

1. Contexto Operacional

A TOTVS S.A., (“Controladora”, “TOTVS”, ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Av. Braz Leme, 1.631 2º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, tendo suas ações negociadas no Novo Mercado da BM&F BOVESPA - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.

A Companhia tem por objeto o desenvolvimento e a comercialização de software de gestão, plataforma de produtividade e colaboração, bem como a prestação de serviços de implementação, consultoria, assessoria e manutenção. Com a aquisição da Bematech em 2015, a Companhia passou a consolidar as atividades de industrialização e comercialização de hardware, combinando soluções especializadas de sistemas de gestão, ponto de venda (POS), automação comercial, soluções fiscais, *e-commerce*, mobilidade, meios de pagamento e plataforma de colaboração. As soluções desenvolvidas pela Companhia e suas controladas são segmentadas conforme setor da economia, produzindo uma maior relevância das aplicações dentro do contexto de negócio dos nossos clientes, tanto em processos de *back-office* quanto em processos específicos aos respectivos setores.

As Informações Financeiras Intermediárias individuais e consolidadas da TOTVS foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 27 de outubro de 2016.

Todos os valores apresentados nestas Informações Financeiras Intermediárias estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo. Devido aos arredondamentos, os números apresentados ao longo deste documento podem não perfazerem precisamente os totais apresentados.

Os dados não financeiros incluídos neste relatório, tais como número de clientes, *ticket* médio, *market share*, entre outros, não foram objeto de revisão por parte de nossos auditores independentes.

2. Apresentação das informações intermediárias e resumo das principais políticas, premissas e estimativas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados. Estas informações financeiras não incluem todos os requerimentos de demonstrações contábeis anuais ou completas e, dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis completas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2015.

2.1. Base de Preparação

As informações financeiras 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.

(a) Informações financeiras consolidadas

As informações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) (IAS 34) aplicáveis à elaboração das informações intermediárias e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis às Informações Trimestrais – ITR.

(b) Informações financeiras individuais

As informações financeiras individuais da controladora foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração das informações intermediárias, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis às Informações Trimestrais – ITR e são divulgadas em conjunto

com as informações financeiras consolidadas.

(c) Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

Não há novos pronunciamentos ou interpretações de CPCs/IFRS vigendo a partir de 2016 que poderiam ter um impacto significativo nas informações financeiras trimestrais da Companhia.

2.2. Informações Financeiras Intermediárias Consolidadas

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:

Participação direta:

Razão Social	Sede	Denominação Utilizada	Obs.	% de Participação	
				30.09.2016	31.12.2015
TOTVS Serviços Ltda.	BRA	TOTVS Serviços		100,00	100,00
TOTVS Nordeste Software Ltda.	BRA	TOTVS Nordeste		100,00	100,00
TOTVS Brasília Software Ltda.	BRA	TOTVS Brasília		100,00	100,00
TQTVD Software Ltda.	BRA	TQTVD		100,00	100,00
TOTVS Ventures Participações Ltda.	BRA	TOTVS Ventures		100,00	100,00
TOTVS Argentina S.A.	ARG	TOTVS Argentina		100,00	100,00
Datasul Argentina S.A.	ARG	Datasul Argentina		100,00	100,00
TOTVS México S.A.	MEX	TOTVS México		100,00	100,00
Datasul S.A. de CV.	MEX	Datasul México		100,00	100,00
TOTVS Corporation	BVI	TOTVS Corporation		100,00	100,00
TOTVS Incorporation	USA	TOTVS Inc.		100,00	100,00
Virtual Age Soluções em Tecnologia Ltda.	BRA	Virtual Age		100,00	100,00
Neolog Consultoria e Sistemas S.A.	BRA	Neolog		60,00	60,00
Ciashop - Soluções para Comércio Eletrônico S.A.	BRA	Ciashop		70,00	70,00
TOTVS Resultados em Outsourcing Ltda. (a)	BRA	RO		-	100,00
Bematech S.A.	BRA	Bematech		100,00	100,00

Participação indireta:

Razão Social	Sede	Denominação Utilizada	Investidora	Obs.	% de Participação	
					30.09.2016	31.12.2015
DTS Consulting Partner, SA de CV	MEX	Partner	TOTVS México		100,00	100,00
W&D Participações S.A.	BRA	W&D	TOTVS Brasília		100,00	100,00
PC Informática S.A.	BRA	PC Informática	W&D		100,00	100,00
RMS Software S.A.	BRA	RMS	TOTVS Nordeste		100,00	100,00
Webstrategie Software Ltda.	BRA	Webstrategie	RMS		100,00	100,00
Kerina Software Ltda.	BRA	Kerina	TQTVD		100,00	100,00
Bematech Ásia Co.Ltd.	TWN	Bematech Ásia	Bematech S.A.		100,00	100,00
Bematech Argentina S.A.	ARG	Bematech Argentina	Bematech S.A. e Bematech Inter. Corp.		100,00	100,00
CMNet Soluções em Informática e Agência de Viagens e Turismo S.A.	BRA	CMNet Soluções	Bematech S.A.		100,00	100,00
Misterchef Sistemas de Automação Ltda. (b)	BRA	Misterchef	Bematech S.A.		-	100,00
Bematech Internacional Corp.	EUA	BIC	Bematech S.A.		100,00	100,00
Logic Controls, Inc	EUA	Logic Controls	Bematech Inter. Corp.		100,00	100,00
FICE - Bematech Foshan Shunde Ltd.	CHN	FICE	Logic Controls, Inc		100,00	100,00
CMNet Participações S.A.	BRA	CMNet Participações	Bematech S.A.		100,00	100,00
CM Soluciones – Argentina	ARG	CMNet Argentina	CMNet Participações		100,00	100,00
CMDIR - Soluções Informática, Lda - Portugal	PRT	CMNet Portugal	CMNet Participações		100,00	100,00
CM Soluciones – Chile	CHL	CMNet Chile	CMNet Participações		100,00	100,00
CMNet España	ESP	CMNet Espanha	CMDIR - Soluções		100,00	100,00
RJ Participações S.A.	BRA	RJ Participações	Bematech S.A.		100,00	100,00

R.J. Consultores en Sistemas de Información S.C.	MEX	RJ México	RJ Participações	100,00	100,00
R.J. Consultores e Informática Ltda.	BRA	RJ Consultores	RJ Participações	100,00	100,00
National Computer Corporation (c)	RUS	JV Russia	TOTVS México	19,00	-

