros derivativos (passivo) (i)	(25.998)	(33.849)
Caixa e equivalentes de caixa	122.566	149.047
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	564.140	625.234
Ativos (passivos) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes		
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) (i)	1.856	1.386
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	260.808	205.916

Rodobens

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

7 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Caixa e bancos	6.719	12.784
Aplicações financeiras equivalentes a caixa		
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB (ii)	64.651	75.330
- Debêntures	28.179	9.878
- Letras do Tesouro Nacional - LTN	29.000	77.999
Fundos de investimento (i)		
- Over 1 dia	122.560	148.914
- Tesouraria	6	133
	<u>251.115</u>	<u>325.038</u>

- (i) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 104,5% (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 101,1% (2020 - 100,3%) do CDI;

8 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Letras do Tesouro Nacional - LTN (iii)	384.406	403.350
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (ii)	57.429	90.870
Letras Financeiras - LF (i)	14.708	14.634
Fundos de investimento (iv)		
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB	12.583	15.314
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	5.792	5.759
- Outros Fundos	158.161	135.174
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT	274.485	374.653
- Letras Financeiras - LF	229.189	168.625
- Letras Financeiras - LF Senior	138.527	127.156
- Letras Financeiras Sênior Nível II	5.426	3.679
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social	784	777
- Tesouraria	1	14
	<u>1.281.493</u>	<u>1.340.004</u>
Circulante	<u>(824.950)</u>	<u>(864.672)</u>
Não circulante - Realizável a longo prazo	<u>456.543</u>	<u>475.332</u>

Rodobens

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

- (i) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 104,5% (2020 - 96%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI").
- (ii) Esse valor é representado por títulos públicas de renda fixa remunerados a taxa que corresponde a 100% da Selic.
- (iii) Esse valor é representado por títulos de renda fixa remunerados a taxa 73,3% do CDI.
- (iv) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 100,4% (2020 - 89,1%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI");

9 Instrumentos financeiros derivativos

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

Nas empresas Rodobens S.A., Rodobens Veículos Comerciais Cirasa 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 março de 2021, a operação em aberto nessas empresas monta US\$ 30.000.000 e EUR\$ 10.400.000, de valor nocional.

No período findo em 31 de março de 2021 houve liquidações de contratos, apurando ganho líquido de R\$ 3.434 (2020 - R\$ 9.207).

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

	31.03.2021				
	Saldos a receber	Saldos a pagar	Patrimônio Líquido	Resultado	
	Ativo	Passivo	Ajustes de avaliação patrimonial	Receita Financeira	Despesa Financeira
Hedge de fluxo de caixa					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	1.856			575	(21)
Valor justo dos instrumentos derivativos					
Imposto diferido sobre Hedge de fluxo de caixa					
Saldo em 31 de março de 2021	<u>1.856</u>			<u>575</u>	<u>(21)</u>
Hedge de valor justo					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	67.290	(0)		35.161	(23.145)
Valor justo dos instrumentos derivativos				7.562	(3.042)
Saldo em 31 de março de 2021	<u>67.290</u>	<u>(0)</u>		<u>42.723</u>	<u>(26.187)</u>
Circulante	(69.147)				
Não circulante					

Rodobens

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

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

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

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

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

Parte das operações de swap foi designada como instrumento de hedge accounting de valor de mercado. Em 31 de março de 2021, o valor de referência de tais operações de swap totalizava R\$ 409.789. As operações de crédito em taxas pré-fixadas e operações de arrendamento mercantil operacional eram o objeto de hedge. Esta prática foi adotada visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos derivativos, designados como proteção, ao valor justo da carteira de crédito objeto de hedge.

No período findo em 31 de março de 2021 houve liquidações de contratos, apurando perda líquida de R\$ 5.265 (2020 - perda líquida de R\$ 5.375).

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

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31.03.2021					
	Valor Referencial	Banco Rodobens	Contraparte	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Resultado
CDI x Pré						
Banco Itaú	5.245	5.250	(5.384)	2	(136)	77
Banco Bradesco	207.982	207.360	(209.365)		(2.005)	35
Banco Santander	79.681	79.681	(81.035)	397	(1.751)	2.054
Banco Votorantim	173.376	174.231	(175.994)	1.796	(3.559)	4.376
Banco ABC Brasil	10.929	10.929	(11.200)	9	(280)	199
CDI x Pré+TR						
Banco Itaú						
Banco Bradesco						(848)
CDI x IGP-M						
Banco Santander						
Banco Bradesco	20.243	20.243	(31.294)		(11.051)	(2.694)
CDI x IPCA						
Banco Bradesco	28.128	27.965	(35.159)	22	(7.216)	942
Total	525.584	525.659	(549.431)	2.226	(25.998)	4.141
Circulante					8.333	
Não Circulante				2.226	(17.665)	

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

Rodobens

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

10 Contas a receber de clientes

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Duplicatas a receber (a)	199.378	193.165
Cheques em cobrança	40	581
Provisão para <i>impairment</i> (b)	<u>(11.476)</u>	<u>(11.358)</u>
	<u>187.942</u>	<u>182.388</u>

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

Os vencimentos dessas duplicatas a receber são como seguem:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
A vencer	175.762	163.851
Vencidas até 30 dias	7.579	12.998
Vencidas de 31 a 60 dias	2.209	3.558
Vencidas de 61 a 90 dias	1.839	1.469
Vencidas de 91 a 180 dias	2.214	1.847
Vencidas há mais de 180 dias	<u>9.776</u>	<u>9.442</u>
	<u>199.378</u>	<u>193.165</u>

