

---

***Rodobens S.A.***  
***Demonstrações financeiras***  
***individuais e consolidadas em***  
***31 de dezembro de 2020***  
***e relatório do auditor independente***



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
Rodobens S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Rodobens S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Rodobens S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), bem como as práticas e as normas aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), para as controladas que atuam com incorporação imobiliária.

### **Base para opinião**

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

### **Ênfase**

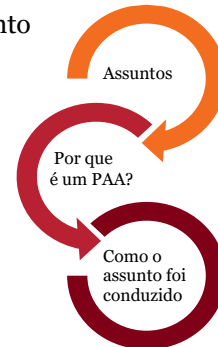
#### **Reconhecimento de receita**

Conforme descrito na Nota 2, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem controladas que atuam em incorporação imobiliária, que seguem as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na CVM. Dessa forma, a determinação da política contábil adotada dessas controladas, para o reconhecimento de receita nos contratos de compra e venda de unidade imobiliária não concluída, sobre os aspectos relacionados à transferência de controle, seguem o entendimento manifestado pela CVM no Ofício circular/CVM/SNC/SEP nº 02/2018 sobre a aplicação da NBC TG 47 (IFRS 15). Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Rodobens S.A.

## Principais Assuntos de Auditoria

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



### Porque é um PAA

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

#### Reorganização societária da Rodobens S.A. - Nota 1/Nota 20 (a)/Nota 34

A fim de adequar a sua estrutura organizacional em função do processo de abertura de capital da Companhia descrito na nota 48 (a), a Rodobens S.A. realizou as transações de reorganização societária descritas na nota 1.

Por se tratar de um tema relevante no exercício de 2020 que impactou de forma relevante os saldos da Companhia consideramos o tema como área de foco de nossos trabalhos de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Indagações e análises de documentos a respeito da avaliação do objetivo da reorganização societária;
- Análise documental das transações relacionadas à reorganização societária, por meio de verificação de atas, conciliação de relatórios auxiliares, bem como análise do laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da cisão; e
- Envolvimento de especialistas para avaliar a aderência às principais práticas contábeis.

Com base nos procedimentos executados, consideramos que os registros contábeis são razoáveis e as divulgações são consistentes com os dados e informações obtidos.

### Ambiente de tecnologia

As operações da Companhia dependem do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, razão pela qual consideramos o ambiente de tecnologia como um

No curso de nosso exame foram envolvidos especialistas da equipe de tecnologia para nos auxiliarem na execução de testes para avaliação do desenho e da eficácia operacional dos controles

Rodobens S.A.

---

### **Porque é um PAA**

componente relevante no nosso escopo e, conseqüentemente, entendemos ser um dos principais assuntos de auditoria. Devido à natureza do negócio e volume de transações da Companhia, a estratégia de nossa auditoria é baseada na eficácia do ambiente de tecnologia. A Companhia considera que o sucesso de suas atividades depende da melhoria e do aperfeiçoamento contínuo e da integração de suas plataformas tecnológicas necessárias ao bom desempenho de suas operações.

---

### **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

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

---

### **Provisões para créditos de liquidação duvidosa**

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

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos controles internos relevantes relacionados à análise de crédito, bem como testes dos controles sobre o ambiente de tecnologia da informação que suportam a estrutura de controles da Companhia. Adicionalmente, obtivemos o entendimento e revisamos as premissas utilizadas para determinação das provisões para crédito de liquidação duvidosa sobre as contas a receber e operações de crédito, considerando os percentuais históricos para determinação das perdas esperadas, os níveis de inadimplência, existência de garantias e eventuais renegociações. Testamos os cálculos matemáticos e modelos que suportam as provisões da Administração.

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



Rodobens S.A.

## **Outros assuntos**

---

### **Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor**

---

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

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

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

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

---

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na CVM, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Rodobens S.A.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

---

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

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

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

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



Rodobens S.A.

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

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

Ribeirão Preto, 11 de fevereiro de 2021

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Rodrigo de Camargo'.

Rodrigo de Camargo  
Contador CRC 1SP219767/O-1



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2020

### MENSAGEM DA DIRETORIA

O ano de 2020 foi marcado pelo cenário extremamente adverso imposto pela pandemia do COVID-19, demandando comprometimento, resiliência e superação ímpares por parte de nossos colaboradores e parceiros de negócios. Ao mesmo tempo, foi um ano no qual nos destacamos por virtudes como agilidade e capacidade de adaptação e inovação.

No setor financeiro, o fortalecimento dos nossos canais digitais, o aumento da proximidade com clientes e parceiros e o lançamento de novos produtos fizeram com que alcançássemos recordes de produção e carteira. No consórcio, alcançamos R\$ 4,1 bilhões de produção, sendo o melhor resultado da história da companhia. No Banco, aumentamos a produção e crescemos a carteira de crédito em 19%. Por outro lado, a deterioração da economia pressionou indicadores como atrasos e inadimplência. Atuamos fortemente junto aos clientes e aprimoramos nossas medidas de crédito e cobrança, minimizando os impactos em nossa operação e no resultado do exercício. O saldo em risco de inadimplência geral da carteira saiu de 4,14% da carteira em dezembro de 2019, atingiu seu pico em junho, com 5,40% e iniciou uma tendência de queda, com gradual retorno aos patamares pré-pandemia, encerrando dezembro de 2020 com 4,84% da carteira.

No varejo automotivo, parte importante das concessionárias do grupo esteve fechada momentaneamente no final do primeiro trimestre e/ou início do segundo trimestre de 2020, de acordo com as determinações das autoridades locais nas regiões onde estão localizadas. Estes fechamentos tiveram duração variada de acordo com a situação sanitária de cada região, com grande parte das operações voltando a operar rapidamente, porém com restrições para minimizar o risco de transmissão de COVID-19. Tais restrições, associadas ao contexto econômico gerado pela pandemia, impactaram negativamente o volume de veículos vendidos ao longo de 2020, o que resultou na diminuição da nossa receita no exercício. Em contrapartida, a adequação das nossas operações ao modelo de vendas digitais e a escassez na produção de veículos nos ajudaram a preservar as margens unitárias, compensando o efeito da queda de volume no resultado.

Acreditamos que obtivemos sucesso ao enfrentar a maioria dos impactos do COVID-19 em nossas operações, entregando resultados e demonstrando a resiliência de nossa plataforma. Dentre os resultados positivos, destacamos:

- Recorde histórico de produção do Consórcio, com R\$ 4,1 bilhões em 2020;
- Crescimento da receita futura do Consórcio em 7,0% (vs 2019) alcançando, ao final de 2020, R\$1,6 bi;



- Crescimento na produção de financiamentos do Banco, levando a um crescimento de 19% na carteira de crédito do Banco (R\$ 1,5 bi);
- Expansão do portfólio com o Consórcio Pontual e com o crédito com garantia de imóveis;
- Aumento do patamar em % de penetração de Seguros nas revendas próprias;
- Crescimento da margem unitária de vendas de veículos, concentrada no segundo semestre, fazendo compensar a queda de volume e proporcionando um crescimento de margem de contribuição de vendas;
- Desenvolvimento de vendas digitais de veículos, com destaque para implantação de novas ferramentas de gestão de leads e feirões online;
- Adequação de estoque de veículos novos, seminovos e peças;
- Desenvolvimento de vendas digitais de veículos, com destaque para implantação de novas ferramentas de gestão de leads e feirões online; e
- Adequação de estoque de veículos novos, seminovos e peças.

Adicionalmente, continuamos atuando na construção de uma base sólida para o crescimento futuro da empresa como:

- Melhoria do processo e aceleração na prospecção de novos parceiros comerciais;
- Início do desenvolvimento do Escritório Digital, ferramenta para centralizar e melhorar o relacionamento com nosso canal de parceiros;
- Estabelecimento de novas parcerias com marcas de renome;
- Desenvolvimento de novos produtos no setor financeiro (*floor plan*, consignado, entre outros);
- Implantação do *marketplace* de peças; e
- Continuidade dos investimentos em nossa plataforma digital, incluindo melhorias em nossos sistemas de CRM, *analytics* e aplicativo.

Para 2021, além de fortalecer nosso portfólio de produtos e canais de distribuição atuais, continuaremos investindo na criação de produtos financeiros inovadores e na utilização de soluções tecnológicas para integrar a oferta de todos os nossos produtos e serviços em uma única plataforma digital, acessível em todos os pontos de venda e canais digitais (websites e aplicativos), bem como o atendimento e relacionamento com nossos clientes existentes.



## DESTAQUES 2020

- Aumento de 37 % do Lucro Líquido, somando R\$ 226 milhões
  - Aumento de 78,5% da posição de caixa
  - Reorganização societária envolvendo a cisão dos investimentos e demais ativos não relacionados aos negócios da Rodobens
- 
- **Crescimento da receita líquida no segmento de Serviços Financeiros**, atingindo R\$ 712 milhões em 2020, representando um aumento de R\$ 29 milhões (4,3%) em relação ao exercício de 2019
  - **Aumento do lucro bruto no segmento de Serviços Financeiros**, totalizando R\$ 534 milhões em 2020, representando um aumento de R\$ 64 milhões (13,7%) em relação ao exercício de 2019
  - **Melhora da posição de caixa em 78,5%**, saindo de R\$ 182 milhões em 2019 para R\$ 325 milhões em 2020
  - **Geração de caixa**. As atividades operacionais apresentaram uma geração de caixa líquida de R\$ 158 milhões, mantendo uma posição de caixa confortável de R\$ 325 milhões

Rodobens S/A  
Relatório da Administração 2020

**MENSAGEM DA DIRETORIA**

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM 480, os Diretores da Companhia declaram que discutiram, revisaram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, emitido em 11 de fevereiro de 2021, com as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020.

**RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES**

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto adotam como procedimento formal consultar os auditores independentes PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, no sentido de assegurar-se de que a realização da prestação de outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessária ao desempenho dos serviços de auditoria independente. A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade.

No exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes não prestou outros serviços adicionais que ultrapassem 5% dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras da Rodobens.

Na contratação desses serviços, as políticas adotadas pela Companhia se fundamentam nos princípios que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem, de acordo com os padrões internacionalmente aceitos, em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer função de gerência no seu cliente, e (c) o auditor não deve representar legalmente os interesses de seus clientes.

A PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes declarou que a prestação dos serviços foi feita em estrita observância das normas contábeis que tratam da independência dos auditores independentes em trabalhos de auditoria e não representaram situação que poderiam afetar a independência e a objetividade ao desempenho de seus serviços de auditoria externa.

**São José do Rio Preto, 11 de fevereiro de 2021**

## Índice

Balço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6
Demonstração do valor adicionado	7
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
1 Informações gerais	8
2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis adotadas	9
3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos	24
4 Gestão de risco financeiro	25
5 Instrumentos financeiros por categoria	31
6 Caixa e equivalentes de caixa	31
7 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	32
8 Instrumentos financeiros derivativos	33
9 Contas a receber de clientes	37
10 Títulos e créditos a receber	39
11 Operações de crédito	39
12 Estoques	41
13 Contas correntes com fabricantes	41
14 Tributos a recuperar	42
15 Cotas de consórcio adquiridas	42
16 Outros ativos	43
17 Ativos não circulantes mantidos para venda	43
18 Tributos diferidos	44
19 Créditos com grupos de consórcios	45
20 Partes relacionadas	46
21 Investimentos	50
22 Intangível	56
23 Imobilizado	58
24 Contratos de arrendamentos	60
25 Fornecedores	62
26 Empréstimos	63
27 Depósitos	63
28 Obrigações por empréstimos e repasses	64
29 Recursos de aceites e emissão de títulos	64
30 Adiantamentos de clientes	65
31 Credores diversos	65
32 Outros passivos	66
33 Provisão para contingências	66
34 Patrimônio líquido	67
35 Lucro por ação	71
36 Imposto de renda e contribuição social	72
37 Receitas líquidas de vendas e de serviços prestados	73
38 Custos das vendas e dos serviços prestados	74
39 Despesas com vendas	75
40 Despesas administrativas	75
41 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	75
42 Resultado financeiro	76
43 Receitas de consórcios contratadas	76
44 Receitas de seguros prestamistas contratadas	77
45 Outras informações	78
46 Cobertura de seguros	78
47 Outras divulgações sobre fluxos de caixa	79
48 Eventos subsequentes	80

# Rodobens S.A.

## Balço patrimonial em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019			2020	2019	2020	2019
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6	38.185	101.494	325.038	182.444	Fornecedores	25	1.133	954	254.741	224.593
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	7	11.377	61.337	864.672	363.604	Empréstimos e financiamentos	26	126.713	7.774	300.142	324.116
Instrumentos financeiros derivativos	8	37.702		57.333	3.126	Depósitos	27			151.825	77.248
Contas a receber de clientes	9			182.388	423.079	Obrigações por empréstimos e repasses	28			65.491	64.107
Títulos e créditos a receber	10			15.415	13.036	Recursos de aceites e emissão de títulos	29			873.757	212.343
Operações de crédito	11			454.820	373.210	Adiantamentos de clientes	30	1.730	4.893	172.507	113.649
Estoques	12			246.724	784.561	Credores diversos	31	52.970	30.916	202.505	169.224
Contas correntes com fabricantes	13			63.634	47.958	Salários e contribuições sociais		2.753	3.618	78.399	63.157
Tributos a recuperar	14	16.170	11.256	61.486	57.383	Tributos a recolher		4.081	1.044	29.951	25.503
Cotas de consórcio adquiridas	15			32.124	37.425	Instrumentos financeiros derivativos	8			1.002	15.118
Outros ativos	16	58.583	34.083	265.343	315.961	Partes relacionadas	20	805.317	23.211	1.034.974	188.947
Partes relacionadas	20	8.037	29.432	246	1.577	Passivo de arrendamento	24			862	18.581
						Outros passivos	32	26	374	4.435	33.277
		170.054	237.602	2.569.223	2.603.364						
Ativos não circulantes mantidos para venda	17	5.239	136.165	61.059	276.381	Total do passivo circulante		994.723	74.648	3.202.426	1.529.947
Total do ativo circulante		175.293	373.767	2.630.282	2.879.745						
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	7			475.333	106.715	Instrumentos financeiros derivativos	8			18.731	15.860
Instrumentos financeiros derivativos	8		8.266		12.170	Provisões para perdas com investimentos	21	25.642	29.419		
Contas a receber de clientes	9				376.353	Passivo de arrendamento	24		1.716	78.814	71.783
Títulos e créditos a receber	10			66.652	72.969	Empréstimos e financiamentos	26		96.935	69.217	448.170
Operações de crédito	11			685.377	458.726	Depósitos	27			379.447	56.881
Estoques	12				314.548	Obrigações por empréstimos e repasses	28			135.683	95.132
Contas correntes com fabricantes	13			80.491	82.279	Recursos de aceites e emissão de títulos	29			141.674	418.425
Tributos a recuperar	14			26.688	26.370	Credores diversos	31		52.970	225.733	566.593
Cotas de consórcio adquiridas	15			94.350	68.322	Provisões para contingências	33	155	118	15.339	22.857
Outros ativos	16		76.715	214.332	303.126	Tributos diferidos	18	64	5	12.743	50.551
Tributos diferidos	18			143.833	102.996	Outros passivos	32			21.726	26.792
Créditos com grupos de consórcios	19			37.873	30.314						
Partes relacionadas	20		5.628	5.764	2.514	Total do passivo não circulante		25.861	181.163	1.099.107	1.773.044
Depósitos judiciais	33	922	2.214	55.164	91.622			1.020.584	255.811	4.301.533	3.302.991
		922	92.823	1.885.857	2.049.024						
Investimentos						<b>Patrimônio líquido</b>	34				
Em sociedades coligadas e controladas em conjunto	21	1.563.600	1.720.068	53.090	166.577	Capital social		524.380	1.164.210	524.380	1.164.210
Propriedades para investimento			2.418		2.418	Ajustes de avaliação patrimonial		(415)	(26.578)	(415)	(26.578)
Outros investimentos		26	26	124	362	Reservas de lucros		196.061	799.516	196.061	799.516
Intangível	22	6	65	75.072	87.485	Ações em tesouraria		(763)	(763)	(763)	(763)
Imobilizado de arrendamento	23			292.164	358.383	Patrimônio líquido atribuível aos controladores		719.263	1.936.385	719.263	1.936.385
Imobilizado de uso	23		550	66.610	205.012						
Direito de uso de ativos	24		2.479	90.343	84.004	Participação de não controladores em investidas				72.746	593.634
Total do ativo não circulante		1.564.554	1.818.429	2.463.260	2.953.265	Total do patrimônio líquido		719.263	1.936.385	792.009	2.530.019
Total do ativo		1.739.847	2.192.196	5.093.542	5.833.010	Total do passivo e patrimônio líquido		1.739.847	2.192.196	5.093.542	5.833.010

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

# Rodobens S.A.

## Demonstração do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação – básico e diluído

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Receita líquida de vendas e prestação de serviços</b>	37				
Receita de vendas e prestação de serviços do varejo automotivo				2.757.523	3.171.584
Receita de serviços financeiros				712.530	683.094
Receita de vendas e prestação de serviços de outros negócios				199.866	394.894
Total da receita líquida de vendas e prestação de serviços				3.669.919	4.249.572
<b>Custo das vendas e serviços prestados</b>	38				
Custo das vendas e serviços prestados do varejo automotivo				(2.382.859)	(2.799.437)
Custo de serviços financeiros				(178.690)	(213.562)
Custo de vendas e serviços de outros negócios				(158.548)	(286.850)
Total do custo das vendas e serviços prestados				(2.720.097)	(3.299.849)
<b>Lucro bruto</b>					
Lucro bruto do varejo automotivo				374.664	372.147
Lucro bruto de serviços financeiros				533.840	469.532
Lucro bruto de outros negócios				41.318	108.044
<b>Total do lucro bruto</b>				949.822	949.723
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Resultado de participações em sociedades controladas e coligadas	21	242.916	182.301	16.306	21.063
Com vendas	39			(220.790)	(257.976)
Administrativas	40	(17.847)	(32.198)	(490.521)	(524.009)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	41	(20.208)	(18.466)	18.053	65.975
<b>Lucro operacional</b>		204.861	131.637	272.870	254.776
Receitas financeiras	42	41.325	14.935	207.808	146.380
Despesas financeiras	42	(36.859)	(11.135)	(214.116)	(167.513)
<b>Receitas (despesas) financeiras, líquidas</b>		4.466	3.800	(6.308)	(21.133)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		209.327	135.437	266.562	233.643
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>					
Correntes	36			(96.981)	(93.639)
Diferidos	18	(57)	30	56.736	25.588
<b>Lucro líquido do exercício</b>		209.270	135.467	226.317	165.592
<b>Resultado atribuído para:</b>					
Participação de controladores		209.270	135.467	209.270	135.467
Participação de não controladores em investidas				17.047	30.125
		209.270	135.467	226.317	165.592
<b>Resultado por ação</b>					
Básico e diluído (R\$ por ação)	35	0,1558	0,0876	0,1558	0,0876

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

## Rodobens S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Lucro líquido do exercício</b>		209.270	135.467	226.317	165.592
<b>Outros componentes do resultado abrangente</b>					
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado					
Valor justo de títulos e valores mobiliários					(9)
Hedge fluxo de caixa				43	(522)
Variação cambial de investidas localizadas no exterior	34 (c) (i)	2.486	(7.368)	2.486	(17.453)
Participação no resultado abrangente das controladas	34 (c) (ii)	3.460	(10.573)	3.460	
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>		<b>215.216</b>	<b>117.526</b>	<b>232.306</b>	<b>147.608</b>
<b>Atribuível a:</b>					
Participação de controladores		215.216	117.526	215.216	117.526
Participação de não controladores em investidas				17.090	30.082
		<b>215.216</b>	<b>117.526</b>	<b>232.306</b>	<b>147.608</b>

