

## **1. A Companhia e suas operações**

### **1.1. Informações Gerais**

A TOTVS S.A., (“Controladora”, “TOTVS” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Av. Braz Leme, 1.000, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, tendo suas ações negociadas no Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”).

### **1.2. Operações**

A Companhia tem por objetivo prover soluções de negócio para empresas de todos os portes, através do desenvolvimento e comercialização de softwares de gestão, plataforma de produtividade, colaboração e inteligência de dados, marketing digital, bem como a prestação de serviços de implementação, consultoria, assessoria e manutenção, e-commerce e mobilidade. As soluções desenvolvidas pela Companhia e suas controladas são segregadas conforme setores da economia, produzindo uma maior relevância das soluções dentro do contexto de negócios dos nossos clientes.

A Companhia, através da subsidiária Supplier Participações S.A. (“Supplier”), possui operações de serviços financeiros, emissão e gestão de cartões de crédito, incluindo análise de crédito e intermediação de solicitações de financiamento em seus negócios. A Supplier detém cotas subordinadas de um fundo de securitização denominado Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“Supplier FIDC”), que compra, vende e securitiza direitos creditórios próprios ou de terceiros e que está sendo consolidado nas informações financeiras intermediárias da Companhia.

### **1.3. Impactos causados pela pandemia da Covid-19**

A Companhia continua monitorando os impactos decorrentes da pandemia do COVID-19 e mantém as mesmas medidas preventivas e mitigadoras adotadas em 2020, conforme nota 1.(c) das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020, em linha com os direcionamentos estabelecidos pelas autoridades de saúde no que se refere à segurança de seus participantes (TOTVERS) e continuidade de suas operações.

Destacamos que a Companhia não adotou no período medidas de redução salarial e de jornada dos seus colaboradores, nem promoveu reduções de equipes fora do curso normal de suas operações.

#### Análise de impactos nas informações trimestrais – individuais e consolidadas

Diante do cenário atual de incertezas na economia, ocasionado pela pandemia do Covid-19 e em atendimento aos Ofícios Circulares CVM/SNC/SEP/n.º 02/2020 e nº 03/2020, a Companhia revisou as principais estimativas contábeis e estão apresentadas ao longo das notas explicativas, com destaque:

- I. **Avaliação de provisão para perda esperada:** A Companhia e suas controladas avaliam as variáveis que compõem a metodologia de mensuração das perdas estimadas, através da projeção das rolagens de cada faixa da carteira, capturando as estimativas de reflexos na inadimplência e recuperação dos créditos para os próximos meses. A Companhia e suas controladas não observaram nenhuma mudança significativa em relação às Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. Cabe ressaltar que a Administração permanece acompanhando o cenário econômico e avaliando eventuais impactos que podem causar reflexos na mensuração das perdas estimadas.
- II. **Avaliação de impairment de ativos intangíveis com vida útil indeterminada:** A Companhia avaliou os indicadores e premissas referente a recuperabilidade de seus ativos e não identificou mudanças significativas em relação ao teste de impairment de 31 de dezembro de 2020.
- III. **Recuperabilidade dos tributos diferidos:** A recuperabilidade do saldo dos tributos diferidos ativos é revisada anualmente ou quando não for provável a disponibilidade de lucros tributáveis futuros para a recuperação de todo o ativo ou parte dele. Não houve nenhum indicativo relevante que altere a avaliação da Administração efetuada em 31 de dezembro de 2020.

Além dos itens destacados acima, a Companhia vem monitorando de perto os riscos de liquidez e de crédito conforme comentado na nota 4.6.

## **2. Base de apresentação e elaboração das informações financeiras intermediárias**

### **2.1. Declaração de conformidade**

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as normas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as deliberações emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), que estão em conformidade com as normas e procedimentos do *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”), emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”). Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

### **2.2. Base de apresentação**

Todos os valores apresentados nestas informações financeiras intermediárias estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da TOTVS foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de

2021, após recomendação do Comitê de Auditoria em reunião realizada no dia 29 de outubro de 2021.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias foram aplicadas de modo consistente aos períodos anteriormente apresentados.

Os julgamentos, estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias, e estão consistentes com as informações divulgadas na nota 3 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

Estas informações financeiras intermediárias não incluem todos os requerimentos de demonstrações contábeis anuais ou completas e, dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras completas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

### **2.3. Base de elaboração**

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como aqueles advindos de combinações de negócios e instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

- I. Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas:** as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) e IAS 34 aplicáveis à elaboração das informações intermediárias e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).
- II. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações:** não existem novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2021, que na opinião da Administração, possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

## 2.4. Base de consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas e coligadas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

Investidas	Sede	Participação	Atividade principal	% de Participação	
				30/09/2021	31/12/2020
Soluções em Software e Serviços TTS Ltda. ("TTS")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda. ("TOTVS Tecnologia")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")	BRA	Direta	Operação de software	74,20%	74,20%
VT Comércio Digital S.A. ("VT Comércio")	BRA	Direta	Operação de software	50,00%	50,00%
TOTVS Argentina S.A. ("TOTVS Argentina")	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS México S.A. ("TOTVS México")	MEX	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Incorporation ("TOTVS Inc.")	EUA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A. ("TOTVS Large")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Dimensa S.A. (antiga TFS Soluções em Software Ltda.) ("Dimensa") (vii)	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
CM Soluciones – Argentina ("CMNet Argentina")	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Serviços de Desenvolvimento e Consultoria em Tecnologia da Informação Ltda. ("Eleve")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Katrina Participações S.A. ("Katrina")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Neolog Consultoria e Sistemas S.A. ("Neolog") (i)	BRA	Direta	Operação de software	-	100,00%
Datasul S.A. de CV. ("Datasul México") (ii)	MEX	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Corporation ("TOTVS BVI") (ii)	BVI	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Datasul Argentina S.A. ("Datasul Argentina") (ii)	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
RD Gestão e Sistemas S.A. ("RD Station") (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	92,04%	-
RD Station Colômbia SAS ("RD Colômbia") (iii)	COL	Indireta	Operação de software	92,04%	-
TOTVS Reservas Ltda. ("TOTVS Reservas")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
CMNet Participações S.A. ("CMNet Participações")	BRA	Indireta	Holding - participação em outras empresas	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Technology Portugal Lda. ("CMNet Portugal")	PRT	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
CM Soluciones – Chile ("CMNet Chile")	CHL	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
RJ Participações S.A. ("RJ Participações")	BRA	Indireta	Holding - participação em outras empresas	100,00%	100,00%
R.J. Consultores en Sistemas de Información S.C. ("RJ México")	MEX	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
R.J. Consultores e Informática Ltda. ("RJ Consultores")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Consinco S.A. ("Consinco")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Weath Systems Informática Ltda. ("WS")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Supplier Participações S.A. ("Supplier")	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	88,75%	88,75%
Supplier Administradora de Cartão de Crédito S.A. ("Supplier	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	88,75%	88,75%

Administradora")					
Tail Target Tecnologia de Informação Ltda. ("Tail")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
National Platform, LLC ("National Platform")	RUS	Indireta (coligada)	Operação de software	19,00%	19,00%
TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")	BRA	Indireta	Operação de software	25,80%	25,80%
TOTVS Colômbia SAS ("TOTVS Colômbia") (iv)	COL	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Supplier Investimentos Ltda. ("Supplier Investimentos") (ii)	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	-	100,00%
DTS Consulting Partner, SA de CV ("Partner") (ii)	MEX	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Bematech Ásia Co.Ltd. ("Bematech Ásia") (ii)	TWN	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Bematech Argentina S.A. ("Bematech Argentina") (ii)	ARG	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
CMNet Espanha ("CMNet Espanha") (v)	ESP	Indireta	Operação de software	-	100,00%
Cartão de compra Supplier Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Supplier FIDC") (vi)	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	-	-

(i) Empresas incorporadas conforme mencionado na nota 3.2.

(ii) Empresas em fase de encerramento e sem movimentação.

(iii) Empresa adquirida em 2021, conforme mencionado na nota 3.1.

(iv) Empresa criada para concentrar as operações de software na Colômbia.

(v) Empresa encerrada.

(vi) Supplier FIDC está sendo consolidado em função da Companhia deter cotas subordinadas, as quais detém a maioria dos riscos e benefícios do Fundo.

(vii) Em 01 de outubro de 2021 foi aprovado a venda da participação minoritária 37,5% para a B3, conforme nota 33 de Eventos Subsequentes.

Todos os saldos e transações entre as controladas foram eliminados na consolidação.

Para fins de comparação dos resultados consolidados entre 2021 e 2020, devem ser consideradas as datas de aquisição de cada subsidiária. Dessa forma, as informações financeiras de 30 de setembro de 2020 não contemplam os resultados das adquiridas Tail e RD que passaram a ser consolidados a partir da data de sua respectiva aquisição.

Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo.

### 3. Reestruturações societárias

#### 3.1. Combinação de negócios

As aquisições da Companhia reforçam a estratégia em software para desenvolver um ecossistema representado por três dimensões: (i) Gestão – ERP, RH e soluções verticais; (ii) Techfin – crédito B2B, serviços e pagamentos; e (iii) Business Performance – sales lead e marketing.

A. RD Station

Em 9 de março de 2021, a Companhia celebrou contrato de compra e venda para aquisição de ações que representam 92% do capital social da RD Gestão e Sistemas S.A. (“RD”), através da sua subsidiária TOTVS Large com o valor de transação de R\$1.861 milhões, sujeitos a ajustes. A RD é uma empresa de software de automação de marketing digital e está inserida na estratégia de Business Performance da Companhia.

O fechamento desta transação dependia da aprovação das autoridades concorrenciais brasileiras (CADE), ocorrida em 14 de abril de 2021 e da verificação de outras condições usuais para esse tipo de negócio. A transação foi concluída em 31 de maio de 2021.

Adicionalmente, a transação prevê a opção de compra e venda da parcela remanescente da RD que poderá ser exercida entre abril e junho de 2024. O preço de exercício das opções será mensurado com base em múltiplos aplicados à performance da RD em 31 de dezembro de 2023. Considerando que as opções de compra e venda de participação adicional emitida em favor de acionistas não controladores foram acordadas em conjunto com uma combinação de negócios, o valor justo da obrigação foi reconhecido e registrado na rubrica de “Obrigações por aquisição de investimentos”.

A seguir apresentamos o resumo do valor justo da data da aquisição da contraprestação transferida após ajuste de preço

<i><b>Em milhares de reais</b></i>	<b>Nota</b>	
Pagamento à vista		1.829.713
Valor de parcelas retidas	<a href="#"><u>20</u></a>	34.228
Contraprestação contingente	<a href="#"><u>20</u></a>	205.554
Ajuste de preço		652
<b>Total da contraprestação</b>		<b>2.070.147</b>

**Análise do fluxo de caixa da aquisição**

Valor pago à vista	1.829.713
Parcela retida	34.228
Caixa líquido adquirido da controlada	(158.910)
<b>Fluxo de caixa líquido da aquisição</b>	<b>1.705.031</b>

**B. Tail Target**

Em 19 de dezembro de 2020, a Companhia através da sua subsidiária TOTVS Large, adquiriu 100% do capital social da Tail Target Tecnologia de Informação Ltda, empresa provedora de uma plataforma de inteligência de dados que fornece insights aos clientes por meio do monitoramento em tempo real do comportamento de uma ampla audiência na internet com o objetivo de otimizar as vendas de seus clientes.

O valor da aquisição da Tail era de R\$32.000, distribuídos da seguinte forma: (i) R\$7.800 foram pagos à vista; (ii) R\$3.506 referente a parcelas retidas para cumprimento de condições estabelecidas em contrato após ajustes de preço; e (iii) R\$20.000 que será pago mediante atingimento de metas estabelecidas para a Tail relativas aos exercícios de 2021 e 2022, cujo valor justo na data da aquisição era de R\$11.600.