- (a) Em 01 de agosto de 2016, a TOTVS vendeu 100% do capital social da TOTVS Resultados em Outsourcing Ltda. (TOTVS RO), empresa focada na prestação de serviços de BPO (*Business Process Outsourcing*) de recursos humanos, para a empresa Propay S.A. pelo valor de R\$10.532, sendo R\$5.266 recebidos à vista e um pagamento variável de até R\$5.266 conforme metas estabelecidas a serem desembolsadas em 36 meses a partir de 01 de agosto de 2016.
- (b) Em 01 de agosto de 2016, conforme deliberado em Assembleia Geral Extraordinária da Bematech S.A., foi aprovada a incorporação da Misterchef.
- (c) No dia 08 de julho de 2016, a TOTVS México e TOTVS S.A. adquiriram, respectivamente, 18,5% e 0,5% das ações da empresa russa National Computer Corporation (NCC). O investimento nesta nova empresa visa uma parceria para desenvolver e levar para o mercado russo um sistema de gestão com uma combinação única de características como confiabilidade, segurança, integridade de dados, continuidade, alto desempenho e escalabilidade já presentes nas soluções da TOTVS.

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

Para fins de comparação dos resultados consolidados entre 2016 e 2015, devem ser consideradas as datas de aquisição de cada subsidiária. Dessa forma, as informações financeiras de 30 de setembro de 2015 não contemplam os resultados de Bematech, que passaram a ser consolidados a partir de novembro de 2015.

2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As 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. As estimativas contábeis raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

No período de nove meses findos em 30 de setembro de 2016, não houve alterações nas estimativas e premissas que apresentassem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, em relação às últimas demonstrações financeiras anuais.

3. 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. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016 não ocorreram fatos ou situações de mercado que possam impactar os instrumentos financeiros e gestão de risco da Companhia daquelas apresentadas no último exercício findo em 31 de dezembro de 2015.

3.1. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia são representados por caixa, equivalentes de caixa, contas a receber, contas a pagar, debêntures, empréstimos e financiamentos, e estão registrados pelo valor de custo, acrescidos

de rendimentos ou encargos incorridos, os quais em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015 se aproximam do valor de mercado.

Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação do Certificado do Depósito Interbancário (CDI) para as aplicações financeiras e a variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) e Índice de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA), para financiamentos junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e para as debêntures emitidas.

a) Ativos Financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia estava exposta na data base de 30 de setembro de 2016, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio projetado foi de 14,13% para o ano de 2016 e este 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 2016, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Saldos em 30.09.2016	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
		Redução			
Aplicações financeiras	R\$ 149.348	CDI (d)	14,13%	10,60%	7,07%
Receita financeira estimada			R\$ 21.103	R\$ 15.831	R\$ 10.559

b) Passivos Financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador nas dívidas ao qual a Companhia está exposta na data base de 30 de setembro de 2016, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores da TJLP e IPCA vigentes em 30 de setembro de 2016, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2016 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 2016. A data base utilizada para os financiamentos e debêntures foi de 30 de setembro de 2016, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Operação	Saldo em 30.09.2016	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
		Aumento			
Financiamentos - BNDES	R\$ 497.103	TJLP (a)	7,50%	9,38%	11,25%
	R\$ 220	UMBND(b)	-24,64%	-18,48%	-12,32%
Despesa Financeira estimada			R\$ 37.229	R\$ 43.621	R\$ 52.367
		Aumento			
Debêntures	R\$ 56.950	IPCA (c)	9,32%	11,65%	13,98%
		TJLP (a)	7,50%	9,38%	11,25%
	R\$ 30.656	CDI (d)	14,13%	17,66%	21,10%
Despesa Financeira estimada			R\$ 13.882	R\$ 15.087	R\$ 16.292

(a) Taxa de Juros de Longo Prazo

(b) UMBND – unidade monetária BNDES.

(c) Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

(d) Certificado de Depósito Interbancário

3.2. Ativos financeiros ao valor justo

Os investimentos em *startups* feitos pela Companhia, através da TOTVS Ventures, tem estratégia de médio prazo, com saída planejada para o momento em que os retornos financeiros esperados sejam atingidos.

Por tratarem-se de startups de capital fechado e não terem preços cotados em mercado ativo, o valor justo para estes investimentos serão mensurados através de técnicas de avaliação praticadas pelo mercado, incluindo fluxo de caixa descontado utilizando taxas baseadas na taxa de juros do mercado e no prêmio de risco específico para cada investimento. Em 30 de setembro de 2016 o valor justo para estes investimentos totalizava R\$56.560.

4. 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, 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.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Disponibilidades	23.954	57.930	66.689	105.808
Equivalentes de caixa	89.770	256.475	149.348	320.607
Operações compromissadas	39.100	183.897	82.041	147.714
CDB	50.670	72.578	67.307	172.893
	113.724	314.405	216.037	426.415

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 e são substancialmente remunerados com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que tiveram uma remuneração média mensal de 101,6% do CDI no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016.

5. Contas a receber de clientes

A seguir apresentamos os montantes a receber no mercado interno e externo:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Mercado interno	439.037	439.241	589.098	579.125
Mercado externo	640	1.185	19.151	26.830
Contas a receber bruto	439.677	440.426	608.249	605.955
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(77.178)	(56.551)	(97.422)	(75.860)
Contas a receber líquido	362.499	383.875	510.827	530.095
Ativo circulante	326.077	345.199	473.061	489.142
Ativo não circulante	36.422	38.676	37.766	40.953

A seguir apresentamos os montantes a receber líquidos da provisão para créditos de liquidação duvidosa, por idade de vencimento (*aging list*), em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
A vencer	320.404	348.071	452.793	475.821
Títulos Vencidos				
de 1 a 30 dias	24.602	19.949	31.449	30.226
de 31 a 60 dias	8.328	5.492	11.832	8.076
de 61 a 90 dias	7.418	5.347	9.015	6.899
de 91 a 180 dias	16.704	7.069	20.061	10.346
de 181 a 360 dias	20.001	16.413	23.585	20.836
mais de 360 dias	42.220	38.085	59.514	53.751
Contas a receber bruto	439.677	440.426	608.249	605.955
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(77.178)	(56.551)	(97.422)	(75.860)
Contas a receber líquido	362.499	383.875	510.827	530.095

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue:

	30.09.2016	
	Controladora	Consolidado
Saldo inicial	56.551	75.860
Complemento de provisão	34.426	40.572
Valores baixados da provisão	(13.799)	(19.010)
Saldo final	77.178	97.422

A Administração acredita que o risco relativo às contas a receber de clientes em geral é minimizado pelo fato de a composição de clientes da Companhia ser diluída, com exceção do distribuidor logístico da controlada Bematech e alguns clientes de grande porte, que representavam 9,6% do contas a receber consolidado em 30 de setembro de 2016.