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

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

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

Rodobens

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

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

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Saldo em 1º de janeiro	11.358	11.185
Provisão para <i>impairment</i> de duplicatas a receber, líquida	650	3.802
Duplicatas a receber de clientes baixadas durante o exercício como incobráveis	<u>(532)</u>	<u>(3.629)</u>
Saldo final no período / exercício	<u><u>11.476</u></u>	<u><u>11.358</u></u>

11 Títulos e créditos a receber

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos a receber com venda BNDU (i)	71.070	71.157
Outros	<u>12.286</u>	<u>10.910</u>
	83.356	82.067
Circulante	<u>(16.787)</u>	<u>(15.415)</u>
Não circulante	<u><u>66.569</u></u>	<u><u>66.652</u></u>

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

12 Operações de crédito

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Financiamentos	1.326.964	1.112.682
Empréstimos e títulos descontados	111.728	108.040
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(81.163)</u>	<u>(80.525)</u>
	1.357.529	1.140.197
Circulante	<u>(508.480)</u>	<u>(454.820)</u>
Não circulante	<u><u>849.049</u></u>	<u><u>685.377</u></u>

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

Rodobens

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

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

Os vencimentos da carteira de operações são como seguem:

Descrição	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Vencidas a partir de 15 dias	Total
Empréstimos e títulos descontados	34.410	8.740	9.264	12.638	34.339	9.358	2.979	111.728
Financiamentos de veículos e outros bens	39.825	77.938	114.664	182.303	607.299	169.556	3.256	1.194.841
Financiamento imobiliário	1.713	23.672	12.825	7.699	14.365	25.315	23.944	109.533
Outros créditos	2.607	4.079	3.995	11.189	164	297	259	22.590
Total 31.03.2021	78.555	114.429	140.748	213.829	656.167	204.526	30.438	1.438.692
Total 31.12.2020	42.356	123.191	151.957	174.066	485.273	217.559	26.320	1.220.722

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

	31.03.2021	31.12.2020
Saldo no início do período	80.525	40.534
Constituição líquida das reversões no período/exercício	29.660	52.761
Créditos baixados para prejuízo	(29.022)	(12.770)
Saldo no final do período	81.163	80.525

13 Estoques

	31.03.2021	31.12.2020
Veículos nacionais novos	148.550	146.936
Veículos nacionais usados	8.962	7.784
Veículos importados novos	5.088	8.212
Peças, acessórios e pneus	72.543	69.467
Combustíveis e lubrificantes	4.265	4.113
Veículos de arrendamento retornados	16.537	5.605
Outros	4.755	4.609
	260.700	246.724

Rodobens

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

14 Contas correntes com fabricantes

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Mercedes Benz - veículos comerciais	133.816	135.957
Mercedes Benz / Chrysler - automóveis	3.412	4.933
Hyundai - automóveis	1.596	1.583
Toyota do Brasil	<u>1.493</u>	<u>1.653</u>
	<u>140.317</u>	<u>144.125</u>
Circulante	<u>(33.870)</u>	<u>(63.634)</u>
Não circulante	<u>106.447</u>	<u>80.491</u>

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

15 Tributos a recuperar

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS (i)	38.670	41.027
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	2.121	15.865
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	33.368	24.436
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	3.214	3.087
Programa de integração social - PIS	812	743
Outros	<u>1.340</u>	<u>3.016</u>
	79.525	88.174
Circulante	<u>(53.542)</u>	<u>(61.486)</u>
Não circulante	<u>25.983</u>	<u>26.688</u>

- (i) Refere-se substancialmente a créditos sobre aquisições de veículos interestaduais para comercialização. A Companhia enviou ao fisco pedido de habilitação de parte dos créditos referentes à competência 2011 a 2014, conforme ao Art.73 do RICMS-SP. Até 2020, o fisco homologou os pedidos de habilitação de crédito do ICMS solicitado pela Companhia no total de R\$ 4.786. Em relação ao saldo residual, a Companhia está avaliando a possibilidade de efetivar novos pedidos de homologação, bem como outras oportunidades de consumir os atinentes créditos tributários.
- (ii) No período findo em 31 de março de 2021, foi distribuído à Companhia juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 8.701 (No ano de 2020 - R\$ 35.007) (Nota 19 (a) e 22 (b)), que gerou o montante de R\$ 1.305 (No ano de 2020 - R\$ 5.251) de IRRF, sendo que a diferença para o saldo registrado foi compensado com IRRF a recolher durante o exercício.

Rodobens

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

16 Cotas de consórcio adquiridas

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Cotas de consórcio adquiridas (i)	130.125	126.474
	130.125	126.474
Circulante	(42.592)	(32.124)
Não circulante	87.533	94.350

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

17 Outros ativos

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos com terceiros (i)	97.425	108.524
Despesas antecipadas	20.660	23.589
Adiantamentos a fornecedores	9.745	4.089
Adiantamentos a terceiros	3.499	7.144
Bens a arrendar - Leasing operacional	595	778
Ações judiciais (ii)	25.523	25.523
Taxa de administração de consórcios a receber (v)	4.491	4.675
Custos incrementais sobre venda de consórcios (vi)	228.714	225.652
Coobrigações (iv)	52.970	52.970
Outros créditos - Banco Rodobens (iii)	26.784	14.592
Contas a receber diversas	10.283	12.139
	<u>480.689</u>	<u>479.675</u>
Circulante	(265.586)	(265.343)
Não circulante	<u>215.103</u>	<u>214.332</u>

(i) Créditos oriundos das empresas administradoras de consórcios, que referem-se a: (a) taxa de administração arrecadada pelos grupos de consórcios; e (b) manutenção de veículos a recuperar.