**C. Ativos identificáveis adquiridos e Goodwill**

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos preliminares ao seu valor justo, o ágio e o custo da participação que impactaram as demonstrações financeiras consolidadas de 30 de setembro de 2021:

<b>Valor justo preliminar</b>	<b>Tail</b>	<b>RD</b>	<b>TOTAL</b>
<i>Data Base de aquisição</i>	<i>19/12/2020</i>	<i>31/05/2021</i>	
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.735</b>	<b>202.809</b>	<b>205.544</b>
Caixa e equivalente de caixa	679	158.910	159.589
Contas a receber	1.836	27.613	29.449
Outros ativos circulantes	220	16.286	16.506
<b>Ativo não circulante</b>	<b>11.458</b>	<b>372.056</b>	<b>383.514</b>
Tributos diferidos	259	-	259
Imobilizado	1.384	33.396	34.780
Software	5.917	188.434	194.351
Carteira de clientes	1.395	91.293	92.688
Marca	-	44.417	44.417
Não competição	2.503	14.516	17.019
<b>Passivo circulante</b>	<b>2.970</b>	<b>123.925</b>	<b>126.895</b>
Obrigações sociais e trabalhistas	586	19.888	20.474
Outros passivos	2.384	104.037	106.421
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.433</b>	<b>110.745</b>	<b>112.178</b>
<b>Ativos e passivo líquidos</b>	<b>9.790</b>	<b>340.195</b>	<b>349.985</b>
Valor pago à vista	7.800	1.830.365	1.838.165
Parcela de longo prazo (i)	15.106	239.782	254.888
<b>Ágio na Operação</b>	<b>13.116</b>	<b>1.729.952</b>	<b>1.743.068</b>

- (i) Os pagamentos de longo prazo foram trazidos a valor presente para a data de aquisição.

Os ativos e passivos a valor justo apresentados acima são preliminares e se novas informações obtidas dentro do prazo de um ano, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data da aquisição, indicarem ajustes nos valores mencionados, ou qualquer provisão adicional que existia na data de aquisição, a contabilização da aquisição será revista.

O ágio apurado de R\$1.743.068 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição e alinhados com a estratégia da Companhia e está alocado no segmento de Business Performance.

As contraprestações contingentes foram registradas ao valor justo na data de aquisição e estão sendo apresentadas na nota 20.

As empresas adquiridas foram inseridas na dimensão de Business Performance, alinhado com a estratégia do grupo TOTVS e contribuíram com uma receita líquida consolidada de R\$87.256 e um lucro líquido de R\$2.197 no período findo em 30 de setembro de 2021, após cada data de aquisição mencionada acima. Caso estas aquisições tivessem ocorrido em 01 de janeiro de 2021, a Administração estima que a contribuição na receita líquida consolidada seria de R\$169.604 e o prejuízo líquido de R\$77.123.

O custo de transação envolvendo as aquisições destas empresas no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$7.666, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

### 3.2. Incorporação de empresas

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia e controladas incorporaram os acervos líquidos, a valor contábil, demonstradas no quadro abaixo das seguintes controladas:

Balanco Patrimonial	Supplier Investimentos	Neolog
<i>Data Base</i>	<i>31/10/2020</i>	<i>31/01/2021</i>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>757</b>	<b>5.237</b>
Caixa e equivalente de caixa	17	1.462
Contas a receber	-	3.643
Outros ativos circulantes	740	132
<b>Ativo não circulante</b>	<b>24.230</b>	<b>587</b>
Realizável de longo prazo	24.230	60
Imobilizado	-	496
Intangível	-	31
<b>Total do ativo</b>	<b>24.987</b>	<b>5.824</b>
Passivo circulante e não circulante	-	3.325
<b>Acervo líquido incorporado</b>	<b>24.987</b>	<b>2.499</b>



Em 1 de janeiro de 2021, a subsidiária Supplier Investimentos Ltda. foi incorporada pela também subsidiária TOTVS Tecnologia em Software Ltda, pelo acervo líquido de R\$24.987, o qual foi avaliado por peritos que emitiram o laudo de avaliação do patrimônio líquido na data base de 31 de outubro de 2020. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela TOTVS Tecnologia em Software Ltda.

Em 1 de maio de 2021, a subsidiária Neolog foi incorporada pela TOTVS S.A., pelo acervo líquido de R\$2.499, o qual foi avaliado por peritos que emitiram o laudo de avaliação do patrimônio líquido na data base de 31 de janeiro de 2021. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela TOTVS S.A.

#### 4. Instrumentos financeiros e análise de sensibilidade de ativos e passivos financeiros

A Companhia e suas controladas efetuaram avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas.

##### 4.1. Instrumentos financeiros por categoria

É apresentada a seguir uma tabela de comparação por classe dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, apresentados nas informações financeiras intermediárias:

	Valor Justo por meio do resultado		Custo amortizado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	2.044.068	1.009.169	281.818	18.564
Aplicações financeiras (Nota 6)	427.131	179.308	-	-
Garantias de investimentos (Nota 20)	-	-	44.048	11.128
Contas a receber, líquidas (Nota 7)	-	-	2.093.620	1.561.241
Mútuo com franquias (Nota 11)	-	-	49.133	16.610
Recebíveis por venda de investimentos (Nota 11)	-	-	14.284	19.348
Ativos financeiros (Nota 4.3)	97.102	92.770	-	-
<b>Instrumentos Financeiros Ativos</b>	<b>2.568.301</b>	<b>1.281.247</b>	<b>2.482.903</b>	<b>1.626.891</b>
Empréstimos e financiamentos (Nota 17)	-	-	340.332	325.050
Debêntures (Nota 18)	-	-	1.524.199	-
Contas a pagar e fornecedores (i)	-	-	313.625	285.345
Repasse aos parceiros (Nota 19)	-	-	526.403	328.817
Obrigação por aquisição de investimentos (Nota 20)	384.949	182.740	55.565	25.460
Cotas sênior e mezanino (Nota 22)	-	-	1.538.368	1.011.087
Outros passivos	-	-	121.930	44.026
<b>Passivos Financeiros</b>	<b>384.949</b>	<b>182.740</b>	<b>4.420.422</b>	<b>2.019.785</b>

(i) Refere-se ao somatório de "Fornecedores", "Obrigações Fiscais", "Comissões a Pagar" e "Dividendos a Pagar"

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Garantias de investimentos, contas a receber de clientes, outras contas a receber, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte, devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.
- O valor justo dos ativos financeiros sem negociação no mercado ativo é estimado por meio de uma técnica de avaliação, como fluxo de caixa descontado ou múltiplos de receita, considerando a razoabilidade da faixa de valores por elas indicada.
- Empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado.
- Obrigação por aquisição de investimentos, inclui pagamentos contingentes de combinação de negócios e seu valor justo é estimado com base na performance das operações aplicados aos múltiplos definidos em contrato.
- O passivo de obrigações com cotas seniores e mezanino refere-se aos demais cotistas do Supplier FIDC e estão demonstrados ao custo amortizado.

## 4.2. Mensuração do valor justo

A tabela abaixo apresenta o valor contábil dos ativos e passivos consolidados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	30/09/2021			31/12/2020		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
<b>Ativos Financeiros</b>						
Aplicações financeiras (Nota 5)	-	2.044.068	-	-	1.009.169	-
Aplicações financeiras – não resgatáveis em 90 dias (Nota 6)	-	427.131	-	-	179.308	-
Ativos financeiros (Nota 4.3)	-	-	97.102	-	-	92.770
<b>Passivos Financeiros</b>						
Empréstimos e financiamentos (Nota 17)	-	340.332	-	-	325.050	-
Debêntures (Nota 18)	-	1.524.199	-	-	-	-
Obrigação por aquisição de investimento (Nota 20)	-	55.565	384.949	-	25.460	182.740
Cotas sênior e mezanino (Nota 22)	-	1.538.368	-	-	1.011.087	-

Os valores reconhecidos no balanço patrimonial referentes a contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, dividendos a pagar ao custo amortizado, não diferem significativamente de seus valores justos, portanto, não são apresentados no quadro acima.

Não houve transferência entre os Níveis 1, 2 e 3 durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

### **4.3. Ativos financeiros**

Os investimentos em startups feitos pela Companhia, têm estratégia de médio prazo, com saída planejada para o momento em que os retornos financeiros esperados sejam atingidos e, dessa forma, são reconhecidos como instrumento financeiro.

Esses investimentos são empresas privadas que não possuem um preço de mercado cotado em um mercado ativo. O valor justo desses investimentos é medido por técnicas de avaliação de mercado comumente utilizadas, como fluxos de caixa descontados ou múltiplos, considerando a razoabilidade do intervalo estimado de valores. A mensuração do valor justo é o ponto dentro da faixa que melhor representa o respectivo valor justo. Além disso, esses investimentos incluem um investimento na GoodData em ações preferenciais, que têm uma preferência de liquidação.

O valor destes investimentos em 30 de setembro de 2021 era de R\$ 97.102 (R\$92.770 em 31 de dezembro de 2020).

### **4.4. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros**

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e a pagar, empréstimos e financiamentos, além das debêntures, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação do Certificado do Depósito Interbancário (CDI).

#### **a) Ativos Financeiros**

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 30 de setembro de 2021, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 6,15% para o período findo de nove meses e foi definido como cenário provável (cenário I). A partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a “receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 30 de setembro de 2021, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Saldos em 30/09/2021	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras consolidadas	2.471.199	Redução	6,15%	4,61%	3,08%
<b>Receita financeira estimada</b>		CDI	<b>151.979</b>	<b>113.922</b>	<b>76.113</b>

## b) Passivos Financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data base de 30 de setembro de 2021, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores do CDI vigente nesta data, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2021 e a partir deste foi calculada variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta, não levando em consideração a incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2021. A data base utilizada para os empréstimos foi de 30 de setembro de 2021, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Operação	Saldos em 30/09/2021	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
		Aumento	6,15%	7,69%	9,23%
Empréstimos e financiamentos (Nota 17) (i)	101.375	CDI	6.235	7.796	9.357
Debêntures (Nota 18)	1.524.199		93.738	117.211	140.684
<b>Despesa Financeira estimada</b>			<b>99.973</b>	<b>125.007</b>	<b>150.041</b>

(i) O saldo não contempla arrendamento mercantil

## 4.5. Mudanças no passivo de atividade de financiamento

Os passivos decorrentes de atividades de financiamento são passivos para os quais os fluxos de caixa foram ou serão classificados na demonstração dos fluxos de caixa como fluxos de caixa das atividades de financiamento.

A seguir apresentamos as movimentações de passivos decorrentes de atividade de financiamento para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021:

	31/12/2020	Fluxo de caixa de financiamento		Itens que não afetam caixa			30/09/2021
		Principal	Juros pagos	Adição/ (Baixa)	Juros incorridos	Outros (i)	
Empréstimos e financiamentos (Nota 17) (ii)	101.525	(4.157)	(10)	-	4.017	-	101.375
Arrendamento mercantil (Nota 17)	223.525	(33.499)	(13.349)	53.972	8.308	-	238.957
Debêntures (Nota 18)	-	1.489.369	-	-	33.422	1.408	1.524.199
Dividendos a pagar	57.687	(107.607)	-	102.153	-	(5.845)	46.388
Cotas sênior e mezanino (Nota 22)	1.011.087	468.615	-	-	56.872	1.794	1.538.368
<b>Total</b>	<b>1.393.824</b>	<b>1.812.721</b>	<b>(13.359)</b>	<b>156.125</b>	<b>102.619</b>	<b>(2.643)</b>	<b>3.449.287</b>

- (i) Refere-se a retenção antecipada de imposto de renda sobre a remuneração das cotas seniores e mezanino do Supplier FIDC e deliberação dos dividendos propostos de 2020.
- (ii) Corresponde a somatória de “Capital de giro” e “Contas garantidas e outras”, detalhados na nota 17.

