

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

### **a) Informações Gerais**

A TOTVS S.A., (“Controladora”, “TOTVS”, ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Avenida Braz Leme, 1.000, 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.

### **b) 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 e colaboração, bem como a prestação de serviços de implementação, consultoria, assessoria e manutenção. Com a reorganização societária da Bematech em 2015, a Companhia incluiu 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 e meios de pagamento. As soluções desenvolvidas pela Companhia e suas controladas são segmentadas conforme setor da economia, produzindo uma maior relevância das soluções dentro do contexto de negócio dos nossos clientes.

## **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. Devido aos arredondamentos, os números apresentados ao longo deste documento podem não perfazerem precisamente aos totais apresentados.

As Informações Financeiras Intermediárias individuais e consolidadas da TOTVS foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 01 de novembro de 2017.

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.

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 2016.

## 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.

### (a) Informações financeiras intermediárias consolidadas

As informações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo o CPC 21 (R1) e 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 intermediárias individuais

As informações financeiras intermediárias 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 CVM 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 2017 que poderiam ter um impacto significativo nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da 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:

### Participação direta:

Razão Social	Sede	Denominação Utilizada	Obs.	% de Participação	
				30.09.2017	31.12.2016
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
Bematech S.A.	BRA	Bematech		100,00	100,00
TFS Soluções em software Ltda.	BRA	TFS	(i)	100,00	-

## Participação indireta:

Razão Social	Sede	Denominação Utilizada	Investidora	Obs.	% de Participação	
					30.09.2017	31.12.2016
DTS Consulting Partner, SA de CV	MEX	Partner	TOTVS México		100,00	100,00
PC Informática S.A.	BRA	PC Informática	TOTVS Brasília	(ii)	-	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	TQTV		100,00	100,00
Bematech Hardware Ltda.	BRA	Bematech Hardware	Bematech S.A.	(iii)	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
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	RUS	JV Russia	TOTVS México		19,00	19,00

- I. Empresa criada em março de 2017 para futura segregação de certas operações de software.
- II. A PC Informática foi incorporada pela TOTVS Brasília em 1 de maio de 2017, conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária (vide nota explicativa 3) realizada em 28 de abril de 2017.
- III. Empresa criada com o objetivo de segregar as atividades de industrialização (hardware) e a prestação de serviços (software).

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

## 2.5 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 findo em 30 de setembro de 2017, não houve alteração nas premissas em que as estimativas se baseiam e que apresentassem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o exercício social corrente, em relação às últimas demonstrações financeiras anuais.

### 3. Reestruturação Societária

Em 1 de maio de 2017, a controlada TOTVS Brasília incorporou o acervo líquido da PC Informática, a valor contábil, demonstrada no quadro abaixo:

PC	
Balanco Patrimonial	Informática
Data base do laudo	31.03.2017
Ativo Circulante	34.306
Caixa	16.044
Contas a receber	14.970
Outros	3.292
Ativo não circulante	10.583
Realizável de longo prazo	3.599
Imobilizado	4.340
Intangível	2.644
Passivo Circulante	14.646
<b>Acervo líquido incorporado</b>	<b>30.243</b>

O acervo líquido da controlada PC Informática foi avaliado por peritos que emitiram o laudo de avaliação do patrimônio líquido da sociedade em 31 de março de 2017, conforme quadro acima. O protocolo de incorporação foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária no dia 28 de abril de 2017 na TOTVS Brasília. As variações patrimoniais ocorridas após a data base do laudo até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela TOTVS Brasília.

### 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. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 não ocorreram fatos ou situações de mercado que pudessem impactar os instrumentos financeiros e gestão de risco da Companhia em relação aos apresentados no último exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

#### 4.1. 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, ou pelo valor justo quando aplicável, em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016.

Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação do Certificado do Depósito Interbancário (CDI) para as aplicações financeiras e as debêntures emitidas em 2017, 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 em exercícios anteriores.

##### 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 2017, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 8,14% para o ano de 2017 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 2017, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Saldos em 30.09.2017	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
		Redução			
Aplicações financeiras consolidadas	R\$378.646	CDI (a)	8,14%	6,11%	4,07%
<b>Receita financeira estimada</b>			<b>R\$30.822</b>	<b>R\$23.135</b>	<b>R\$15.411</b>

(a) Certificado de Depósito Interbancário

## b) Passivos Financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia está exposta na data base de 30 de setembro de 2017, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores da TJLP, IPCA e CDI vigentes em 30 de setembro de 2017, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2017 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 2017. A data base utilizada para os financiamentos e debêntures foi de 30 de setembro de 2017, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Operação	Saldo em 30.09.2017	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
		Aumento			
Financiamentos – BNDES consolidados	R\$341.602	TJLP (a)	7,00%	8,75%	10,50%
<b>Despesa Financeira estimada</b>			<b>R\$ 23.912</b>	<b>R\$ 29.890</b>	<b>R\$ 35.868</b>
		Aumento			
Debêntures consolidadas	R\$63.756	IPCA (b)	2,54%	3,18%	3,81%
		TJLP (a)	7,00%	8,75%	10,50%
	R\$199.728	CDI	8,14%	10,18%	12,21%
<b>Despesa Financeira estimada</b>			<b>R\$23.246</b>	<b>R\$27.670</b>	<b>R\$32.246</b>