A Companhia não requer garantias sobre as vendas a prazo.

Excepcionalmente neste trimestre foi constituída provisão para crédito de liquidação duvidosa do saldo total de um projeto no valor de R\$17.221 pelo risco de crédito de um cliente de grande porte no segmento de serviços.

6. Estoques

A seguir apresentamos a composição dos estoques da controlada Bematech em 30 de setembro de 2016:

	Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015
Produtos acabados	9.360	15.305
Produto em elaboração	201	-
Matéria-prima	17.224	22.924
Produtos para revenda e outros	3.660	6.190
Peças para assistência técnica	1.598	2.536
(-) Provisão para ajuste a valor de realização	(837)	(2.548)
	31.206	44.407

7. Tributos a recuperar

A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Imposto sobre circulação de mercadorias e prestação de serviços – ICMS (a)	-	-	46.753	47.972
Imposto sobre produtos industrializados (IPI)	-	-	15	3.413
Imposto de renda retido na fonte	37.522	21.273	48.097	33.157
Contribuição social retido na fonte	14.945	6.399	19.143	8.057
PIS e COFINS retidos na fonte	-	-	4.276	3.612
Outros	1	1	1.945	2.954
	52.468	27.673	120.229	99.165
Circulante	52.468	27.673	99.669	81.284
Não circulante	-	-	20.560	17.881

- (a) A controlada Bematech utiliza o benefício de ICMS para investimentos outorgados pelo Estado do Paraná, os quais visam elevar o desenvolvimento de produtos com conteúdo tecnológico, desde que cumpridos os requisitos contemplados na Legislação Federal, especialmente o de realizar dispêndios em pesquisa e desenvolvimento. A concessão de crédito presumido do ICMS equivalente ao valor devido na saída de produtos, limitado ao valor do débito de ICMS do respectivo período.

8. 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 as diferenças temporárias e prejuízo fiscal acumulado e/ou base negativa da contribuição social.

8.1. 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	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Lucro antes da tributação	151.632	272.491	157.360	287.204
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(51.555)	(92.647)	(53.502)	(97.649)
Ajustes para demonstração da taxa efetiva				
Equivalência patrimonial	2.485	2.566	-	(26)
Lei 11.196/05 - Incentivo à P & D	9.109	12.468	9.712	12.806
Subvenção para Investimento	-	-	2.482	-
Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas	-	-	(3.800)	(8.261)
Juros sobre capital próprio	14.826	9.927	14.826	9.927
Participação de administradores	(424)	(309)	(544)	(320)
Contas a receber consideradas incobráveis	(18)	(101)	(240)	(219)
PAT (Programa de Alimentação do Trabalhador)	367	713	616	964
Plano de outorga de opções	(65)	(613)	(65)	(613)
Outros	(363)	(923)	(1.381)	(782)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(25.638)	(68.919)	(31.896)	(84.173)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(20.424)	(39.668)	(37.144)	(56.488)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.214)	(29.251)	5.248	(27.685)
	(25.638)	(68.919)	(31.896)	(84.173)
Taxa efetiva	16,9%	25,3%	20,3%	29,3%

8.2. Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Decorrentes de diferenças temporárias:				
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio	103.744	117.789	96.611	139.130
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(69.612)	(63.136)	(74.152)	(89.744)
Alocação de intangíveis	(82.997)	(97.784)	(90.037)	(114.762)
Provisão para comissões	14.206	18.144	15.207	19.133
Receitas ou faturamento antecipados	(7.117)	(5.542)	(8.564)	(4.599)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	26.241	19.227	28.738	20.317
Provisão para contingências e outras obrigações	24.642	23.933	30.264	30.764
Provisão para perdas em estoque e garantias	-	-	1.843	2.541
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	62.379	53.794
Ajustes a valor presente	1.351	1.802	2.536	2.592
Outras	11.713	2.521	14.244	4.341
Imposto de renda e contr. social diferidos líquidos	22.171	16.954	79.069	63.507

A Companhia está apresentando o imposto de renda diferido de forma líquida no ativo não circulante.

Movimentação do Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido:

	Controladora	Consolidado
Em 1º de Janeiro	16.954	63.507
Despesa da demonstração do resultado	(5.214)	5.248
Imposto relacionado com outros resultados abrangentes	10.431	10.431
Outros	-	(117)
Em 30 de Setembro	22.171	79.069

9. Saldos e transações com partes relacionadas

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

9.1. Créditos e obrigações com controladas e coligadas

Em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015, os saldos das transações com partes relacionadas classificadas como créditos e obrigações com empresas ligadas no ativo e passivo não circulante podem ser assim demonstrados:

ATIVO	Controladora	
	30.09.2016	31.12.2015
TOTVS Brasília	-	1.921
TOTVS RO	-	32
Ciashop	1.529	1.550
TQTVD	565	-
PC Sistemas	-	119
	2.094	3.622
PASSIVO		
TOTVS Serviços	(9.094)	(5.435)
TQTVD	-	(2.278)
TOTVS Nordeste	(420)	(2.808)
TOTVS Ventures	(5.760)	(4.502)
PC Sistemas	(13)	-
	(15.287)	(15.023)

Os valores referem-se a contas a pagar e receber entre empresas controladas, sem remuneração e ou data prevista de vencimentos e são relacionados a operações de mútuo.

Não ocorreram operações relevantes de compra e venda ou prestação de serviços entre empresas controladas ou entre as controladas e a controladora.

9.2. Transações ou relacionamentos com acionistas e pessoal-chave da administração

a) Acionistas

A Companhia mantém contratos de locação de imóveis com empresas cujo alguns dos proprietários fazem parte do quadro acionário da TOTVS. O valor do aluguel pago no período findo em 30 de setembro de 2016 foi de R\$6.755 (R\$6.198 em 30 de setembro de 2015), em linha com os valores de mercado. Os contratos têm vigência de 60 meses e são reajustados pelo IGP-M, a cada 12 meses.

Além dos contratos de locação, a Companhia fechou contrato com a VIP VII – Empreendimentos e Participações Ltda., empresa formada por alguns acionistas e também membros da administração diretos e indiretos da TOTVS para a construção e locação da nova sede social, cujo objetivo é integrar as instalações da empresa na cidade de São Paulo durante o período mínimo de 10 anos a partir da data de entrega prevista para março de 2017. O montante estimado para pagamento dos alugueis nos primeiros 10 anos é de R\$210.988, negociado em condições usuais de mercado. Outras informações sobre este contrato poderão ser lidas no comunicado ao mercado divulgado no dia 16 de outubro de 2013.