## **4.6. Gestão de riscos financeiros**

Os principais riscos financeiros que a Companhia e suas controladas estão expostas na condução das suas atividades são:

### **a) Risco de Liquidez**

A liquidez do fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas é monitorada diariamente pelas áreas de Gestão da Companhia, de modo a garantir a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária. A Companhia e suas controladas não observaram até a presente data, e não esperam, impactos significativos de liquidez e de fluxo de caixa decorrentes da pandemia do Covid-19, reforçando assim o compromisso na gestão de recursos para a manutenção do seu cronograma de compromissos, mitigando riscos de liquidez para a Companhia e suas controladas.

Normalmente, a Companhia e suas controladas garantem que tenham caixa à vista suficiente para cobrir despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras, isso exclui o impacto potencial de situações extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como por exemplo desastres naturais. A Companhia e suas controladas têm acessos a uma variedade suficiente de fontes de financiamento, caso necessário.

### **b) Risco de Crédito**

Risco de crédito é o risco da contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria a um prejuízo financeiro.

Com relação ao risco de crédito associado às instituições financeiras, a Companhia e suas controladas atuam de modo a diversificar essa exposição entre instituições financeiras de mercado. As aplicações financeiras devem ser alocadas em instituições cuja classificação de risco seja igual ou superior ao Risco Soberano (Risco Brasil) atribuído pelas agências de rating Standard & Poor's, Moody's ou Fitch. O valor alocado a cada instituição, exceto títulos públicos federais, não pode superar 30% do montante total dos saldos em contas correntes somados aos das aplicações financeiras, como também não pode representar mais que 5% do patrimônio líquido da instituição financeira e fundos de investimentos.

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada também pelas características individuais de cada cliente. A Companhia e suas controladas estabeleceram uma política de crédito em que cada novo cliente tem a sua capacidade de crédito analisada individualmente antes dos termos e condições normais de pagamento.

Para as contas a receber da Companhia e suas controladas de software, a carteira de clientes é bastante diversificada, com baixo nível de concentração e estabelece uma estimativa de provisão para perdas que representa sua estimativa de perdas incorridas em relação às contas a receber. O principal componente desta provisão é específico e relacionado a riscos individuais significativos.

A estrutura de avaliação de risco da carteira dos produtos de crédito da controlada Supplier está baseada em metodologias estatísticas de *Application* e *Behavior Scoring*, além de utilização de instrumentos mitigadores de risco, como seguro de crédito e interveniência. Além disso, a controlada Supplier Administradora busca prevenir eventuais riscos da carteira de crédito por meio da disponibilização de relatórios de acompanhamentos, comitê de risco, ações de readequação de limites de crédito, monitoramento de carteira e melhorias no sistema de cadastro. As perdas potenciais de crédito são mitigadas, quando necessário, através de: seguros, garantidas pelo emissor, desde que aprovada pelo comitê de cartão de crédito. A avaliação da eficiência destes instrumentos é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas significativas. Cabe destacar que o giro da carteira é rápido com prazo médio de 53 dias (80 dias em 31 de dezembro de 2020), ou quando são vendidos no curto prazo.

Adicionalmente, em virtude da pandemia de Covid-19, a Companhia e suas controladas estão monitorando diariamente o comportamento e gerenciamento ativo da inadimplência da sua carteira de clientes por meio de políticas referente à venda de serviços e licenças de software e não são esperados impactos relevantes, além dos refletidos na provisão para perda conforme nota 7.

### **c) Risco de Mercado**

Risco de taxas de juros e inflação: o risco de taxa de juros decorre da parcela da dívida e das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, que podem afetar negativamente as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros e inflação.

Os direitos creditórios gerados pelo segmento de Produtos de Créditos – Supplier são de curto prazo e, portanto, não estão sujeitos a variações de taxas de juros.

Risco de taxas de câmbio: decorre da possibilidade de perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem os passivos decorrentes de empréstimos e compromissos de compra em moeda estrangeira ou que reduzam os ativos decorrentes de valores a receber em moeda estrangeira.

Algumas controladas atuam internacionalmente e estão expostas ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas como dólar americano (USD), Peso Argentino (ARS), Peso Mexicano (MXN), Peso Chileno (CLP) e Peso Colombiano (COP).

A Companhia atua para que sua exposição líquida seja mantida em nível aceitável de acordo com as políticas e limites definidos pela Administração e está acompanhando os possíveis impactos da pandemia do Covid-19 em cada uma destas empresas, sendo que no

período findo em 30 de setembro de 2021 os saldos dos ativos são superiores aos saldos negativos expostos conforme demonstrado abaixo:

30 de setembro de 2021						
Empresa	Contas a pagar	Caixa e equivalente de caixa	Contas a receber	Outros ativos (i)	Exposição líquida	Moeda
RJ Consultores México	(25)	1.040	977	-	1.992	Peso (MXN)
CMNet Participações	(111)	277	140	-	306	Peso (CLP e EUR)
CMNet Argentina	(22)	462	293	-	733	ARS
TOTVS S.A.	(4.892)	-	-	-	(4.892)	USD
TOTVS Large	-	-	-	5.988	5.988	USD
TOTVS México	(1.278)	2.237	6.563	-	7.522	Peso (MXN)
TOTVS Argentina	(1.808)	7.164	12.929	-	18.285	Peso (ARS)
TOTVS Incorporation	(370)	977	236	97.102	97.945	USD
RD Colômbia	(58)	1.040	-	-	982	Peso (COP)
<b>Total</b>	<b>(8.564)</b>	<b>13.197</b>	<b>21.138</b>	<b>103.090</b>	<b>128.861</b>	

(i) O valor de R\$5.988 refere-se ao recebível pela venda da operação de hardware realizada em 2019 conforme descrito na nota 11. O valor de R\$97.102 refere-se ao ativo financeiro da Companhia conforme descrito na nota 4.3.

#### d) Operações com derivativos

A Companhia e suas controladas não possuem operações com derivativos financeiros nos períodos apresentados.

### 4.7. Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições de rating e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios da Companhia e maximizar o valor aos acionistas.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequações às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, recompra de ações, captação de novos empréstimos, emissões de debêntures e emissão de notas promissórias.

A Companhia compõe a estrutura de dívida líquida da seguinte forma: empréstimos, financiamentos e debêntures e as cotas seniores e mezanino do Supplier FIDC, deduzindo o saldo de aplicações financeiras do Supplier FIDC e o caixa e equivalentes de caixa.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos (Nota 17)	189.673	204.548	340.332	325.050
Debêntures (Nota 18)	1.524.199	-	1.524.199	-
Cotas sênior e mezanino (Nota 22)	-	-	1.538.368	1.011.087
(-) Caixa e equivalente de caixa (Nota 5) (ii)	(1.762.516)	(527.955)	(2.325.886)	(1.027.733)
(-) Aplicações Financeiras (Nota 6) (i)	-	-	(427.131)	(179.308)
<b>Dívida líquida</b>	<b>(48.644)</b>	<b>(323.407)</b>	<b>649.882</b>	<b>129.096</b>
Patrimônio líquido	4.187.758	2.604.166	4.187.758	2.604.166
<b>Patrimônio líquido e dívida líquida</b>	<b>4.139.114</b>	<b>2.280.759</b>	<b>4.837.640</b>	<b>2.733.262</b>

- (i) Representam aplicações financeiras em fundos de investimentos e títulos do tesouro de uso restrito do Supplier FIDC e não estão disponíveis para a Companhia.
- (ii) Aumento de caixa e equivalente de caixa deve-se a captação de recursos no âmbito da oferta pública de distribuição primária para emissões de ações ordinárias (vide nota 23).

## 5. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia e suas controladas, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações e sujeito a um risco mínimo na mudança de seu valor.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Disponibilidades	760	326	281.818	18.564
<b>Equivalentes de Caixa</b>	<b>1.761.756</b>	<b>527.629</b>	<b>2.044.068</b>	<b>1.009.169</b>
Fundo de investimento	1.655.813	302.674	1.876.849	454.145
CDB	105.648	224.955	166.924	555.024
Outros	295	-	295	-
	<b>1.762.516</b>	<b>527.955</b>	<b>2.325.886</b>	<b>1.027.733</b>

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha.

A Companhia e suas controladas concentram seus investimentos em um fundo exclusivo de investimento. O fundo é composto por cotas de fundos de investimentos cuja carteira é formada por ativos de renda fixa e liquidez imediata. Os ativos elegíveis na estrutura da composição da carteira são principalmente títulos da dívida pública, que apresentam baixo risco de crédito e volatilidade. Os investimentos da Companhia e suas controladas são substancialmente remunerados com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que tiveram uma remuneração média mensal e efetiva de 103,6% do CDI em 30 de setembro de 2021 (94,9% em 31 de dezembro de 2020).

## 6. Aplicações Financeiras

Os valores a seguir referem-se a aplicações financeiras em fundos de investimentos e títulos do tesouro de uso exclusivo do Supplier FIDC:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Títulos do tesouro	9.349	9.671
Fundos de investimentos (i)	417.782	169.637
<b>Total</b>	<b>427.131</b>	<b>179.308</b>

- (i) Representam cotas em fundo de investimentos referenciados DI.



## 7. Contas a receber de clientes, líquidas

A seguir apresentamos os montantes a receber consolidado:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercado interno	388.786	381.459	571.294	526.083
Mercado externo	1.714	766	11.384	5.801
<b>Contas a receber bruto</b>	<b>390.500</b>	<b>382.225</b>	<b>582.678</b>	<b>531.884</b>
Direitos creditórios (i)	-	-	1.665.166	1.165.602
<b>Total do contas a receber e direitos creditórios</b>	<b>390.500</b>	<b>382.225</b>	<b>2.247.844</b>	<b>1.697.486</b>
(-) Provisão para perda esperada	(58.945)	(57.097)	(154.224)	(136.245)
<b>Contas a receber líquido</b>	<b>331.555</b>	<b>325.128</b>	<b>2.093.620</b>	<b>1.561.241</b>
Ativo circulante	282.072	267.801	2.033.366	1.497.229
Ativo não circulante (ii)	49.483	57.327	60.254	64.012

(i) Os direitos creditórios estão alocados no Supplier FIDC e são referentes a títulos cedidos advindos das compras de crédito da Supplier nos estabelecimentos conveniados.

(ii) As contas a receber de longo prazo referem-se basicamente à venda de licenças de software, serviços de implementação e customização e está apresentado líquido do ajuste a valor presente.

A movimentação da provisão para perda esperada é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>57.097</b>	<b>79.712</b>	<b>136.245</b>	<b>102.123</b>
Complemento de provisão, líquido da recuperação de créditos	12.190	26.115	28.473	43.856
Baixa de provisão por perdas	(10.342)	(48.730)	(12.586)	(66.921)
Aquisição de controladas	-	-	2.092	57.187
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>58.945</b>	<b>57.097</b>	<b>154.224</b>	<b>136.245</b>

### 7.1. Contas a receber de clientes por vencimento

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (aging list) em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	286.282	266.158	413.948	368.815
A faturar	31.092	30.481	63.087	47.467
<b>Títulos Vencidos</b>				
de 1 a 30 dias	6.275	11.081	10.873	18.662
de 31 a 60 dias	3.640	5.015	6.234	8.330
de 61 a 90 dias	2.671	5.009	4.814	7.142
de 91 a 180 dias	6.463	8.556	11.015	15.868
de 181 a 360 dias	9.067	12.425	17.305	16.098
mais de 360 dias	45.010	43.500	55.402	49.502
<b>Contas a receber bruto</b>	<b>390.500</b>	<b>382.225</b>	<b>582.678</b>	<b>531.884</b>
(-) Provisão para perda esperada (i)	(58.945)	(57.097)	(83.918)	(76.228)
<b>Contas a receber líquido</b>	<b>331.555</b>	<b>325.128</b>	<b>498.760</b>	<b>455.656</b>

(i) A provisão para perda esperada está líquida da baixa pela realização da perda registrada em contrapartida do contas a receber no valor de R\$10.342 para a controladora e R\$12.586 para o consolidado.