(ii) Refere-se a ação tributária da Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda. que encontra-se em fase de execução, cujo valor é estimado e atualizado pela administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos.

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (iii) Referem-se, substancialmente, a títulos e créditos a receber que representam devedores por compra de valores e bens resultantes da venda a prazo de bens não de uso próprio e valores a receber que não se caracterizam como operações de crédito, porém possuem característica de concessão de crédito.
- (iv) Em 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 operações.
- (v) Referem-se, substancialmente, a taxa de administração de consórcio a receber reconhecida conforme CPC 47, aguardando recebimento do consorciado.
- (vi) Referem-se, substancialmente, a custos incrementais sobre vendas de consórcios referentes a comissões pagas a estipulantes. Esses custos são amortizados ao longo do prazo do contrato de consórcio. Para os custos incrementais foi reconhecido um *impairment*, que representa em 31 de março de 2021 um saldo de R\$ 7.580 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 7.800).

18 Ativos não circulantes mantidos para venda

Referem -se aos veículos, imóveis e outros, obtidos em dação de pagamento, apreendidos ou retomados, destinados para venda e deduzidos de suas respectivas provisões para desvalorizações.

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Imóveis	76.054	67.304
Veículos	6.440	4.953
Outros bens	146	242
(-) Provisões para desvalorizações	<u>(12.951)</u>	<u>(11.440)</u>
	<u>69.689</u>	<u>61.059</u>

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Partes relacionadas

(a) Saldos

	31.03.2021			31.12.2020						
	Ativo - não circulante	Passivo - circulante		Resultado	Ativo - não circulante	Passivo - circulante			Resultado	
	Mútuo financeiro (i)	Dividendos, lucros e juros sobre o capital a pagar (ii)	Mútuo financeiro (i)	Receita financeira s/mútuo	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)	Receita financeira s/mútuo
Acionistas (pessoas físicas)		989.842					992.337	26.937		
Rodobens Corporativa S.A.		4.315				15.012				34
Rodobens Negócios e Soluções Ltda.	4.289			20	4.268					101
Outras	2.034		49		1.496	246		688		
	<u>6.323</u>	<u>994.157</u>	<u>49</u>	<u>20</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 período findo em 31 de março de 2021 e no ano de 2020 foram realizadas distribuições de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas com base na TJLP acumulada desses anos, respectivamente, conforme reuniões dos sócios realizadas. Em 29 de setembro de 2020 houve distribuições de dividendos pela Rodobens S.A. a seus acionistas no montante de R\$ 762.914, onde estas distribuições foram relacionadas à reorganização societária da Rodobens demonstradas na Nota 2.2, sendo os pagamentos condicionados à verificação pela Rodobens S.A. de disponibilidades de caixa no montante de no mínimo R\$ 1.200.000, e, caso cumprida essa condição, o pagamento dos dividendos ora declarados será realizado em até 36 meses contados desta data. Adicionalmente, em 10 e 11 de agosto de 2020 houve distribuições de dividendos nas empresas Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda., Rodobens Adm. e Corret. de Prev. Privada Ltda. e Prestacon Adm. e Corretora de Seguros Ltda., no montante de R\$ 233.558 também relacionados à reorganização societária. Os efeitos dessas distribuições para fins das demonstrações financeiras intermediárias combinadas foram aplicados desde 2016, reduzindo de reservas de lucros, conforme a existência de saldo suficiente para absorção das referidas distribuições ano a ano, sendo em 2019 o valor de R\$ 193.547, 2018 - R\$ 130.821, 2017 - R\$ 162.448 e 2016 - R\$ 509.656, reduzindo o patrimônio líquido combinado para fins das demonstrações financeiras combinadas (Nota 35).
- (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 29 de janeiro de 2021.

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os membros da diretoria executiva e do Conselho de Administração. A remuneração paga ou a pagar pelos serviços desses profissionais refere-se exclusivamente aos honorários da diretoria e dos conselheiros e aos correspondentes encargos trabalhistas que, no período findo em 31 de março de 2021, montaram a R\$ 10.545 (2020 - R\$ 4.501).

(c) Vendas de ativos não circulantes mantidos para venda

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

(d) Outras transações com partes relacionadas

	31.03.2021		
	Resultado		Passivo
	Despesas administrativas	Despesas financeiras	Passivo de arrendamento
RCE Digital LTDA	(324)		
GVC Geração de Valor em Cobrança LTDA	(1.628)		
Verhaw Locação de Equip. de Informática LTDA	(1.925)		
Rodobens Locacao de Imoveis Ltda	(1.887)	(470)	20.663
Verdade Locação de Imóveis Ltda	(306)	(98)	4.312
Miranda Hage - Locacao de Imoveis	(643)	(160)	7.142
Rio Bahia Locação de Imóveis LTDA	(340)	(10)	613
RPRJ Locação de Imóveis LTDA	(236)	(95)	4.133
Verddad Administração de Bens LTDA	(105)	(71)	3.075
Outros	(640)	(10)	428
	(8.035)	(913)	40.366