Alguns acionistas e também administradores da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 17,6% das ações da Companhia em 30 de setembro de 2016 (17,4% em 31 de dezembro de 2015), sendo a participação indireta realizada através da LC-EH Empreendimentos e Participações S.A.

A Companhia e sua controlada Bematech mantém também operações de empréstimos e financiamentos (Nota 14) e de debêntures (Nota 15), transações efetuadas substancialmente com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que em 30 de setembro de 2016 detinha 4,49% do Capital da Companhia.

b) Pessoal-Chave da administração

O Itaú Unibanco figura como parte relacionada da Companhia por meio de um dos membros independente do Conselho de Administração. Os saldos e transações envolvendo as empresas do Grupo Itaú Unibanco, em 30 de setembro de 2016, correspondem a R\$21.466 (R\$29.156 em 31 de dezembro de 2015) de aplicações financeiras, R\$933 (R\$1.131 em 30 de setembro de 2015) referente a contratos de fiança e escriturações de ações, apólice de seguros entre outros e R\$5.633 (R\$5.798 em 30 de setembro de 2015) referente a cessão de direitos de uso de sistemas e suporte técnico prestado pela TOTVS, sendo todos os contratos realizados em condições usuais de mercado.

A Companhia possui ainda contrato não oneroso referente à gestão do plano de previdência privada com o Itaú Vida e Previdência S.A.

9.3. Remuneração dos administradores

As despesas com remuneração dos principais executivos e administradores da Companhia e suas controladas, são resumidas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Benefícios de curto prazo aos administradores				
Salários, honorários e encargos sociais	9.417	10.404	11.828	13.329
Previdência privada	335	330	353	342
Bônus variáveis	872	910	1.176	1.052
	10.624	11.644	13.357	14.723
Pagamentos com base em ações	(642)	2.284	(642)	2.284
	9.982	13.928	12.715	17.007

10. Investimentos

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

	Informações Contábeis resumidas das controladas em 30 de setembro de 2016					Equivalência Patrimonial (controladora) dos exercícios findos em:		Saldo de Investimentos em:	
	Ativo	Passivo	Patrimônio	Receita	Resultado	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015
TOTVS Serviços	24.316	87	24.229	14.790	3.599	3.599	6.680	24.228	20.629
TOTVS Nordeste	102.312	33.269	69.043	5.422	(1.574)	(1.574)	4.081	69.044	72.618
TOTVS Brasília	165.694	35.993	129.701	5.104	6.320	6.320	5.604	129.700	117.538
TOTVS Argentina	10.598	4.224	6.374	17.905	(1.324)	(1.324)	(387)	6.374	10.994
TOTVS México	10.075	2.972	7.103	10.394	(8.011)	(8.011)	(7.430)	7.103	953
TQTVD	18.417	2.432	15.985	6.249	(882)	(882)	350	15.986	16.868
TOTVS Inc.	63.895	507	63.388	332	(7.179)	(7.179)	(6.530)	63.388	80.370
Datasul Argentina	224	-	224	-	(6)	(6)	1	224	325
TOTVS Agroindústria (a)	-	-	-	-	-	-	(973)	-	-
P2RX (a)	-	-	-	-	-	-	(1.095)	-	-
TOTVS RO	-	-	-	12.652	1.771	1.771	26	-	1.745
TOTVS Ventures	11.036	-	11.036	-	(94)	(94)	5.455	11.036	11.130
Ciashop (c)	1.706	3.254	(1.548)	5.554	(953)	(2.085)	(1.739)	8.700	10.117
Virtual Age (c)	23.003	5.280	17.723	36.091	5.190	1.096	(5.961)	78.572	77.476
Neolog (b) (c)	2.087	1.958	129	5.043	(611)	(1.909)	(1.243)	22.410	24.319
Makira II (a)	-	-	-	-	-	-	283	-	-
Bematech (b) (c)	621.409	171.713	449.696	352.630	10.530	3.156	-	545.257	556.391
						(7.122)	(2.878)	982.022	1.001.473

- (a) Empresas incorporadas durante o exercício de 2015.
(b) Combinação de negócios em 2015.
(c) O ágio das adquiridas estão apresentados na composição do Investimento na controladora. A diferença entre o resultado das adquiridas e o saldo de equivalência patrimonial refere-se à amortização dos intangíveis alocados na determinação do valor justo dos ativos das respectivas adquiridas.

A movimentação da conta de investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016 é como segue:

	31.12.2015	Adição (Baixa)	Dividendos	Equivalência	Variação Cambial	Reclassifi- cação	30.09.2016
TOTVS Serviços	20.629	-	-	3.599	-	-	24.228
TOTVS Nordeste	72.618	-	(2.000)	(1.574)	-	-	69.044
TOTVS Brasília	117.538	10.042	(4.200)	6.320	-	-	129.700
TOTVS Argentina	10.994	1.565	-	(1.324)	(4.861)	-	6.374
TOTVS México	953	11.649	-	(8.011)	2.512	-	7.103
TQTVD	16.868	-	-	(882)	-	-	15.986
TOTVS Inc.	80.370	4.307	-	(7.179)	(14.110)	-	63.388
Datasul Argentina	325	-	-	(6)	(95)	-	224
TOTVS RO	1.745	(1.324)	(2.192)	1.771	-	-	-
TOTVS Ventures	11.130	-	-	(94)	-	-	11.036
Ciashop	10.117	168	-	(2.085)	-	500	8.700
Virtual Age	77.476	-	-	1.096	-	-	78.572
Neolog	24.319	-	-	(1.909)	-	-	22.410
Bematech	556.391	-	-	3.156	(14.290)	-	545.257
Investimentos	1.001.473	26.407	(8.392)	(7.122)	(30.844)	500	982.022
Ciashop	(584)	-	-	-	-	(500)	(1.084)
Provisão para perdas	(584)	-	-	-	-	(500)	(1.084)
Total Investimentos	1.000.889	26.407	(8.392)	(7.122)	(30.844)	-	980.938