A Administração acredita que o risco relativo às contas a receber de clientes de software em geral é minimizado pelo fato de a composição de clientes da Companhia ser diluída em quantidade e também pelos diversos segmentos de atuação. Em geral, a Companhia não requer garantias sobre as vendas a prazo.

## 7.2. Composição dos direitos creditórios por vencimento

A seguir apresentamos os saldos dos direitos creditórios oriundos da operação de crédito:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Direitos creditórios a receber	1.665.166	1.165.602
(-) Provisão para perda esperada	(70.306)	(60.017)
<b>Direitos creditórios líquido</b>	<b>1.594.860</b>	<b>1.105.585</b>

Os saldos de direitos creditórios por idade de vencimento (aging list) em 30 de setembro de 2021 são como seguem:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	1.582.204	1.099.155
<b>Títulos Vencidos</b>		
de 1 a 30 dias	14.881	5.432
de 31 a 60 dias	2.138	1.482
de 61 a 90 dias	2.037	855
de 91 a 180 dias	3.604	2.116
de 181 a 360 dias	4.547	11.611
mais de 360 dias	55.755	44.951
<b>Contas a receber bruto</b>	<b>1.665.166</b>	<b>1.165.602</b>
(-) Provisão para perda esperada	(70.306)	(60.017)
<b>Total</b>	<b>1.594.860</b>	<b>1.105.585</b>

Em 30 de setembro de 2021, aproximadamente 44% (46% em 31 de dezembro de 2020) da carteira estão segurados por apólices que cobrem em média 90% (90% em 31 de dezembro de 2020) do saldo devedor das operações.

O valor da provisão foi calculado com base na análise das perdas por safras de crédito que seguem as premissas do Regulamento do Supplier FIDC. Foi utilizado como principal indicativo de redução de valor recuperável, o atraso das operações.

## 8. Tributos a recuperar

A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda a compensar (i)	16.751	14.511	34.118	25.249
Contribuição social a compensar (i)	9.561	9.081	17.049	11.555
Outros	-	-	1.495	1.288
	<b>26.312</b>	<b>23.592</b>	<b>52.662</b>	<b>38.092</b>
Ativo circulante	26.312	23.592	52.662	38.092

(i) Referem-se aos créditos de imposto de renda e contribuição social retidos na fonte do ano corrente e créditos de imposto de renda e contribuição social a compensar de exercícios anteriores, bem como pagamentos das estimativas do ano corrente.

## 9. Tributos sobre o Lucro

O imposto de renda e a contribuição social, correntes e diferidos, foram computados de acordo com as alíquotas vigentes. O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre prejuízo fiscal e base negativa acumulados, respectivamente, bem como diferenças temporárias.

### 9.1. Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Lucro antes da tributação</b>	254.166	230.184	321.667	268.475
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(86.416)	(78.263)	(109.367)	(91.282)
Ajustes para a demonstração da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	44.026	28.973	-	-
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	8.355	6.840	15.029	12.430
Juros sobre capital próprio	17.406	13.513	17.480	13.448
Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas	-	-	(9.234)	(4.538)
Custo de captação	12.279	-	12.279	-
Participação de administradores	(1.247)	(890)	(1.389)	(915)
PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador)	314	365	1.337	1.001
Outros	(675)	(930)	406	1.173
<b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(5.958)</b>	<b>(30.392)</b>	<b>(73.459)</b>	<b>(68.683)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(17.480)	(20.324)	(100.170)	(56.488)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11.522	(10.068)	26.711	(12.195)
<b>Taxa efetiva</b>	<b>2,3%</b>	<b>13,2%</b>	<b>22,8%</b>	<b>25,6%</b>

## 9.2. Composição do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	39.286	50.689
Decorrentes de diferenças temporárias:				
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio	9.248	7.988	17.734	23.442
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(103.428)	(100.709)	(161.908)	(157.518)
Alocação de intangíveis	(3.813)	(4.042)	(9.356)	(11.277)
Alocação de intangíveis – após Lei 12.973	18.847	20.385	58.172	38.139
Provisão para comissões	18.150	17.365	22.726	19.371
Receitas ou faturamentos antecipados	7.912	6.748	11.080	12.686
Provisão para perda esperada	20.041	19.413	26.742	24.167
Provisão para contingências e outras obrigações	37.645	36.756	43.663	42.470
Provisão de fornecedores	15.142	15.202	19.325	18.139
Provisão para remuneração baseado em ações	22.000	15.532	24.269	16.590
Ajustes a valor presente	590	567	10.889	4.501
Outras	13.431	9.039	24.015	18.847
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos</b>	<b>55.765</b>	<b>44.244</b>	<b>126.637</b>	<b>100.246</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	55.765	44.244	130.292	100.535
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	-	-	3.655	289

A Companhia está apresentando o imposto de renda e contribuição social diferidos de forma líquida no ativo não circulante ou passivo não circulante por entidade jurídica.

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido:

	Controladora	Consolidado
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>44.244</b>	<b>100.246</b>
Despesa da demonstração de resultado	11.522	26.711
Outros	(1)	(320)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>55.765</b>	<b>126.637</b>

## 10. Saldos e transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes, dos quais os saldos entre Controladora e controladas são eliminados para fins de consolidação.

### 10.1. Créditos e obrigações com controladas e coligadas

Os principais saldos de ativos, passivos, receitas e custos em 30 de setembro de 2021 são assim demonstrados:

<b>Empresa</b>	<b>Contas a receber</b>	<b>Outros Ativos (iii)</b>	<b>Contas a pagar</b>	<b>Receitas</b>	<b>Custos</b>
TOTVS Large	-	-	-	1	-
Wealth Systems (i)	-	-	10	1.455	(29)
Supplier (ii)	15	165	82	1.316	2.153
RD Station	-	-	-	181	-
Consinco	-	123	-	1.639	338
Dimensa	-	1.375	-	2.087	2.167
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>1.663</b>	<b>92</b>	<b>6.679</b>	<b>4.629</b>

(i) Referem-se ao contrato de parceria entre a Wealth Systems e a TOTVS para a comercialização de soluções de CRM ("Customer Relationship Managament").

(ii) Referem-se ao contrato de parceria entre a Supplier e a TOTVS para a comercialização de soluções Techfin. Além de contrato de licença de software.

(iii) Referem-se a valores dos planos de remuneração baseado em ações.

## **10.2. Transações ou relacionamentos com acionistas e pessoal-chave da administração**

A Companhia mantém contratos de locação de imóveis com empresas, em que parte dos sócios são administradores e também compõem o quadro acionário da TOTVS, de forma direta ou indireta. O valor pago de aluguel e condomínios com partes relacionadas, reconhecido no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$997 (R\$920 em 30 de setembro de 2020). Todos os contratos de aluguéis com partes relacionadas são reajustados pelo IGP-M, a cada 12 meses.

A Companhia mantém contratos de licenças de software e parceria comercial com a GoodData, que em 30 de setembro de 2021 representou o valor de R\$5.186 (R\$6.455 em 30 de setembro de 2020). Por meio de sua subsidiária TOTVS, Inc., a Companhia detém participação minoritária do capital social e representante no conselho da GoodData. Este investimento foi classificado a valor justo por meio do resultado conforme nota 4.3.

A Companhia centraliza seu investimento social estratégico no Instituto da Oportunidade Social (IOS), sendo a principal mantenedora do Instituto, que conta também com o apoio de outras empresas parceiras e parcerias governamentais. O valor do patrocínio no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$5.594 (R\$3.283 em 30 de setembro de 2020), sendo sua totalidade com recursos monetários.

Alguns acionistas e administradores da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 14,29% das ações da Companhia em 30 de setembro de 2021 (15,15% em 31 de dezembro de 2020), sendo a participação indireta detida por meio da LC-EH Empreendimentos e Participações S.A.

A Companhia ainda incorreu em despesas e receitas de pequeno valor ao longo do ano com partes relacionadas onde o montante total de dispêndios foi de R\$75 e de receitas de R\$87.

### 10.3. Remuneração dos administradores

As despesas com remuneração dos administradores e estatutários da Companhia são resumidas como segue:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Remuneração dos Administradores		
Salários, honorários e encargos sociais	9.407	9.019
Benefícios diretos e indiretos (i)	1.619	1.305
Bônus variáveis	3.668	2.617
Pagamentos com base em ações	22.887	13.091
<b>Total</b>	<b>37.581</b>	<b>26.032</b>

(i) Inclui despesa de depreciação de veículos em regime de comodato de alguns Administradores.

## 11. Outros ativos

A seguir apresentamos a composição de outros ativos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Despesas antecipadas (i)	81.435	44.798	91.787	47.509
Mútuo com franquias (ii)	49.033	16.510	49.133	16.610
Adiantamento a funcionários (iii)	28.496	11.852	40.914	15.321
Adiantamento a fornecedores	218	232	3.311	838
Negociação e intermediação – Supplier FIDC	-	-	326	33.694
Dividendos a receber	-	17.510	-	-
Recebíveis por venda de investimentos (iv)	6.125	11.553	14.284	19.348
Outros ativos	1.004	1.182	7.235	4.207
<b>Total</b>	<b>166.311</b>	<b>103.637</b>	<b>206.990</b>	<b>137.527</b>
Ativo circulante	80.027	55.689	105.555	79.599
Ativo não circulante	86.284	47.948	101.435	57.928

(i) Inclui os valores de tributos pagos e renovações de contratos com fornecedores referentes às despesas que serão incorridas durante o ano

(ii) Os mútuos com franquias são corrigidos mensalmente, em sua grande maioria pelo CDI ou IPCA.

(iii) Inclui o adiantamento de 13º salário pago em junho de 2021.

(iv) Inclui os valores a receber pela venda da Ciashop e da operação de hardware realizadas em 2019.

## 12. Investimentos

Os detalhes dos investimentos em sociedades controladas e coligadas estão a seguir apresentados:

### 12.1. Investimentos em Controladas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Investimentos em controladas e coligadas	3.279.716	1.468.156	2.982	3.476
Ágio sobre mais valia de ativos	42.924	65.106	-	-
	<b>3.322.640</b>	<b>1.533.262</b>	<b>2.982</b>	<b>3.476</b>

### 12.2. Informações em controladas diretas

Informações Contábeis resumidas das controladas em 30 de setembro de 2021					
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita Bruta	Resultado do período
TOTVS Large (i)	2.663.142	465.052	2.198.090	324.124	48.136
TOTVS Tecnologia	2.948.605	2.371.063	577.542	346.435	48.761
TTS	337.543	54.563	282.980	103.150	17.010
TOTVS Inc.	102.576	4.815	97.761	789	(12.101)
Neolog	-	-	-	3.414	1.350
TOTVS Hospitality	47.121	11.572	35.549	39.310	6.661
VT Digital	2.982	576	2.406	3.488	2.110
TOTVS México	14.757	12.251	2.506	19.297	(6.182)
TOTVS Argentina	24.339	9.270	15.069	39.214	776
Dimensa	102.239	42.224	60.015	121.120	23.865
Eleve	3.022	1.878	1.144	6.267	483
CMNet Argentina	1.440	809	631	2.034	(1.381)
NCC	-	-	65	-	-

(i) O ágio da adquirida TOTVS Large está apresentado na composição do Investimento na controladora. A diferença entre o resultado da adquirida e o saldo de equivalência patrimonial refere-se à amortização dos intangíveis alocados na determinação do valor justo dos ativos.