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

# Rodobens S.A.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Nota	Capital social		Reservas de lucros				Controladora		Total do patrimônio líquido		
		Integralizado	a integralizar	Ajustes de avaliação patrimonial	Legal	Estatutária	Retenção	Ações em tesouraria	Lucros acumulados		Total	Participação dos não controladores
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>		1.164.210		6.126	44.675	174.632	433.818	(763)	1.822.698	586.369	2.409.067	
Lucro líquido do exercício									135.467	135.467	165.592	
Hedge fluxo de caixa										(43)	(43)	
Participação no resultado abrangente das controladas	34 (c) (ii)			(10.573)					(10.573)		(10.573)	
Variação cambial de investidas localizadas no exterior	34 (c) (i)			(7.368)					(7.368)		(7.368)	
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>				<b>(17.941)</b>					<b>135.467</b>	<b>117.526</b>	<b>147.608</b>	
Ajustes de economia hiperinflacionária	34 (e)						16.459		16.459		16.459	
Ajustes patrimoniais	34 (d)			(14.763)			1.255		(13.508)	(2.747)	(16.255)	
Destinações do lucro líquido:												
Reserva legal	34 (b)				7.147				(7.147)			
Juros sobre capital próprio	34 (b)								(3.000)	(3.304)	(6.304)	
Distribuição de lucros e dividendos	34 (b)								(3.790)	(13.551)	(17.341)	
Retenção de lucros	34 (b)						121.530		(121.530)			
<b>Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas</b>		<b>1.164.210</b>		<b>(26.578)</b>	<b>51.822</b>	<b>174.632</b>	<b>573.062</b>	<b>(763)</b>	<b>1.936.385</b>	<b>596.849</b>	<b>2.533.234</b>	
Alterações nas participações em controladas que não resultam em perda do controle												
Aumento de capital social de acionistas não controladores	34 (f)									775	775	
Redução de participação de acionistas não controladores - RNI	34 (f)									(3.990)	(3.990)	
<b>Total de transações com sócios e acionistas</b>										<b>(3.215)</b>	<b>(3.215)</b>	
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>1.164.210</b>		<b>(26.578)</b>	<b>51.822</b>	<b>174.632</b>	<b>573.062</b>	<b>(763)</b>	<b>1.936.385</b>	<b>593.634</b>	<b>2.530.019</b>	
Lucro líquido do exercício									209.270	209.270	226.317	
Participação no resultado abrangente das controladas	34 (c) (ii)			3.460					3.460		3.460	
Variação cambial de investidas localizadas no exterior	34 (c) (i)			2.486					2.486		2.486	
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>				<b>5.946</b>					<b>209.270</b>	<b>215.216</b>	<b>232.263</b>	
Aumento de capital social	34 (a)	228.726	(16.076)						212.650	28.406	241.056	
Cisão parcial	34 (a)	(852.480)		20.217					(832.263)	(396.315)	(1.228.578)	
Ajustes de economia hiperinflacionária	34 (e)						10.762		10.762		10.762	
Hedge fluxo de caixa - liquidação dos contratos										43	43	
Ajustes patrimoniais	34 (d)						(2.274)		(2.274)		(2.274)	
Destinações do lucro líquido:												
Reserva legal	34 (b)				10.464				(10.464)			
Juros sobre capital próprio	34 (b)								(13.300)	(1.675)	(14.975)	
Distribuição de lucros e dividendos	34 (b)					(104.000)	(581.552)		(122.361)	(8.949)	(816.862)	
Reserva estatutária	34 (b)					8.025			(8.025)			
Retenção de lucros	34 (b)						55.120		(55.120)			
<b>Total de contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas</b>		<b>540.456</b>	<b>(16.076)</b>	<b>(415)</b>	<b>62.286</b>	<b>78.657</b>	<b>55.118</b>	<b>(763)</b>	<b>719.263</b>	<b>232.191</b>	<b>951.454</b>	
Alterações nas participações em controladas que não resultam em perda do controle												
Aumento de capital social de acionistas não controladores	34 (f)									182	182	
Redução de participação de acionistas não controladores	34 (f)									(159.627)	(159.627)	
<b>Total de transações com sócios e acionistas</b>										<b>(159.445)</b>	<b>(159.445)</b>	
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>540.456</b>	<b>(16.076)</b>	<b>(415)</b>	<b>62.286</b>	<b>78.657</b>	<b>55.118</b>	<b>(763)</b>	<b>719.263</b>	<b>72.746</b>	<b>792.009</b>	

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



# Rodobens S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		209.327	135.437	266.562	233.643
<b>Ajustes</b>					
Depreciação e amortização	22 e 23	92	219	86.247	101.500
Depreciação s/ direito de uso	24	153	886	24.794	16.182
Resultado na alienação de bens imobilizado				5.213	(2.415)
Resultado de participações em sociedades controladas e coligadas	21	(242.916)	(182.301)	(16.306)	(21.063)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39			7.434	2.591
Provisão (reversão) para perdas de garantias	39			(82)	71
Provisão para créditos de liquidação duvidosa operações de créditos				42.971	25.737
Provisão para perda com gastos a recuperar com bens	40			367	2.809
Resultado de propriedades para investimento/imobilizado/intangível					4.942
Juros, valor justo sobre <i>hedge accounting</i> e variações monetárias sobre empréstimos		35.569	8.091	6.965	65.066
Atualização sobre impostos a recuperar		1.252	865		
Encargos/redução por baixa sobre arrendamentos	24	(73)	249	9.577	7.981
Provisões (reversões) com ações judiciais	40	37	78	1.738	(1.879)
Provisões e perdas de grupos de consórcio	40			13.948	10.971
Resultado no valor justo de derivativos		(32.925)	(2.355)	(63.774)	26.913
Provisão para perdas de recuperabilidade de ativo	17 e 23	2.120		695	472
		(27.351)	(33.889)	386.349	473.521
<b>Variações nos ativos e passivos</b>					
Contas a receber				(12.878)	(126.459)
Operações de crédito				(351.232)	(104.373)
Estoques				228.554	(262.989)
Contas correntes - fabricantes				(14.698)	26.232
Cotas de consórcio adquiridas					(46.395)
Tributos a recuperar		(392)	1.545	(16.702)	(14.065)
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários		(50.040)	(4.250)	(921.142)	(64.358)
Partes relacionadas		16.869	(15.300)		
Ativos não circulantes mantidos para venda		65.199	51.346	115.522	80.720
Depósitos judiciais		1.292	30	36.458	17.514
Outros ativos		(6.105)	(35.342)	(141.842)	(101.187)
Aquisições de imobilizado veículos frota				(20.052)	(4.180)
Fornecedores		259	191	75.148	63.212
Obrigações por empréstimos, repasses e depósitos a prazo				439.078	(104.392)
Recursos de aceites e emissão de títulos				384.663	226.270
Salários e encargos sociais		(865)	(144)	24.232	6.211
Adiantamentos de clientes		(2.628)	1.422	66.919	(21.804)
Tributos a recolher		1.042	(1.139)	(4.533)	(2.103)
Credores diversos		(4.416)	18.385	(6.333)	134.722
Outros passivos		(298)	(1.312)	(878)	25.524
<b>Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações</b>		(7.434)	(18.457)	266.633	201.621
<b>Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro pagos</b>				(82.377)	(88.577)
Juros pagos sobre arrendamentos		(36)	(249)	(9.577)	(7.981)
Juros pagos		(13.592)	(1.073)	(15.774)	(37.044)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>		(21.062)	(19.779)	158.905	68.019
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aquisições de bens do ativo imobilizado e intangível	(12)		(186)	(22.095)	(173.115)
Recebimentos de propriedades para investimento			609		609
Aquisições e baixa de investimentos		(88.759)	(41.056)	7.566	24.151
Adiantamento para futuro aumento de capital		2.766	(3.169)		
Dividendos e juros sobre o capital recebidos		86.251	79.675	13.031	6.756
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível		240	139	22.918	12.812
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>		486	36.012	21.420	(128.787)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>					
Dividendos, lucros e juros sobre o capital próprio, pagos		(45.000)		(79.317)	(20.266)
Participação de não controladores					(3.258)
Captações e pagamentos de mútuos, empréstimos e financiamentos		444	(19.821)	21.895	53.757
Pagamentos de arrendamentos		(143)	(787)	(21.239)	(12.686)
Recebimentos (pagamentos) de operações de swap		1.966	165	40.930	1.628
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>		(42.733)	(20.443)	(37.731)	19.175
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		(63.309)	(4.210)	142.594	(41.593)
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		101.494	105.704	182.444	224.037
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>		38.185	101.494	325.038	182.444

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

# Rodobens S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Receitas</b>				
Vendas de mercadorias, produtos e serviços			3.633.369	4.248.099
Intermediação financeira			209.204	198.086
Outras receitas	(15.990)	(15.396)	165.420	175.068
Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa			(37.885)	(28.328)
	<u>(15.990)</u>	<u>(15.396)</u>	<u>3.970.108</u>	<u>4.592.925</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Despesas de intermediação financeira			(59.428)	(78.649)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos			(2.519.391)	(3.251.967)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros			(391.274)	(396.602)
Perda / recuperação de valores ativos	(8.313)	(15.008)	(6.022)	(472)
Reversão (provisão) para contingência	(36)	(78)	(2.297)	1.878
Condenação cível e tributária			(5.595)	(6.263)
Provisão perdas/gastos grupo de consórcio e recuperação de bens			(23.953)	(13.780)
	<u>(8.349)</u>	<u>(15.086)</u>	<u>(3.007.960)</u>	<u>(3.745.855)</u>
Valor adicionado bruto	(24.339)	(30.482)	962.148	847.070
Depreciação e amortização	(137)	(1.003)	(75.366)	(117.682)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<u>(24.476)</u>	<u>(31.485)</u>	<u>886.782</u>	<u>729.388</u>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>				
Resultado de participações societárias	242.004	182.226	16.306	21.064
Outras receitas financeiras	106.169	67.128	194.535	150.881
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u>323.697</u>	<u>217.869</u>	<u>1.097.623</u>	<u>901.333</u>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>				
Pessoal				
Remuneração direta	(6.099)	(11.220)	(201.104)	(199.707)
Benefícios	(253)	(510)	(25.255)	(24.490)
Fundo de garantia por tempo de serviço - FGTS	(300)	(522)	(15.784)	(14.016)
Impostos, taxas e contribuições				
Federal	(4.839)	(5.630)	(175.083)	(224.095)
Estadual			(198.126)	(61.089)
Municipal	(260)	(508)	(20.467)	(19.546)
Outros Impostos e taxas	(1.179)	(783)	(12.357)	(12.757)
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	(100.835)	(62.558)	(197.140)	(55.020)
Aluguéis	(49)	(350)	(9.190)	(10.514)
Outras	(613)	(321)	(16.800)	(114.507)
Remuneração de capitais próprios				
Juros sobre o capital próprio (JCP) e dividendos	(135.661)	(6.790)	(137.336)	(10.094)
Lucros retidos no exercício	(73.609)	(128.677)	(73.609)	(128.677)
Participação dos não-controladores nos lucros retidos			(15.372)	(26.821)
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<u>(323.697)</u>	<u>(217.869)</u>	<u>(1.097.623)</u>	<u>(901.333)</u>

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

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 1 Informações gerais

A Rodobens S.A. (anteriormente GV Holding S.A. ou “Companhia”) com sede na cidade de São José do Rio Preto, Estado de São Paulo, na Avenida Murchid Homsí, nº 1404, Bloco A, 3º andar, Vila Diniz, 15.013-000, tem como objeto social e atividade preponderante a participação, direta e indireta, no capital de outras empresas (Nota 21).

Em 29 de setembro de 2020 houve a alteração de sua denominação social passando de GV Holding S.A. para Rodobens S.A.

Durante o 3º trimestre de 2020 a Companhia passou por reestruturação societária, com destaque para os seguintes movimentos:

- Integralização de capital social em R\$ 195.140, com emissão de 147.251.038 novas ações, nominativas e sem valor nominal, mediante participações societárias que os acionistas detinham nas empresas Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda., Rodobens Administração e Corretagem de Previdência Privada Ltda. e Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda. (Nota 34 (a));
- Cisão parcial da Companhia com consequente versão do acervo cindido para a Rodobens Corporativa S.A., empresa do mesmo grupo econômico, que se justifica a fim de simplificar e racionalizar a estrutura de ativos das sociedades, segregando de forma estratégica as atividades operacionais do grupo. Com a cisão parcial da Companhia seu capital social foi reduzido em R\$ 852.481, mediante cancelamento de 750.000.000 ações (Nota 34 (a));
- Declaração de distribuição de dividendos no valor de R\$ 762.913 (Nota 34 (b));
- Em ato subsequente, ocorrido em 30 de setembro de 2020, a Rodobens Corporativa S.A. ingressou no quadro de acionistas da Companhia através das participações societárias que os acionistas subscritores detinham na Companhia. (Nota 34 (a)).

Todas as operações de reorganização societária estão sob o mesmo controle comum e seguiram a política de valor contábil.

Suas controladas abrangem as atividades que podem ser resumidas, segundo a sua natureza, como segue:

#### 1.1 Serviços financeiros

##### (a) Atividades financeiras

Atividade exercida pelo Banco Rodobens S.A. (banco múltiplo) com carteiras de créditos, financiamento, arrendamento mercantil e investimento com os produtos CDC, Leasing, Finame, Finame Procaminhoneiro, Finame Leasing, Leasing Operacional, CDCI e crédito imobiliário - Nota 2.2 (a)(i.i). 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

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

## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020** Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **(c) Corretagem de seguros**

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

#### **(d) Locação e outras**

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

#### **1.2 Varejo automotivo**

##### **(a) Comercial e outras**

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

#### **1.3 Outros negócios (cindidos)**

##### **(a) Incorporação e construção civil**

Essas atividades incluem a incorporação e construção civil, a compra e venda de imóveis, a prestação de serviços e a administração de carteira de recebíveis de financiamento imobiliário, entre outras. Tais controladas constam no acervo cindido da Companhia para a Rodobens Corporativa S.A. (Nota 21(c)). As atividades eram efetuadas por meio das empresas mencionadas na Nota 2.2 (a)(iii.i).

##### **(b) Comercial e outras**

Outras atividades desempenhadas pelas controladas, como operações no exterior, participação em outras empresas, comunicação empresarial, comércio e locação de imóveis, dentre outras. Tais controladas constam no acervo cindido da Companhia para a Rodobens Corporativa S.A. (Nota 21(c)). As atividades eram efetuadas por meio das empresas mencionadas na Nota 2.2 (a)(iii.ii).

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração, em 11 de fevereiro de 2021.

## **2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis adotadas**

### **2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), bem como as práticas e as normas aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), para as controladas que atuam com incorporação imobiliária. Os aspectos relacionados à transferência de controle na venda de unidades imobiliárias, seguem o entendimento da administração da Companhia, alinhado àquele manifestado pela CVM no Ofício circular/

## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

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

---

CVM/SNC/SEP n.º 02/2018 sobre a aplicação da NBC TG 47 (IFRS 15). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração em sua gestão.

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

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

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade das operações da Companhia. Vale ressaltar que as operações da Companhia foram afetadas pelos impactos econômicos e sociais advindos do COVID-19 em 2020, no entanto, a Companhia atuou e continua atuando em planos de adaptação à situação, os quais contribuíram para que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2020 não tivessem impactos relevantes. Na data em que a administração autorizou a emissão das presentes demonstrações financeiras, a administração da Companhia determinou que não havia incertezas relevantes que pusessem em dúvida a capacidade da Companhia de continuar operando nos próximos 12 meses, bem como não identificou qualquer situação que pudesse afetar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

#### **2.2 Demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

No processo de consolidação foram eliminados saldos ativos, passivos, receitas e despesas de operações e lucros ou prejuízos não realizados entre as empresas consolidadas. As demonstrações financeiras de investidas em cuja administração a Companhia não exerça controle, independentemente da sua participação, mas que possui influência significativa, foram consideradas como investimentos em coligadas na consolidação conforme item (ii) a seguir e Nota 21 (a). As empresas controladas estão mencionadas no item (i) a seguir.

As seguintes políticas contábeis foram aplicadas na elaboração das presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

##### **(i) Controladas**

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. Neste contexto a Companhia 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 Companhia.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (ii) Coligadas e controladas em conjunto

Coligadas e controladas em conjunto são todas as entidades sob as quais a Companhia tem influência significativa, mas não o controle. Os investimentos em coligadas e controladas em conjunto são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo (Nota 21).

A participação da Companhia 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 Companhia nas perdas de uma coligada for igual ou superior a sua participação na coligada, incluindo quaisquer outros recebíveis, a Companhia não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada.

#### (a) Empresas controladas incluídas na consolidação

Segue abaixo o percentual de participação nas empresas controladas incluídas na consolidação segregadas por segmento e natureza das operações:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Rodobens S.A. (consolidado)</b>	<b>GV Holding S.A. (consolidado)</b>
<b>(i) Serviços financeiros</b>		
<b>(i.i) Atividades financeiras</b>		
Banco Rodobens S.A.	98,55	88,15
<b>(i.ii) Administração de grupos de consórcio</b>		
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.	92,78	92,78
CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda.	61,86	61,86
Conbr Administradora de Consórcios Ltda.	92,78	92,78
Portobens Administradora de Consórcios Ltda.	92,78	92,78
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	92,78	92,78
<b>(i.iii) Corretagem de seguros</b>		
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	87,78	
Prestacon Adm. e Corretora de Seguros Ltda.	87,91	
Rodobens Adm. e Corret. de Previdência Privada Ltda.	87,91	
Rodobens Adm. e Corretora de Seguros Ltda.	87,78	
Rodobens Ass. Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.	87,78	
Rodobens Benefícios e Corretora de Seguros Ltda.	87,91	
Rodobens Transportes Administração e Corretora de Seguros Ltda.	87,78	
<b>(i.iv) Locação e outras</b>		
Ativos Administração Carteira de Valores Mobiliários Ltda.	88,06	88,06
BR Negócios e Participações Ltda.	92,78	92,78
Brqualy Participações Ltda.	92,78	92,78
Rodobens Brasil Participações, Empreendimentos e Negócios Ltda.	92,78	92,78
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.	93,20	76,56

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>Rodobens S.A. (consolidado)</b>	<b>GV Holding S.A. (consolidado)</b>
<b>(ii) Varejo Automotivo</b>		
<b>(ii.i) Atividades comercial e outras</b>		
HRB Comercio de Veiculos Ltda.	100,00	100,00
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	99,82	99,38
Rodobens Automóveis Salvador Ltda.	73,89	72,89
Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda.	93,65	75,10
Rodobens Semínovos Ltda.	99,95	100,00
Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A.	73,89	72,89
Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A.	94,61	89,78
Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A. (Incorporada na Rod. Veic. Com. Cirasa S.A.)		71,55
Rodobens Veículos Comerciais Pernambuco Ltda.	95,57	93,21
Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda.	97,30	85,78
Rodobens Veículos Comerciais SP S.A.	99,80	99,80
<b>(iii) Outros negócios (cindidos)</b>		
<b>(iii.i) Incorporação e construção civil</b>		
Jaux Holdings Ltda.		99,86
Juillan Holdings Ltda.		100,00
Junas Holdings Ltda.		99,95
RNI Negócios Imobiliários S.A.		36,69
<b>(iii.ii) Atividades comercial e outras</b>		
AF Tatuapé Veículos Ltda.		100,00
Automotores Juan Manuel Fangio S.A.		99,99
Delta Veículos Ltda.		100,00
DM Motors do Brasil Ltda.		99,90
Empresa Rodobens S.A. de Ahorro Para Fines Determinados		99,99
Green Star Peças e Veículos Ltda.		100,00
GVC Geração de Valor em Cobrança Ltda.		100,00
Ilha Bela Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros		100,00
Itabens Participações Ltda.		100,00
Promogreen Promotora de Vendas e Prestação de Serviços Ltda.		99,00
RCE Digital Ltda.		90,00
Rio Bahia Locação de Imóveis Ltda.		93,77
Rodobens Administração de Ativos Imobiliários Ltda.		100,00
Rodobens Argentina S.A.		99,99
Rodobens Corporativa S.A.		99,99
Rodobens Holding Ltda.		100,00
Rodobens Internacional S.A.		99,99
Rodobens Inversões S.A.		99,99
Rodobens Locação de Imóveis Ltda.		99,56
Rodobens Negócios e Soluções Ltda.		99,98
Rodobens Participações Ltda.		100,00
Rodobens Vehículos S.A.		99,99
Rodobens Veículos Comerciais Recife Ltda.		100,00
Verdade Locação de Imóveis Ltda.		75,64
WV Holdings Ltd.		99,99

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 2.3 Demonstração do valor adicionado (DVA)

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

#### 2.4 Demonstração de informação por segmento

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

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

	<b>2020</b>				
	<b>Varejo automotivo</b>	<b>Serviços financeiros</b>	<b>Outros negócios (i)</b>	<b>Eliminações</b>	<b>Total Consolidado</b>
Receita líquida	2.853.793	715.716	199.866	(99.456)	3.669.919
Custo	(2.462.900)	(184.294)	(158.548)	85.645	(2.720.097)
Resultado bruto	<u>390.893</u>	<u>531.422</u>	<u>41.318</u>	<u>(13.811)</u>	<u>949.822</u>
Despesas com vendas	(98.844)	(115.860)	(19.357)	13.271	(220.790)
Margem de contribuição	292.049	415.562	21.961		729.032
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(472.468)
Resultado de participações societárias					16.306
Resultado operacional					<u>272.870</u>
Resultado financeiro líquido					(6.308)
Imposto de renda e contribuição social					(40.245)
Lucro líquido do exercício					<u>226.317</u>
Ativos totais	1.281.785	4.011.824	1.739.801	(1.939.868)	5.093.542
Passivos totais	912.755	2.790.905	1.020.539	(422.666)	4.301.533
Patrimônio líquido operacional	369.029	1.220.919	719.264	(1.517.203)	792.009



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2019				
	Varejo automotivo	Serviços financeiros	Outros negócios (i)	Eliminações	Total Consolidado
Receita líquida	3.258.477	685.532	400.581	(95.018)	4.249.572
Custo	(2.869.314)	(225.528)	(286.850)	81.843	(3.299.849)
Resultado bruto	<u>389.163</u>	<u>460.004</u>	<u>113.731</u>	<u>(13.175)</u>	<u>949.723</u>
Despesas com vendas	(116.683)	(116.958)	(39.019)	14.684	(257.976)
Margem de contribuição	272.480	343.046	74.712		691.747
Despesas administrativas e outras receitas, líquidas					(458.034)
Resultado de participações societárias					21.063
Resultado operacional					<u>254.776</u>
Resultado financeiro líquido					(21.133)
Imposto de renda e contribuição social					(68.051)
Lucro líquido do exercício					<u>165.592</u>
Ativos totais	1.124.187	2.843.473	4.325.659	(2.460.309)	5.833.010
Passivos totais	835.541	1.792.212	1.179.471	(504.233)	3.302.991
Patrimônio líquido operacional	288.648	1.051.258	3.146.190	(1.956.077)	2.530.019

- (i) Os saldos de resultado referem-se as investidas cindidas pela Companhia em 31 de agosto de 2020 (Nota 2.2 (a)(iii)). Os saldos patrimoniais são referentes à holding Rodobens S.A.