	31.12.2020		
	Resultado		Passivo
	Despesas administrativas	Despesas financeiras	Passivo de arrendamento
RCE Digital LTDA	(1.882)		
GVC Geração de Valor em Cobrança LTDA	(2.922)		
Verhaw Locação de Equip. de Informática LTDA	(5.237)		
Rodobens Locacao de Imoveis Ltda	(3.845)	(1.990)	20.957
Verdade Locação de Imóveis Ltda	(618)	(382)	4.375
Miranda Hage - Locacao de Imoveis	(1.089)	(565)	5.997
Rio Bahia Locação de Imóveis LTDA	(735)	(46)	399
RPRJ Locação de Imóveis LTDA	(449)	(387)	4.075
Verddad Administração de Bens LTDA	(654)	(309)	3.234
Outros	(2.196)		
	(19.627)	(3.679)	39.036

Rodobens

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

20 Tributos diferidos

(a) Composição dos saldos tributários diferidos

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos tributários diferidos		
No realizável a longo prazo		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Prejuízos fiscais e base negativa acumulada	53.798	58.985
Diferenças temporárias:		
Perdas de créditos	15.635	10.985
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	34.601	37.262
Provisão para perda com grupos de consórcios	15.140	13.334
Provisões de contingências	14.294	11.464
Provisão sobre participação nos lucros	3.708	6.266
Instrumentos financeiros derivativos	16.285	7.238
Variação cambial	16.083	11.235
Diferimento taxa de administração de Consórcios e custos incrementais	40.533	40.510
Outros	21.064	26.281
	<u>231.141</u>	<u>223.560</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	<u>(83.995)</u>	<u>(79.727)</u>
	<u>147.146</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	64.941	64.764
Instrumentos financeiros derivativos	23.302	18.731
Outros	9.946	8.975
	<u>98.189</u>	<u>92.470</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	<u>(83.995)</u>	<u>(79.727)</u>
	<u>14.194</u>	<u>12.743</u>

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

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

Os seguintes métodos são utilizados pela Rodobens:

- (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%;

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (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% até 31 de dezembro de 2018 e, a partir de 2019, a alíquota passou a vigorar a 15%, conforme previsto pela Lei 13.169/15. A Emenda Constitucional nº 103, de 12 de novembro de 2019, majorou novamente a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) para 20%, com vigência a partir de 1º de março de 2020. Em decorrência disso, os créditos e débitos sobre diferenças temporárias foram constituídos de acordo com as alíquotas vigentes a partir de 2020, considerando as suas perspectivas de recuperação.
- (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.

21 Créditos com grupos de consórcios

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Créditos com os grupos devedores - encerrados (i)	<u>38.946</u>	<u>37.873</u>
	<u>38.946</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 31 de março de 2021 um saldo de R\$ 37.720 (2020 - R\$ 31.993).

Rodobens

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

22 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	31.03.2021		31.12.2020	
					Valor do investimento	Resultado de participações societárias	Valor do investimento	Resultado de participações societárias
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	1.800	0,10	35.750	1.400	4.350	140	4.270	217
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda.	3.000	0,50	90.508	6.816	45.254	3.408	48.732	12.111
Outros					119		88	756
					<u>49.723</u>	<u>3.548</u>	<u>53.090</u>	<u>13.084</u>

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 Intangível

	Direito de uso de software	Marcas e patentes	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 março de 2021						
Saldo inicial	45.260	16	29.796		-	75.072
Aquisição	5.141	-				5.141
Alienação	(1.167)	-				(1.167)
Impairment	-	-				-
Transferência	(8)	8				-
Depreciação/exaustão/amortização	(2.814)	(1)				(2.815)
Saldo contábil líquido	<u>46.412</u>	<u>23</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76.231</u>
Em 31 de março de 2021						
Custo total	110.002	3.128	29.796		-	142.926
Depreciação acumulada	(63.590)	(3.105)	-		-	(66.695)
Saldos contábil líquido	<u>46.412</u>	<u>23</u>	<u>29.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76.231</u>
Taxas anuais de depreciação - %	20%	10%				

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

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

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

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 Imobilizado

	Benfeitorias em bens de terceiros (i)	Instalações	Máquinas e equipamentos	Ferramentas e instrumentos	Móveis e utensílios	Veículos	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)	0,34		
Transferências ativos para venda								-	(28.544)	(28.544)
Depreciação	(10.699)	(413)	(969)	(1.139)	(1.732)	(1.469)	(2.278)	(18.701)	(57.030)	(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>66.610</u>	<u>292.166</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	287.626	473.213	760.839
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>38.379</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>66.610</u>	<u>292.164</u>	<u>358.774</u>
Em 31 de março de 2021										
Saldo inicial	38.379	1.721	5.209	2.916	6.102	10.921	1.362	66.610	292.164	358.774
Aquisição	27	38	170	379	105	2.149	2.740	5.608	1.380	6.988
Alienação (ii)			(1)			(915)		(916)	(3)	(919)
Impairment								-	(133)	(133)
Transferência	590	4	165	(3)	(77)	(73)	(606)	-		
Transferências ativos para venda								-	(22.871)	(22.871)
Depreciação	(2.271)	(96)	(218)	(275)	(378)	(199)	(125)	(3.562)	(11.846)	(15.408)
Saldo contábil líquido	<u>36.725</u>	<u>1.667</u>	<u>5.325</u>	<u>3.017</u>	<u>5.752</u>	<u>11.883</u>	<u>3.371</u>	<u>67.740</u>	<u>258.691</u>	<u>326.431</u>
Em 31 de março de 2021										
Custo total	138.597	13.017	19.816	14.859	34.040	16.214	28.644	265.187	424.151	689.338
Depreciação acumulada	(101.872)	(11.350)	(14.491)	(11.842)	(28.288)	(4.331)	(25.273)	(197.447)	(165.460)	(362.907)
Saldo contábil líquido	<u>36.725</u>	<u>1.667</u>	<u>5.325</u>	<u>3.017</u>	<u>5.752</u>	<u>11.883</u>	<u>3.371</u>	<u>67.740</u>	<u>258.691</u>	<u>326.431</u>
Taxas anuais de depreciação - %		10%	10%	10 a 20%	10%	3 a 20%	20%		4% a 29%	

(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) No período findo em 31 de março de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as alienações de bens do imobilizado foram, substancialmente, decorrentes das vendas de veículos usados efetuadas pelo Banco Rodobens S.A, Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda e Rodobens Locadora de Veículos Ltda.