11. Imobilizado

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

	Controladora					
	Computadores e softwares	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, Máquinas e Equipamentos	Outros	Total do Imobilizado
Custo ou avaliação						
Saldos em 31.12.2014	88.762	6.048	12.547	15.489	29.027	151.873
Adições	25.905	3.325	553	300	11.960	42.043
Incorporação	85	-	-	24	-	109
Baixa	(1.907)	(2.415)	(133)	(13)	(1.837)	(6.305)
Saldos em 31.12.2015	112.845	6.958	12.967	15.800	39.150	187.720
Adições	14.128	3.158	1.725	2.202	19.778	40.991
Baixa (*)	(18.796)	(2.443)	(1.196)	489	(1.294)	(23.240)
Saldos em 30.09.2016	108.177	7.673	13.496	18.491	57.634	205.471
Depreciação						
Saldos em 31.12.2014	(57.893)	(2.166)	(6.146)	(6.197)	(12.747)	(85.149)
Depreciação no exercício	(13.092)	(1.363)	(1.089)	(1.398)	(4.309)	(21.251)
Baixa	1.808	1.424	119	2	1.562	4.915
Saldos em 31.12.2015	(69.177)	(2.105)	(7.116)	(7.593)	(15.494)	(101.485)
Depreciação do período	(11.252)	(1.078)	(787)	(1.126)	(3.526)	(17.769)
Baixa (*)	17.870	1.205	1.151	286	298	20.810
Saldos em 30.09.2016	(62.559)	(1.978)	(6.752)	(8.433)	(18.722)	(98.444)
Valor residual						
Saldos em 30.09.2016	45.618	5.695	6.744	10.058	38.912	107.027
Saldos em 31.12.2015	43.668	4.853	5.851	8.207	23.656	86.235
Taxa média de depreciação anual	20%	20%	10%	10% a 20%	5% a 47%	

						Consolidado
	Computadores e softwares	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, Máquinas e Equipamentos	Outros	Total do Imobilizado
Custo ou avaliação						
Saldos em 31.12. 2014	100.421	7.998	15.752	18.032	33.521	175.724
Adições	27.525	4.363	1.225	1.024	13.387	47.524
Aquisição de controlada	5.123	128	1.709	6.143	1.691	14.794
Baixas	(2.716)	(2.608)	(243)	(638)	(2.552)	(8.757)
Variação cambial	826	156	200	92	284	1.558
Saldos em 31.12.2015	131.179	10.037	18.643	24.653	46.331	230.843
Adições	15.146	3.846	2.072	3.339	20.938	45.341
Baixas (*)	(19.430)	(3.373)	(1.527)	(166)	(1.678)	(26.174)
Variação cambial	(1.202)	(44)	(318)	(290)	(429)	(2.283)
Saldos em 30.09.2016	125.693	10.466	18.870	27.536	65.162	247.727
Depreciação						
Saldos em 31.12. 2014	(64.833)	(2.969)	(7.441)	(7.219)	(14.141)	(96.603)
Depreciação do exercício	(15.446)	(1.862)	(1.546)	(2.180)	(5.390)	(26.424)
Baixa	2.441	1.536	214	46	2.212	6.449
Variação cambial	(402)	(70)	(100)	(38)	(57)	(667)
Saldos em 31.12.2015	(78.240)	(3.365)	(8.873)	(9.391)	(17.376)	(117.245)
Depreciação do período	(13.760)	(1.434)	(1.353)	(3.210)	(4.724)	(24.481)
Baixa (*)	18.572	1.792	1.358	824	462	23.008
Variação cambial	828	56	177	298	170	1.529
Saldos em 30.09.2016	(72.600)	(2.951)	(8.691)	(11.479)	(21.468)	(117.189)
Valor residual						
Saldos em 30.09.2016	53.093	7.515	10.179	16.057	43.694	130.538
Saldos em 31.12.2015	52.939	6.672	9.770	15.262	28.955	113.598
Taxas médias de depreciação anual	20%	20%	10%	10% a 20%	5% a 47%	

(*) A Companhia e suas subsidiárias procederam inventário de seus ativos que foram concluídos no primeiro trimestre de 2016, resultando na baixa de ativos totalmente depreciados e não mais em uso.

12. Intangível

Os detalhes dos intangíveis e da movimentação dos saldos desse grupo estão apresentados a seguir:

						Controladora
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Outros	Ágio	Total do Ativo Intangível
Custo ou avaliação						
Saldos em 31.12.2014	196.069	63.149	208.969	16.337	368.025	852.549
Adições	41.039	-	-	-	-	41.039
Incorporação	188	-	-	-	-	188
Reclassificação	-	-	-	-	(134.214)	(134.214)
Saldos em 31.12.2015	237.296	63.149	208.969	16.337	233.811	759.562
Adições	22.388	-	-	-	-	22.388
Baixa	(52)	-	-	-	-	(52)
Saldos em 30.09.2016	259.632	63.149	208.969	16.337	233.811	781.898
Amortização						
Saldos em 31.12.2014	(120.328)	(27.020)	(136.113)	(13.496)	(134.214)	(431.171)
Amortização do exercício	(22.154)	(4.201)	(21.634)	(1.654)	-	(49.643)
Reclassificação	-	-	-	-	134.214	134.214
Saldos em 31.12.2015	(142.482)	(31.221)	(157.747)	(15.150)	-	(346.600)
Amortização do período	(20.207)	(3.150)	(16.061)	(594)	-	(40.012)
Baixa	(11)	-	-	-	-	(11)
Saldos em 30.09.2016	(162.700)	(34.371)	(173.808)	(15.744)	-	(386.623)
Valor residual						
Saldos em 30.09.2016	96.932	28.778	35.161	593	233.811	395.275
Saldos em 31.12.2015	94.814	31.928	51.222	1.187	233.811	412.962
Taxas médias de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	10% a 50%		

	Consolidado					Total do Ativo Intangível
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Outros	Ágio	
Custo ou avaliação						
Saldos em 31.12.2014	216.687	74.570	236.071	45.004	551.369	1.123.701
Adições	43.048	148	-	3	414.216	457.415
Alocação de intangíveis	30.949	20.597	113.275	3.449	(168.270)	-
Aquisição de controlada	53.446	5.031	11.561	-	-	70.038
Baixas	(1.759)	(3)	-	721	(3.973)	(5.014)
Reclassificação	-	-	-	-	(134.299)	(134.299)
Variação cambial	388	71	(12)	444	-	891
Saldos em 31.12.2015	342.759	100.414	360.895	49.621	659.043	1.512.732
Adições	26.123	188	-	-	1.719	28.030
Baixa	(187)	(129)	-	(4)	-	(320)
Variação Cambial	(335)	(1.075)	(69)	(90)	(7.412)	(8.981)
Saldos em 30.09.2016	368.360	99.398	360.826	49.527	653.350	1.531.461
Amortização						
Saldos em 31.12.2014	(127.731)	(31.456)	(144.245)	(33.884)	(134.299)	(471.615)
Amortização do período	(35.112)	(7.356)	(27.500)	(7.268)	-	(77.236)
Baixas	1.090	3	-	(238)	-	855
Reclassificação	-	-	-	-	134.299	134.299
Variação cambial	(19)	(18)	12	2	-	(23)
Saldos em 31.12.2015	(161.772)	(38.827)	(171.733)	(41.388)	-	(413.720)
Amortização do período	(36.009)	(6.070)	(26.916)	(3.322)	-	(72.317)
Baixa	68	-	-	-	-	68
Variação cambial	397	339	69	-	-	805
Saldos em 30.09.2016	(197.316)	(44.558)	(198.580)	(44.710)	-	(485.164)
Valor residual						
Saldos em 30.09.2016	171.044	54.840	162.246	4.817	653.350	1.046.297
Saldos em 31.12.2015	180.987	61.587	189.162	8.233	659.043	1.099.012
Taxas médias de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	10% a 50%		

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.