#### 2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### (i) Transações e saldos

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

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

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

As variações cambiais de ativos e passivos financeiros não monetários, como por exemplo, os investimentos em controladas no exterior, são registrados na conta "Ajustes de avaliação patrimonial", no patrimônio líquido da Companhia, e somente são registrados ao resultado do exercício quando o investimento for vendido ou baixado para perda.

## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020** Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **(ii) Controladas com moeda funcional diferente**

Os resultados e a posição financeira das controladas que integram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:

- . Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço.
- . As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio médias (a menos que essa média não seja uma aproximação razoável do efeito cumulativo das taxas vigentes nas datas das operações, e, nesse caso, as receitas e despesas são convertidas pela taxa das datas das operações).
- . Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta “Ajustes de avaliação patrimonial”.

As controladas Automotores Juan Manuel Fangio S.A., Rodobens Vehículos S.A., Rodobens Argentina S.A., Rodobens Internacional S.A., Empresas Rodobens S.A de Ahorro Para Fines Determinados, Rodobens Locadora de Vehículos S.A. e Rodobens Inversiones S.A. tem como moeda funcional o Peso argentino e a WV Holdings Limited têm como moeda funcional o Dólar norte-americano. Cabe destacar que essas controladas foram cindidas pela Companhia à Rodobens Corporativa S.A. em 31 de agosto de 2020 (Nota 34 (a)).

Na consolidação, as diferenças de câmbio decorrentes da conversão do investimento líquido em operações no exterior são reconhecidas no patrimônio líquido. Quando uma operação no exterior é parcialmente alienada ou vendida, as diferenças de câmbio que foram registradas no patrimônio são reconhecidas na demonstração do resultado como parte de ganho ou perda sobre a venda.

#### **2.6 Caixa e equivalentes de caixa**

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

#### **2.7 Ativos financeiros**

##### **2.7.1 Classificação**

A Companhia classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: (a) mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado) e (b) ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

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

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

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

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

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

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

#### **(b) Ativos financeiros ao custo amortizado**

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

#### **2.7.2 Reconhecimento e mensuração**

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

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

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

#### **2.7.3 Compensação de instrumentos financeiros**

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

Dessa forma, os saldos mantidos com clientes em Contas a receber de clientes e Adiantamentos de clientes, bem como os saldos mantidos com fornecedores em Fornecedores e Adiantamentos a fornecedores, estão sendo apresentados líquidos, nas presentes demonstrações financeiras, quando atendidos os requisitos aplicáveis.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 2.7.4 *Impairment*

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

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

#### 2.8 Instrumentos derivativos e atividades de *hedge*

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

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

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

- ✓ Valor Justo com contrapartida no resultado; e
- ✓ Fluxo de Caixa com contrapartida no patrimônio líquido.

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

O valor justo dos instrumentos derivativos usados para fins de *hedge*, bem como a movimentação dos valores de *hedge* (*hedge accounting*) estão divulgados na Nota 8.

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

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

#### 2.9 Contas a receber de clientes

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

## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020** Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

#### **2.10 Estoques**

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

Os imóveis a comercializar estão representados por unidades construídas ou em construção ainda não comercializadas, bem como por terrenos para futuras incorporações. São avaliados pelo custo de aquisição, adicionado pelos custos incorridos com a evolução da obra e despesas estimadas para efetuar a venda. O valor líquido de realização, que é representado pelo preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados necessários para efetuar a venda, é superior ao seu valor contábil, os quais não excedem o valor de mercado.

A Companhia periodicamente avalia a recuperabilidade de seus estoques, incluindo aqueles que são retornados após distratos com clientes, e não têm identificado mudanças relevantes no seu valor realizável que pudessem apresentar impactos significativos em suas demonstrações financeiras.

#### **2.11 Outros ativos**

Os demais ativos recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São apresentados ao custo, deduzido, quando aplicável, por provisão para ajuste ao valor de realização, que é constituída com base na análise das expectativas de sua efetiva realização. São incluídos como ativo circulante, aqueles ativos com prazo de vencimento inferior a 12 meses após a data de emissão do balanço. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

#### **2.12 Ativos não circulantes mantidos para venda**

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

#### **2.13 Investimentos**

As participações em empresas coligadas e controladas em conjunto (*joint ventures*) são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial (Nota 21).

#### **2.14 Intangível**

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

#### 2.15 Imobilizado

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

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

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

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

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

#### 2.16 Impairment de ativos não financeiros

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

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

#### 2.17 Fornecedores

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

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

## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020** Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **2.18 Empréstimos e financiamentos**

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

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

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

#### **2.19 Provisões para contingências**

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

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

#### **2.20 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

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

O encargo de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e contribuição social correntes são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

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

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

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

## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020** Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **2.21 Benefícios a empregados - participação nos lucros**

A Companhia concede participação nos lucros a seus colaboradores e administradores, vinculados ao atingimento de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada semestre. Ao final de cada exercício, a administração provisiona os valores a serem pagos nas demonstrações financeiras com base em estimativas, cujos valores costumam ser próximos aos valores efetivamente pagos.

#### **2.22 Reconhecimento da receita**

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

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

##### **(a) Venda de produtos**

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

##### **(b) Venda de serviços**

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

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

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

##### **(c) Receitas de intermediação financeira**

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

##### **(d) Receita de locação de veículos**

A Companhia presta serviço de aluguel de frota e são classificadas como arrendamentos operacionais, quando a Companhia atua como arrendador, e são reconhecidas com base em preços fixos por quantidade de veículos apurados em bases mensais ou diárias durante o período do arrendamento, de acordo com os contratos de aluguel com clientes. A Companhia não identificou a necessidade de ajustes na contabilização dos seus ativos arrendados a terceiros como resultado da adoção da nova norma para arrendamentos CPC 06 (R2) / IFRS 16.



## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020** Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **(e) Venda de imóveis**

A receita operacional decorrente da atividade de incorporação imobiliária (cindidas em 31 de agosto de 2020), cujos contratos são classificados como venda de bens para os quais existam evidências efetivas de que o controle, os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos bens são transferidos para o comprador durante a execução das obras de forma contínua, é reconhecida pelo percentual de evolução do contrato, desde que o resultado do contrato possa ser estimado de maneira confiável, de acordo com o OCPC 04.

O estágio de conclusão é avaliado pela referência financeira dos trabalhos realizados, que é calculado pela razão do custo incorrido em relação ao custo total orçado dos empreendimentos. Perdas em um contrato são reconhecidas imediatamente no resultado.

A entidade RNI Negócios Imobiliários S.A e suas controladas (RNI) reconhecem suas receitas conforme o entendimento manifestado pela CVM no Ofício circular /CVM/SNC/SEP n.º 02/2018 sobre a aplicação da NBC TG 47, conforme segue:

Nas vendas de unidades não concluídas, o resultado é apropriado com base nos seguintes critérios:

- (i) As receitas de vendas, os custos de terrenos e de construção inerentes às respectivas incorporações são apropriados ao resultado à medida que a construção avança, uma vez que a transferência de riscos e benefícios ocorre de forma contínua. Desta forma, é adotado o método chamado de “POC”, “percentual de execução ou percentual de conclusão” de cada empreendimento, ou seja, o reconhecimento das receitas e dos custos ocorre à medida que a construção avança. O método POC é feito utilizando a razão do custo incorrido em relação ao custo total orçado dos respectivos empreendimentos sobre as vendas contratadas; e
- (ii) As receitas de vendas apuradas, conforme o item (i), incluindo a atualização monetária, líquidas das parcelas já recebidas, são contabilizadas como contas a receber, ou como adiantamentos de clientes, em função da relação entre as receitas contabilizadas e os valores recebidos.

Nas vendas a prazo de unidades concluídas, o resultado é apropriado no momento em que a venda é efetivada e transferência de controle, independentemente do prazo de recebimento do valor contratual, conforme CPC 47 / IFRS 15.

As atualizações e os ajustes a valor presente são apropriados ao resultado, na rubrica de receita de empreendimentos vendidos, no período pré-chaves, e atualizações na rubrica de receitas financeiras, no período pós-chaves, observando o regime de competência, independentemente de seu recebimento.

As receitas e as despesas são apropriadas ao resultado de acordo com o regime de competência.

Para os casos em que os clientes não obtêm sucesso na contratação de crédito com instituição financeira ou perda da capacidade financeira, a RNI analisa a viabilidade do crédito direto com o cliente e para os casos em que não há viabilidade de crédito direto com o cliente, ocorre o distrato da venda e o tratamento contábil adotado pela RNI é o estorno do saldo devedor do cliente deduzindo as receitas registradas na demonstração do resultado do período na rubrica “Receita líquida dos empreendimentos vendidos” e em contrapartida é estornado também o custo desta unidade na rubrica “Custo dos empreendimentos vendidos” contra o estoque da RNI.

#### **(f) Receitas de bonificações**

Algumas montadoras adotam campanhas de vendas através de incentivos aos seus concessionários. Essas campanhas seguem condições rígidas preestabelecidas e são relacionadas ao cumprimento de metas as quais,

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

quando prováveis, conferem às concessionárias da Companhia o recebimento de bonificações. As receitas com essas bonificações são reconhecidas após essas metas serem prováveis de serem atingidas e após cumpridas as obrigações de desempenho. Essas bonificações são apresentadas na demonstração do resultado nas rubricas de "Receita líquida de vendas e prestação de serviços", em decorrência de faturamentos diretos pela montadora, ou "Custos das vendas e dos serviços prestados" nos demais casos.

#### **(g) Receitas financeiras**

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

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

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

#### **2.23 Custos e demais receitas e despesas**

Os custos e as demais receitas e despesas são reconhecidas ao resultado de acordo com o princípio contábil da competência. Os custos acompanhando o reconhecimento da receita de acordo com o CPC 47 / IFRS 9.

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

#### **2.24 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio**

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

#### **2.25 Pronunciamentos contábeis e interpretações que entraram em vigor**

- **Alterações ao IAS 1 "Presentation of Financial Statements" e IAS 8 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"**: em outubro de 2018, o IASB emitiu a definição de "material" e fez alterações pertinentes no IAS 1 e IAS 8, cuja versão revisada teve data efetiva de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2020. A definição de "material" ajuda as entidades a determinarem se as informações sobre um item, transação ou um outro evento qualquer, devem ser fornecidas aos usuários das demonstrações financeiras. No entanto, nem sempre essa definição é objetiva, sendo necessário fazer julgamentos sobre a materialidade na preparação das demonstrações financeiras. As alterações efetuadas alinham a redação da definição de material em todas as normas do IFRS, incluindo a Estrutura Conceitual.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- **Alterações ao IFRS 3 "Business Combinations":** em outubro de 2018, o IASB emitiu alteração ao IFRS 3 sobre a definição de "negócio", que teve data efetiva a partir de 1º de janeiro de 2020. A alteração efetuada (i) confirma que um negócio deve incluir *inputs* e processos relevantes, que em conjunto contribuem de forma significativa para a criação de *outputs*; (ii) disponibiliza teste que auxilia na análise sobre se uma empresa adquiriu um grupo de ativos e não um negócio; e (iii) estreita as definições de *outputs*, cujo foco passa a ser geração de retorno por meio de produtos fornecidos e serviços prestados a clientes, excluindo geração de retornos sob a forma de redução de custos e outros benefícios econômicos.

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

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

### 3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

#### 3.1 Estimativas, julgamentos e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. A estimativa, julgamento e as premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão demonstradas nas notas explicativas:

- (a) Perdas esperadas ("*impairment*") de contas a receber e operações de crédito: mensuração de perdas de crédito esperada para contas a receber e ativos contratuais com principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda. (Notas 9 e 11);
- (b) Provisão para demandas judiciais e administrativas reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos (Nota 33);
- (c) Passivo de arrendamento mensurado pelo valor presente dos pagamentos do contrato, descontado à taxa incremental (Nota 24);
- (d) Estimativas de vida útil e valor residual do ativo imobilizado, bem como análise de indicadores de *impairment* (Nota 23);
- (e) Perdas por redução ao valor recuperável de ativos intangíveis, como teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio e as principais premissas em relação ao valor recuperável (Nota 22);
- (f) Provisão para perdas com grupos de consórcios: as administradoras de consórcio avaliam as prováveis perdas por inadimplência ou saldos devedores incobráveis e registram *impairment* tanto para grupos ativos ou encerrados (Notas 19 e 32);
- (g) Valor justo de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Nota 8);

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (h) Ativo não circulante mantido para venda: determinação do valor justo menos custo da venda, dos quais a insuficiência é reconhecida registro de *impairment* (Nota 17);
- (i) Tributos diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados (Nota 18).
- (j) Bonificações (Nota 2.22 (f)).
- (k) *Impairment* sobre custos incrementais relacionados a comissão sobre vendas de cotas de consórcios (Nota 16).

#### 4 Gestão de risco financeiro

##### 4.1 Fatores de risco financeiro

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

##### (a) Risco de mercado

##### (i) Risco de taxas de juros

A Companhia está exposta a risco de taxa de juros flutuantes, sendo substancialmente as variações da taxa CDI (Certificado de Depósito Interbancário), que remuneram suas aplicações financeiras a uma taxa média de 90,5% do CDI, e também compõem o custo de juros sobre empréstimos e financiamentos, indexados a CDI + 2,22% a 4,5% ao ano (dívidas em CDI + taxa pré) e variação de 128,63% a 134% do CDI (dívidas pós fixadas).

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

##### (b) Risco de crédito

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

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelas entidades operacionais da Companhia em conjunto com sua administração e reportada à Gestão de Finanças da Companhia. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia 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 a Companhia 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 Companhia (Notas 6 e 7).

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

A seguir, estão apresentadas as maturidades contratuais de passivos financeiros em 31 de dezembro de 2020, incluindo pagamentos de juros estimados:

	<b>Controladora</b>		
	<b>2020</b>		
	<b>Saldo contábil</b>	<b>Fluxo de caixa contratual</b>	<b>Menos de um ano</b>
Saldo total a pagar			
Empréstimos e financiamentos	126.713	135.024	135.024
Partes relacionadas	805.317	805.317	805.317
Fornecedores	1.133	1.133	1.133
<b>Total</b>	<b>933.163</b>	<b>941.474</b>	<b>941.474</b>

	<b>Consolidado</b>					
	<b>2020</b>					
	<b>Saldo contábil</b>	<b>Fluxo de caixa contratual</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e quatro anos</b>	<b>Acima de quatro anos</b>
Saldo total a pagar						
Passivo de arrendamento	97.395	144.105	27.279	26.325	47.077	43.424
Empréstimos e financiamentos	369.359	424.123	354.878	68.740	505	
Fornecedores	254.741	254.741	254.741			
Partes relacionadas	1.034.974	1.034.974	1.034.974			
Depósitos, rec.aceites e obrig.empr.repasses	1.747.877	1.858.719	1.109.588	381.873	186.160	181.098
<b>Total</b>	<b>3.504.346</b>	<b>3.716.662</b>	<b>2.781.460</b>	<b>476.938</b>	<b>233.742</b>	<b>224.522</b>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 4.2 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade, 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 Companhia, 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 Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos subtraído do montante de caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários. O capital total corresponde à dívida líquida mais o patrimônio líquido.