## 12.3. Movimentações dos investimentos

A movimentação da conta de investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 é como segue:

	31/12/2020	Adição/ (Redução)	Dividendos	Equivalência patrimonial		Total	Variação Cambial/ Inflação (i)	Incorporação	30/09/2021
				Equivalência Patrimonial	Amort. de PPA				
TOTVS Large (ii)	529.693	1.681.139	(11.323)	48.136	(6.642)	41.494	12	-	2.241.015
TOTVS Tecnologia	543.645	234	(15.098)	48.761	-	48.761	-	-	577.542
TTS	269.254	39	(3.323)	17.010	-	17.010	-	-	282.980
TOTVS Inc.	92.246	13.389	-	(12.101)	-	(12.101)	4.227	-	97.761
Neolog	17.885	-	(89)	1.350	-	1.350	-	(19.146)	-
TOTVS Hospitality	28.888	-	-	6.661	-	6.661	-	-	35.549
VT Digital	704	-	(408)	2.110	-	2.110	-	-	2.406
TOTVS México	6.323	7.549	-	(6.182)	-	(6.182)	45	-	7.735
TOTVS Argentina	12.006	1.346	-	776	-	776	1.669	-	15.797
Dimensa	31.064	11.144	(6.058)	23.865	-	23.865	-	-	60.015
Eleve	373	381	(93)	483	-	483	-	-	1.144
CMNet Argentina	1.116	558	-	(1.381)	-	(1.381)	338	-	631
NCC	65	-	-	-	-	-	-	-	65
<b>Total</b>	<b>1.533.262</b>	<b>1.715.779</b>	<b>(36.392)</b>	<b>129.488</b>	<b>(6.642)</b>	<b>122.846</b>	<b>6.291</b>	<b>(19.146)</b>	<b>3.322.640</b>

(i) Inclui ajuste por inflação das subsidiárias na Argentina.

(ii) Aporte de capital para aquisição da RD Station conforme nota 3.1.

## 13. Imobilizado

Os detalhes do ativo imobilizado da Companhia estão demonstrados nos quadros abaixo:

	Controladora							Total
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitorias em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros	
<b>Custo</b>								
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>196.190</b>	<b>11.557</b>	<b>26.611</b>	<b>26.831</b>	<b>94.392</b>	<b>264.419</b>	<b>7.739</b>	<b>627.739</b>
Adições	32.916	3.769	625	82	81	26.265	1.108	64.846
Incorporação de controlada	823	35	127	11	224	787	5	2.012
Baixas	(5.108)	(3.401)	(356)	(24)	-	(12.458)	(98)	(21.445)
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>224.821</b>	<b>11.960</b>	<b>27.007</b>	<b>26.900</b>	<b>94.697</b>	<b>279.013</b>	<b>8.754</b>	<b>673.152</b>
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>(135.250)</b>	<b>(5.918)</b>	<b>(16.635)</b>	<b>(17.691)</b>	<b>(43.663)</b>	<b>(69.343)</b>	<b>(6.237)</b>	<b>(294.737)</b>
Depreciação no período	(20.264)	(3.055)	(2.282)	(2.082)	(8.175)	(31.764)	(762)	(68.384)
Incorporação de controlada	(678)	(35)	(59)	(5)	(224)	(599)	(3)	(1.603)
Baixas	4.604	2.730	204	24	-	807	86	8.455
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>(151.588)</b>	<b>(6.278)</b>	<b>(18.772)</b>	<b>(19.754)</b>	<b>(52.062)</b>	<b>(100.899)</b>	<b>(6.916)</b>	<b>(356.269)</b>
<b>Valor residual</b>								
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>73.233</b>	<b>5.682</b>	<b>8.235</b>	<b>7.146</b>	<b>42.635</b>	<b>178.114</b>	<b>1.838</b>	<b>316.883</b>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>60.940</b>	<b>5.639</b>	<b>9.976</b>	<b>9.140</b>	<b>50.729</b>	<b>195.076</b>	<b>1.502</b>	<b>333.002</b>
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%	



Consolidado								
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitoria em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros	Total
<b>Custo</b>								
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>220.522</b>	<b>13.086</b>	<b>32.649</b>	<b>30.270</b>	<b>105.794</b>	<b>291.765</b>	<b>8.841</b>	<b>702.927</b>
Adições	36.715	5.230	687	203	4.046	30.427	12.175	89.483
Combinação de negócios	5.515	-	2.420	2.097	9.633	32.907	(1)	52.571
Transferências	(384)	(190)	-	(4)	-	-	(539)	(1.117)
Variação cambial (ii)	513	21	104	17	227	183	1	1.066
Baixas	(5.812)	(3.671)	(696)	(259)	(8)	(1.653)	(10.389)	(22.488)
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>257.069</b>	<b>14.476</b>	<b>35.164</b>	<b>32.324</b>	<b>119.692</b>	<b>353.629</b>	<b>10.088</b>	<b>822.442</b>
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>(152.833)</b>	<b>(6.553)</b>	<b>(20.555)</b>	<b>(19.703)</b>	<b>(52.973)</b>	<b>(78.804)</b>	<b>(7.059)</b>	<b>(338.480)</b>
Depreciação no período	(23.172)	(3.461)	(2.709)	(2.427)	(9.224)	(40.147)	(920)	(82.060)
Combinação de negócios	(3.412)	-	(977)	(556)	(3.771)	(10.460)	1	(19.175)
Transferências	726	190	-	-	-	-	201	1.117
Variação cambial (ii)	44	99	(33)	(380)	(51)	30	(214)	(505)
Baixas	5.533	2.678	486	254	8	807	(83)	9.683
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>(173.114)</b>	<b>(7.047)</b>	<b>(23.788)</b>	<b>(22.812)</b>	<b>(66.011)</b>	<b>(128.574)</b>	<b>(8.074)</b>	<b>(429.420)</b>
<b>Valor residual</b>								
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>83.955</b>	<b>7.429</b>	<b>11.376</b>	<b>9.512</b>	<b>53.681</b>	<b>225.055</b>	<b>2.014</b>	<b>393.022</b>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>67.689</b>	<b>6.533</b>	<b>12.094</b>	<b>10.567</b>	<b>52.821</b>	<b>212.961</b>	<b>1.782</b>	<b>364.447</b>
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%	

(i) A Companhia aplicou exceções da norma para contratos de curto prazo e baixo valor, registrados na despesa de aluguel no valor de R\$973 na Controladora e R\$1.743 no Consolidado em 30 de setembro de 2021.

(ii) Inclui os ajustes por inflação das subsidiárias na Argentina.

A seguir apresentamos a composição do direito de uso e passivo por arrendamento para o período findo em 30 de setembro de 2021:

Consolidado				
	Direito uso imóveis	Direito uso equipamentos	Total do ativo	Passivo de arrendamento
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>201.311</b>	<b>11.650</b>	<b>212.961</b>	<b>223.525</b>
Remensuração de Contrato (i)	29.993	434	30.427	30.427
Baixa	(835)	(11)	(846)	-
Combinação de negócios	22.447	-	22.447	23.545
Transferências	(200)	200	-	-
Amortização	(36.172)	(3.975)	(40.147)	-
Juros e variação cambial	214	(1)	213	8.308
Pagamento de juros	-	-	-	(13.349)
Pagamentos de principal	-	-	-	(33.499)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>216.758</b>	<b>8.297</b>	<b>225.055</b>	<b>238.957</b>

(i) A remensuração de contrato representa a atualização anual dos aluguéis aplicados ao direito de uso de imóveis conforme indexadores estabelecidos nos contratos.

## 14. Intangível

Controladora							
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Ativos de desenvolvimento (i)	Outros (ii)	Ágio	Total
<b>Custo</b>							
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>386.823</b>	<b>63.149</b>	<b>220.417</b>	<b>16.735</b>	<b>18.750</b>	<b>280.308</b>	<b>986.182</b>
Adições	24.128	-	24.031	14.665	-	-	62.824
Incorporação de controlada	8.103	1	4.226	259	1.036	12.565	26.190
Baixas	(48)	-	(1.348)	(72)	-	-	(1.468)
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>419.006</b>	<b>63.150</b>	<b>247.326</b>	<b>31.587</b>	<b>19.786</b>	<b>292.873</b>	<b>1.073.728</b>
<b>Amortização</b>							
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>(321.210)</b>	<b>(52.226)</b>	<b>(214.416)</b>	<b>(110)</b>	<b>(18.750)</b>	<b>-</b>	<b>(606.712)</b>
Amortização do período	(22.848)	(3.151)	(2.679)	(3.088)	-	-	(31.766)
Incorporação de controlada	(8.098)	(1)	(1.251)	-	(1.036)	-	(10.386)
Baixas	1	-	749	-	-	-	750
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>(352.155)</b>	<b>(55.378)</b>	<b>(217.597)</b>	<b>(3.198)</b>	<b>(19.786)</b>	<b>-</b>	<b>(648.114)</b>
<b>Valor residual</b>							
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>66.851</b>	<b>7.772</b>	<b>29.729</b>	<b>28.389</b>	<b>-</b>	<b>292.873</b>	<b>425.614</b>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>65.613</b>	<b>10.923</b>	<b>6.001</b>	<b>16.625</b>	<b>-</b>	<b>280.308</b>	<b>379.470</b>
Taxa média de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		
Consolidado							
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Ativos de desenvolvimento (i)	Outros (ii)	Ágio	Total
<b>Custo</b>							
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>579.858</b>	<b>127.807</b>	<b>484.245</b>	<b>33.384</b>	<b>81.627</b>	<b>1.145.831</b>	<b>2.452.752</b>
Adições	24.222	-	23.934	15.493	7	-	63.656
Aquisição de controlada	189.955	44.417	91.323	60	14.516	1.729.952	2.070.223
Baixas	(48)	-	(1.349)	(72)	-	(12)	(1.481)
Transferências	576	-	-	162	-	(43.611)	(42.873)
Variação cambial (iii)	45	-	-	-	6	-	51
Outros (iv)	-	-	-	-	-	(446)	(446)
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>794.608</b>	<b>172.224</b>	<b>598.153</b>	<b>49.027</b>	<b>96.156</b>	<b>2.831.714</b>	<b>4.541.882</b>
<b>Amortização</b>							
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>(383.055)</b>	<b>(78.339)</b>	<b>(294.191)</b>	<b>(10.491)</b>	<b>(56.888)</b>	<b>(43.611)</b>	<b>(866.575)</b>
Amortização do período	(53.178)	(20.421)	(21.875)	(4.528)	(8.316)	-	(108.318)
Aquisição de controlada	(1.521)	-	(30)	(60)	-	-	(1.611)
Transferências	(735)	-	(1)	2	(4)	43.611	42.873
Variação cambial (iii)	(23)	-	-	-	-	-	(23)
Baixas	-	-	749	-	-	-	749
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>(438.512)</b>	<b>(98.760)</b>	<b>(315.348)</b>	<b>(15.077)</b>	<b>(65.208)</b>	<b>-</b>	<b>(932.905)</b>
<b>Valor residual</b>							
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>356.096</b>	<b>73.464</b>	<b>282.805</b>	<b>33.950</b>	<b>30.948</b>	<b>2.831.714</b>	<b>3.608.977</b>
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>196.803</b>	<b>49.468</b>	<b>190.054</b>	<b>22.893</b>	<b>24.739</b>	<b>1.102.220</b>	<b>1.586.177</b>
Taxas médias de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		

- (i) A capitalização de desenvolvimento totalizou R\$15.493 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, correspondentes em sua grande maioria a projetos voltados ao plano estratégico da Companhia. A amortização dos ativos de desenvolvimento se inicia quando o desenvolvimento é concluído e o ativo está disponível para uso ou venda.
- (ii) Contempla basicamente direito de não concorrência oriundos de alocação de preço de compra das combinações de negócios.
- (iii) Inclui os ajustes por inflação das subsidiárias na Argentina.
- (iv) Ajuste de preço de compra, conforme definido em contrato, com impacto no ágio durante o período de mensuração.

A amortização dos ativos intangíveis está baseada em suas vidas úteis estimadas. Os ativos intangíveis identificados, os valores reconhecidos e as vidas úteis dos ativos gerados em combinação de negócios são fundamentadas em estudo técnico de empresa especializada independente.