A coluna “**Outros**”, na tabela de movimentação dos intangíveis, é composta basicamente por direito de não concorrência, que vem da alocação de preço de compra das combinações de negócios e também por direitos de exploração de áreas.

12.1. Movimentação do ágio

A seguir apresentamos a composição em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015. Não houve movimentação em ágio no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016.

Incorporada	31.12.2015	Variação Cambial (i)	Ajustes de valor justo (ii)	30.09.2016
RM	90.992	-	-	90.992
Logo Center	5.703	-	-	5.703
TOTVS BMI	2.053	-	-	2.053
Midbyte	1.765	-	-	1.765
IOSSTS	2.643	-	-	2.643
BCS	11.821	-	-	11.821
Datasul	30.084	-	-	30.084
Setware	961	-	-	961
Hery	2.927	-	-	2.927
TotalBanco	6.008	-	-	6.008
M2S	12	-	-	12
SRC	33.688	-	-	33.688
Mafipa	1.195	-	-	1.195
Gens FDES	16.340	-	-	16.340
W&D	64.070	-	-	64.070
TOTVS Agroindústria	13.128	-	-	13.128
RMS	35.740	-	-	35.740
Seventeen	15.463	-	-	15.463
Ciashop	4.465	-	-	4.465
Virtual Age	46.497	-	-	46.497
Neolog	12.565	-	-	12.565
Bematech	260.923	(7.412)	1.719	255.230
	659.043	(7.412)	1.719	653.350

(i) Variação cambial de Goodwill registrado em controlada no exterior.

(ii) Refere-se a ajuste de valor justo de ativos e passivos adquiridos na combinação de negócios da Bematech na data de aquisição. Com estes ajustes, a Companhia concluiu na data da elaboração destas ITR's a revisão da determinação do valor justo dos ativos identificáveis e passivos assumidos da Bematech.

12.2. 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 findo em 30 de setembro de 2016 a administração da Companhia não identificou nenhum evento que indicasse a necessidade de testes de *impairment* intermediários.

13. Obrigações sociais e trabalhistas

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Obrigações trabalhistas				
Salários a pagar	18.413	17.666	21.355	20.281
Plano de previdência a pagar	560	721	586	763
Férias a pagar	54.409	51.071	73.087	69.686
Participação nos resultados e Bônus	4.763	8.677	8.329	11.193
13º salário a pagar	27.038	-	36.260	-
Outros	9.026	13.236	11.131	18.274
	114.209	91.371	150.748	120.197
Obrigações sociais				
FGTS a pagar	2.785	3.965	3.729	5.294
INSS a pagar	4.497	3.854	7.596	7.661
	7.282	7.819	11.325	12.955
Total	121.491	99.190	162.073	133.152

14. Empréstimos e financiamentos

As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
		30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
BNDES PROSOFT	TJLP + 1,5 a 1,52% a.a.	468.081	575.877	488.818	594.285
BNDES PSI	3,5% a 4,0% a.a.	45.132	56.116	59.776	69.194
BNDES – Social	TJLP	2.587	3.182	2.587	3.182
BNDES Inovação	TJLP + 0,52% a.a.	-	-	5.698	5.053
BNDES EXIM	5,5% a 8% a.a.	-	-	1.754	2.457
BNDES Internacionalização	UMBND + 1,82% a.a.	-	-	220	2.380
FINAME	7% a.a.	-	-	1.160	697
Arrendamento financeiro		4.274	-	4.274	-
Contas garantidas e outras		-	-	1.485	1.061
		520.074	635.175	565.772	678.309
Passivo circulante		142.708	168.643	158.961	177.514
Passivo não circulante		377.366	466.532	406.811	500.795

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
2017	133.607	164.658	134.970	175.713
2018	133.607	164.658	144.558	173.642
2019	110.152	137.216	121.103	146.200
2020	-	-	6.180	5.240
Passivo não circulante	377.366	466.532	406.811	500.795

Abaixo, demonstramos a movimentação dos empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2016:

	30.09.2016	
	Controladora	Consolidado
Saldo inicial	635.175	678.309
Adição	4.400	11.767
Juros Incorridos	35.790	38.458
Amortizações	(155.291)	(162.762)
Saldo final	520.074	565.772

15. Debêntures

Em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015 o saldo era composto da seguinte forma:

Emissão	Debêntures	Encargos financeiros anuais	Preço unitário	Controladora		Consolidado	
				30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
1ª série	40.002	IPCA * + 3,5% limitada à TJLP + 1,5%	0,60	-	24.737	-	24.737
2ª série	40.002	TJLP + 1,5%	0,60	-	24.737	-	24.737
Série única	450	CDI + 2,25%	100,00	-	-	30.656	45.384
		Subtotal		-	49.474	30.656	94.858
		Prêmio por não conversão		56.950	49.428	56.950	49.428
		Total		56.950	98.902	87.606	144.286
		Passivo circulante		18.983	49.473	29.912	61.915
		Passivo não circulante		37.967	49.429	57.694	82.371

*Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Em 19 de agosto de 2016 foram amortizados o valor principal e juros remanescentes referentes a debêntures da 1ª e 2ª séries no valor de R\$51.250.

O valor do montante de longo prazo possui prazo de vencimento conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
2017	-	24.714	818	35.688
2018	18.983	24.715	26.899	35.689
2019	18.984	-	29.977	10.994
	37.967	49.429	57.694	82.371

O movimento nos períodos considerados ocorreu com o demonstrado abaixo:

Debêntures e Prêmio de Não Conversão	Controladora	Consolidado
	30.09.2016	30.09.2016
Saldo no início do ano	98.902	144.286
Juros incorridos	10.335	14.564
Amortizações	(52.287)	(68.828)
Recompra de debêntures	-	(2.416)
Saldo no final do ano	56.950	87.606

A descrição da operação, as características da emissão, assim como a remuneração, as condições e o histórico de conversão das debêntures em ações e do pagamento do prêmio de não conversão encontram-se detalhadamente descritas na Nota 16 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2015.