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Empréstimos e financiamentos, mútuos financeiros e instrumentos financeiros derivativos	89.011	94.179	307.622	908.347
Total dívida	89.011	94.179	307.622	908.347
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(38.185)	(101.494)	(325.038)	(182.444)
(-) Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	(11.377)	(61.337)	(625.235)	(274.264)
Dívida líquida	39.449	(68.652)	(642.651)	451.639
Total do patrimônio líquido	719.263	1.936.385	792.009	2.530.019
Total do capital	758.712	1.867.733	149.358	2.981.658
Índice de alavancagem financeira(%)	5,20	(3,68)	(430,28)	15,15

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 4.3 Análise de sensibilidade para exposição a taxa de juros

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

##### (a) Banco Rodobens:

2020							
Componentes	Saldo em 31/12/2020	Prazo Teórico (dias)	Análise de sensibilidade				
			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)

Stress MtM	(+) 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)

2019							
Componentes	Saldo em 31/12/2019	Prazo Teórico (dias)	Análise de Sensibilidade				
			MtM	(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa	204.152	365	204.063	(42)	(21)	22	44
Carteira Pré	942.282	365	1020.501	(22.632)	(11.441)	11.698	23.662
Carteira IPCA	53.854	365	56.380	9	4	(4)	(9)
Carteira IGPM	35.852	365	38.668	(281)	(141)	142	285
Carteira TR	46.935	365	46.220	(1023)	(517)	529	1069
Carteira DI	45.312	365	46.246				
Passivo Oneroso	(1.014.863)	365	(1.016.719)	(904)	(454)	458	920
Swap			(31.601)	20.743	10.625	(11.711)	(22.929)

Stress MtM	(+) 50%	(+) 25%	(-) 25%	(-) 50%
Caixa	204.021	204.042	204.084	204.106
Carteira Pré	997.869	1.009.060	1.032.199	1.044.163
Carteira IPCA	56.389	56.384	56.376	56.371
Carteira IGPM	38.387	38.527	38.811	38.954
Carteira TR	45.197	45.703	46.749	47.289
Carteira DI	46.246	46.246	46.246	46.246
Passivo	(1017.624)	(1017.173)	(1016.261)	(1015.799)
Valores Swap	(10.857)	(20.975)	(42.771)	(54.530)

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Demais negócios:

		2020					
		5,1967 US\$ fech.	Análise de Sensibilidade - US\$				
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)	
<b>Saldo em 31/12/2020</b>		<b>Cenário Base</b>	<b>(+) 25%</b>	<b>(+) 50%</b>	<b>(-) 25%</b>	<b>(-) 50%</b>	
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)	
			<b>14.907</b>	<b>19.055</b>	<b>6.612</b>	<b>2.465</b>	

		2019					
		4,0307 US\$ fech.	Análise de Sensibilidade - US\$				
Saldo em 31/12/2019		Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%	
Empréstimos e Financiamentos (moeda estrangeira)	(316.598)	(3.872)	(83.990)	(164.108)	76.245	156.363	
Derivativos (Ponta Ativa)	316.598	(3.872)	83.990	164.108	(76.245)	(156.363)	
<b>Saldo em 31/12/2019</b>		<b>Cenário Base</b>	<b>(+) 25%</b>	<b>(+) 50%</b>	<b>(-) 25%</b>	<b>(-) 50%</b>	
Caixa e Equivalentes/TVM	342.280	15.403	19.253	23.104	11.552	7.701	
Empréstimos/Financiamentos (moeda nacional)	(47.049)	(2.825)	(3.362)	(3.899)	(2.288)	(1.751)	
Derivativos (Ponta Passiva)	(303.627)	(18.232)	(21.697)	(25.162)	(14.767)	(11.302)	
			<b>(5.806)</b>	<b>(5.957)</b>	<b>(5.504)</b>	<b>(5.352)</b>	

		Análise de Sensibilidade - Juros					
Saldo em 31/12/2019		Cenário Base	(+) 25%	(+) 50%	(-) 25%	(-) 50%	
Caixa e Equivalentes/TVM	342.280	15.403	19.253	23.104	11.552	7.701	
Empréstimos/Financiamentos (moeda nacional)	(47.049)	(2.825)	(3.362)	(3.899)	(2.288)	(1.751)	
Derivativos (Ponta Passiva)	(303.627)	(18.232)	(21.697)	(25.162)	(14.767)	(11.302)	
			<b>(5.806)</b>	<b>(5.957)</b>	<b>(5.504)</b>	<b>(5.352)</b>	

### (c) RNI Negócios Imobiliários (cinda em agosto/2020, conforme nota 34 (a)):

		2019					
		Cenário de Perda		Cenário Provável	Cenário de Ganho		
		Queda 50%	Queda 25%		Aumento 25%	Aumento 50%	
IGPM		2,16%	3,23%	4,31%	5,39%	6,47%	
INCC		1,72%	2,58%	3,44%	4,30%	5,15%	
		Cenário de Ganho		Cenário Provável	Cenário de Perda		
CDI		2,25%	3,38%	4,50%	5,63%	6,75%	
TR		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Ativos (e Passivos) Líquidos		Resultado Esperado com índice Provável		Efeito		Saldo Líquido 31.12.2019	
CDI		(8.371)		(10.463)	(12.556)	(186.014)	
INCC		2.889		3.611	4.334	84.081	
IGPM		7.630		9.538	11.446	177.041	
TR						(120.620)	

### 4.4 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 Companhia para instrumentos financeiros similares.



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários					
- Fundos de investimento					
- Tesouraria	1	7	3	147	5
- Certificados de Depósitos Bancários - CDB	2	328	577	15.314	9.007
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	1	1		5.759	
- Outros Fundos	1	9	9.609	135.174	106.181
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1	4.206	31.577	374.653	134.369
- Letras Financeiras - LF	1	6.637	13.536	168.625	38.660
- Letras Financeiras - LF Senior	1	15	6.038	127.156	75.446
- Letras Financeiras Sênior Nível II	1	181		3.679	
- Over 1 dia	2	1.811	7.995	148.914	61.896
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social	1			777	753
		13.195	69.335	980.198	426.317
Instrumentos financeiros derivativos (ativo)	2	37.702	8.266	57.333	15.296
Instrumentos financeiros derivativos (passivo)	2		(1.002)	(33.849)	(33.925)
Propriedades para investimento	1		2.418		2.418

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 5 Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Ativos (passivos) ao custo amortizado</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	36.367	93.496	175.991	120.547
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários			508.854	105.899
Contas a receber de clientes			182.388	799.432
Títulos e créditos a receber			82.067	86.005
Operações de crédito			1.140.197	831.936
Créditos com grupos de consórcios			37.873	30.314
Contas correntes com fabricantes			144.125	130.237
Cotas de consórcio adquiridas			126.474	105.747
Partes relacionadas (ativo)	8.037	35.060	6.010	4.091
Depósitos judiciais	922	2.214	55.164	91.622
Outros ativos	58.583	110.798	479.675	619.087
Fornecedores	(1.133)	(954)	(254.741)	(224.593)
Empréstimos e financiamentos	(126.713)	(104.709)	(369.359)	(772.286)
Depósitos			(531.272)	(134.129)
Obrigações por empréstimos e repasses			(201.174)	(159.239)
Recursos de aceites e emissão de títulos			(1.015.431)	(630.768)
Passivo de arrendamento		(2.578)	(97.395)	(87.501)
Partes relacionadas (passivo)	(805.317)	(23.211)	(1.034.974)	(188.947)
Outros passivos	(26)	(374)	(26.161)	(60.069)
<b>Ativos (passivos) ao valor justo por meio do resultado</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	1.818	7.998	149.047	61.897
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	11.377	61.337	625.235	275.080
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) (i)	37.702	8.266	55.947	11.990
Instrumentos financeiros derivativos (passivo) (i)		(1.002)	(33.849)	(33.580)
<b>Ativos (passivos) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>				
Instrumentos financeiros derivativos (ativo) (i)			1.386	3.306
Instrumentos financeiros derivativos (passivo) (i)				(345)
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários			205.916	89.340

### 6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e bancos	73	700	12.784	25.022
Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários				
Certificados de depósito bancário - CDB (ii)	36.294	92.796	75.330	61.043
Debêntures			9.878	19.022
Letras do Tesouro Nacional - LTN			77.999	
Outros				15.460
Fundos de investimento (i)				
- Tesouraria	7	3	133	
- Over 1 dia	1.811	7.995	148.914	61.897
	<u>38.185</u>	<u>101.494</u>	<u>325.038</u>	<u>182.444</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 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 89,1% (2019 – 96%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”);
- (ii) Esse valor é representado por aplicações financeiras que são remunerados com base no Certificado de Depósito Interbancário – CDI, com remuneração média de 100,3% (2019 - 98% a 104%) do CDI.

#### 7 Aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Compromissada (iii)			403.350	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (ii)			90.870	88.534
Letras Financeiras - LF (i)			14.634	14.223
Outros				3.142
Fundos de Investimentos - FI (iv)				
- Certificados de Depósito Bancário - CDB	328	577	15.314	9.007
- Depósito a prazo com garantia especial - DPGE	1		5.759	
- Outros Fundos	9	9.609	135.174	106.181
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT (iii)	4.206	31.577	374.653	134.368
- Letras Financeiras - LF	6.637	13.536	168.625	38.660
- Letras Financeiras - LF Senior	15	6.038	127.156	75.446
- Letras Financeiras Sênior Nivel II	181		3.679	
- Cotas Fundo Desenvolvimento Social			777	753
- Tesouraria			14	5
	<u>11.377</u>	<u>61.337</u>	<u>1.340.005</u>	<u>470.319</u>
Circulante	<u>(11.377)</u>	<u>(61.337)</u>	<u>(864.672)</u>	<u>(363.604)</u>
Não circulante			<u>475.333</u>	<u>106.715</u>

- (i) Esses valores são representados, substancialmente, por títulos de renda fixa, remunerados as taxas que correspondem a aproximadamente 96% (2019 – 96% a 100%) 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 89,1% (2019 – 96% a 100%) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”);



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

Nas empresas Rodobens S.A., Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A, Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A., Rodobens Veículos Comerciais SP 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. Em 2019 as operações de *swap* dessas empresas foram designadas como instrumento de *hedge accounting* de valor de mercado e de fluxo de caixa. Em 31 de dezembro de 2020, a operação em aberto nessas empresas monta US\$ 43.400.000, de valor nominal.

No ano de 2020 houve liquidações de contratos, apurando ganho líquido de R\$ 40.933 (2019 – R\$ 4.121).

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

	Consolidado			
	2020			
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado
	Saldos a receber	Saldos a pagar	Ajustes de avaliação patrimonial	Receita financeira Despesa financeira
<b>Hedge de fluxo de caixa</b>				
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	1.386			12.687
Valor justo dos instrumentos derivativos				
Imposto diferido sobre <i>hedge</i> de fluxo de caixa				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>1.386</u>			<u>12.687</u>
<b>Hedge de valor justo</b>				
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	55.947	(672)		104.292 (76.760)
Valor justo dos instrumentos derivativos				<u>16.439</u> <u>(16.211)</u>
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				

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado				
	2019				
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado	
	Saldos a receber	Saldos a pagar	Ajustes de avaliação patrimonial	Receita financeira	Despesa financeira
<b>Hedge de fluxo de caixa</b>					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	3.306	(345)		16.855	(21.342)
Valor justo dos instrumentos derivativos			790		
Imposto diferido sobre <i>hedge</i> de fluxo de caixa			(269)		
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>3.306</u>	<u>(345)</u>	<u>521</u>	<u>16.855</u>	<u>(21.342)</u>
<b>Hedge de valor justo</b>					
Contratos de instrumentos financeiros derivativos	8.331	(1.947)		37.285	(33.941)
Valor justo dos instrumentos derivativos	<u>3.626</u>			<u>8.113</u>	<u>(3.037)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>11.957</u>	<u>(1.947)</u>		<u>45.398</u>	<u>(36.978)</u>
Circulante	<u>(3.094)</u>	<u>2.292</u>			
Não circulante	<u>12.169</u>				

#### (c) Instrumentos financeiros derivativos – Consolidado - 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 dezembro de 2020, o valor de referência de tais operações de *swap* totalizava R\$ 562.699. As operações de crédito em taxas pré-fixadas e operações de arrendamento mercantil operacional eram o objeto de *hedge*. Esta prática foi adotada visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos derivativos, designados como proteção, ao valor justo da carteira de crédito objeto de *hedge*.

No ano de 2020 houve liquidações de contratos, apurando perda líquida de R\$ 22.895 (2019 - perda de R\$ 18.688).

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

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>				
	<b>2020</b>				
	<b>Valor</b>	<b>Banco</b>		<b>Diferencial</b>	
	<b>Referencial</b>	<b>Rodobens</b>	<b>Contraparte</b>	<b>a pagar</b>	<b>Resultado</b>
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)
<b>Total</b>	<b>562.699</b>	<b>557.309</b>	<b>(590.486)</b>	<b>(33.177)</b>	<b>(9.941)</b>
Circulante				14.446	
Não circulante				(18.731)	

	<b>Consolidado</b>					
	<b>2019</b>					
	<b>Valor</b>	<b>Banco</b>		<b>Diferencial</b>	<b>Diferencial</b>	
	<b>Referencial</b>	<b>Rodobens</b>	<b>Contraparte</b>	<b>a receber</b>	<b>a pagar</b>	<b>Resultado</b>
CDI x Pré						
Banco Itaú	15.723	15.936	(17.191)		(1.255)	(784)
Banco Bradesco	13.535	4.020	(4.319)		(299)	(242)
Banco Santander	133.983	134.228	(139.117)	1	(4.890)	(6.547)
Banco Votorantim	287.896	287.932	(299.870)		(11.938)	(14.119)
Banco ABC Brasil	19.642	19.642	(20.531)		(889)	(1.188)
CDI x Pré+TR						
Banco Itaú						(45)
Banco Bradesco	7.000	7.001	(7.126)		(125)	(269)
CDI x IGP-M						
Banco Santander	10.604	10.606	(10.740)	32	(166)	(765)
Banco Bradesco	23.104	23.104	(28.407)		(5.303)	(4.078)
CDI x IPCA						
Banco Bradesco	29.946	29.786	(36.554)		(6.768)	(4.917)
<b>Total</b>	<b>541.433</b>	<b>532.255</b>	<b>(563.855)</b>	<b>33</b>	<b>(31.633)</b>	<b>(32.954)</b>
Circulante				(32)	15.773	
Não circulante				1	(15.860)	

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 9 Contas a receber de clientes

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Devedores por compra de imóveis (a)		648.953
Duplicatas a receber (b)	193.165	184.088
Cheques em cobrança	581	34
Provisão para <i>impairment</i> (c)	(11.358)	(33.643)
	<u>182.388</u>	<u>799.432</u>
Circulante	<u>(182.388)</u>	<u>(423.079)</u>
Não circulante		<u>376.353</u>

- (a) Os saldos de devedores por compra de imóveis referem-se às seguintes principais operações de venda de imóveis realizadas pela RNI, Juillan, Junas e Jaux, empresas que foram cindidas para Rodobens Corporativa S.A. conforme Nota 1, e são compostos por:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Créditos para contratação de financiamento (SFH)		128.974
Créditos diretos com clientes		375.474
Outros créditos pro-soluto		31.849
Contas a receber por venda de terrenos		112.656
Total		<u>648.953</u>
Circulante		<u>(272.600)</u>
Não circulante		<u>376.353</u>

- (i) Em 2019, foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 22.656 referente ao saldo de sua carteira direta, em atraso, em 31 de dezembro 2019. Os saldos em atraso eram referentes aos casos de pró-soluto; ou seja, unidades que foram repassadas aos clientes e que ainda possuem saldos a pagar com a RNI. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo vencido, líquido da provisão de créditos de liquidação duvidosa, correspondia a R\$ 44.902.
- (ii) Os saldos de créditos perante clientes da RNI, Juillan, Junas e Jaux foram atualizados conforme cláusulas contratuais, pelos seguintes índices: até a entrega das chaves dos imóveis comercializados, pela variação do Índice Nacional de Construção Civil – INCC e após a entrega das chaves dos imóveis comercializados, pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M ou pela Taxa Referencial – TR, para Urbanismo os saldos de créditos são atualizados pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado – IGP-M desde o início do contrato.



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (b) Referem-se a valores a receber substancialmente pela venda de veículos e peças. Os saldos em aberto são realizáveis no curto prazo e a análise sobre esses títulos feita pela administração da Companhia, não revelou expectativas de perdas em montante superior ao valor provisionado.

Os vencimentos dessas contas a receber são como seguem:

	Consolidado	
	2020	2019
A vencer	163.851	159.880
Vencidas até 30 dias	12.998	10.084
Vencidas de 31 a 60 dias	3.558	1.764
Vencidas de 61 a 90 dias	1.469	843
Vencidas de 91 a 180 dias	1.847	1.665
Vencidas há mais de 180 dias	9.442	9.852
	<u>193.165</u>	<u>184.088</u>

- (c) 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 montantes a longo prazo têm a seguinte composição por anos de vencimentos:

	Consolidado	
	2020	2019
Vencidos (i)		24.052
2020		
2021		81.249
2022		25.541
2023		26.347
2024		21.550
Após 2024		197.614
		<u>376.353</u>

- (i) Os valores vencidos registrados no não circulante referem-se a clientes em discussão judicial com garantia real do imóvel visando recebimento integral ou a reintegração do imóvel.

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 S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo em 1º de janeiro	33.643	35.624
Provisão (Reversão) para <i>impairment</i> de duplicatas a receber, líquida	7.434	2.591
Saldos baixados por cisão Rodobens S.A.	(26.089)	
Duplicatas a receber de clientes baixadas durante o exercício como incobráveis	(3.630)	(4.572)
Saldo em 31 de dezembro	<u>11.358</u>	<u>33.643</u>

#### 10 Títulos e créditos a receber

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Créditos a receber com venda BNDU (i)	77.562	78.259
Outros	4.505	7.746
	<u>82.067</u>	<u>86.005</u>
Circulante	<u>(15.415)</u>	<u>(13.036)</u>
Não circulante	<u>66.652</u>	<u>72.969</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.

#### 11 Operações de crédito

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Financiamentos	1.112.682	777.317
Empréstimos e títulos descontados	108.040	95.153
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(80.525)	(40.534)
	<u>1.140.197</u>	<u>831.936</u>
Circulante	<u>(454.820)</u>	<u>(373.210)</u>
Não circulante	<u>685.377</u>	<u>458.726</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

Os vencimentos da carteira de operações são como seguem:

Descrição	Consolidado							Total
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Vencidas a partir de 15 dias	
Empréstimos e títulos descontados	3.738	9.231	41.545	13.841	32.622	6.568	495	108.040
Financiamentos de veículos e outros bens	34.494	69.449	99.385	133.105	429.662	126.329	4.087	896.511
Financiamento imobiliário	1.638	40.608	7.034	14.003	14.846	26.181	21.525	125.835
Outros créditos	2.486	3.903	3.993	13.117	8.143	58.481	213	90.336
Total 2020	<u>42.356</u>	<u>123.191</u>	<u>151.957</u>	<u>174.066</u>	<u>485.273</u>	<u>217.559</u>	<u>26.320</u>	<u>1.220.722</u>
Total 2019	<u>38.640</u>	<u>77.972</u>	<u>187.201</u>	<u>104.646</u>	<u>357.886</u>	<u>97.329</u>	<u>8.795</u>	<u>872.469</u>

#### 11.1 Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

A provisão para créditos de liquidação duvidosa apresentou as seguintes movimentações:

	Consolidado	
	2020	2019
<b>Saldo no início do exercício</b>	40.534	39.765
Constituição líquida das reversões no período	52.761	21.096
Créditos baixados para prejuízo	<u>(12.770)</u>	<u>(20.327)</u>
<b>Saldo no final do exercício</b>	<u>80.525</u>	<u>40.534</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 12 Estoques

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Imóveis a comercializar		630.240
Veículos nacionais novos	146.935	267.526
Veículos nacionais usados	7.784	47.059
Veículos importados novos	8.212	39.558
Peças, acessórios e pneus	69.467	95.084
Combustíveis e lubrificantes	4.113	4.585
Veículos de arrendamento retornados	5.605	7.909
Outros	4.608	7.148
	<u>246.724</u>	<u>1.099.109</u>
Circulante	<u>(246.724)</u>	<u>(784.561)</u>
Não circulante (imóveis)		<u>314.548</u>

#### 13 Contas correntes com fabricantes

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mercedes Benz - veículos comerciais	135.957	110.781
Mercedes Benz / Chrysler - automóveis	4.933	12.377
Hyundai - automóveis	1.583	3.013
Toyota do Brasil	1.652	3.894
Outros		172
	<u>144.125</u>	<u>130.237</u>
Circulante	<u>(63.634)</u>	<u>(47.958)</u>
Não circulante	<u>80.491</u>	<u>82.279</u>

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 14 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)			41.027	43.637
Imposto de renda retido na fonte - IRRF (ii)	3.845	7.564	15.865	12.647
Imposto de renda retido na fonte e contribuição social sobre o lucro	10.394	3.237	24.436	12.093
Tributos a recuperar - Argentina				6.093
Outros	1.931	455	6.846	9.283
	<u>16.170</u>	<u>11.256</u>	<u>88.174</u>	<u>83.753</u>
Circulante	<u>(16.170)</u>	<u>(11.256)</u>	<u>(61.486)</u>	<u>(57.383)</u>
Não circulante			<u>26.688</u>	<u>26.370</u>

- (i) Refere-se substancialmente a créditos sobre aquisições interestaduais de veículos para comercialização. A Companhia enviou ao fisco, em fevereiro de 2016, pedido de habilitação de parte dos créditos, conforme ao Art.73 do RICMS-SP. Em 2019, o fisco homologou parte do pedido de habilitação de crédito do ICMS solicitado pela Companhia R\$ 3.584.
- (ii) Em 2020, foi distribuído à Companhia juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 35.007 (2019 - R\$ 31.669) (Nota 20 (a) e 21 (b)), que gerou o montante de R\$ 5.251 (2019 - R\$ 4.750) de IRRF, sendo que a diferença para o saldo registrado foi compensado com IRRF a recolher durante o exercício.