(a) Taxa de Juros de Longo Prazo

(b) Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

## 4.2. Ativos financeiros ao valor justo

Os investimentos em *startups* feitos pela Companhia, 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 são 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. Os valores justos para estes investimentos são reavaliados anualmente, sendo que em 30 de setembro de 2017 totalizava R\$55.198.

## 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, 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	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Disponibilidades	1.806	14.352	5.802	60.141
<b>Equivalentes de caixa</b>	<b>305.449</b>	<b>98.152</b>	<b>378.646</b>	<b>154.631</b>
Operações compromissadas	129.728	44.452	124.126	81.856
CDB	175.721	53.700	254.520	72.775
	<b>307.255</b>	<b>112.504</b>	<b>384.448</b>	<b>214.772</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 e são substancialmente remunerados com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que tiveram uma remuneração média mensal de 97,17% do CDI em 30 de setembro de 2017.

## 6. Contas a receber de clientes líquidas

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Mercado interno	412.017	428.956	573.771	583.464
Mercado externo	815	1.268	13.973	22.819
Contas a receber bruto	<b>412.832</b>	<b>430.224</b>	<b>587.744</b>	<b>606.283</b>
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(70.178)	(84.293)	(90.564)	(105.183)
<b>Contas a receber líquido</b>	<b>342.654</b>	<b>345.931</b>	<b>497.180</b>	<b>501.100</b>
Ativo circulante	312.276	310.089	465.666	464.187
Ativo não circulante (a)	30.378	35.842	31.514	36.913

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

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*), líquidos da provisão para créditos de liquidação duvidosa, em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
A vencer	306.622	303.440	436.026	440.613
<b>Títulos Vencidos</b>				
de 1 a 30 dias	12.476	19.605	22.958	27.183
de 31 a 60 dias	5.237	7.021	9.668	10.092
de 61 a 90 dias	3.325	4.517	5.568	6.712
de 91 a 180 dias	9.883	8.097	14.316	11.373
de 181 a 360 dias	605	1.906	1.996	2.069
mais de 360 dias	4.506	1.345	6.648	3.058
<b>Contas a receber líquido</b>	<b>342.654</b>	<b>345.931</b>	<b>497.180</b>	<b>501.100</b>

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

	<b>30.09.2017</b>	
	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Saldo inicial	<b>84.293</b>	<b>105.183</b>
Complemento líquido de provisão	17.228	26.173
Baixa pela utilização	(31.343)	(40.792)
Saldo final	<b>70.178</b>	<b>90.564</b>

A Administração acredita que o risco relativo ao 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 cumulativamente 10,6% do contas a receber líquido consolidado em 30 de setembro de 2017.

A Companhia não requer garantias sobre as vendas a prazo.

## 7. Estoques

A seguir apresentamos a composição dos estoques, a qual é formada exclusivamente pela controlada Bematech:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Produtos acabados	10.171	6.360
Produto em elaboração	367	142
Matéria-prima	23.969	15.640
Produtos para revenda e outros	9.850	5.675
Peças para assistência técnica	1.246	1.346
Adiantamento de fornecedor	2.639	-
(-) Provisão para ajuste a valor de realização	(2.050)	(944)
	<b>46.192</b>	<b>28.219</b>

## 8. Tributos a recuperar

A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Imposto sobre circulação de mercadorias e prestação de serviços – ICMS (a)	-	-	43.157	46.324
Imposto sobre produtos industrializados (IPI)	-	-	-	2.555
Imposto de renda a compensar (b)	53.004	51.431	66.254	62.364
Contribuição social a compensar (b)	18.640	21.561	22.549	24.992
PIS e COFINS retidos na fonte	-	-	2.219	4.032
Outros	-	1	1.105	3.826
	<b>71.644</b>	<b>72.993</b>	<b>135.284</b>	<b>144.093</b>
Circulante	71.644	72.993	114.706	122.521
Não circulante	-	-	20.579	21.572