#### 14.1. Movimentação do Ágio

A seguir apresentamos a composição dos ágios em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os quais não tiveram movimentação no período:

	Combinação de negócios /		
	31/12/2020	Ajuste	30/09/2021
RD Station (i)	-	1.729.952	1.729.952
TOTVS Large (ii)	220.298	-	220.298
Consinco	160.436	-	160.436
Supplier	288.558	-	288.558
RM	90.992	-	90.992
W&D	64.070	-	64.070
Virtual Age	46.497	-	46.497
RMS	35.740	-	35.740
SRC	33.688	-	33.688
Datasul	30.084	-	30.084
WS	17.334	-	17.334
Gens FDES	16.340	-	16.340
Seventeen	15.463	-	15.463
TOTVS Agroindústria	13.128	-	13.128
Neolog	12.565	-	12.565
Tail (iii)	13.561	(446)	13.115
BCS	11.821	-	11.821
Outros (iv)	31.645	(12)	31.633
<b>Total</b>	<b>1.102.220</b>	<b>1.729.494</b>	<b>2.831.714</b>

- (i) Aquisição da RD conforme mencionado na nota 3.1
- (ii) Ágio oriundo da aquisição da operação de software da TOTVS Large (antiga Bematech S.A.)
- (iii) Ajuste de preço de compra, conforme definido em contrato, com impacto no ágio durante o período de mensuração.
- (iv) Baixa do ágio decorrente da M2S.

## 14.2. Análise do valor recuperável de ativos

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos ágios utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa, representativas dos conjuntos de bens tangíveis e intangíveis utilizados no desenvolvimento e venda de diferentes soluções aos seus clientes.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 a Administração da Companhia, avaliou as premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2020 para a recuperabilidade dos seus ativos considerando os possíveis impactos causados pela pandemia do Covid-19 e não identificou a necessidade de provisão para perda nas demonstrações financeiras intermediárias.

## 15. Obrigações sociais e trabalhistas

Os saldos de salários e encargos a pagar são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Obrigações trabalhistas</b>				
Salários a pagar	32.984	22.556	62.180	35.787
Férias a pagar	70.852	61.770	118.676	93.201
13º salário a pagar	33.864	-	56.835	53
Participação nos resultados e bônus	12.184	22.263	18.411	38.202
IRRF a recolher	13.545	14.284	20.808	20.591
Passivo atuarial por plano de saúde e benefícios por aposentadoria (i)	3.019	2.786	3.019	2.786
Outros	2.411	1.821	3.939	3.913
	<b>168.859</b>	<b>125.480</b>	<b>283.868</b>	<b>194.533</b>
<b>Obrigações sociais</b>				
FGTS a pagar	3.541	5.082	5.678	7.305
INSS a pagar	6.042	5.788	10.657	9.765
	<b>9.583</b>	<b>10.870</b>	<b>16.335</b>	<b>17.070</b>
<b>Total</b>	<b>178.442</b>	<b>136.350</b>	<b>300.203</b>	<b>211.603</b>

(i) Refere-se à provisão atuarial para plano de assistência médica dos participantes que contribuíram ou ainda contribuem com parcelas fixas para custeio do plano e que terão direito a permanecer no plano após aposentadoria.

## 16. Obrigações fiscais

Os saldos de obrigações fiscais são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
CPRB a recolher	15.939	14.857	22.070	19.948
ISS a recolher	5.603	5.187	8.371	7.722
PIS e COFINS a recolher	21.087	18.197	28.563	23.875
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	22.176	19.355
IR e CSLL retido na fonte	1.281	932	3.880	3.272
Outros tributos	1.448	850	5.016	4.363
<b>Total</b>	<b>45.358</b>	<b>40.023</b>	<b>90.076</b>	<b>78.535</b>
Passivo circulante	45.358	40.023	86.989	74.558
Passivo não circulante (i)	-	-	3.087	3.977

(i) As obrigações fiscais de longo prazo correspondem a parcelamento de impostos federais das adquiridas.

## 17. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas transações e são demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos das transações) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Arrendamento mercantil	2,00% a 10,89% a.a (i)	189.673	204.548	238.957	223.525
Capital de giro (ii)	CDI + 1,9% a.a.	-	-	101.375	100.740
Contas garantidas e outras		-	-	-	785
		<b>189.673</b>	<b>204.548</b>	<b>340.332</b>	<b>325.050</b>
Passivo circulante		39.594	37.651	153.511	146.806
Passivo não circulante		150.079	166.897	186.821	178.244

(i) As taxas para os arrendamentos de direito de uso de imóveis variam entre 2,00% a 10,89% (taxa nominal de juros) e 8,6% a 9,24% para arrendamento de direito de uso de equipamentos eletrônicos.

(ii) Em 30 de setembro de 2021, apenas o contrato de capital de giro da controlada Supplier Administradora possuía cláusula de hipótese de vencimento antecipado no caso de inadimplência, falência ou protesto de título com valor acima de R\$10.000, além de outras condições previstas em contrato.

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
2022	9.907	36.810	14.265	41.761
2023	38.183	33.440	49.506	37.895
2024	36.064	32.512	47.090	33.751
2025	33.481	31.734	40.644	32.067
2026 em diante	32.444	32.401	35.316	32.770
<b>Passivo não circulante</b>	<b>150.079</b>	<b>166.897</b>	<b>186.821</b>	<b>178.244</b>

Abaixo, demonstramos a movimentação dos empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2021:

	30/09/2021	
	Controladora	Consolidado
<b>Saldo inicial</b>	<b>204.548</b>	<b>325.050</b>
Adição de arrendamento de direito de uso	26.265	30.427
Aquisição de controladas	-	23.545
Adição por incorporação	195	-
Juros Incorridos	7.274	12.325
Baixa de arrendamento por direito de uso	(10.805)	-
Amortização de juros	(7.698)	(13.359)
Amortização de principal	(30.106)	(37.656)
<b>Saldo final</b>	<b>189.673</b>	<b>340.332</b>

#### a) Arrendamentos

As obrigações de arrendamento são garantidas por meio de alienação fiduciária dos bens arrendados. A seguir apresentamos as obrigações brutas de arrendamento em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Obrigações brutas de arrendamento mercantil – pagamentos mínimos de arrendamento</b>				
Menos de um ano	48.312	46.824	62.451	55.014
Mais de um ano e menos de cinco anos	162.246	154.671	202.978	166.413
Mais de cinco anos	4.825	33.409	5.302	33.783
	<b>215.383</b>	<b>234.904</b>	<b>270.731</b>	<b>255.210</b>
Encargos de financiamento futuro sobre arrendamentos financeiros	(25.710)	(30.356)	(31.774)	(31.685)
<b>Valor presente das obrigações de arrendamento mercantil</b>	<b>189.673</b>	<b>204.548</b>	<b>238.957</b>	<b>223.525</b>
Passivo circulante	39.594	37.651	52.136	45.281
Passivo não circulante	150.079	166.897	186.821	178.244

## 18. Debêntures

### 18.1 Composição

A seguir apresentamos a composição das debêntures em 30 de setembro de 2021:

Descrição	Debêntures	Preço unitário	Encargos (a.a)	Vencimento	Controladora e Consolidado
					30/09/2021
3ª Emissão de debêntures - Série única (i)	1.500.000	1	100% do CDI + Spread 1,90%	21/05/2024	1.524.199
<b>Total</b>					<b>1.524.199</b>
Circulante					27.365
Não circulante					1.496.834

3ª Emissão de debêntures: no dia 21 de maio de 2021, a Companhia aprovou a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, que será objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição no montante total de R\$1.500.000, sendo o valor nominal unitário de R\$1. Sobre o valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100,00% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI (Depósitos Interfinanceiros), acrescida de spread equivalente a 1,90% ao ano, base 252 dias úteis. Os juros terão vencimentos semestrais e serão pagos sempre no dia 21 dos meses de maio e novembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento devido em 21 de novembro de 2021 e o último pagamento devido na data de vencimento.

### 18.2 Movimentação

	Controladora e Consolidado
	30/09/2021
<b>Saldo no início do período</b>	-
Emissão de debêntures	1.500.000
(-) Custos de captação	(10.631)
Juros incorridos	33.422
Custos e despesas amortizados	1.408
<b>Saldo no final do período</b>	<b>1.524.199</b>

Os vencimentos das parcelas no passivo não circulante estão apresentados abaixo:

	Controladora e Consolidado
	30/09/2021
<b>Vencimento</b>	
2022	373.696
2023	373.501
2024	749.637
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.496.834</b>

### 18.3 Covenants

As debêntures possuem cláusulas de vencimento antecipado ("covenants") normalmente aplicáveis a esses tipos de operações relacionadas ao atendimento de índices econômico-financeiros. O índice financeiro aplicado a esta escritura decorre do coeficiente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA Ajustado, que deverá ser igual ou inferior a 4 vezes. Este indicador não considera a dívida e o EBITDA das subsidiárias do grupo Supplier. Essas cláusulas restritivas foram atendidas e não limitam a capacidade de condução do curso normal das operações.

## 19. Repasse aos parceiros

Refere-se, basicamente, ao valor dos créditos adquiridos a vencer dos estabelecimentos conveniados com a controlada Supplier Administradora de Cartões de Crédito S.A. no montante de R\$526.403 (R\$328.817 em 31 de dezembro de 2020), com média de vencimentos inferiores a 30 dias.

## 20. Obrigações por aquisição de investimentos

As obrigações por aquisição dos investimentos referem-se a valores devidos aos acionistas anteriores das empresas adquiridas negociadas com pagamento parcelado ou por retenção de garantia. As obrigações estão registradas no passivo circulante e não circulante, conforme segue:

	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
Datasul MG	-	4.961	4.961	-	4.824	4.824
Seventeen	-	3.202	3.202	-	3.114	3.114
Virtual Age	-	-	-	-	56	56
Outros	-	405	405	-	395	395
<b>Total</b>	-	<b>8.568</b>	<b>8.568</b>	-	<b>8.389</b>	<b>8.389</b>
Passivo circulante	-	8.568	8.568	-	8.389	8.389

  

	Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
Datasul MG	-	4.961	4.961	-	4.824	4.824
Seventeen	-	3.201	3.201	-	3.114	3.114
Virtual Age	-	-	-	-	56	56
Supplier	127.840	-	127.840	117.133	-	117.133
Consinco	26.835	9.338	36.173	40.945	10.171	51.116
Wealth System	975	-	975	5.837	-	5.837
RD Station	210.567	34.857	245.424	-	-	-
Tail	11.968	2.091	14.059	11.600	4.073	15.673
RMS	-	580	580	-	1.584	1.584
RJ Participações	6.764	-	6.764	7.225	-	7.225
Outros	-	537	537	-	1.638	1.638
<b>Total</b>	<b>384.949</b>	<b>55.565</b>	<b>440.514</b>	<b>182.740</b>	<b>25.460</b>	<b>208.200</b>
Passivo circulante	114.481	22.256	136.737	34.625	10.156	44.781
Passivo não circulante	270.468	33.309	303.777	148.115	15.304	163.419



As parcelas registradas no passivo não circulante têm vencimento conforme demonstrado a seguir:

<b>Ano</b>	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
2022	-	93.778
2023	-	6.034
2024	53.871	53.319
2025	239.195	-
2026	10.711	10.288
<b>Passivo não circulante</b>	<b>303.777</b>	<b>163.419</b>

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, as obrigações por aquisição de investimentos possuíam contas garantidas como títulos e valores mobiliários compostos por operações de CDB nos montantes mencionados abaixo:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Garantias de investimentos circulante	8.479	8.301	9.191	10.012
Garantias de investimentos não circulante	-	-	34.857	1.116
<b>Total</b>	<b>8.479</b>	<b>8.301</b>	<b>44.048</b>	<b>11.128</b>

## 21. Provisões para obrigações legais vinculadas a processos judiciais

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas operações, estão envolvidas em determinadas ações judiciais sobre questões tributárias, previdenciárias, trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais em curso, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis estimadas no desfecho das ações em curso, como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Tributárias	6.309	5.890	8.020	7.440
Trabalhistas	57.560	70.095	69.484	82.496
Cíveis	46.853	32.121	50.797	35.882
	<b>110.722</b>	<b>108.106</b>	<b>128.301</b>	<b>125.818</b>

A movimentação das provisões no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 é como segue:

Controladora				
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>5.890</b>	<b>70.095</b>	<b>32.121</b>	<b>108.106</b>
(+) Complemento de provisões	346	11.214	16.231	27.791
(+) Atualização monetária	73	4.095	5.561	9.729
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(5.353)	(858)	(6.211)
(-) Baixa por pagamento	-	(22.491)	(6.202)	(28.693)
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>6.309</b>	<b>57.560</b>	<b>46.853</b>	<b>110.722</b>

  

Consolidado				
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>7.440</b>	<b>82.496</b>	<b>35.882</b>	<b>125.818</b>
(+) Complemento de provisões	834	13.720	16.899	31.453
(+) Atualização monetária	108	4.886	6.028	11.022
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(5.826)	(1.062)	(6.888)
(-) Baixa por pagamento	(362)	(25.792)	(6.952)	(33.106)
(+) Variação cambial	-	-	2	2
<b>Saldos em 30/09/2021</b>	<b>8.020</b>	<b>69.484</b>	<b>50.797</b>	<b>128.301</b>

As provisões refletem a melhor estimativa corrente da Administração e sua revisão contínua é fruto do monitoramento e controle de riscos da TOTVS. As provisões estão baseadas em análises atualizadas dos seus assessores legais externos, validadas pelo jurídico da Companhia, e experiência adquirida quanto ao histórico de desfecho dos processos judiciais nos quais a Companhia figura como parte no polo passivo.