16. Obrigações por aquisição de investimentos

Referem-se a obrigações de parcelas a pagar por aquisição dos investimentos efetuados pela Companhia e suas controladas, negociadas com pagamento parcelado. Estão registradas no passivo circulante e não circulante, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Datasul MG	3.143	2.884	3.143	2.884
Datasul Saúde MG	628	641	628	641
TotalBanco	106	99	106	99
Hery	583	545	583	545
SRC	212	196	212	196
Mafipa	1.298	1.174	1.298	1.174
Gens FDES	-	5.914	-	5.914
W&D Participações	-	-	34.672	31.365
Ciashop	952	1.186	952	1.186
RMS	-	-	32.759	29.639
PRX	5.243	4.742	5.243	4.742
Virtual Age	25.462	33.247	25.462	33.247
Seventeen	8.080	8.070	8.080	8.070
Neolog	12.635	12.859	12.635	12.859
RJ Participações	-	-	20.939	21.527
GSR7	-	-	-	1.724
Bematech Sistemas - UNUM	-	-	6.832	14.680
	58.342	71.557	153.544	170.492
Passivo circulante	38.487	24.492	100.919	82.220
Passivo não circulante	19.855	47.065	52.625	88.272

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

Ano	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
2017	13.569	41.258	19.113	55.184
2018 em diante	6.286	5.807	33.512	33.088
Passivo não circulante	19.855	47.065	52.625	88.272

Em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015, as obrigações por aquisição de investimentos possuíam contas garantidas como títulos e valores mobiliários compostos por operações de CDB nos montantes mencionados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Títulos e Valores mobiliários - circulante	32.628	17.488	95.058	75.213
Títulos e Valores mobiliários - não circulante	6.095	28.780	17.382	39.534
Total	38.723	46.268	112.440	114.747

17. Provisões para obrigações legais vinculadas a processos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Tributárias	1.459	1.323	12.900	12.965
Trabalhistas	42.621	40.070	46.764	45.466
Civil	28.395	28.999	29.362	32.076
	72.475	70.392	89.026	90.507

A movimentação das provisões no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016 é como segue:

	Controladora			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31.12.2015	1.323	40.070	28.999	70.392
(+) Complemento de provisões	-	5.729	2.864	8.593
(+) Atualização monetária	136	3.818	3.443	7.397
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(2.542)	(1.243)	(3.785)
(-) Baixa por pagamento	-	(4.454)	(5.668)	(10.122)
Saldos em 30.09.2016	1.459	42.621	28.395	72.475

	Consolidado			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31.12.2015	12.965	45.466	32.076	90.507
(+) Complemento de provisões	969	6.774	3.225	10.968
(+) Atualização monetária	689	4.231	3.692	8.612
(-) Reversão de provisão não utilizada	(372)	(4.858)	(2.854)	(8.084)
(-) Baixa por pagamento	(1.351)	(4.849)	(6.777)	(12.977)
Saldos em 30.09.2016	12.900	46.764	29.362	89.026

A composição das principais ações em andamento até 30 de setembro de 2016 encontra-se detalhada na Nota 18 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2015.

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
<u>Depósitos Judiciais</u>				
Tributárias	5.783	5.557	14.397	13.723
Trabalhistas	22.357	17.119	24.354	19.282
Cíveis	3.791	9.012	4.174	10.402
	31.931	31.688	42.925	43.407

18. Passivos Contingentes

A Companhia e suas controladas são parte de ações cujo risco de perda, de acordo com seus consultores legais e a Administração da Companhia, é classificada como possível, para os quais nenhuma provisão foi reconhecida, como segue:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Tributárias	98.610	79.204	146.566	97.861
Trabalhistas	109.582	69.022	122.003	76.717
Cíveis	270.004	237.312	292.727	248.788
	478.196	385.538	561.296	423.366

A composição das principais ações em andamento até 31 de dezembro de 2015 encontra-se detalhada na Nota 18.2 das demonstrações financeiras de 2015.

Tributárias

A variação em contingências tributárias deve-se pela mudança na classificação do grau de risco de perda remoto para possível referente a um auto de infração lavrado pela Receita Federal exigindo IRPJ e CSLL sobre os créditos presumidos de ICMS decorrentes de subvenção governamental concedida pelo Estado do Paraná relativamente aos anos de 2009 a 2012 da controlada Bematech. A referida mudança na opinião de nossos assessores legais ocorre pela existência de dissenso jurisprudencial, sendo que o valor atualizado em 30 de setembro de 2016 era de R\$27.679.

Trabalhistas

Dentre os processos de natureza trabalhista individualmente relevantes, destaca-se uma nova ação movida por sindicato questionando a aplicação de rotinas trabalhistas. O valor pretendido pelo autor da ação, atualizado em 30 de setembro de 2016, é de R\$19.922. A Companhia apresentou defesa no processo impugnando o mérito da alegação do sindicato, bem como, o valor envolvido. O processo se encontra em 1ª instância.

Não ocorreram outras variações significativas ou individualmente relevantes no conjunto das ações que a Companhia classifica como probabilidade “possível” em andamento no período findo em 30 de setembro de 2016.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015, o capital social da Companhia era composto por 165.637.727 ações ordinárias nominativas emitidas e totalmente pagas sem valor nominal, conforme demonstrado abaixo:

Acionista	30.09.2016		31.12.2015	
	Ações	%	Ações	%
LC EH Participações e Empreendimentos S/A	26.760.990	16,16%	26.760.990	16,16%
Fundação Petrobras de Seguridade Social - Petros	16.042.359	9,69%	16.042.359	9,69%
Genesis Asset Managers LLP	8.436.429	5,09%	8.436.429	5,09%
BlackRock	8.322.491	5,02%	1.207.317	0,73%
BNDES Participações S/A	7.444.986	4,49%	7.444.986	4,49%
Laércio José de Lucena Cosentino	1.910.618	1,15%	1.910.618	1,15%
CSHG Senta Pua Fia	43.500	0,03%	43.500	0,03%
Ernesto Mário Haberkorn	16.810	0,01%	38.810	0,02%
Outros	94.366.769	56,97%	101.553.443	61,31%
Ações em circulação	163.344.952	98,62%	163.438.452	98,67%
Ações em Tesouraria	2.292.775	1,38%	2.199.275	1,33%
Total das Ações	165.637.727	100,00%	165.637.727	100,00%

b) Reservas de capital

Os saldos das reservas de capital em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015 foram compostos da seguinte forma:

	30.09.2016	31.12.2015
Reserva de ágio	99.260	99.260
Reserva de ágio por incorporação	14.330	14.330
Prêmio na aquisição de participação de não controladores	(25.518)	(25.518)
Debêntures convertidas em ações	44.629	44.629
Plano de outorga de ações	26.037	26.512
	158.738	159.213

c) Ações em tesouraria

A Companhia possui programa de recompra de ações para a aquisição de ações ordinárias de emissão da Companhia, sem redução de capital, para posterior cancelamento, alienação ou manutenção em tesouraria, para fins de incrementar o valor aos acionistas.