#### 15 Cotas de consórcio adquiridas

	Consolidado	
	2020	2019
Cotas de consórcio adquiridas (i)	<u>126.474</u>	<u>105.747</u>
Circulante	<u>(32.124)</u>	<u>(37.425)</u>
Não circulante	<u>94.350</u>	<u>68.322</u>

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 16 Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Créditos com terceiros (i)	482	28.762	108.524	181.277
Despesas antecipadas	4.935	368	23.589	23.646
Adiantamento a fornecedores			4.089	14.521
Adiantamentos a terceiros			7.144	3.526
Bens a arrendar - leasing operacional			778	5.211
Intermediação de negócios				
Ações judiciais (ii)			25.523	24.195
Taxa de administração de consórcios a receber (v)			4.675	5.070
Custos incrementais sobre venda de consórcios (vi)			225.652	221.330
Coobrigações (iii)	52.970	79.470	52.970	79.470
Outros créditos - Banco Rodobens (iv)			14.592	34.616
Outros créditos - RNI				4.409
Outros valores a receber	196	2.198	12.139	21.816
	<u>58.583</u>	<u>110.798</u>	<u>479.675</u>	<u>619.087</u>
No ativo circulante	(58.583)	(34.083)	(265.343)	(315.961)
No ativo não circulante		<u>76.715</u>	<u>214.332</u>	<u>303.126</u>

- (i) Créditos, substancialmente, 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 à ação tributária da Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda. que transitou em julgado e se encontra em fase de execução, cujo valor é estimado e atualizado pela administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos;
- (iii) No exercício de 2019, a Rodobens S.A., prestou garantia para os Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) emitidos pela RNI Negócios Imobiliários S.A., assumindo os riscos dessas operações;
- (iv) Referem-se, substancialmente, a títulos e créditos a receber que representam devedores por compra de valores e bens resultantes da venda a prazo de ativos não circulantes mantidos para venda e valores a receber que não se caracterizam como operações de crédito, porém possuem característica de concessão de crédito;
- (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 2020 um saldo de R\$ 7.800 (2019 – R\$ 5.414).

#### 17 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.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Imóveis	7.359	136.165	67.304	276.274
Veículos			4.953	3.449
Outros bens			242	461
(-) Provisões para desvalorizações	(2.120)		(11.440)	(3.803)
	<u>5.239</u>	<u>136.165</u>	<u>61.059</u>	<u>276.381</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 18 Tributos diferidos

##### (a) Composição dos créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Créditos tributários diferidos</b>				
<b>No ativo não circulante</b>				
<b>Imposto de renda e contribuição social sobre:</b>				
Prejuízos fiscais e base negativa acumulada			58.985	28.970
Diferenças temporárias:				
Variação cambial	11.235	1.363	11.235	4.009
Provisão para contingências	1.043	1.031	11.464	12.303
Provisão sobre participação nos lucros	930	695	6.266	4.707
Taxa de administração de Consórcios e custos incrementais			40.510	39.939
Provisão para crédito de liquidação duvidosa			37.262	29.025
Perdas de créditos			10.985	10.910
Provisão para perda com grupos de consórcios			13.334	12.484
Instrumentos financeiros derivativos			7.238	1.202
Ajustes ao valor justo de instrumentos financeiros				9.467
Redução do valor recuperável de ativos ( <i>impairment</i> )	721		6.441	9.263
Outras		49	19.840	8.852
	<u>13.929</u>	<u>3.138</u>	<u>223.560</u>	<u>171.131</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(13.929)</u>	<u>(3.138)</u>	<u>(79.727)</u>	<u>(68.135)</u>
Saldo líquido de tributos diferidos ativos	<u></u>	<u></u>	<u>143.833</u>	<u>102.996</u>
<b>Débitos tributários diferidos (i)</b>				
<b>No passivo não circulante</b>				
<b>Imposto de renda e contribuição social sobre:</b>				
Instrumentos financeiros derivativos	12.819	2.469	18.731	1.120
Ajuste econômico depreciação - Lei 11.638			64.764	59.249
Receita reconhecida pela evolução e não realizadas financeiramente				14.466
Outros	1.174	674	8.975	24.322
<b>PIS e Cofins diferidos:</b>				
Receita reconhecida pela evolução e não realizadas financeiramente				16.708
Outros				2.821
	<u>13.993</u>	<u>3.143</u>	<u>92.470</u>	<u>118.686</u>
Saldos compensáveis de imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(13.929)</u>	<u>(3.138)</u>	<u>(79.727)</u>	<u>(68.135)</u>
Saldo líquido de tributos diferidos passivos	<u>64</u>	<u>5</u>	<u>12.743</u>	<u>50.551</u>

Na controladora, os ativos diferidos de imposto de renda decorrentes de prejuízos fiscais e diferenças temporárias 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. A Companhia possui créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais, no montante de R\$ 11.671 (2019 – R\$ 12.636), não contabilizados por não atenderem aos requisitos das práticas contábeis para seu registro.

No consolidado, os tributos diferidos são substancialmente oriundos das operações da Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A., Rodobens Administradora de Consórcios Ltda., Rodobens Comércio e Locação de Veículos 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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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 pelo Grupo:

- (i) Imposto de renda - calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, mais um adicional de 10% sobre o lucro que ultrapassar R\$ 240; contribuição social sobre o lucro - calculada à alíquota de 9%;
- (ii) Banco Rodobens - A provisão para imposto de renda foi calculada pela alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição social foi constituída pela alíquota de 20% 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.

#### 19 Créditos com grupos de consórcios

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Créditos com os grupos devedores - encerrados (i)	37.873	30.314

- (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 *impairment*, no montante de R\$ 31.993 (2019 – R\$ 27.554).



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 20 Partes relacionadas

##### (a) Saldos em 31 de dezembro

	<b>Controladora</b>						
	<b>2020</b>						
	<b>Ativo</b>			<b>Passivo</b>			
	<b>(i)</b>			<b>(ii)</b>			
	<b>Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e TVM</b>	<b>Contas a receber</b>	<b>Dividendos a receber</b>	<b>Juros sobre capital próprio</b>	<b>Contas a pagar (vi)</b>	<b>Dividendos a pagar (iv)</b>	<b>Juros sobre capital próprio</b>
Acionistas e administradores							
Banco Rodobens S.A.	26.276			7.493	26.937	766.704	8.291
HRB Comércio de Veículos Ltda.				382			
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.			156		48		
Rodobens Corporativa S.A.		6			303		3.014
Rodobens Locação de Imóveis Ltda.					20		
	<u>26.276</u>	<u>6</u>	<u>156</u>	<u>7.875</u>	<u>27.308</u>	<u>766.704</u>	<u>11.305</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Controladora</b>							
	<b>2019</b>							
				<b>Ativo</b>				
				<b>(i)</b>		<b>Passivo</b>		
	<b>Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e TVM</b>	<b>Contas a receber</b>	<b>Adiantamento para futuro aumento de capital</b>	<b>Dividendos a receber</b>	<b>Juros sobre capital próprio</b>	<b>Contas a pagar</b>	<b>Dividendos a pagar</b>	<b>Juros sobre capital próprio</b>
Acionistas e administradores							3.790	17.510
Banco Rodobens S.A.	92.796	118			4.389			
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda.		4						
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.		2						
CNF Administradora de Consórcios Nacional Ltda.		3						
GVC Geração de Valor em Cobrança Ltda.		177						
HRB Comércio de Veículos Ltda.					680			
Ilha Bela Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros		5						
Portobens Administradora de Consórcios Ltda.		6						
Prestacon Adm. e Corretora de Seguros de Vida Ltda.		1						
Promogreen Promotora de Vendas e Prestação de Serviços Ltda.		210						
RCE Digital Ltda.		5						
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.				17		2		
RNI Incorporadora Imobiliária 452 Ltda.		8.117						
RNI Incorporadora Imobiliária 456 Ltda.		9.029						
RNI Negócios Imobiliários S.A.		237		128				
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.		364			3.769	165		
Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda.		2						
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.		1				1.235		
Rodobens Automóveis Salvador Ltda.						488		
Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda.		4				2		
Rodobens Locação de Imóveis Ltda.						16		
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.		14				3		
Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A.					2.008			
Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A.			5.195					
Juillan Holdings Ltda.			375					
Jaux Holdings Ltda.			53					
Junas Holdings Ltda.			5					
Outros		142						
	<u>92.796</u>	<u>18.441</u>	<u>5.628</u>	<u>145</u>	<u>10.846</u>	<u>1.911</u>	<u>3.790</u>	<u>17.510</u>

- (i) Em 2020, as investidas Rodobens Administradora de Consórcios Ltda., HRB Comercio de Veículos Ltda. e Banco Rodobens S.A. distribuíram juros sobre capital próprio de R\$ 34.000, R\$ 450 e R\$ 10.000, respectivamente. Em 2019, as investidas Rodobens Administradora de Consórcios Ltda., HRB Comercio de Veículos Ltda. e Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A. distribuíram juros sobre capital próprio de R\$ 39.600, R\$ 450 e R\$5.550, respectivamente. Os valores destinados à Companhia referentes à sua participação em 2020 foram de R\$ 25.742, R\$ 450 e R\$ 8.815, respectivamente, e em 2019 R\$ 29.982, R\$ 450 e R\$ 1.237, respectivamente.
- (ii) Em dezembro de 2020 foi aprovado pelo Conselho de Administração a distribuição de juros sobre capital próprio pela Companhia no montante de R\$ 13.300 (2019 - R\$ 3.000) no mês de dezembro, sendo que o montante de R\$ 1.995 (2019 – R\$ 450), referente ao imposto de renda retido na fonte.

Adicionalmente, no exercício de 2019 a Companhia prestou garantia para os Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) emitidos pela RNI Negócios Imobiliários S.A., assumindo os riscos dessas operações (Nota 31).

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

												Consolidado											
												2020			2019								
Ativo				Passivo				Resultado				Resultado											
Dividendos, lucros e juros sobre o capital a receber		Dividendos, lucros e juros sobre o capital a pagar (iv)		Contas a pagar por aquisição de investimentos (vi)		Mútuo financeiro (iii)		Receita financeira		Despesa financeira		Mútuo financeiro (iii)		Dividendos, lucros e juros sobre o capital a receber		Dividendos, lucros e juros sobre o capital a pagar (iv)		Mútuo financeiro (iii)		Receita financeira		Despesa financeira	
Mútuo financeiro (iii)												Mútuo financeiro (iii)		Mútuo financeiro (iii)		Receita financeira		Despesa financeira		Receita financeira		Despesa financeira	
Empreendimentos Imobiliários - Sistema Fácil (v)																							
Rodobens Adm. e Corretora de Seguros Ltda.																							
Rodobens Adm. Corretagem de Previdência Privada Ltda.																							
Prestacon Adm. e Corretora Seguros de Vida Ltda.																							
Rodobens Transportes Administradora e Corretora de Seguros Ltda.																							
Rodobens Assessoria Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.																							
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros Ltda.																							
Rodobens Corporativa S.A.																							
Rodobens Negócios e Soluções Ltda																							
Acionistas (pessoas físicas)																							
Outras																							
4.268				15.012				34				2.514		45		825		112		151			
1.496		246		992.337		26.937		688		85		2.514		1.532		25.899		5.210		162		(173)	
5.764		246		1.007.349		26.937		688		119		(2.102)		2.514		1.577		37.401		151.546		313	
(6.855)																							

- (iii) Correspondem a saldos de mútuos mantidos com empresas ligadas, cujas demonstrações financeiras não foram consolidadas ou, ainda, consolidadas na proporção da participação no capital social; estão sujeitos a juros com base na variação do CDI - Certificado de Depósito Interbancário, com vencimentos renováveis ou de longo prazo.
- (iv) No ano de 2020 foram realizadas distribuições de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas com base na TJLP acumulada do ano de 2020, conforme reuniões dos sócios realizadas no exercício. Adicionalmente, foi considerada a distribuição de dividendos na Rodobens S.A. a seus acionistas ocorrida em 29 de setembro de 2020 no montante de R\$ 762.914, com pagamentos condicionados à verificação pela Companhia, de disponibilidades de caixa em montante de, no mínimo, R\$ 1.200.000, e, caso cumprida essa condição, o pagamento dos dividendos ora declarados será realizado em até 36 meses contados desta data. Em complemento, no consolidado, houve também distribuição de dividendos nas empresas Rodobens administradora e Corretora de Seguros Ltda., Rodobens Adm. e Corret. De Prev. Privada Ltda. e Prestacon Adm. e Corretora de Seguros Ltda. ocorridas em 10 e 11 de agosto de 2020 no montante de R\$ 233.558, sendo todas distribuições relacionadas as reorganizações societárias demonstradas na Nota 1.
- (v) Sociedades de Propósito Específico – SPEs da atividade de incorporação imobiliária praticada pela RNI. Essas operações incluem a disponibilização de recursos para os empreendimentos, os contratos de prestação de serviços, as garantias dos acionistas controladores em contratos de financiamento e a venda de unidades residenciais a prazo para alguns dos atuais cotistas controladores em conjunto.
- (vi) 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, a ser pago em 29 de janeiro de 2021.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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 exercício de 2020, montaram a R\$ 4.817 (2019 - R\$ 6.246), da controladora e R\$ 18.140 (2019 - R\$ 19.145) do consolidado.

#### (c) Ativos não circulantes mantidos para venda

Em 2020 a Companhia efetuou transações envolvendo imóveis obtidos em dação de pagamento e retomados (Ativos não circulantes mantidos para venda) por meio de venda à partes relacionadas pelo valor de laudo de avaliação, totalizando uma receita de venda de R\$ 86.618 (2019 – R\$ 41.077), apurando um lucro de R\$ 3.487 (2019 – R\$ 5.812). Essas receitas estão reclassificadas na demonstração do resultado na rubrica “Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas”.

#### (d) Outras transações com partes relacionadas

	2020		
	Resultado		Passivo
	Despesas administrativas	Despesas financeiras	Passivo de arrendamento
RCE Digital Ltda.	(1.009)		
GVC Geração de Valor em Cobrança Ltda.	(1.860)		
Verhaw Locação de Equip. de Informática Ltda.	(5.237)		
Rodobens Locação de Imóveis Ltda.	(1.349)	(812)	20.957
Verdade Locação de Imóveis Ltda.	(197)	(168)	4.375
Miranda Hage - Locação de Imóveis	(1.089)	(565)	5.997
Rio Bahia Locação de Imóveis Ltda.	(318)	(22)	399
RPRJ Locação de Imóveis Ltda.	(449)	(387)	4.075
Verddad Administração de Bens Ltda.	(654)	(309)	3.234
Outros	(2.196)		
	<u>(14.358)</u>	<u>(2.262)</u>	<u>39.036</u>
	2019		
	Resultado		Passivo
	Despesas administrativas	Despesas financeiras	Passivo de arrendamento
Verhaw Locação de Equip. de Informática Ltda.	(6.747)		
Miranda Hage - Locação de Imóveis	(1.012)	(595)	6.422
RPRJ Locação de Imóveis Ltda.	(417)	(385)	4.085
Verddad Administração de Bens Ltda.	(606)	(313)	3.582
Outros			
	<u>(8.782)</u>	<u>(1.293)</u>	<u>14.089</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 21 Investimentos

##### (a) Informações sobre investimentos

			<b>Controladora</b>	
	<b>Quantidade de ações e quotas possuídas (em lotes de mil)</b>	<b>Percentual de participação direta %</b>	<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>	<b>Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>				
Banco Rodobens S.A.	230.191	88,15	585.976	70.276
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.	1	0,00	165.798	12.028
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	1	0,01	9.027	100
HRB Comércio de Veículos Ltda.	4.660	99,98	10.673	1.278
Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda.	22.058	87,91	30.733	81.649
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	1.800	10,00	34.955	2.167
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	178.037	75,71	779.467	190.114
Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	93.906	87,78	110.698	8.895
Rodobens Administração e Corretagem de Previdência Privada Ltda.	79.200	87,91	118.740	51.241
Rodobens Assessoria Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.	1	0,00	24.133	357
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	15.731	97,52	9.686	952
Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda.	57.612	22,90	357.733	38.130
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.	946	5,86	49.572	14.181
Rodobens Seminovos Ltda.	9.645	99,95	(456)	(132)
Rodobens Transportes Adm. e Cor. de Seguros Ltda.	1	0,00	14.078	(41)
Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A.	8.815	54,37	(30.497)	1.803
Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A.	61.456	43,84	177.690	38.437
Rodobens Veículos Comerciais Pernambuco Ltda.	6.198	38,72	12.154	467
Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda.	2.000	50,00	(17.211)	(674)
Rodobens Veículos Comerciais SP S.A.	20.282	97,23	20.699	1.600

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

				<b>Controladora</b>
	<b>Quantidade de ações e quotas possuídas (em lotes de mil)</b>	<b>Percentual de participação direta %</b>	<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>	<b>Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>				
AF Tatuapé Veículos Ltda.	1.539	100,00	383	(9)
Banco Rodobens S.A.	230.191	88,15	568.382	66.972
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.	1	0,00	148.705	18.136
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	1	0,01	8.927	253
Delta Veículos Ltda.	5.419	100,00	2.555	(911)
DM Motors do Brasil Ltda.	35.833	85,52	29.530	(619)
Green Star Peças e Veículos Ltda.	10.378	58,64	5.000	(1.612)
GVC Geração de Valor em Cobrança Ltda.	2.212	100,00	1.740	392
HRB Comércio de Veículos Ltda.	4.660	99,98	9.846	1.946
Ilha Bela Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	6.339	100,00	10.546	(791)
Itabens Participações Ltda.	1.000	100,00	1.844	367
Jaux Holdings Ltda.	2.939	69,08	511	(123)
Juillan Holdings Ltda.	9.425	100,00	110	(840)
Junas Holdings Ltda.	11.532	87,60	(93)	(137)
Promogreen Promotora de Vendas e Prestação de Serviços Ltda.	198	99,00	489	(16)
RCE Digital Ltda.	2.171	50,48	4.693	226
Rio Bahia Locação de Imóveis Ltda.	1.864	93,77	2.140	534
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	1.800	10,00	34.202	1.498
RNI Negócios Imobiliários S.A.	14.746	33,69	616.597	1.609
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	178.037	75,71	694.943	162.661
Rodobens Administração de Ativos Imobiliários Ltda.	41.010	100,00	35.971	(5.039)
Rodobens Assessoria Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.	1	0,00	23.776	1.247
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	15.731	97,52	8.734	(2.405)
Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda.	57.612	22,90	319.369	26.211
Rodobens Corporativa Ltda.	31.805	93,88	32.938	(5.978)
Rodobens Holding Ltda.	100	100,00	100	1
Rodobens Locação de Imóveis Ltda.	69.626	99,41	151.468	4.276
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.	946	5,86	35.141	4.669
Rodobens Negócios e Soluções Ltda.	10	99,98	(3.185)	(168)
Rodobens Sem inovos Ltda.	9.645	99,95	(324)	(193)
Rodobens Transportes Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	1	0,00	14.119	466
Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A.	8.815	54,37	(32.300)	(4.991)
Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A.	15.409	24,95	36.042	(5.033)
Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A.	7.863	22,49	95.544	11.512
Rodobens Veículos Comerciais Pernambuco Ltda.	6.198	38,72	11.687	(90)
Rodobens Veículos Comerciais Recife Ltda.	4.391	100,00	105	(27)
Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda.	2.000	50,00	(16.537)	(2.502)
Rodobens Veículos Comerciais SP S.A.	20.282	97,23	19.098	(249)
Verdade Locação de Imóveis Ltda.	2.750	75,64	22.489	13.031
WV Holdings Ltd.	13.000	42,90	52.558	(10.387)

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Movimentação dos investimentos