Rodobens

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

25 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>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Saldo inicial do período	90.343	108.189
Atualização monetária	5.412	6.445
Adição por novos contratos	-	1.209
Redução por baixa	(541)	(706)
Depreciação	<u>(5.275)</u>	<u>(24.794)</u>
Saldo final do período	<u>89.939</u>	<u>90.343</u>

(b) Mensuração inicial do passivo de arrendamento

Saldo em 1º de janeiro de 2019	157.638
Ajuste a valor presente	<u>(39.883)</u>
Passivo de arrendamento reconhecido em 1º de janeiro de 2019	<u>117.755</u>
Circulante	<u>(5.852)</u>
Não circulante	<u>111.903</u>

Rodobens

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

(c) Passivo de Arrendamento

	31.03.2021	31.12.2020
Saldo em 1º de janeiro	97.395	112.479
Juros provisionados	2.192	9.577
Juros pagos	(2.192)	(9.577)
Atualização monetária	5.412	6.492
Adição por novos contratos	-	681
Redução por baixa	-	(3.476)
Pagamentos	(5.307)	(18.781)
Saldo no final do período	97.500	97.395
Circulante	(19.639)	(18.581)
Não circulante	77.861	78.814

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

	31.03.2021	31.12.2020
Vencimento das prestações		
Menos de 1 ano	26.805	20.948
Entre 1 e 2 anos	24.413	20.574
Entre 2 e 5 anos	54.039	53.637
Acima de 5 anos	17.862	28.949
Valores não descontados	123.119	124.108
Juros embutidos	(25.619)	(26.713)
	97.500	97.395

(d) Resultado de Arrendamento

	31.03.2021	31.12.2020
Arrendamentos variáveis, de baixo valor ou com prazo inferior a 12 meses	1.803	6.980
amortização do arrendamento de aluguel	5.275	24.794
Despesas financeiras	2.192	9.577
	9.270	41.351

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e) 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:

	<u>31.03.2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>Após 2025</u>
Passivo de arrendamento					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	97.500	63.788	45.906	29.415	16.577
Fluxo com projeção de inflação	110.004	74.706	54.270	34.390	18.214
Variação	12,8%	17,1%	18,2%	16,9%	9,9%
Direito de uso líquido - saldo final					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	89.939	54.928	37.956	23.337	12.577
Fluxo com projeção de inflação	108.202	66.376	45.644	27.392	13.783
Variação	20,3%	20,8%	20,3%	17,4%	9,6%
Despesa financeira					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	2.192	12.607	4.989	3.448	4.578
Fluxo com projeção de inflação	2.465	14.310	5.768	3.991	4.941
Variação	12,5%	13,5%	15,6%	15,7%	7,9%
Despesa de depreciação					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	5.275	34.694	16.972	14.619	23.337
Fluxo com projeção de inflação	6.270	41.508	20.732	18.253	27.392
Variação	18,9%	19,6%	22,2%	24,9%	17,4%

26 Fornecedores

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Mercedes-Benz do Brasil - veículos comerciais	98.440	116.744
Mercedes-Benz do Brasil - automóveis	19.646	17.724
Toyota do Brasil	31.418	80.987
Hyundai Motor Brasil	671	2.661
Michelin	11.122	6.884
Outros (i)	27.918	29.742
	<u>189.215</u>	<u>254.742</u>

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

Rodobens

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

27 Empréstimos e financiamentos

	<u>Encargos financeiros incidentes</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Capital de giro			
. Empréstimo capital de giro - pós	Variação do CDI + juros de 2,22% a 4,50% a. a.	144.936	149.540
. Empréstimo capital de giro - pré	Juros anuais de 10,35% a 11,41%	3.780	4.211
. Empréstimo capital de giro - em moeda estrangeira	Variação Cambial + juros anuais de 1,06% a 4,86% a.a.	215.502	215.607
		<u>364.218</u>	<u>369.358</u>
Circulante		<u>(362.265)</u>	<u>(300.142)</u>
Não circulante		<u>1.953</u>	<u>69.217</u>

Em dezembro de 2018 a controladora captou empréstimos em dólar nos termos da Lei nº 4.131 que será liquidado neste ano de 2021, travado inicialmente através de contratos de "swap", não havendo risco financeiro de exposição cambial.

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

<u>Aging:</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
2022	1.851	68.721
2023	102	496
	<u>1.953</u>	<u>69.217</u>

Os empréstimos da Rodobens são garantidos por aval da Rodobens S.A.

Rodobens

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

28 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:

31.03.2021	Vencimento					Total
	Sem Vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	
Depósitos a vista	586					586
Depósitos interfinanceiros				201.567		201.567
Depósitos a prazo		3.112	11.116	165.606	85.553	265.387
Outros depósitos	6.771					6.771
	<u>7.357</u>	<u>3.112</u>	<u>11.116</u>	<u>367.173</u>	<u>85.553</u>	<u>474.311</u>

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

29 Obrigações por empréstimos e repasses

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Obrigações por empréstimos	9.876	9.374
Obrigações por repasses do país (i)	<u>248.747</u>	<u>191.800</u>
	258.623	201.174
Circulante	<u>(75.116)</u>	<u>(65.491)</u>
Não circulante	<u>183.507</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 abril de 2026 com incidência de encargos financeiros definidos nas políticas operacionais do sistema do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.