Os detalhes das ações em curso encontram-se na Nota 23 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

Abaixo estão demonstrados os depósitos judiciais vinculados e não vinculados a processos provisionados, classificados no grupo de ativo não circulante:

Depósitos Judiciais	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	12.291	12.091	12.930	12.697
Trabalhistas	10.086	10.835	12.508	14.669
Cíveis	16.259	15.795	17.138	16.606
	<b>38.636</b>	<b>38.721</b>	<b>42.576</b>	<b>43.972</b>

## 21.1. Passivos Contingentes

A Companhia e suas controladas são parte de ações cujo risco de perda, de acordo com a avaliação de seus assessores legais, validada pelo jurídico interno e a Administração da Companhia, é classificado como possível, para as quais nenhuma provisão foi reconhecida, como segue:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	134.586	102.600	177.790	143.725
Trabalhistas	85.275	103.098	101.419	119.637
Cíveis	194.890	162.929	214.747	181.097
	<b>414.751</b>	<b>368.627</b>	<b>493.956</b>	<b>444.459</b>

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia recebeu duas novas ações tributárias cujos valores são considerados individualmente relevantes:

(i) Processo administrativo de não homologação de compensações com crédito de saldo negativo de IRPJ do ano calendário de 2015. O processo encontra-se em fase inicial, aguardando decisão de primeira instância administrativa. O valor envolvido em 30 de setembro de 2021 é de R\$16.685.

(ii) Processo administrativo de não homologação de compensações com crédito de saldo negativo de IRPJ do ano calendário de 2016. O processo encontra-se em fase inicial, aguardando decisão de primeira instância administrativa. O valor envolvido em 30 de setembro de 2021 é de R\$13.548.

No segundo trimestre de 2021, a Companhia recebeu uma ação cível movida por um cliente que alega supostos problemas relacionados ao produto implementado, que teria ocasionado danos materiais, danos morais e lucros cessantes. O processo encontra-se em fase inicial. O montante pleiteado atualizado em 30 de setembro de 2021 com prognóstico possível é de R\$14.295.

As demais ações em andamento, encontram-se detalhadas na Nota 23.2 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

## 22. Cotas sênior e mezanino - Consolidado

Os passivos financeiros apresentam o montante de R\$1.538.368 (R\$1.011.087 em 31 de dezembro de 2020) são compostos em sua totalidade de obrigações de cotas seniores e mezaninos do Supplier FIDC. O indexador utilizado para rentabilidade das cotas seniores é CDI + 2,5%, para as cotas mezanino I CDI + 3% e para cotas mezanino II CDI + 4%.

Abaixo, demonstramos a movimentação das cotas sênior e mezanino em 30 de setembro de 2021:

	30/09/2021
	Consolidado
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>1.011.087</b>
Aplicações	596.315
Resgates	(127.700)
Juros incorridos	56.872
Outros (i)	1.794
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>1.538.368</b>

(i) Refere-se ao valor do come-cotas.

## 23. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social da Companhia era composto por 617.183.181 ações ordinárias nominativas emitidas e totalmente pagas sem valor nominal (577.913.181 em 31 de dezembro de 2020), conforme demonstrado abaixo:

Acionista	30/09/2021		31/12/2020	
	Ações	%	Ações	%
LC EH Participações e Empreendimentos S/A	80.282.970	13,01%	80.282.970	13,89%
Constellation Investimentos e Participações	42.914.618	6,95%	30.090.381	5,21%
GIC Private Limited	41.969.055	6,80%	28.442.062	4,92%
Canada Pension Plan	32.754.201	5,32%	15.571.007	2,69%
BlackRock	29.704.738	4,81%	35.950.839	6,22%
Itaú Unibanco S.A.	29.531.364	4,78%	28.929.046	5,01%
Laércio José de Lucena Cosentino	6.631.704	1,07%	6.376.005	1,10%
CSHG Senta Pua Fia	144.800	0,02%	144.000	0,02%
Outros	344.144.838	55,76%	341.973.285	59,18%
<b>Ações em circulação</b>	<b>608.078.288</b>	<b>98,52%</b>	<b>567.759.595</b>	<b>98,24%</b>
Ações em Tesouraria	9.104.893	1,48%	10.153.586	1,76%
<b>Total em unidades</b>	<b>617.183.181</b>	<b>100,00%</b>	<b>577.913.181</b>	<b>100,00%</b>

Em 20 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social em R\$136.903 mediante capitalização de lucros retidos, sem emissão de novas ações. O capital social passou de R\$1.382.509 para R\$1.519.412, dividido em 577.913.181 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Nesta mesma data, foi aprovada também a alteração no limite de capital social autorizado de R\$2.500.000 para R\$4.000.000 no estatuto social da Companhia.

No dia 21 de setembro de 2021 foi aprovado em Reunião do Conselho a fixação do preço por ação, no âmbito da oferta pública de distribuição primária para emissão de ações ordinárias, no valor de R\$36,75 por ação com aumento de capital no montante total de R\$1.443.173, que corresponde a emissão de 39.270.000 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Dessa forma, o capital social da Companhia passou de R\$1.519.412, dividido em 577.913.181 ações ordinárias para R\$2.962.585, dividido em 617.183.181 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

### b) Reservas de capital

Os saldos das reservas de capital em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 foram compostos da seguinte forma:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Reserva de ágio	824.480	824.480
Reserva de ágio por incorporação	14.330	14.330
Prêmio na aquisição de participação de não controladores	(24.323)	(24.323)
Debêntures convertidas em ações	44.629	44.629
Plano de remuneração baseado em ações	78.443	64.650
Gastos com emissão de ações	(70.004)	(28.942)
	<b>867.555</b>	<b>894.824</b>

### c) Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2021, a rubrica “Ações em tesouraria” possuía a seguinte movimentação:

	<b>Quantidade de ações (unidades)</b>	<b>Valor (em milhares)</b>	<b>Preço médio por ação (em reais)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>10.153.586</b>	<b>R\$ 148.537</b>	<b>R\$ 14,63</b>
Utilizadas	(1.048.693)	R\$ (15.342)	R\$ 14,63
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>9.104.893</b>	<b>R\$ 133.195</b>	<b>R\$ 14,63</b>

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram utilizadas 1.048.693 ações em tesouraria pelo plano de opções de ações e ações restritas, os quais consumiram R\$15.342 da reserva de capital.

## 24. Dividendos e juros sobre capital próprio

O Estatuto da Companhia prevê um dividendo mínimo obrigatório, equivalente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição de reserva legal, conforme preconizado pela legislação societária.

No dia 20 de abril de 2021 foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária a distribuição de dividendos no valor de R\$50.960 referente ao lucro líquido do exercício de 2020 com pagamento feito a partir de 20 de maio de 2021.

Em 30 de julho de 2021 foi aprovado pelo Conselho de Administração a distribuição e o pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP) no valor de R\$51.193 referente ao lucro líquido do primeiro semestre de 2021 com pagamento previsto a partir de 22 de outubro de 2021.

O saldo de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar no balanço era de R\$46.388 em 30 de setembro de 2021 (R\$57.687 em 31 de dezembro de 2020).

## 25. Plano de remuneração baseado em ações

Os principais eventos relacionados ao plano de outorga de opções de ações da Companhia estão descritos na Nota 27 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 ocorreram duas novas outorgas do plano de remuneração baseado em ações vigente, que tiveram as seguintes premissas:

Premissas de valor justo					
Planos	Data	Valor de mercado	Expectativa de dividendos	Prazo de maturidade	Valor justo
Regulares	07/05/21	R\$ 30,58	1,31%	3 anos	R\$ 29,39
Sócios	07/05/21	R\$ 30,58	1,31%	3 anos	R\$ 29,39

As movimentações das ações restritas são demonstradas abaixo:

Ações restritas	
	Quantidade (em unidades)
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>6.981.409</b>
Movimentações:	
Exercidas	(1.446.372)
Concedidas	3.257.580
Canceladas	(343.572)
Adicionadas (i)	27.999
<b>Saldo no final do período</b>	<b>8.477.044</b>

(i) Adição gerada pelo resultado de avaliação de performance referente a outorgas já concedidas em anos anteriores.

O efeito acumulado no patrimônio líquido no período findo de nove meses em 30 de setembro de 2021 era de R\$29.135 (R\$16.888 em 30 de setembro de 2020), registrado na despesa de remuneração baseada em ações.

## 26. Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para os principais tomadores de decisões da Companhia. Com aquisição da RD Station (nota 3.1), a Companhia consolida sua posição estratégica focada na dimensão de business performance e passa a apresentar seus resultados em três segmentos reportáveis:

**Segmento de gestão:** representa os negócios de software da TOTVS voltados para gestão empresarial, contemplando todas as soluções de ERP, RH e Verticais.

**Segmento de Business Performance:** composto por soluções voltadas à geração de oportunidades e conversão de vendas dos clientes como vendas, marketing digital e customer experience.

**Segmento de Techfin:** contempla os negócios de disponibilização de serviços financeiros, como produtos de tecnologia voltados para serviços financeiros (exemplo Painei Financeiro), parcerias (exemplo crédito consignado), produtos que possuem algum grau de risco de crédito e/ou a definição e/ou a aplicação das políticas de crédito (exemplo os produtos “Supplier Card”, “Antecipa” e o “Mais Prazo”). Neste segmento também estão consolidados os rendimentos da cota subordinada do FIDC, para o qual a Supplier cede os créditos originados.

A seguir apresentamos a demonstração dos resultados do período findo em 30 de setembro de 2021 para estes três segmentos operacionais:

Demonstração de resultados	Gestão		Business Performance		Techfin		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida	2.057.786	1.829.418	90.668	1.105	189.715	76.060	2.338.169	1.906.583
(-) Custos	(580.696)	(543.771)	(26.588)	(47)	(76.118)	(25.946)	(683.402)	(569.764)
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.477.090</b>	<b>1.285.647</b>	<b>64.080</b>	<b>1.058</b>	<b>113.597</b>	<b>50.114</b>	<b>1.654.767</b>	<b>1.336.819</b>
(+) Pesquisa e Desenvolvimento	(355.499)	(315.769)	(18.774)	-	(16.187)	(2.589)	(390.460)	(318.358)
(+) Provisão para perda esperada	(16.030)	(33.014)	(2.196)	(13)	(10.247)	(4.382)	(28.473)	(37.409)
<b>Margem de Contribuição</b>	<b>1.105.561</b>	<b>936.864</b>	<b>43.110</b>	<b>1.045</b>	<b>87.163</b>	<b>43.143</b>	<b>1.235.834</b>	<b>981.052</b>
(-) Gastos operacionais	-	-	-	-	-	-	(670.545)	(561.308)
(-) Depreciação e amortização	-	-	-	-	-	-	(190.378)	(147.252)
(-) Resultado financeiro e equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	(53.244)	(4.017)
(-) Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	(73.459)	(68.683)
<b>Lucro líquido operação continuada</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248.208</b>	<b>199.792</b>

A Companhia divulgou informações acima para cada segmento reportável, pois essa informação é regularmente revisada pelo principal tomador de decisões operacionais.