	Saldos em 31 de dezembro de 2019	Integralização / aquisição (venda) de quotas/ações	Cisão	Juros sobre capital próprio	Dividendos recebidos e a receber	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajustes de economia hiperinflacionária	Ajustes patrimoniais	Resultado de participações societárias	Saldos em 31 de dezembro de 2020	Valor do investimento	Mais valor de participação societária	Valor do ágio	Controladora	Saldos em 31 de dezembro de 2020
AF Tatuapé Veículos Ltda.	5.664		(377)					(5.281)	(6)						
Banco Rodobens S.A.	501.030			(8.815)	(37.323)	(302)			61.949	516.539	516.539				516.539
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.	7								1	8	8				8
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	1									1	1				1
De Ita Veículos Ltda.	2.556		(2.486)			16			(118)						
DMMotors do Brasil Ltda.	25.253		(24.892)			237	467		(1.065)						
Green Star Peças e Veículos Ltda.	2.930		(2.868)			23	46		(131)						
GVC Geração de Valores Cobrança Ltda.	1.741		(764)						(977)						
HRB Comércio de Veículos Ltda.	9.843			(450)					1.277	10.670	10.670				10.670
Iha Bela Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	10.546		(10.442)						(104)						
Itabens Participações Ltda.	1.844		(1.821)						(23)						
Jaux Holdings Ltda.	353	131							(51)						
Juillan Holdings Ltda.	111	2.699	(238)						(2.572)						
Junas Holdings Ltda.	(83)	32	59						(8)						
Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda.		22.061						1	4.955	27.017	27.017				27.017
Promogreen Promotora de Vendas e Prestação de Serviços Ltda.	484		(578)						94						
RCE Digital Ltda.	2.369		(2.361)		(1)				(7)						
Rio Bahia Locação de Imóveis Ltda.	6.355		(1.877)		(399)			(4.348)	269						
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	4.195				(130)				205	4.270	3.495		775		4.270
RNI Negócios Imobiliários S.A.	207.728		(203.227)						(4.501)						
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	526.147			(25.742)	(52.318)	309			141.746	590.142	590.142				590.142
Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda.		93.872				(88)			4.275	97.171	97.171				97.171
Rodobens Administração de Ativos Imobiliários Ltda.	35.971	81.000	(112.121)						(4.850)						
Rodobens Administração e Corretagem de Previdência Privada Ltda.		79.207						2	25.176	104.385	104.385				104.385
Rodobens Assessoria Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.	1								1	1	1				1
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	8.518								928	9.446	9.446				9.446
Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda.	73.133					54			8.732	81.919	81.919				81.919
Rodobens Corporativa S.A.	30.921	5.751	(35.492)			3.083	5.677		(9.940)						
Rodobens Holding Ltda.	100		(74)						(26)						
Rodobens Locação de Imóveis Ltda.	150.568		(136.406)		(16.142)				1.980						
Rodobens Locação de Veículos Ltda.	2.056					15			830	2.901	2.901				2.901
Rodobens Negócios e Soluções Ltda.	(3.183)		3.215						(32)						
Rodobens Semínovos Ltda.	(324)								(132)	(456)	(456)				(456)
Rodobens Transportes Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	1								1	1	1				1
Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A.	(17.560)								980	(16.580)	(16.580)				(16.580)
Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A.	8.994	52.096				107			16.704	77.901	77.901				77.901
Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A.	21.491	(23.152)			(675)	3			2.333						
Rodobens Veículos Comerciais Pernambuco Ltda.	4.525								181	4.706	4.706				4.706
Rodobens Veículos Comerciais Recife Ltda.	106		(35)						(71)						
Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda.	3.924								(337)	3.587	(8.606)	12.193			3.587
Rodobens Veículos Comerciais SP S.A.	22.773								1.556	24.329	20.125	4.204			24.329
Verdade Locação de Imóveis Ltda.	17.012		(17.048)						36						
WV Holdings Ltd.	22.548		(23.234)			2.486	4.540		(6.340)						
	<u>1.690.649</u>	<u>313.697</u>	<u>(573.500)</u>	<u>(35.007)</u>	<u>(106.988)</u>	<u>5.946</u>	<u>10.762</u>	<u>(10.517)</u>	<u>242.916</u>	<u>1.537.958</u>	<u>1.520.786</u>	<u>16.397</u>	<u>775</u>		<u>1.537.958</u>
Provisão para perdas com investimentos (passivo)	29.419														25.642
	<u>1.720.068</u>														<u>1.563.600</u>

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Saldos em 31 de dezembro de 2018	Integralização / aquisição (venda) de quotas/ações	Transferências de participações societárias	Juros sobre capital próprio	Dividendos recebidos e a receber	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajustes de economia hiperinflacionária	Ajustes patrimoniais	Resultado de participações societárias	Saldos em 31 de dezembro de 2019	Valor do investimento	Mais valia de participação societária	Valor do ágio	Saldos em 31 de dezembro de 2019	Controladora
AF Tatuapé Veículos Ltda.	5.673								(9)	5.664	383	5.281		5.664	
Banco Rodobens S.A.	483.222				(39.632)	(82)		(1.435)	58.958	501.031	501.030			501.030	
BrQualy Administradora de Consórcios Ltda.		7								7	7			7	
BrQualy Administradora e Corretora de Seguros Ltda.		1								1	1			1	
De la Veículos Ltda.			2.754			(118)	(52)		(28)	2.556	2.556			2.556	
DMMotors do Brasil Ltda.	31.879		(4.697)			(604)	(747)		(578)	25.253	25.253			25.253	
Green Star Peças e Veículos Ltda.	4.320	36	(187)			(167)	(74)		(998)	2.930	2.930			2.930	
GVC Geração de Valor em Cobrança Ltda.	(464)	2.207							(2)	1.741	1.741			1.741	
HRB Comércio de Veículos Ltda.	8.347			(450)					1.946	9.843	9.843			9.843	
Iha Bela Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	11.337								(791)	10.546	10.546			10.546	
Ihabens Participações Ltda.			1.830						14	1.844	1.844			1.844	
Jaux Holdings Ltda.	(97)	791							(341)	353	353			353	
Julian Holdings Ltda.	586	365							(840)	111	111			111	
Junas Holdings Ltda.	(278)	361							(166)	(83)	(83)			(83)	
Promogreen Promotora de Vendas e Prestação de Serviços Ltda.	500								(16)	484	484			484	
RCE Digital Ltda.	2.297				(1)				73	2.369	2.369			2.369	
Rio Bahia Locação de Imóveis Ltda.	6.342				(488)				501	6.355	2.007	4.348		6.355	
Rio Diesel Veículos e Peças S.A.	4.045								150	4.195	3.420		775	4.195	
RNI Negócios Imobiliários S.A.	207.291				(129)				566	207.728	207.728			207.728	
Rodobens Administradora de Consórcios Ltda.	482.885			(29.982)	(42.295)	(259)		(6.372)	122.171	526.148	526.147			526.147	
Rodobens Administração de Ativos Imobiliários Ltda.		41.010							(5.039)	35.971	35.971			35.971	
Rodobens Agrícola e Pecuária Ltda.	452	(452)													
Rodobens Assessoria Técnica e Gerenciamento de Riscos em Seguros Ltda.		1								1	1			1	
Rodobens Automóveis Rio Preto Ltda.	1.519		6.968						31	8.518	8.518			8.518	
Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda.	69.118					(25)		(1.962)	6.002	73.133	73.133			73.133	
Rodobens Comércio Internacional S.A.	8	(129)							121						
Rodobens Corporativa Ltda.	36.113					(9.207)	9.627		(5.612)	30.921	30.921			30.921	
Rodobens Holding Ltda.		100							100	100	100			100	
Rodobens Locação de Imóveis Ltda.	146.318								4.250	150.568	150.568			150.568	
Rodobens Locadora de Veículos Ltda.	1.818					(7)			245	2.056	2.056			2.056	
Rodobens Negócios e Soluções Ltda.	(3.016)								(167)	(3.183)	(3.183)			(3.183)	
Rodobens Semínovos Ltda.	(2.730)	2.600							(194)	(324)	(324)			(324)	
Rodobens Transportes Administradora e Corretora de Seguros Ltda.		1								1	1			1	
Rodobens Veículos Comerciais Bahia S.A.	(14.847)								(2.713)	(17.560)	(17.560)			(17.560)	
Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A.	11.844					(103)		(1.492)	(1.255)	8.994	8.994			8.994	
Rodobens Veículos Comerciais Curitiba S.A.	20.567			(1.237)	(337)	(1)		(90)	2.589	21.491	21.491			21.491	
Rodobens Veículos Comerciais Pernambuco Ltda.	11.773		(6.770)						(478)	4.525	4.525			4.525	
Rodobens Veículos Comerciais Recife Ltda.			102						4	106	106			106	
Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda.	5.175								(1.251)	3.924	(8.269)	12.193		3.924	
Rodobens Veículos Comerciais SP S.A.	23.015								(242)	22.773	18.569	4.204		22.773	
Verdade Locação de Imóveis Ltda.	7.155								9.857	17.012	17.012			17.012	
WV Holdings Ltd.	26.668					(7.368)	7.705		(4.457)	22.548	22.548			22.548	
	<u>1.588.835</u>	<u>46.899</u>		<u>(31.669)</u>	<u>(82.882)</u>	<u>(17.941)</u>	<u>16.459</u>	<u>(11.351)</u>	<u>182.301</u>	<u>1.690.651</u>	<u>1.663.848</u>	<u>26.026</u>	<u>775</u>	<u>1.690.649</u>	
Provisão para perdas com investimentos (passivo)	28.450													29.419	
	<u>1.617.285</u>													<u>1.720.068</u>	



## **Rodobens S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

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

---

#### **(c) Comentários sobre as principais movimentações relativas às empresas controladas e coligadas**

A equivalência patrimonial foi calculada com base em demonstrações financeiras das controladas e coligadas na data base 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

(i) Durante 2020 e 2019, a Companhia integralizou capital e, também, negociou participações societárias nas empresas listadas abaixo. As transações que foram realizadas junto a outras empresas do grupo Rodobens foram a valor de patrimônio líquido contábil. Estas transações são, substancialmente:

- 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, a ser pago até 29 de janeiro de 2021. Em novembro de 2020, a Companhia integralizou R\$ 2.007 na investida Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A. Ainda em novembro de 2020 houve a incorporação da investida Rodobens Veículos Comerciais Cuiabá S.A. pela também investida Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A., no qual a Companhia, devido a incorporação, subscreveu 51.843.753 ações na Rodobens Veículos Comerciais Cirasa S.A., passando a deter 43,84% das ações na investida.
- Em agosto de 2020 transacionou a integralização de 22.057.750 quotas, que os sócios acionistas possuíam da investida Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda., pelo montante de R\$ 22.061 passando a deter 87,91% na investida, convertidos em aumento de capital na Companhia (Nota 34 (a)).
- Em agosto de 2020 transacionou a integralização de 79.199.900 quotas, que os sócios acionistas possuíam da investida Rodobens Adm. e Corretagem de Previdência Privada Ltda., pelo montante de R\$ 79.207 passando a deter 87,91% na investida, convertidos em aumento de capital na Companhia (Nota 34 (a)).
- Em agosto de 2020 transacionou a compra de 93.906.303 quotas, que os sócios acionistas possuíam da investida Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda., pelo montante de R\$ 93.872 passando a deter 87,78% na investida, convertidos em aumento de capital na Companhia (Nota 34 (a)).
- Em agosto de 2020 a Companhia passou por uma cisão parcial, transferindo as participações em algumas investidas para a Rodobens Corporativa S.A. (Nota 2.2 (ii) (a) e Nota 34 (a)).
- Em fevereiro, junho e agosto de 2020, integralizou 81.000.000 quotas na empresa Rodobens Administração de Ativos Imobiliários Ltda. no montante de R\$ 81.000, mantendo o seu percentual de participação de 100% das quotas na investida.
- Em abril de 2019 foi constituída a Rodobens Administração de Ativos Imobiliários Ltda., no qual somado com os aumentos de maio e julho de 2019, integralizou 41.009.999 quotas na investida, no montante de R\$ 41.010, passando a deter 100% das quotas na investida.
- Em janeiro de 2019 a investida Green Belém Comércio de Veículos Ltda. alterou sua denominação social para GVC Geração de Valor em Cobrança Ltda., neste mesmo mês reduziu seu capital social de R\$ 21.634 para R\$ 10, passando a Companhia a deter 5.438 quotas na investida. No mesmo ato a Companhia transacionou a compra de 4.561 quotas da empresa Rodobens Comércio e Locação de Veículos Ltda., no montante de R\$ 5, passando a deter 99,99% na investida. Em dezembro de 2019, integralizou 2.202.000 quotas, no montante de R\$ 2.202, passando a deter 100% das quotas da investida.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (d) Investimentos em sociedades coligadas e controladas em conjunto

Empresas	Quantidade de ações e quotas possuídas (em lotes de mil)	Percentual de participação direta e indireta	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Consolidado				
					2020		2019		
					Valor do investimento	Resultado de participações societárias	Valor do investimento	Valor de perda com investimento (passivo)	Resultado de participações societárias
Empreendimentos Imobiliários - Sistema Fácil						4.003	111.055	(1.910)	6.698
Rio Diesel Veículos e Peças S.A	1.800	10,00%	34.955	2.167	4.270	217	4.195		150
Br Consórcios Administradora de Consórcios Ltda.	3.000	50,00%	97.464	24.222	48.732	12.111	51.199		14.213
Outros					88	(25)	128		2
					<u>53.090</u>	<u>16.306</u>	<u>166.577</u>	<u>(1.910)</u>	<u>21.063</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 22 Intangível

	Controladora			
	Software	Marcas e patentes	Em Curso	Total
Em 31 de dezembro de 2019				
Saldo inicial	6	67	10	83
Aquisições		6		6
Transferências	10		(10)	
Baixas	(19)			(19)
Depreciação - Alienação	6			6
Amortização	(3)	(8)		(11)
Saldo contábil líquido		65		65
Saldos em 31 de dezembro de 2019				
Custo total	249	124		373
Amortização acumulada	(249)	(59)		(308)
Saldo contábil líquido		65		65
Em 31 de dezembro de 2020				
Saldo inicial		65		65
Aquisições		12		12
Transferências				
Baixas		(131)		(131)
Depreciação - Alienação		68		68
Amortização		(8)		(8)
Saldo contábil líquido		6		6
Saldos em 31 de dezembro de 2020				
Custo total		6		6
Amortização acumulada				
Saldo contábil líquido		6		6
Taxas anuais de amortização - %	20	20		

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Direito de uso de software</b>	<b>Marcas e patentes</b>	<b>Concessão de direito de uso (i) e (iii)</b>	<b>Ágio de investimentos (ii)</b>	<b>Outros bens Intangíveis</b>	<b>Total Intangível</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>						
Saldo inicial	47.509	734	25.592	14.554	180	88.569
Ajustes	(9)				1	(8)
Aquisição	11.870	11				11.881
Alienação	(3)				(19)	(22)
Amortização	(11.987)	(79)		(721)	(148)	(12.935)
Saldo contábil líquido	<u>47.380</u>	<u>666</u>	<u>25.592</u>	<u>13.833</u>	<u>14</u>	<u>87.485</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>						
Custo total	130.973	4.059	25.750	52.543	2.184	215.509
Amortização acumulada	(83.593)	(3.393)	(158)	(38.710)	(2.170)	(128.024)
Saldos contábil líquido	<u>47.380</u>	<u>666</u>	<u>25.592</u>	<u>13.833</u>	<u>14</u>	<u>87.485</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>						
Saldo inicial	47.380	666	25.592	13.833	14	87.485
Cisão	(4.733)	(578)		(9.629)	(98)	(15.038)
Aquisição	24.046	42			84	24.172
Alienação	(10.605)	(62)				(10.667)
Amortização	(10.836)	(44)				(10.880)
Saldo contábil líquido	<u>45.252</u>	<u>24</u>	<u>25.592</u>	<u>4.204</u>		<u>75.072</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>						
Custo total	107.633	3.143	25.592	52.442		188.810
Amortização acumulada	(62.381)	(3.119)		(48.238)		(113.738)
Saldos contábil líquido	<u>45.252</u>	<u>24</u>	<u>25.592</u>	<u>4.204</u>		<u>75.072</u>
Taxas anuais de amortização - %	20%	10%			20%	

(i) Refere-se a direito de concessão da marca Mercedes-Benz adquirido da Campo Grande Diesel Ltda pela Rodobens Veículos Comerciais SP S.A.

(ii) O ágio está sujeito a testes anuais de recuperabilidade, conforme descrito na Nota 2.16.

(iii) Refere-se à aquisição da concessão da bandeira Mercedes Benz da empresa Rodobens Veículos Comerciais Rondônia Ltda.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 23 Imobilizado

							Controladora
	Benfeitoria em bens de terceiros	Móveis e utensílios	Equipamentos de processamento de dados	Veículos	Máquinas e equipamentos	Instalações	Total
Em 31 de dezembro de 2019							
Saldo inicial	10	247	62	362	14	3	698
Aquisições		126	7	53			186
Baixas		(138)	(19)		(4)		(161)
Transferências							
Depreciação - Alienação		23	10		2		35
Depreciação	(3)	(57)	(22)	(123)	(2)	(1)	(208)
Saldo contábil líquido	7	201	38	292	10	2	550
Saldos em 31 de dezembro de 2019							
Custo total	1.106	609	127	1.377	71	4	3.294
Depreciação acumulada	(1.099)	(408)	(89)	(1.085)	(61)	(2)	(2.744)
Saldo contábil líquido	7	201	38	292	10	2	550
Em 31 de dezembro de 2020							
Saldo inicial	7	201	38	292	10	2	550
Aquisições			1				1
Baixas	(1.106)	(609)	(128)	(1.377)	(71)	(4)	(3.295)
Transferências							
Depreciação - Alienação	1.100	439	99	1.126	62	2	2.828
Depreciação	(1)	(31)	(10)	(41)	(1)		(84)
Saldo contábil líquido							
Saldos em 31 de dezembro de 2020							
Custo total							
Depreciação acumulada							
Saldo contábil líquido							
Taxas anuais de depreciação - %	10 à 25	10	20	20	10		

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado													
	Terras e terrenos	Edifícios e dependências	Benfeitorias em bens de terceiros (i)	Instalações	Máquinas e equipamentos	Ferramentas e instrumentos	Móveis e utensílios	Veículos	Computadores e periféricos	Outros bens	Obras em andamento	Total imobilizado de uso	Veículos arrendamento	Total Imobilizado
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>														
Saldo inicial	57.398	31.518	48.817	3.094	15.700	3.022	9.491	16.705	263	5.267	8.051	199.326	364.961	564.287
Ajustes	274	197		5	4		1					481		481
Aquisição	39	4.359	5.886	384	2.651	1.600	1.890	14.835	3.384	2.164	2.696	39.888	125.527	165.415
Alienação (ii)		(84)	(71)	(166)	(251)	(37)	(186)	(9.100)	(122)		(208)	(10.225)	(151)	(10.376)
Reversão da provisão ao valor recuperável								(465)				(465)	(7)	(472)
Transferência			3.196	263	283	172	291				(4.205)			
Transferências ativos para venda								141				141	(67.515)	(67.374)
Depreciação		(882)	(10.964)	(714)	(1.661)	(1.060)	(2.513)	(1.548)	(2.430)	(2.360)		(24.132)	(64.434)	(88.566)
Saldo contábil líquido	57.711	35.108	46.864	2.866	16.726	3.697	8.974	20.568	1.095	5.071	6.334	205.014	358.381	563.395
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>														
Custo total	57.711	46.979	140.766	16.641	65.512	14.699	42.683	118.267	29.790	22.422	6.334	561.804	515.181	1.076.985
Depreciação acumulada		(11.871)	(93.902)	(13.775)	(48.786)	(11.002)	(33.709)	(97.699)	(28.695)	(17.351)		(356.790)	(156.800)	(513.590)
Saldo contábil líquido	57.711	35.108	46.864	2.866	16.726	3.697	8.974	20.568	1.095	5.071	6.334	205.014	358.381	563.395
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>														
Saldo inicial	57.711	35.108	46.864	2.866	16.726	3.697	8.974	20.568	1.095	5.071	6.334	205.014	358.381	563.395
Cisão	(57.711)	(35.108)	(1.267)	(790)	(10.056)	(6)	(1.056)	182	(54)	(4.773)	(17)	(110.656)		(110.656)
Aquisição			1.619	64	327	565	327	2.418	14	411	1.806	7.551	20.528	28.079
Alienação (ii)			(10)	(17)	(644)	(203)	(515)	(11.187)	(73)	(250)	(4.064)	(16.963)	(476)	(17.439)
Reversão da provisão ao valor recuperável													(695)	(695)
Transferência			1.876								(1.876)			
Transferências ativos para venda													(28.544)	(28.544)
Depreciação			(10.705)	(415)	(979)	(1.140)	(1.705)	(1.133)	(1.817)	(442)		(18.336)	(57.030)	(75.366)
Saldo contábil líquido			38.377	1.708	5.374	2.913	6.025	10.848	(835)	17	2.183	66.610	292.164	358.774
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>														
Custo total		50	137.978	12.984	19.652	14.506	33.961	41.623	24.358	417	2.183	287.712	473.213	760.925
Depreciação acumulada		(50)	(99.601)	(11.276)	(14.278)	(11.593)	(27.936)	(30.775)	(25.193)	(400)		(221.102)	(181.049)	(402.151)
Saldo contábil líquido			38.377	1.708	5.374	2.913	6.025	10.848	(835)	17	2.183	66.610	292.164	358.774
Taxas anuais de depreciação - %		4%		10%	10%	10 a 20%	10%	3,19% a 20%	20%	10%				

(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) Em 2020 e 2019, as alienações e aquisições de veículos 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 S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 24 Contratos de arrendamentos

A partir de 1º de janeiro de 2019, a Companhia aplicou a norma CPC 06 (R2) - Arrendamentos, utilizando a abordagem simplificada, 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 da Companhia e os ativos de direito de uso foram mensurados pelo valor igual ao passivo de arrendamento a valor presente.