30 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, compreendem a emissão de Letras de créditos imobiliários com remuneração entre

Rodobens

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

90% e 130,5% do CDI, Letras de créditos do agronegócio com remuneração entre 97% e 131% do CDI, Letras financeiras com remuneração de 110,90% e 119% do CDI, Letras financeiras com remuneração de 100,00% do CDI acrescido de 1,8% a.a., e Letras financeiras garantidas (LTEL-LFG) com remuneração da taxa selic acrescida de 0,60% a.a., tem a seguinte distribuição por prazos de vencimentos:

31.03.2021	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	21.641	94.310	3.371	7.960	24.860	152.142
Letras de créditos do agronegócio	16.678	42.929	23.829	21.745	209	105.390
Letras financeiras		571.414	353.906			925.320
	<u>38.319</u>	<u>708.653</u>	<u>381.106</u>	<u>29.705</u>	<u>25.069</u>	<u>1.182.852</u>

31.12.2020	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	104.019	14.419	3.448	5.498	33.397	160.781
Letras de créditos do agronegócio	20.323	58.941	24.052	21.610	209	125.135
Letras financeiras	108.139	567.916	53.460			729.515
	<u>232.481</u>	<u>641.276</u>	<u>80.960</u>	<u>27.108</u>	<u>33.606</u>	<u>1.015.431</u>

31 Adiantamentos de clientes

	31.03.2021	31.12.2020
Veículos faturados e não entregues	52.509	68.574
Adiantamentos da fábrica	18.735	48.302
Outros adiantamentos de clientes	<u>47.711</u>	<u>55.631</u>
	<u>118.955</u>	<u>172.507</u>

32 Credores diversos

	31.03.2021	31.12.2020
Taxa de administração de consórcio diferida (iii)	309.904	307.909
Obrigações com Plano Único - Banco Rodobens (i)	8.793	8.887
Coobrigações (iv)	52.970	52.970
Outras obrigações - Banco Rodobens (ii)	48.207	46.743
Outros	<u>19.978</u>	<u>11.729</u>
	439.852	428.238
Circulante	<u>(211.797)</u>	<u>(202.505)</u>
Não circulante	<u>228.055</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

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.
- (iv) Em 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 operações;

33 Provisões para contingências

	31.03.2021			
	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Depósitos judiciais sem provisões
Tributários (i)	4.897	4.892	5	52.389
Trabalhistas e previdenciárias	11.559	3.903	7.656	28
Cíveis	16.890	7.557	9.333	2.754
Outras	649	-	649	408
	<u>33.995</u>	<u>16.352</u>	<u>17.643</u>	<u>55.579</u>

	31.12.2020			
	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Depósitos judiciais sem provisões
Tributários (i)	5.208	5.119	89	51.934
Trabalhistas e previdenciárias	9.661	3.937	5.724	30
Cíveis	16.487	7.551	8.936	2.849
Outras	590	-	590	351
	<u>31.947</u>	<u>16.607</u>	<u>15.338</u>	<u>55.165</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.

Rodobens

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de março de 2021, a Rodobens têm ações de naturezas tributária, cível e trabalhista e previdenciária, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R\$ 68.498 (Em 31 de dezembro de 2020 - R\$ 67.853), para as quais não há provisão constituída. Adicionalmente, a Rodobens, em decorrência das distribuições de juros sobre o capital próprio de exercícios anteriores, possuem mandados de segurança com depósitos judiciais do valor integral do crédito tributário em 31 de março de 2021 no montante de R\$ 38.347 (Em 31 de dezembro de 2020 - R\$ 48.378), envolvendo risco de perda classificado pelos seus consultores jurídicos como possível, sendo que o principal tema tem prognóstico de perda como remoto, mas aguardando consolidação do tema pelo Superior Tribunal de Justiça, para as quais não há provisão constituída. A variação dos montantes entre os anos refere-se a atualização financeira dos depósitos judiciais.

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

	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Tributários	Outras	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	10.682	13.547	3.642	648	28.519
Provisão no exercício	4.189	10.638	1.894	-	16.720
Reversão no exercício	(5.210)	(7.698)	(327)	(58)	(13.293)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.661	16.487	5.208	590	31.946
Provisão no período	2.570	1.287	5	59	3.921
Reversão no período	(672)	(884)	(316)	-	(1.872)
Saldo em 31 de março de 2021	11.559	16.890	4.897	649	33.995

34 Outros passivos

	31.03.2021	31.12.2020
Provisão para perda com grupos de consórcios ativos (i)	20.474	19.964
Outros (ii)	4.303	6.197
	24.777	26.161
Circulante	(2.830)	(4.435)
Não circulante	21.947	21.726

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

(ii) Refere-se, substancialmente, a provisão para perda com investimentos.

Rodobens

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

35 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.