Em 30 de setembro de 2016, a rubrica "Ações em tesouraria" possuía a seguinte movimentação:

	Quantidade de ações (unidades)	Valor (em milhares)	Preço médio por ação (em reais)
Saldo em 31 de dezembro de 2015	2.199.275	R\$71.012	R\$32,29
Adquiridas	143.500	R\$4.033	R\$28,10
Utilizadas	(50.000)	R\$(1.602)	R\$32,03
Saldo em 30 de setembro de 2016	2.292.775	R\$73.443	R\$32,03

20. 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.

Em 26 de abril de 2016 foi deliberada em Assembleia Geral Ordinária a distribuição e pagamento dos dividendos relativos ao exercício de 2015 no valor de R\$66.579 pagos a partir de 11 de maio de 2016.

Em 01 de agosto de 2016 o Conselho de Administração deliberou a distribuição e o pagamento de juros sobre capital próprio no valor de R\$43.606 relativos ao 1º semestre de 2016 pagos a partir de 24 de agosto de 2016.

21. 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 mercantil e de responsabilidade civil. Os ativos segurados são os veículos, próprios e arrendados, e a edificação onde a Companhia e suas controladas estão instaladas.

22. Plano de remuneração baseado em ações

Os principais eventos relacionados ao plano de outorga de opções de ações da Companhia estão descritos na Nota 21 das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2015.

Em 15 dezembro de 2015 foi aprovado novo plano de remuneração baseado em ações, sendo que no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016 não ocorreram novas outorgas.

A movimentação das opções é demonstrada abaixo:

	Controladora e Consolidado			
	30 de setembro de 2016		31 de dezembro de 2015	
	Quantidade (em unidades)	Preço Médio (em reais)	Quantidade (em unidades)	Preço Médio (em reais)
Saldo de opções de compra no início do exercício	1.048.340	33,36	1.732.518	32,14
Movimentações:				
Aquisição de controlada	-	-	13.895	41,94
Exercidas	(50.000)	28,30	(788.804)	29,80
Concedidas	-	-	296.805	31,09
Canceladas	(105.832)	29,63	(206.074)	32,81
Prescritas	(74.009)	34,81	-	-
Saldo de opções de compras no final do período	818.499	34,17	1.048.340	33,36

O montante registrado como despesa de concessão de opções de compra de ação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016 foi um crédito de R\$475 (R\$3.280 em 30 de setembro de 2015), decorrente do efeito de cancelamento de opções pela perda do direito adquirido por não atendimento de condição estabelecido na data da outorga.

Em 30 de setembro de 2016 existiam 421.341 opções exercíveis, uma vez que já transcorrido o prazo de 36 meses.

23. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras incorridas nos períodos findos em 30 de setembro de 2016 e 2015 foram como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
<u>Receitas financeiras</u>				
Receitas de aplicações financeiras	23.289	63.429	34.737	71.701
Variação monetária ativa	1.419	1.643	4.069	2.630
Descontos obtidos	3.782	4.163	4.273	4.543
Ajuste a valor presente	4.881	4.648	4.896	4.663
Juros recebidos	1.920	994	3.923	1.363
Outras receitas financeiras	1.080	816	2.080	8.035
	36.371	75.693	53.978	92.935
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros pagos ou incorridos	(51.052)	(45.177)	(63.894)	(48.796)
Variação monetária passiva	(8.131)	(2.313)	(11.610)	(2.978)
Comissões e despesas bancárias	(3.602)	(3.173)	(6.573)	(3.519)
Descontos concedidos	(465)	(494)	(2.406)	(814)
Outras despesas financeiras	(1.152)	(1.007)	(2.935)	(2.194)
	(64.402)	(52.164)	(87.418)	(58.301)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	(28.031)	23.529	(33.440)	34.634

24. Plano de Previdência Privada – Contribuição definida

A Companhia oferece o “Programa de Previdência Complementar “TOTVS”, administrado pelo Itaú Vida e Previdência, 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.

25. Lucro por ação

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

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2016	30.09.2015
Resultado básico por ação		
Numerador		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia	125.994	203.572
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	163.345	162.288
Resultado básico por ação	0,77	1,25

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2016	30.09.2015
Resultado diluído por ação		
Numerador		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia	125.994	203.572
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	163.345	162.288
Média ponderada de número de opções de ações	885	1.552
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	164.230	163.840
Resultado diluído por ação	0,77	1,24

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.

26. Despesas por Natureza

A Companhia apresenta a seguir as informações sobre as despesas operacionais por natureza para os períodos findos em 30 de setembro de 2016 e 2015.

	Controladora		Consolidado	
Natureza	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Salário, benefícios e encargos	443.858	427.117	621.545	530.880
Serviços de terceiros e outros insumos	295.801	281.891	526.430	333.156
Comissões	88.536	104.160	104.574	116.620
Depreciação e amortização	57.781	52.786	96.798	74.481
Aluguéis	18.385	17.353	29.751	22.936
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	34.426	21.160	40.572	23.446
Outras	13.841	20.321	23.361	20.662
Total	952.628	924.788	1.443.031	1.122.181

27. Receita Bruta de vendas

A receita bruta e as respectivas deduções para apuração da receita líquida apresentada na Demonstração de Resultados da Companhia em 30 de setembro de 2016 e de 2015, foram como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Receita bruta	1.309.713	1.299.350	1.879.071	1.514.438
Taxas de licenciamento	120.690	178.295	153.565	209.843
Serviços	366.835	374.762	479.550	459.660
Subscrição	96.727	67.668	185.915	103.008
Manutenção	725.461	678.625	847.751	741.927
Hardware	-	-	212.290	-
Deduções	(170.300)	(122.722)	(245.240)	(139.612)
Cancelamentos	(27.763)	(13.762)	(35.782)	(16.164)
Impostos sobre vendas	(142.537)	(108.960)	(209.458)	(123.448)
Receita Líquida	1.139.413	1.176.628	1.633.831	1.374.826