A Companhia utilizou o método de interpolação para apurar a taxa incremental (taxa individual) dos contratos vigentes de arrendamento mercantil - as taxas de 8,44% a.a. à 8,97% a.a.(Controladora) e 8,24% a 9,84% a.a. (Consolidado).

A Companhia aplicou 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 arrendamento da Companhia referem-se à locação dos imóveis para uso comercial/administrativo.

#### (a) Ativos de direito de uso

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo em 1º de janeiro	2.479	3.279	84.004	95.303
Atualização monetária	110	86	6.445	3.899
Adição por novos contratos			1.584	984
Depreciação	(153)	(886)	(24.794)	(16.182)
Reversão de eliminações por cisão			26.298	
Redução por baixa	(2.436)		(3.194)	
Saldo em 31 de dezembro		<b>2.479</b>	<b>90.343</b>	<b>84.004</b>

#### (b) Mensuração inicial do passivo de arrendamento

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Saldo em 1º de janeiro de 2019	3.932	127.125
Ajuste a valor presente	(653)	(31.822)
Passivo de arrendamento reconhecido em 1º de janeiro de 2019	<b>3.279</b>	<b>95.303</b>
Dos quais:		
Passivos de arrendamentos circulantes	848	6.700
Passivos de arrendamentos não circulantes	2.431	88.603
	<b>3.279</b>	<b>95.303</b>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo em 1º de janeiro	2.578	3.279	87.501	95.303
Juros pagos	(36)	(249)	(9.577)	(7.981)
Juros provisionados	36	249	9.577	7.981
Atualização monetária	110	86	6.492	3.900
Adição por novos contratos			679	984
Pagamentos	(143)	(787)	(18.781)	(12.686)
Reversão de eliminações por cisão			27.168	
Redução por baixa	(2.545)		(5.664)	
Saldo em 31 de dezembro		2.578	97.395	87.501
Circulante		(862)	(18.581)	(15.718)
Não circulante		1.716	78.814	71.783
	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Vencimento das prestações				
Menor de 1 ano		1.046	20.948	21.359
Entre 1 e 2 anos		1.004	20.574	38.487
Entre 2 e 5 anos		819	53.637	43.215
Acima de 5 anos		137	28.949	10.183
Valores não descontados		3.006	124.108	113.244
Juros embutidos		(428)	(26.713)	(25.743)
		2.578	97.395	87.501

#### (d) Resultado de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Arrendamentos variáveis, de baixo valor ou com prazo inferior a 12 meses	49	325	7.331	7.409
Amortização do arrendamento de aluguel	153	886	24.794	16.182
Despesas financeiras	36	249	9.577	7.981
	238	1.460	41.702	31.572



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (e) Projeção inflação

No início de 2020 a Controladora distratou seus contratos de arrendamento, motivo pelo qual apresentamos abaixo a projeção da inflação exclusivamente para o Consolidado:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>Após 2023</u>
Passivo de arrendamento					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	97.395	78.998	60.925	43.890	28.268
Fluxo com projeção de inflação	111.527	93.267	74.382	55.597	37.310
Variação	14,5%	18,1%	22,1%	26,7%	32,0%
Direito de uso líquido - saldo final					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	90.343	70.329	52.176	36.052	22.240
Fluxo com projeção de inflação	104.544	82.003	61.261	42.690	26.622
Variação	15,7%	16,6%	17,4%	18,4%	19,7%
Despesa financeira					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	9.577	7.822	6.325	4.776	7.736
Fluxo com projeção de inflação	10.952	9.018	7.441	5.819	10.301
Variação	14,4%	15,3%	17,6%	21,8%	33,1%
Despesa de depreciação					
Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2)	24.794	19.715	18.251	16.198	36.170
Fluxo com projeção de inflação	26.741	22.151	20.742	18.571	42.690
Variação	7,9%	12,4%	13,6%	14,6%	18,0%

#### 25 Fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Mercedes Benz do Brasil- veículos comerciais			116.744	92.369
Mercedes Benz do Brasil- automóveis			17.724	43.209
Mercedes Bens Argentina				1.161
Toyota do Brasil			80.987	12.199
Hyundai Motor			2.661	2.009
Michelin			6.884	4.016
Fornecedores de materiais para as construções de obras - RNI				18.209
Outros (i)	<u>1.133</u>	<u>954</u>	<u>29.741</u>	<u>51.421</u>
	<u>1.133</u>	<u>954</u>	<u>254.741</u>	<u>224.593</u>

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 26 Empréstimos

Modalidade	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Capital de giro</b>					
Crédito imobiliário	Variação do CDI + 1,7% a.a.				357.852
CCB (Cédula de crédito bancário)	Variação TR e juros de 10,78% ao ano				
Empréstimo capital de giro - pós	Variação do CDI e juros de 2,22% a 4,50% ao ano			149.540	9.424
Empréstimo capital de giro - pós	Variação de 122,70% a 129,10% do CDI				62.529
Empréstimo capital de giro - pré	Juros anuais de 10,35% a 11,41%			4.212	24.381
Empréstimo capital de giro - em moeda estrangeira	Variação cambial e juros anuais de 0,33% a 4,86% a.a.	126.713	104.709	215.607	316.598
Outros	Variação da TJLP e juros de 0,90% à 1,50% ao ano				1.502
		<u>126.713</u>	<u>104.709</u>	<u>369.359</u>	<u>772.286</u>
Circulante		(126.713)	(7.774)	(300.142)	(324.116)
Não circulante			<u>96.935</u>	<u>69.217</u>	<u>448.170</u>

Em dezembro de 2018 a controladora captou empréstimos em dólar nos termos da Lei nº 4.131 que será liquidado em 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:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
2021		96.935		259.487
2022			68.721	61.816
2023			496	23.066
2024				18.634
Após 2024				85.167
		<u>96.935</u>	<u>69.217</u>	<u>448.170</u>

#### 27 Depósitos

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

2020						Consolidado
	Sem Vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Total
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	<u>7.277</u>					<u>7.277</u>
	<u>7.963</u>	<u>136.655</u>	<u>7.207</u>	<u>305.608</u>	<u>73.839</u>	<u>531.272</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2019						Consolidado
	Sem Vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Total
Depósitos a vista	458					458
Depósitos interfinanceiros			60.420			60.420
Depósitos a prazo		2.132	4.852	20.043	36.838	63.865
Outros depósitos	9.386					9.386
	<u>9.844</u>	<u>2.132</u>	<u>65.272</u>	<u>20.043</u>	<u>36.838</u>	<u>134.129</u>

## 28 Obrigações por empréstimos e repasses

	Consolidado	
	2020	2019
Obrigações por empréstimos	9.374	9.586
Obrigações por repasses do país (i)	191.800	149.653
	<u>201.174</u>	<u>159.239</u>
Circulante	(65.491)	(64.107)
Não circulante	<u>135.683</u>	<u>95.132</u>

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

## 29 Recursos de aceites e emissão de títulos

Os recursos de aceites e emissão de títulos oriundos das atividades do Banco Rodobens, negociados a juros de mercado, compreendem a emissão de Letras de créditos imobiliários com remuneração entre 90% e 130,5% do CDI, Letras de créditos do agronegócio com remuneração entre 94% e 131% do CDI, Letras financeiras com remuneração de 100% e 119% do CDI 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:

2020						Consolidado
	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 cambio 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>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2019						Consolidado
	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 cambio imobiliárias	30.069	641	49.396	696	100.300	181.102
Letras de créditos do agronegócio	31.321	51.107			203	82.631
Letras financeiras		99.205	267.830			367.035
	<u>61.390</u>	<u>150.953</u>	<u>317.226</u>	<u>696</u>	<u>100.503</u>	<u>630.768</u>

### 30 Adiantamentos de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Adiantamentos recebidos - CPC 47			68.574	59.924
Adiantamentos da fábrica			48.302	23.358
Depósitos a identificar			18	22
Adiantamento de clientes por compra de imóveis	1.730	4.873		12.848
Outros adiantamentos de clientes		20	55.613	17.497
	<u>1.730</u>	<u>4.893</u>	<u>172.507</u>	<u>113.649</u>

### 31 Credores diversos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Recursos de parceiros e contas a pagar por aquisição de imóveis (i)				289.481
Coobrigações (ii)	52.970	79.470	52.970	79.470
Obrigações com Plano Único - Banco Rodobens (iii)			8.887	9.450
Contas a pagar - Itaú-Unibanco (iv)		4.416		4.416
Outras obrigações - Banco Rodobens (v)			46.743	27.852
Taxa de administração de consórcio diferida (vi)			307.909	311.939
Outros			11.729	13.209
	<u>52.970</u>	<u>83.886</u>	<u>428.238</u>	<u>735.817</u>
Circulante	<u>(52.970)</u>	<u>(30.916)</u>	<u>(202.505)</u>	<u>(169.224)</u>
Não circulante		<u>52.970</u>	<u>225.733</u>	<u>566.593</u>

- (i) Correspondem às obrigações registradas pela RNI e suas controladas relativas, substancialmente, a contas a pagar por aquisição de imóveis e recursos de parceiros.
- (ii) No exercício de 2019, a Rodobens S.A. prestou garantia para os Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) emitidos pela RNI Negócios Imobiliários S.A., assumindo os riscos dessas operações.
- (iii) Referem-se às obrigações em relação a comercialização do produto para aquisição de imóvel Plano único (financiamento imobiliário), relativos aos clientes que se encontram na fase ainda não contemplados com cartas de crédito. Após a liberação da carta de crédito o saldo remanescente a receber do cliente é registrado contabilmente em “Operações de Crédito”.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (iv) Refere-se a contas a pagar da Rodobens S.A. ao Itaú Unibanco S.A., pela transação societária envolvendo a Itabens Empreendimentos e Participações S.A., decorrente de obrigações contratuais assumidas na data da transação, referentes a contingências do período em que a investida esteve sob a gestão da Companhia.
- (v) Correspondem às obrigações registradas pelo Banco Rodobens S.A. que, substancialmente, referem-se a créditos de operações a liberar e provisões para contingências.
- (vi) Refere-se a taxa de administração de consórcio a ser reconhecida de acordo com o CPC 47.

### 32 Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Provisão para perda com grupos de consórcios ativos			19.964	21.830
Contas a pagar por negócios imobiliários				11.114
Outros	26	374	6.197	27.125
	26	374	26.161	60.069
Circulante	(26)	(374)	(4.435)	(33.277)
Não circulante			21.726	26.792

### 33 Provisão para contingências

- (a) Nas datas das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia apresentava os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados às contingências:

	Controladora				Consolidado			
	2020				2020			
	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Depósitos judiciais sem provisões	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Depósitos judiciais sem provisões
Trabalhistas e previdenciárias	3.020	2.913	107		9.661	3.937	5.724	29
Cíveis				338	16.487	7.551	8.936	2.849
Tributárias	48		48	584	5.208	5.119	89	51.934
Outras					590		590	352
	3.068	2.913	155	922	31.946	16.607	15.339	55.164
	2019				2019			
Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Depósitos judiciais sem provisões	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Depósitos judiciais sem provisões	
Trabalhistas e previdenciárias	3.009	2.913	96		13.580	6.570	7.010	4.412
Cíveis				361	21.340	7.447	13.895	3.830
Tributárias	22		22	1.853	3.792	3.577	215	82.233
Outras					1.737		1.737	1.147
	3.031	2.913	118	2.214	40.449	17.594	22.857	91.622

A Companhia é parte envolvida em litígios trabalhistas, cíveis e tributários, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial. As provisões constituídas na data das demonstrações financeiras da Companhia são baseadas na posição de seus consultores legais internos e/ou externos, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como prováveis (passivos contingentes) e

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

são consideradas pela administração suficientes para fazer face aos eventuais desembolsos por conta do desfecho desses litígios.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis (passivos contingentes), com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R\$ 1.121 (2019 – R\$ 72), da controladora e R\$ 67.853 (2019 – R\$ 69.623) do consolidado, para as quais não há provisão constituída. Adicionalmente, a Companhia, em decorrência das distribuições de juros sobre capital próprio de exercícios anteriores, possuem mandados de segurança com depósitos judiciais no valor integral do crédito tributário no montante de R\$ 48.378 (2019 – R\$ 73.231) no consolidado, envolvendo risco de perda classificado pelos seus consultores jurídicos como possível, sendo que o principal tema tem prognóstico de perda como remoto, mas aguardando consolidação do tema pelo Superior Tribunal de Justiça, para as quais também não há provisão constituída.

#### (b) Movimentação de provisão de contingências

	Controladora			Consolidado				
	Trabalhista e previdenciárias	Tributárias	Total	Trabalhista e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Outras	Total
Em 1º de janeiro de 2019	2.953		2.953	12.830	2.030	20.604	1.601	37.065
Constituições	96	22	118	11.590	3.845	15.295	738	31.468
Reversões	(40)		(40)	(10.840)	(2.083)	(14.559)	(602)	(28.084)
Em 31 de dezembro de 2019	3.009	22	3.031	13.580	3.792	21.340	1.737	40.449
Baixas por cisão				(1.913)	(130)	(7.052)	(1.147)	(10.242)
Constituições	11		11	4.211	1.894	11.621		17.726
Reversões		26	26	(6.217)	(348)	(9.422)		(15.987)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3.020	48	3.068	9.661	5.208	16.487	590	31.946

## 34 Patrimônio líquido

### (a) Capital social

Em fevereiro de 2020 a Companhia aumentou seu capital social, via integralização de créditos de juros sobre capital próprio em R\$ 17.510, passando o capital social da Companhia de R\$ 1.164.210, para R\$ 1.181.720, sem emissão de novas ações.

Em 25 de agosto de 2020 a Companhia aumentou seu capital social em R\$ 195.140, passando o capital social da Companhia de R\$ 1.181.720, para R\$ 1.376.860, subscritos e integralizados através da integralização de participações societárias que os acionistas detinham nas empresas Prestacon Administradora e Corretora de Seguros de Vida Ltda., Rodobens Administração e Corretagem de Previdência Privada Ltda. e Rodobens Administradora e Corretora de Seguros Ltda.

Em 31 de agosto de 2020 deliberou a cisão parcial da Companhia com consequente versão do acervo cindido para a Rodobens Corporativa S.A., empresa do mesmo grupo econômico, denominado “Empresas Rodobens”. A cisão parcial da Companhia se justifica a fim de simplificar e racionalizar a estrutura de ativos das sociedades, segregando de forma estratégica as atividades operacionais do grupo. Com a cisão parcial da Companhia seu capital social foi reduzido em R\$ 852.480, passando de R\$ 1.376.860 para R\$ 524.380. Os principais números cindidos foram, conforme laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil na data base de 31 de julho de 2020. Cabe destacar que as variações patrimoniais entre a data do laudo, 31 de julho de 2020, e a data da deliberação da cisão, 31 de agosto de 2020, foram, substancialmente, absorvidas pela Rodobens Corporativa S.A., conforme

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

previsto no “Protocolo e Justificação de Cisão Parcial da GV Holding S.A. com Versão do Acervo Cindido à Rodobens Corporativa S.A.”

Ativo		Passivo	
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações e títulos e valores mobiliários	100.000	Provisões para perdas com investimentos	4.347
Demais ativos	33.545	Demais passivos	3.389
Ativos não circulantes mantidos para venda	117.665	<b>Total de passivo</b>	<b>7.736</b>
Propriedades para investimento	2.418	<b>Patrimônio líquido</b>	
Investimentos e sociedades coligadas e controladas em conjunto	586.089	Capital social	852.481
Intangível	65	Ajustes de avaliação patrimonial	(20.216)
Imobilizado	219	<b>Total de patrimônio líquido</b>	<b>832.265</b>
<b>Total de ativo</b>	<b>840.001</b>	<b>Total de passivo e patrimônio líquido</b>	<b>840.001</b>

Em 30 de setembro de 2020 a Rodobens Corporativa S.A. ingressou no quadro de acionistas da Companhia ao percentual de 26,5930% através das participações societárias que os acionistas subscritores detinham na Companhia.

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia aumentou seu capital social, no montante de R\$ 16.076, passando o capital da Companhia de R\$ 524.380 para R\$ 540.456, a ser integralizado até 29 de janeiro de 2021, em moeda corrente nacional.

Um resumo das movimentações das ações está apresentado abaixo:

	Total de ações em dezembro/19	Agosto/20 - Aumento de capital	Agosto/20 - Cisão	Setembro/20 - Ingresso Rodobens Corporativa	Dezembro/20 - Aumento a integralizar	Total de ações em dezembro/20
<b>Ações ordinárias</b>						
Rodobens Corporativa S.A.				251.787.195		251.787.195
Acionistas pessoas físicas	542.500.000	3.506.118		(251.787.195)	2.914.254	297.133.177
	<u>542.500.000</u>	<u>3.506.118</u>			<u>2.914.254</u>	<u>548.920.372</u>
<b>Ações preferenciais</b>						
Acionistas pessoas físicas	1.004.577.202	20.310.412	(626.565.492)		6.562.994	404.885.116
Ações em tesouraria	2.489.004					2.489.004
	<u>1.007.066.206</u>	<u>20.310.412</u>	<u>(626.565.492)</u>		<u>6.562.994</u>	<u>407.374.120</u>
<b>Ações preferenciais classe A</b>						
Acionistas pessoas físicas		123.434.508	(123.434.508)			
<b>Total de ações</b>	<u>1.549.566.206</u>	<u>147.251.038</u>	<u>(750.000.000)</u>		<u>9.477.248</u>	<u>956.294.492</u>

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Capital social integralizado			Capital social a integralizar			Capital social total		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações integralizadas	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações a integralizar	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações
Rodobens Corporativa S.A.	251.787.195		251.787.195				251.787.195		251.787.195
Acionistas pessoas físicas	294.218.923	398.322.122	692.541.045	2.914.254	6.562.994	9.477.248	297.133.177	404.885.116	702.018.293
Ações em tesouraria		2.489.004	2.489.004					2.489.004	2.489.004
	<u>546.006.118</u>	<u>400.811.126</u>	<u>946.817.244</u>	<u>2.914.254</u>	<u>6.562.994</u>	<u>9.477.248</u>	<u>548.920.372</u>	<u>407.374.120</u>	<u>956.294.492</u>

	Capital social integralizado		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações
Acionistas pessoas físicas	542.500.000	1.004.577.202	1.547.077.202
Ações em tesouraria		2.489.004	2.489.004
	<u>542.500.000</u>	<u>1.007.066.206</u>	<u>1.549.566.206</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. Em 31 de dezembro de 2020, foi constituída reserva legal no montante de R\$ 10.464 (2019 - R\$ 7.147) que corresponde a 5% do lucro líquido apurado no exercício.

Aos acionistas da Companhia é assegurado dividendos mínimos obrigatórios anuais, não cumulativos, equivalentes a 5% do lucro líquido operacional do exercício, ajustado de acordo com o artigo 202 da Lei 6.404/76. Os valores dos juros pagos, ou creditados, a título de remuneração do capital próprio, nos termos da Lei 9.249/95, poderão ser imputados ao valor dos dividendos, integrando o montante dos dividendos mínimos obrigatórios distribuídos pela Companhia. A Companhia aprovou, em reuniões dos sócios realizadas durante o ano de 2020 e 2019, a distribuição de juros sobre capital próprio, referente aos exercícios de 2020 e 2019, respectivamente, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), no montante de R\$ 13.300 (2019 - R\$ 3.000), observado os critérios exigidos pela norma fiscal. Em 2020, ocorreram distribuições de lucros e dividendos no montante de R\$ 122.361 (2019 - R\$ 3.790), sendo R\$ 45.000 e R\$ 77.361 correspondentes a dividendos intercalares distribuídos, respectivamente, em 18 de dezembro de 2020 e 29 de setembro de 2020. Adicionalmente, em 29 de setembro de 2020 foi distribuído R\$ 581.552 referentes a retenção de lucros e R\$ 104.000 referentes a reserva estatutária. Os dividendos declarados em 29 de setembro de 2020, estão condicionados à verificação pela Companhia de disponibilidades de caixa em montante de, no mínimo, R\$ 1.200.000. Um resumo das distribuições de lucros e juros sobre capital próprio está apresentado abaixo:



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucros distribuídos		
Gerados no exercício	122.361	3.790
Retenção de lucros	581.552	
Reserva estatutária	104.000	
	<u>807.913</u>	<u>3.790</u>
Juros sobre capital próprio	13.300	3.000
Participação dos não controladores	10.624	16.855
	<u>831.837</u>	<u>23.645</u>

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. Em 2020 houve a destinação da reserva estatutária no limite de 15% do capital social, no montante de R\$ 8.025.