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:

	31.03.2021		
	Capital social integralizado		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações integralizadas
Rodobens Corporativa S.A.	251.787.195		251.787.195
Acionistas pessoas físicas	297.133.177	404.885.116	702.018.293
Ações em tesouraria		2.489.004	2.489.004
	<u>548.920.372</u>	<u>407.374.120</u>	<u>956.294.492</u>

(b) Destinação dos lucros

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

Aos acionistas da Companhia é assegurado dividendos mínimos obrigatórios anuais, não cumulativos, equivalentes a 5% do lucro líquido operacional do exercício, ajustado de acordo com o artigo 202 da Lei 6.404/76. Os valores dos juros pagos, ou creditados, a título de remuneração do capital próprio, nos termos da Lei 9.249/95, poderão ser imputados ao valor dos dividendos, integrando o montante dos dividendos mínimos obrigatórios distribuídos pela Companhia.

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

Rodobens

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

(c) Juros sobre capital próprio

A Companhia aprovou, em reunião dos sócios realizada durante o período findo em 31 de março de 2021, a distribuição de juros sobre capital próprio, referente ao período findo em 31 de março de 2021, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), no montante de R\$ 5.800, observado os critérios exigidos pela norma fiscal.

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

Refere-se aos efeitos da combinação da Rodobens S.A. considerando os efeitos históricos da reorganização societária ocorrida em 31 de agosto de 2020 por meio de cisão parcial. Os ajustes foram impactos pela não combinação de negócios de imóveis, carteira de imóveis, investimentos e estrutura não relacionados a gestão e negócios da Rodobens. O valor do ajuste no período findo em 31 de março de 2020 perfaz R\$ 44.981.

36 Receita

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Receita de vendas do varejo automotivo		
Receita bruta de vendas de mercadorias	767.055	750.364
Receita de prestação de serviços	41.842	38.816
Impostos sobre vendas	(42.761)	(40.272)
Devoluções e vendas canceladas	(13.518)	(23.227)
Receita líquida de vendas do varejo automotivo	<u>752.618</u>	<u>725.682</u>
Receita de serviços financeiros		
Receita de prestação de serviços	41.063	41.150
Taxa de administração de grupos de consórcio	106.270	93.400
Receita de locação de veículos	6.828	10.428
Receita na alienação de bens frota	7.940	5.176
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	47.076	53.677
Receitas com títulos e valores mobiliários	6.168	1.917
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	4.140	(4.317)
Impostos sobre vendas	(15.399)	(13.287)
Receita líquida de serviços financeiros	<u>204.086</u>	<u>188.144</u>
Total Receita líquida	<u>956.704</u>	<u>913.826</u>

Rodobens

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

	31.03.2021	31.03.2020
37 Custo		
Custos vendas do varejo automotivo		
Custo de veículos e agregados	627.451	633.035
Total custos varejo automotivo	<u>627.451</u>	<u>633.035</u>
Custos das vendas de serviços financeiros		
Custo de locação de veículos	2.523	4.172
Custos na alienação de frota	4.537	4.946
Operações de captações no mercado	8.471	9.841
Empréstimos, repasses e arrendamento mercantil	15.238	17.564
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.094	3.933
Total custos serviços financeiros	<u>37.863</u>	<u>40.456</u>
Total custos	<u>665.314</u>	<u>673.491</u>

Os custos de vendas do varejo automotivo consideram bonificações recebidas dos fabricantes sobre vendas de veículos nos montantes de R\$ 16.013 (2020 - R\$ 16.235).

	31.03.2021	31.03.2020
38 Despesas com vendas		
Pessoal (inclui comissões sobre vendas)	19.597	17.665
Comissão sobre vendas por terceiros	22.641	22.017
Cortesias de venda	334	860
Despesa de propaganda e publicidade	2.837	5.425
Garantias comerciais	1.756	947
Serviços prestados por terceiros	5.091	3.467
Provisão (Reversão) para créditos de liquidação duvidosa	650	896
Provisão (reversão) para perdas de garantias	47	(30)
Outras	1.218	721
	<u>54.171</u>	<u>51.969</u>

Rodobens

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

39 Despesas administrativas

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Pessoal	48.022	45.823
Aluguéis	2.183	1.982
Depreciação e amortização	9.638	10.816
Impostos, taxas e contribuições	1.693	2.090
Serviços prestados por terceiros	4.279	3.709
Combustível	603	880
Energia elétrica	1.304	1.345
Comunicação	1.369	1.428
Tecnologia da informação e licenças de software	6.680	4.423
Viagens e hospedagens	978	2.673
Limpeza e vigilância	4.616	4.105
Despesas indedutíveis	2.053	666
Reversões com ações judiciais	2.319	2.678
Provisão e perdas (reversão) de grupos de consórcio	6.301	5.854
Provisão para perda com gastos a recuperar com bens	(290)	251
Materiais de uso e consumo	670	817
Despesas compartilhadas	22.105	20.245
Outras	3.160	3.278
	<u>117.683</u>	<u>113.061</u>

40 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Receita de cotas de consórcio, líquidas	458	2.491
Outras (i)	8.408	7.025
	<u>8.866</u>	<u>9.516</u>

(i) Refere-se, substancialmente, aos resultados das vendas de bens não de uso do Banco Rodobens e recuperação de gastos sobre consorciados desistentes e excluídos;

Rodobens

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

41 Resultado financeiro

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	12.658	9.029
Rendimentos com debêntures	49	99
Variações monetárias ativas	21.163	73.953
Juros ativos	380	684
Desconto obtidos	88	42
Receitas de contrato de mútuo	20	87
Demais receitas financeiras	41	97
Tributos incidentes sobre o resultado financeiro	(417)	(971)
Total das receitas financeiras	<u>33.982</u>	<u>83.020</u>
Despesas financeiras		
Variações monetárias passivas	(19.841)	(74.142)
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	(3.708)	(3.845)
Juros s/ arrendamento	(2.103)	(2.549)
Outros juros passivos	(98)	(346)
Desconto concedidos	(59)	(310)
Despesa de financiamentos entre empresas ligadas	-	-
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(147)	(474)
Demais despesas financeiras	(3.706)	(1.442)
Total das despesas financeiras	<u>(29.662)</u>	<u>(83.108)</u>
Resultado financeiro	<u>4.320</u>	<u>(88)</u>