## 27. Lucro por ação

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

<b>Resultado básico por ação</b>	<b>3T21</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>3T20</b>	<b>30/09/2020</b>
<b>Resultado do período</b>				
Operações em continuidade	88.920	248.208	78.855	199.792
Operações descontinuadas	-	-	456	(980)
<b>Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias</b>	<b>88.920</b>	<b>248.208</b>	<b>79.311</b>	<b>198.812</b>
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	568.808	568.329	568.356	568.356
<b>Resultado básico por ação (em reais)</b>	<b>0,15633</b>	<b>0,43673</b>	<b>0,13954</b>	<b>0,34980</b>
<b>Resultado básico por ação da operação continuada (em reais)</b>	<b>0,15633</b>	<b>0,43673</b>	<b>0,13874</b>	<b>0,35150</b>

  

<b>Resultado diluído por ação</b>	<b>3T21</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>3T20</b>	<b>30/09/2020</b>
<b>Resultado do período</b>				
Operações em continuidade	88.920	248.208	78.855	199.792
Operações descontinuadas	-	-	456	(980)
<b>Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias</b>	<b>88.920</b>	<b>248.208</b>	<b>79.311</b>	<b>198.812</b>
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	568.808	568.329	568.356	568.356
Média ponderada de número de opções de ações/ações restritas	8.502	7.745	6.649	6.649
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	<b>577.310</b>	<b>576.074</b>	<b>575.005</b>	<b>575.005</b>
<b>Resultado diluído por ação (em reais)</b>	<b>0,15402</b>	<b>0,43086</b>	<b>0,13793</b>	<b>0,34576</b>
<b>Resultado diluído por ação da operação continuada (em reais)</b>	<b>0,15402</b>	<b>0,43086</b>	<b>0,13714</b>	<b>0,34746</b>

Não houve outras transações envolvendo ações ordinárias ou potenciais ações ordinárias entre a data do balanço patrimonial e a data de conclusão destas Informações Financeiras Intermediárias.

## 28. Receita bruta

A receita bruta e as respectivas deduções para apuração da receita líquida apresentada na Demonstração de Resultados da Companhia nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020, foram como segue:



	Controladora				Consolidado			
	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020
<b>Software recorrente</b>	<b>470.435</b>	<b>1.343.382</b>	<b>401.807</b>	<b>1.184.398</b>	<b>735.099</b>	<b>2.001.970</b>	<b>556.688</b>	<b>1.639.519</b>
<b>Software não recorrente</b>	<b>95.040</b>	<b>280.031</b>	<b>106.028</b>	<b>302.131</b>	<b>149.010</b>	<b>436.117</b>	<b>158.429</b>	<b>440.254</b>
Taxa de licenciamento	44.265	139.169	53.804	147.961	58.531	184.075	72.084	191.448
Serviços não recorrentes	50.775	140.862	52.224	154.170	90.479	252.042	86.345	248.806
<b>Serviços de produto de crédito</b>	-	-	-	-	76.711	197.858	51.192	79.183
<b>Receita bruta</b>	<b>565.475</b>	<b>1.623.413</b>	<b>507.835</b>	<b>1.486.529</b>	<b>960.820</b>	<b>2.635.945</b>	<b>766.309</b>	<b>2.158.956</b>
Cancelamentos	(3.345)	(15.601)	(5.232)	(14.541)	(5.991)	(23.328)	(8.321)	(22.289)
Impostos incidentes sobre vendas	(64.151)	(183.139)	(57.230)	(166.995)	(100.291)	(274.448)	(80.222)	(230.084)
<b>Deduções</b>	<b>(67.496)</b>	<b>(198.740)</b>	<b>(62.462)</b>	<b>(181.536)</b>	<b>(106.282)</b>	<b>(297.776)</b>	<b>(88.543)</b>	<b>(252.373)</b>
<b>Receita Líquida</b>	<b>497.979</b>	<b>1.424.673</b>	<b>445.373</b>	<b>1.304.993</b>	<b>854.538</b>	<b>2.338.169</b>	<b>677.766</b>	<b>1.906.583</b>

## 29. Custos e despesas por natureza

A Companhia apresenta a seguir as informações sobre os custos e as despesas operacionais por natureza para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020.

<b>Natureza</b>	Controladora				Consolidado			
	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020
Salário, benefícios e encargos	226.267	648.402	198.920	554.305	360.257	992.160	292.380	811.482
Serviços de terceiros e outros insumos	104.685	298.985	90.809	292.079	197.513	502.468	138.907	405.668
Comissões	53.482	156.959	49.053	132.804	65.807	185.949	56.638	149.359
Depreciação e amortização	33.199	100.150	31.232	93.057	71.305	190.378	55.806	147.252
Provisão para contingências	7.897	21.233	7.714	29.939	10.644	24.565	8.281	37.957
Provisão para perda esperada	5.754	12.190	6.441	22.917	12.705	28.473	7.419	37.409
Outras	8.954	17.204	8.207	23.560	17.016	39.265	18.193	44.964
<b>Total</b>	<b>440.238</b>	<b>1.255.123</b>	<b>392.376</b>	<b>1.148.661</b>	<b>735.247</b>	<b>1.963.258</b>	<b>577.624</b>	<b>1.634.091</b>

<b>Função</b>	Controladora				Consolidado			
	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020
Custo de softwares	149.460	423.276	139.555	405.475	221.730	610.639	188.895	543.894
Custo de produtos de crédito	-	-	-	-	32.030	72.763	16.313	25.870
Pesquisa e desenvolvimento	84.807	244.629	68.192	207.616	143.678	390.460	106.337	318.358
Despesas com vendas	109.591	305.213	91.024	257.122	163.531	431.043	122.155	343.452
Despesas Gerais e Administrativas	59.393	181.782	57.266	164.227	94.678	258.472	80.649	218.595
Despesas/Receitas Operacionais	36.987	100.223	36.339	114.221	79.600	199.881	63.275	183.922
<b>Total</b>	<b>440.238</b>	<b>1.255.123</b>	<b>392.376</b>	<b>1.148.661</b>	<b>735.247</b>	<b>1.963.258</b>	<b>577.624</b>	<b>1.634.091</b>

### 30. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras incorridas nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 foram como segue:

	Controladora				Consolidado			
	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020	3T21	30/09/2021	3T20	30/09/2020
<b>Receitas financeiras</b>								
Receitas de aplicações financeiras	6.243	13.612	3.471	21.071	12.786	27.536	5.763	29.529
Juros recebidos	1.314	3.064	742	2.775	1.475	3.640	822	3.297
Variação monetária ativa	546	3.146	44	1.142	635	3.664	157	1.560
Ajuste a valor presente	458	1.357	422	1.069	518	1.519	463	1.203
Variação cambial ativa	(39)	248	41	90	985	3.041	1.516	6.451
Outras receitas financeiras (i)	(375)	(919)	(182)	(1.147)	(1.161)	(2.635)	(507)	(1.669)
	<b>8.147</b>	<b>20.508</b>	<b>4.538</b>	<b>25.000</b>	<b>15.238</b>	<b>36.765</b>	<b>8.214</b>	<b>40.371</b>
<b>Despesas financeiras</b>								
Juros incorridos	(29.191)	(42.858)	(5.094)	(19.889)	(31.022)	(45.738)	(5.477)	(20.917)
Variação monetária passiva	(3.601)	(10.245)	(2.432)	(4.922)	(4.340)	(12.525)	(2.867)	(7.481)
Despesas bancárias	(898)	(3.552)	(1.446)	(3.603)	(1.108)	(4.131)	(1.698)	(4.319)
Ajuste a valor presente de passivo	(171)	(481)	(143)	(367)	(9.319)	(19.192)	(8.239)	(8.479)
Variação cambial passiva	(132)	(1.441)	(86)	(93)	(370)	(3.823)	(1.280)	(3.742)
Outras despesas financeiras (ii)	(53)	(161)	(41)	(263)	(1.399)	(4.074)	1.782	844
	<b>(34.046)</b>	<b>(58.738)</b>	<b>(9.242)</b>	<b>(29.137)</b>	<b>(47.558)</b>	<b>(89.483)</b>	<b>(17.779)</b>	<b>(44.094)</b>
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>	<b>(25.899)</b>	<b>(38.230)</b>	<b>(4.704)</b>	<b>(4.137)</b>	<b>(32.320)</b>	<b>(52.718)</b>	<b>(9.565)</b>	<b>(3.723)</b>

(i) Inclui os montantes de PIS e COFINS sobre receitas financeiras.

(ii) Contempla os ajustes por inflação das subsidiárias na Argentina.

### 31. Plano de previdência privada - Contribuição definida

A Companhia oferece o “Programa de Previdência Complementar “TOTVS”, atualmente administrado pelo Bradesco Seguros, no qual são realizadas contribuições efetuadas pelos participantes e pela Companhia, descritas no Contrato de Adesão ao Programa. As contribuições são segregadas em:

- Contribuição Básica – contribuição efetuada pelo participante, correspondente a 2% do salário; no caso de diretores estatutários a contribuição varia de 2% a 5%.
- Contribuição Voluntária – contribuições efetuadas exclusivamente pelos participantes, não havendo contrapartida da empresa.
- Contribuição da Empresa – correspondente a 100% da contribuição básica. A empresa poderá efetuar contribuições extraordinárias de valor e frequências livres.

As despesas com previdência privada no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 era de R\$5.082 (R\$4.511 em 30 de setembro de 2020).

## 32. Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas, com base na avaliação de seus consultores, mantêm coberturas de seguros por montantes considerados suficientes para cobrir riscos sobre seus ativos próprios, alugados e os decorrentes de arrendamento e de responsabilidade civil. Os ativos segurados são os veículos, próprios e arrendados, e a edificação onde a Companhia e suas controladas estão instaladas.

Em 30 de setembro de 2021, os principais seguros contratados são:

Ramo	Seguradora	Vigência		Limite Máximo de Responsabilidade
		De	Até	
Compreensivo Empresarial	Mitsui	julho/2021	julho/2022	R\$197.855
Responsabilidade Civil Geral	Chubb Seguros	junho/2021	junho/2022	R\$8.000
Veículos (i)	Porto Seguro	janeiro/2021	janeiro/2022	(*) Tabela Fipe
D&O – Responsabilidade Civil de Executivos (ii)	AIG Seguros	julho/2021	julho/2022	R\$100.000
E&O – Responsabilidade Civil Profissional	AIG Seguros	julho/2021	julho/2022	R\$5.000
Cyber – Compreensivo Riscos Cibernéticos	AXA	julho/2021	julho/2022	R\$3.000

(i) Valor de mercado determinado pela FIPE – Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas.

(ii) Para as operações no México, Argentina e Estados Unidos, a apólice local é emitida em cada país com valor de cobertura de USD1.000.

## 33. Eventos subsequentes

Em 1º de outubro de 2021, a Companhia concluiu a venda de participação acionária minoritária de 37,5% de sua subsidiária Dimensa S.A. (“Dimensa”) para B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), após o cumprimento de todas as condições precedentes pelo montante de R\$600.000 através de aporte de capital na Dimensa, o qual será destinado R\$21.080 para aumento de capital e o restante de R\$578.920 para reserva de capital.

A transação ainda prevê algumas opções de venda por parte da B3, após o 3º ano da sociedade, condicionado a algumas situações e descontos, o qual a Companhia registrará esta obrigação ao seu valor justo na data da transação.