#### (c) Ajustes de avaliação patrimonial

##### (i) Ajustes acumulados de conversão

Correspondem aos registros contábeis de ajustes de variação cambial sobre investimentos diretos e indiretos no exterior, substancialmente relativos à W.V. Holdings Ltd., controladora da Automotores Juan Manoel Fangio S.A., Rodobens Argentina S.A. e Rodobens Internacional S.A., as quais são investidas da Companhia, via DM Motors do Brasil Ltda. e Rodobens Corporativa S.A. e com efeitos de equivalência via Delta Veículos Ltda. e Green Star Peças e Veículos Ltda. Devido cisão da Companhia em 2020 (agosto), tais investidas foram cindidas para a Rodobens Corporativa S.A. (Nota 34 (a)).

##### (ii) Instrumentos financeiros derivativos das investidas

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

#### (d) Ajustes patrimoniais

Em 2020, diante dos efeitos da oscilação das contas contábeis da data base do laudo de avaliação (julho) para a data da cisão (agosto) da Companhia, ocorreram variações no montante de R\$ 1.386, registrados diretamente no patrimônio líquido da Companhia. Em complemento, foi registrado diretamente no patrimônio líquido da Companhia em 2020, os efeitos de contabilizações da investida Rodobens Corretora de Seguros Ltda., no montante de R\$ 888.

Em 2019 a perda de valor justo de propriedade para investimento apurado no fundo de investimento imobiliário denominado Rodoshopping, bem como o efeito do encerramento do referido fundo e a venda dos imóveis para a RNI Incorporadora Imobiliária 452 Ltda. e RNI Incorporadora Imobiliária 456 Ltda., resultaram em perdas no montante de (R\$ 2.155), que foi registrado diretamente no patrimônio líquido da Companhia. Em complemento,

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

foi registrado diretamente no patrimônio líquido da Companhia em 2019, a baixa de projetos não realizados, no montante de (R\$ 11.352) sobre suas coligadas e controladas. Houve transferência de valores de ajuste de avaliação patrimonial para retenção de lucros no montante de R\$ 14.762, referente a ganhos sobre ações compradas da RNI Negócios Imobiliários S.A. em 2012 e 2015.

#### (e) Ajustes de economia hiperinflacionária

As investidas DM Motors do Brasil Ltda. e WV Holding Ltd. possuem participações societárias em empresas estabelecidas na Argentina. Durante os anos de 2020 e 2019 a Argentina foi declarada país com economia hiperinflacionária, no qual a Companhia aplicou o CPC42 (contabilidade em economia hiperinflacionária), sendo que os efeitos foram refletidos pela equivalência no patrimônio líquido da Companhia no montante de R\$ 10.762 (2019 – R\$ 16.459). Devido cisão da Companhia em 2020 (agosto), tais investidas foram cindidas para a Rodobens Corporativa S.A. (Nota 34 (a)).

#### (f) Transação com não controladores

Principais transações em 2020:

- Compra de ações que gerou uma redução de participação de acionistas não controladores no montante de R\$ 159.627;
- Venda de ações que gerou um aumento de participação de acionistas não controladores no montante de R\$ 182.

Principais transações em 2019:

- Compra de ações que gerou uma redução de participação de acionistas não controladores no montante de R\$ 3.990;
- Venda de ações que gerou um aumento de participação de acionistas não controladores no montante de R\$ 775.

## 35 Lucro por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do lucro básico e diluído:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro do exercício	209.270	135.467
Número de ações durante o ano (mil)	1.343.607	1.547.077
Lucro por ação - básico e diluído	0,1558	0,0876

Para os períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia não tinha potencial para a diluição de ações ordinárias. Assim o lucro por ação básico e diluído é equivalente.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 36 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	Controladora				Consolidado			
	2020		2019		2020		2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
LAIR (Lucro presumido com prejuízo)					(41.005)	(41.005)	(34.834)	(34.834)
LAIR (Lucro presumido com lucro)					159.504	159.504	97.449	97.449
LAIR (Lucro real com prejuízo fiscal)	209.327	209.327	135.437	135.437	271.636	271.636	(17.693)	(17.693)
LAIR (Lucro real com lucro fiscal)					328.877	328.877	512.019	512.019
<b>Adições e exclusões</b>								
Resultado com participações em coligadas e controladas (i)	(242.916)	(242.916)	(182.301)	(182.301)	(107.325)	(107.325)	(294.215)	(294.215)
Juros sobre o capital próprio (i)	21.707	21.707	28.669	28.669	(34.450)	(34.450)	(2.390)	(2.390)
Despesas indedutíveis					24.697	24.697	13.141	13.141
Diferenças temporárias	11.882	11.882	18.195	18.195	(24.218)	(24.218)	(24.698)	(24.698)
Compensação de prejuízos fiscais					(23.166)	(23.166)	(22.904)	(22.904)
<b>Base</b>					<b>164.415</b>	<b>164.415</b>	<b>180.953</b>	<b>180.953</b>
Tributo calculado					52.354	20.631	53.834	25.668
(-) Incentivos fiscais - PAT					(237)		(478)	
<b>Imposto corrente</b>					<b>52.117</b>	<b>20.631</b>	<b>53.356</b>	<b>25.668</b>
(-) Imposto diferido	42	15	(22)	(8)	(40.948)	(15.788)	(13.582)	(12.006)
<b>IRPJ e CSLL (lucro real)</b>					<b>11.169</b>	<b>4.843</b>	<b>39.774</b>	<b>13.662</b>
(+) IRPJ e CSLL (lucro presumido)					17.942	6.291	10.315	4.300
<b>IRPJ e CSLL no resultado</b>	<b>42</b>	<b>15</b>	<b>(22)</b>	<b>(8)</b>	<b>29.111</b>	<b>11.134</b>	<b>50.089</b>	<b>17.962</b>
Alíquota efetiva	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%	1,5%	9,0%	3,2%

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

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 37 Receitas líquidas de vendas e de serviços prestados

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Receita de vendas do varejo automotivo</b>		
Receita bruta de vendas de mercadorias	2.835.483	3.258.623
Receita de prestação de serviços	149.733	147.491
Impostos sobre vendas	(151.750)	(145.830)
Devoluções e vendas canceladas	(75.943)	(88.700)
Receita líquida de vendas do varejo automotivo	<u>2.757.523</u>	<u>3.171.584</u>
<b>Receita de serviços financeiros</b>		
Receita de prestação de serviços	121.423	52.121
Taxa de administração de grupos de consórcio	382.425	390.802
Receita de locação de veículos	37.327	51.205
Receita na alienação de bens frota	19.857	42.126
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	212.604	219.427
Receitas com títulos e valores mobiliários	16.878	14.020
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(24.473)	(35.362)
Impostos sobre vendas	(53.511)	(51.245)
Receita líquida de serviços financeiros	<u>712.530</u>	<u>683.094</u>
<b>Receita de vendas e prestação de serviços outros negócios</b>		
Receita bruta de vendas de mercadorias	16.061	50.237
Receita da incorporação imobiliária	249.592	402.160
Receita de prestação de serviços	7.237	12.493
Receita de locação e venda de imóveis	9.981	22.146
Impostos sobre vendas	(6.627)	(21.139)
Devoluções e vendas canceladas	(76.378)	(71.003)
Receita líquida de outros negócios	<u>199.866</u>	<u>394.894</u>
<b>Receita líquida total</b>	<u>3.669.919</u>	<u>4.249.572</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 38 Custos das vendas e dos serviços prestados

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Custos vendas do varejo automotivo</b>		
Custo de veículos e agregados	2.382.859	2.799.437
Total custos varejo automotivo	<u>2.382.859</u>	<u>2.799.437</u>
<b>Custos das vendas de serviços financeiros</b>		
Custo de locação de veículos	13.470	26.274
Custos na alienação de frota	16.246	39.181
Operações de captações no mercado	35.534	40.677
Empréstimos, repasses e arrendamento mercantil	70.811	81.693
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	42.629	25.737
Total custos serviços financeiros	<u>178.690</u>	<u>213.562</u>
<b>Custos das vendas e serviços outros negócios</b>		
Custo de imóveis	141.964	243.498
Custo de veículos e agregados	14.685	38.008
Outros	1.899	5.344
Total custos outros negócios	<u>158.548</u>	<u>286.850</u>
<b>Total custos</b>	<u>2.720.097</u>	<u>3.299.849</u>

Os custos de vendas do varejo automotivo consideram bonificações recebidas dos fabricantes sobre vendas de veículos nos montantes de R\$ 54.983 (2019 – R\$ 68.096).

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 39 Despesas com vendas

	Consolidado	
	2020	2019
Pessoal (inclui comissões sobre vendas)	78.018	79.703
Comissão sobre vendas por terceiros	89.499	101.720
Despesa de propaganda e publicidade	21.292	41.723
Serviços prestados por terceiros	14.074	16.170
Cortesias de venda	2.662	4.559
Garantias comerciais	2.528	3.216
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida	7.434	2.591
Provisão (reversão) para perdas de garantias	(82)	71
Outras	5.365	8.223
	<u>220.790</u>	<u>257.976</u>

#### 40 Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas com pessoal	7.506	14.548	204.971	206.176
Serviços de terceiros	4.103	6.133	27.103	35.130
Despesas com aluguéis e condomínios	2.885	3.556	11.863	11.906
Serviços de tecnologia e telefonia	133	325	22.430	16.792
Despesas de viagens	179	1.113	5.727	14.068
Depreciação e amortização	137	1.003	42.789	36.762
Impostos, taxas e contribuições	1.439	1.291	9.333	13.719
Combustível	3	69	2.557	3.221
Energia elétrica	8	49	4.928	6.012
Comunicação	143	200	5.777	6.273
Limpeza e vigilância	34	217	17.357	17.755
Despesas indedutíveis	455	2.005	9.561	5.404
Provisões (reversões) e perdas com ações judiciais	37	78	1.738	(1.879)
Provisões para perdas de grupos de consórcio			13.948	10.971
Provisões para perdas com gastos a recuperar com bens			367	2.809
Indenizações administrativas			25	1.912
Materiais de uso e consumo	28	169	2.866	24.016
Despesas compartilhadas	329	435	66.486	78.641
Outras	428	1.007	40.695	34.321
	<u>17.847</u>	<u>32.198</u>	<u>490.521</u>	<u>524.009</u>

#### 41 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Resultado na alienação de imóveis	(16.031)	(16.343)	(16.031)	(16.343)
Receita de cotas de consórcio, líquidas			7.304	30.102
Outras	(4.177)	(2.123)	26.780	52.216
	<u>(20.208)</u>	<u>(18.466)</u>	<u>18.053</u>	<u>65.975</u>

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 42 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimento de aplicações financeiras, interfinanceiras e títulos e valores mobiliários	3.558	7.692	37.607	38.903
Rendimentos com debêntures			239	602
Variações monetárias ativas	478	386	113.523	65.209
Juros ativos	2.636	2.820	10.302	22.169
Descontos obtidos	25	13	408	134
Atualização monetária sobre hiperinflação				300
Resultados de instrumentos financeiros derivativos	32.925	2.355	46.323	19.678
Valor justo sobre <i>hedge accounting</i>	1.283	1.983	1.293	1.983
Receitas financeiras sobre contratos de mútuos	27	75	119	313
Demais receitas financeiras	740	128	300	155
Tributos incidentes sobre receita financeira	(347)	(517)	(2.306)	(3.066)
	<u>41.325</u>	<u>14.935</u>	<u>207.808</u>	<u>146.380</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Variações monetárias passivas	(29.296)	(3.914)	(133.008)	(56.059)
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	(6.450)	(5.537)	(46.333)	(47.038)
Valor justo sobre <i>hedge accounting</i>				(18.159)
Obrigações com arrendamento financeiro	(36)	(249)	(9.577)	(7.981)
Desconto concedidos	(537)	(163)	(5.038)	(8.123)
Despesa de financiamentos e empresas ligadas		(2)	(2.102)	(6.855)
IOF	(1)	(3)	(738)	(2.130)
Atualização monetária sobre hiperinflação			(1.914)	(5.891)
Demais despesas financeiras	(539)	(1.267)	(15.406)	(15.277)
	<u>(36.859)</u>	<u>(11.135)</u>	<u>(214.116)</u>	<u>(167.513)</u>
	<u>4.466</u>	<u>3.800</u>	<u>(6.308)</u>	<u>(21.133)</u>

#### 43 Receitas de consórcios contratadas

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia 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 de administração de grupos de consórcio já contratadas e que na data das demonstrações financeiras não tiveram as obrigações de performance satisfeitas. A Companhia tem expectativa de que estas receitas terão as obrigações de performance satisfeitas até o encerramento dos grupos de consórcio atualmente ativos.

## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores nominais dessas receitas por ano são os seguintes:

	<b>2020</b>					
	<b>Imóveis</b>	<b>Automóveis (i)</b>	<b>Caminhões (ii)</b>	<b>Motos</b>	<b>Serviços</b>	<b>Total</b>
2021	137.751	92.655	92.693	3.028	2.614	328.741
2022	126.345	65.358	73.480	2.032	1.632	268.847
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>1.031.393</u>	<u>256.809</u>	<u>317.619</u>	<u>7.116</u>	<u>5.539</u>	<u>1.618.476</u>

	<b>2019</b>					
	<b>Imóveis</b>	<b>Automóveis (i)</b>	<b>Caminhões (ii)</b>	<b>Motos</b>	<b>Serviços</b>	<b>Total</b>
2020	137.442	91.438	80.064	2.881	2.066	313.891
2021	121.398	62.976	64.978	1.849	1.464	252.665
2022	109.694	40.252	46.080	1.059	753	197.838
2023	98.994	24.654	32.453	499	206	156.806
2024	88.765	14.368	23.340	118		126.591
2025	80.362	7.401	15.745	1		103.509
2026 a 2038	344.329	4.295	11.647	1		360.272
	<u>980.984</u>	<u>245.384</u>	<u>274.307</u>	<u>6.408</u>	<u>4.489</u>	<u>1.511.572</u>

- (i) Referem-se às receitas dos produtos: automóveis nacionais, importados e seminovos.
- (ii) Referem-se às receitas dos produtos: caminhões, ônibus e carrocerias de ônibus.

#### 44 Receitas de seguros prestamistas contratadas

Em 31 de dezembro de 2020, 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. A Companhia tem expectativa de que estas receitas terão as obrigações de performance satisfeitas até o encerramento dos grupos de consórcio atualmente ativos.



## Rodobens S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores nominais dessas receitas por ano são os seguintes:

						<b>2020</b>
	<b>Imóveis</b>	<b>Automóveis</b>	<b>Caminhões</b>	<b>Motos</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
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 43	82.988	8.699	9.997	64	586	102.335
	<b>143.531</b>	<b>57.350</b>	<b>44.978</b>	<b>1.108</b>	<b>3.236</b>	<b>250.203</b>
Percentual de representação	57%	23%	18%	0%	1%	

- (i) Os valores nominais apresentados acima estão sujeitos 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 Companhia, por meio da Rodobens Administradora de Consórcios Ltda., Portobens Administradora de Consórcios Ltda., BrQuality Administradora de Consórcios Ltda. e CNF - Administradora de Consórcios Nacional Ltda., administram 440 (2019 - 483) grupos de consórcio.
- (b) Os saldos de ativos e passivos de compensação de recursos nos grupos de consórcios estão representados conforme abaixo:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados	138.422	132.666
Contribuições devidas ao grupo	8.784.639	8.241.884
Valor dos bens ou serviços a contemplar	8.615.543	7.960.713

- (c) Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, houve a intermediação de vendas de veículos, realizadas diretamente pelos fabricantes dos mesmos, no montante de, aproximadamente, R\$ 1.483.947 (2019 – R\$ 1.492.240). Essas operações geraram receitas com comissões de venda, em 2020, no montante de R\$ 27.230 (2019 - R\$ 35.001) registrado na rubrica “Receita bruta de vendas de mercadorias” (Nota 37).

#### 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 dezembro de 2020, 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.

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 47 Outras divulgações sobre fluxos de caixa

#### (a) Reconciliação da dívida líquida

	Controladora					
	Empréstimos bancários	Instrumentos financeiros derivativos	Mútuo financeiro (ativo)	Total da dívida	Caixa e equivalentes	Dívida líquida
<b>Dívida líquida em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>116.900</b>	<b>(5.109)</b>	<b>(2.654)</b>	<b>109.137</b>	<b>(105.704)</b>	<b>3.433</b>
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa						
Aplicações			(950)	(950)		(950)
Pagamento de principal	(19.282)			(19.282)		(19.282)
Pagamento de juros	(1.073)			(1.073)		(1.073)
Recebimento		165	411	576		576
Outras					4.210	4.210
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa						
Provisão de juros	6.271		(73)	6.198		6.198
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(2.355)		(2.355)		(2.355)
Variação cambial	3.876			3.876		3.876
Valor justo sobre <i>hedge accounting</i>	(1.983)			(1.983)		(1.983)
Outros		35		35		35
<b>Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>104.709</b>	<b>(7.264)</b>	<b>(3.266)</b>	<b>94.179</b>	<b>(101.494)</b>	<b>(7.315)</b>
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa						
Aplicações			(60)	(60)		(60)
Recebimento líquido		1.966		1.966		1.966
Pagamento de juros	(13.592)			(13.592)		(13.592)
Recebimento			504	504		504
Outras					63.309	63.309
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa						
Provisão de juros	7.588		(27)	7.561		7.561
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(32.925)		(32.925)		(32.925)
Variação cambial	29.291			29.291		29.291
Valor justo sobre <i>hedge accounting</i>	(1.283)			(1.283)		(1.283)
Baixa por cisão			2.690	2.690		2.690
Outros		521	159	680		680
<b>Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>126.713</b>	<b>(37.702)</b>	<b>89.011</b>	<b>89.011</b>	<b>(38.185)</b>	<b>50.826</b>

# Rodobens S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado							
	Financiamento de imobilizado	Financiamento de imobilizado leasing e locação	Capital de giro	Mútuo financeiro	Instrumentos financeiros derivativos	Total da dívida	Caixa e equivalentes	Dívida líquida
<b>Dívida líquida em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>4</b>	<b>67.215</b>	<b>630.240</b>	<b>140.574</b>	<b>(10.852)</b>	<b>827.181</b>	<b>(224.037)</b>	<b>603.144</b>
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa								
Captações / saída		2.063	304.975	8.789		315.827		315.827
Pagamento (recebimento) de principal		(27.071)	(232.986)		1.628	(258.429)		(258.429)
Pagamento (recebimento) de juros		(1.002)	(36.042)			(37.044)		(37.044)
Movimentação do caixa							41.593	41.593
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa								
Provisão de juros		4.825	42.213			47.038		47.038
Variação cambial	(4)	430	17.811		(3.585)	14.652		14.652
Outros		455	(840)	(331)	(162)	(878)		(878)
<b>Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>46.915</b>	<b>725.371</b>	<b>149.032</b>	<b>(12.971)</b>	<b>908.347</b>	<b>(182.444)</b>	<b>725.903</b>
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa								
Captações / saída		16.028	248.457	(7.115)		257.370		257.370
Pagamento (recebimento) de principal		(38.056)	(182.134)	(544)	40.930	(179.804)		(179.804)
Pagamento (recebimento) de juros		(1.447)	(14.327)			(15.774)		(15.774)
Movimentação do caixa							(142.594)	(142.594)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa								
Provisão de juros		2.391	45.947			48.338		48.338
Variação cambial		(946)	(15.601)		(88.245)	(104.792)		(104.792)
Baixa por cisão Rodobens S.A.			(462.603)	(146.224)	3.625	(605.202)		(605.202)
Outros		190	(826)	(225)		(861)		(861)
<b>Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>25.075</b>	<b>344.284</b>	<b>(5.076)</b>	<b>(56.661)</b>	<b>307.622</b>	<b>(325.038)</b>	<b>(17.416)</b>

## 48 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 dezembro de 2020, ocorreram os seguintes eventos subsequentes:

### (a) Possibilidade de Initial Public Offering (IPO)

Em julho de 2020 a Companhia 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 listagem na B3, assim como avaliações externas. Até o momento, não é possível ser feita uma estimativa dos gastos com a oferta pública.

\* \* \*