Rodobens

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

Descrição	31.03.2021		31.03.2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
LAIR (Lucro presumido com prejuízo)	(1)	(1)		
LAIR (Lucro presumido com lucro)	53.017	53.017	42.436	42.436
LAIR (Lucro real com prejuízo fiscal)	97.296	97.296	22.923	22.923
LAIR (Lucro real com lucro fiscal)	159.314	159.314	64.076	64.076
Adições e Exclusões				
Resultado com participações em coligadas e controladas (i)	(49.723)	(49.723)	(21.370)	(21.370)
Juros sobre o capital próprio (i)	(8.000)	(8.000)	-	-
Despesas indedutíveis	10.258	10.258	7.804	7.804
Diferenças temporárias	(16.471)	(16.471)	(2.415)	(2.415)
Compensação de prejuízos fiscais	(14.068)	(14.068)	(2.564)	(2.564)
Base	81.310	81.310	45.532	45.532
Tributo calculado	15.125	6.460	12.781	5.239
(-) Incentivos fiscais - PAT	(88)		(34)	
Imposto corrente	15.037	6.460	12.748	5.239
(-) Imposto diferido	6.217	2.099	6.631	1.918
IRPJ e CSLL (lucro real)	21.254	8.559	19.378	7.157
(+) IRPJ e CSLL (lucro presumido)	6.548	2.005	4.881	1.773
IRPJ e CSLL no resultado	27.802	10.564	24.259	8.930
Alíquota efetiva	9%	3%	19%	7%

(i) Os valores que compõem esses montantes referem-se a informações financeiras e tributárias individuais das empresas citadas na Nota 2.2 (b).

43 Receitas de consórcios contratadas

Em 31 de março 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 intermediárias combinadas em 31 de março 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:

						31 de março de 2021
	Imóveis	Automóveis (i)	Caminhões (ii)	Motos	Serviços	Total
2021	105.409	72.398	75.285	2.284	2.120	257.496
2022	130.930	72.296	82.875	2.169	1.870	290.140
2023	120.379	46.933	62.435	1.266	1.060	232.073
2024	110.710	33.313	49.194	671	482	194.370
2025	99.953	20.123	34.748	279	27	155.130
2026	88.388	7.660	16.786	31	-	112.865
2027 a 2043	399.181	6.292	14.800	12	1	420.286
	<u>1.054.950</u>	<u>259.015</u>	<u>336.123</u>	<u>6.712</u>	<u>5.560</u>	<u>1.662.360</u>

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

Rodobens

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

	31.03.2021					
	Imóveis	Automóveis	Caminhões	Motos	Outros	Total
2021	12.687	13.355	9.077	296	690	36.105
2022	16.158	14.789	10.872	318	800	42.937
2023	15.263	11.233	8.794	213	652	36.155
2024	13.556	8.099	7.133	132	442	29.362
2025 a 2043	88.048	10.132	11.790	71	602	110.643
	<u>145.712</u>	<u>57.608</u>	<u>47.666</u>	<u>1.030</u>	<u>3.186</u>	<u>255.202</u>
Percentual de representação	58%	23%	19%	0%	1%	

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

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

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 430 (Em 31 de dezembro de 2020 - 440) grupos de consórcio.
- (b) Os saldos de ativos e passivos de compensação de recursos nos grupos de consórcios estão representados conforme abaixo:

	31.03.2021	31.12.2020
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados	143.784	138.422
Contribuições devidas ao grupo	9.004.531	8.784.639
Valor dos bens ou serviços a contemplar	8.804.409	8.615.543

- (c) Durante os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020, houve a intermediação de vendas de veículos, realizadas diretamente pelos fabricantes dos mesmos, no montante de, aproximadamente, R\$ 422.838 e R\$ 304.207, respectivamente. Essas operações geraram receitas com comissões de venda, no período findo em 31 de março de 2021, no montante de R\$ 9.427 (Período findo em 31 de março de 2020 - R\$ 8.096) registrado na rubrica "Receita líquida de vendas e prestação de serviços" (Nota 36).

Rodobens

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias combinadas em 31 de março 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 no mercado coberturas compatíveis (informação não auditada) com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes (informação não auditada) pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de março de 2021, o grupo possui apólices cobrindo sua frota e seus imóveis, sendo que a frota é segurada com 100% da tabela FIPE de acordo com seu modelo e o valor total do limite máximo segurado dos imóveis e outros bens patrimoniais é de R\$ 63.876.

47 Eventos subsequentes

Caracterizam-se como eventos subsequentes aqueles que ocorrem entre a data final ao período a que se referem as demonstrações financeiras e a data na qual é autorizada a emissão das demonstrações financeiras. Após a data final das demonstrações financeiras, em 31 de março de 2021, verificamos os seguintes eventos subsequentes:

(a) Possibilidade de Initial Public Offering (IPO)

Em julho de 2020 a Rodobens S.A. tomou a decisão de realizar distribuição primária de ações para captação de recursos, a ser listada na Bolsa de valores B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, sediada na cidade de São Paulo, Brasil. A Companhia atualmente se empenha para prestar as informações necessárias para a conclusão do registro na B3.