- (a) Referem-se aos créditos acumulados de ICMS da controlada Bematech. Tais créditos são oriundos da operação de hardware que usufrui de benefícios para investimentos outorgados pelo Estado do Paraná. A Companhia e sua controlada mantém estudos em conjunto com sua assessoria jurídica para realização dos referidos créditos.
- (b) 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	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Lucro antes da tributação	86.533	151.632	97.100	157.360
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(29.421)	(51.555)	(33.014)	(53.502)
Ajustes para demonstração da taxa efetiva				
Equivalência patrimonial	4.400	2.485	-	-
Lei 11.196/05 - Incentivo à P & D	9.351	9.109	10.232	9.712
Juros sobre capital próprio	11.190	14.826	11.190	14.826
Subvenção para Investimento	-	-	1.561	2.482
Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas	-	-	(6.129)	(3.800)
Participação de administradores	(459)	(424)	(459)	(544)
Contas a receber consideradas incobráveis	-	(18)	(82)	(240)
PAT (Programa de Alimentação do Trabalhador)	158	367	320	616
Outros	1.804	(428)	3.140	(1.446)
<b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(2.977)</b>	<b>(25.638)</b>	<b>(13.241)</b>	<b>(31.896)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(8.799)	(20.424)	(18.079)	(37.144)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.822	(5.214)	4.838	5.248
	<b>(2.977)</b>	<b>(25.638)</b>	<b>(13.241)</b>	<b>(31.896)</b>
<b>Taxa efetiva</b>	<b>3,4%</b>	<b>16,9%</b>	<b>13,6%</b>	<b>20,3%</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	69.034	61.251
Decorrentes de diferenças temporárias:				
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio	39.854	51.517	58.862	73.182
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(77.486)	(71.567)	(110.749)	(99.478)
Alocação de intangíveis	(24.378)	(35.461)	(31.060)	(46.039)
Alocação de intangíveis – após Lei 12.973	8.278	5.244	8.278	5.244
Provisão para comissões	12.093	13.326	13.107	14.400
Receitas ou faturamento antecipados	(1.193)	(3.975)	(1.773)	(3.923)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	23.861	28.660	25.100	31.904
Provisão para contingências e outras obrigações	34.166	29.010	36.453	34.632
Provisão de fornecedores	8.664	6.218	9.325	6.802
Provisão para perdas em estoque e garantias	-	-	2.103	1.834
Provisão para remuneração baseado em ações	3.063	1.641	3.072	1.641
Ajustes a valor presente	3.097	1.090	4.700	2.382
Outras	7.808	4.746	8.823	4.826
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos</b>	<b>37.827</b>	<b>30.449</b>	<b>95.275</b>	<b>88.658</b>



A Companhia está apresentando o imposto de renda e contribuição social diferidos de forma líquida no ativo não circulante.

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Em 31 de dezembro de 2016	30.449	88.658
Despesa da demonstração do resultado	5.822	4.838
Imposto relacionado com outros resultados abrangentes	1.556	1.556
Outros	-	223
Em 30 de setembro de 2017	<b>37.827</b>	<b>95.275</b>

## 10. 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.

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

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, bem como as transações que influenciaram o resultado do período, são assim demonstrados:

	<b>Controladora</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>
Ciashop	2.233	-
TQTV	4.494	-
TOTVS Serviços	-	7.285
TOTVS Ventures	-	5.760
TOTVS Brasília	-	330
TFS	7	-
<b>Total</b>	<b>6.734</b>	<b>13.375</b>

	<b>Controladora</b>	
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>
Ciashop	1.599	-
TQTV	45	-
TOTVS Serviços	-	7.073
TOTVS Ventures	-	5.760
TOTVS Nordeste	-	378
TOTVS Brasília	-	36
<b>Total</b>	<b>1.644</b>	<b>13.247</b>

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

Não ocorreram operações relevantes que transitaram no resultado entre as empresas do grupo.

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

### **a) Acionistas**

A Companhia mantém contratos de locação de imóveis com empresas, em que parte dos sócios também compõem o quadro acionário da TOTVS, de forma direta ou indireta.

Durante o mês de março de 2017, a Companhia fez a mudança de sede e encerrou alguns dos contratos de alugueis vigentes em 2016 e iniciou contrato referente a nova sede. O novo contrato de aluguel tem vigência de 120 meses com três meses de carência, de março a maio de 2017 e seu pagamento teve início em junho de 2017. A despesa com aluguel está sendo reconhecida no resultado de forma linear a partir de março de 2017 e durante o prazo do contrato.

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 foi reconhecido o montante de R\$15.690 (R\$6.755 em 30 de setembro de 2016) como despesa de aluguel. Todos os contratos de aluguéis com partes relacionadas são reajustados pelo IGP-M, a cada 12 meses.

Alguns acionistas e também administradores da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 17,6% das ações da Companhia em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, sendo a participação indireta realizada através da LC-EH Empreendimentos e Participações S.A.

A Companhia e sua controlada Bematech mantém operações de empréstimos e financiamentos (Nota 16) e de debêntures (Nota 17), transações efetuadas com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que detinha 4,25% do Capital da Companhia em 30 de setembro de 2017 (Nota 21). A partir de 20 de abril de 2017, o BNDES deixou de figurar como parte relacionada uma vez que não tem indicação no Conselho de Administração e outra influência significativa sobre as decisões da Companhia.

### **b) Pessoal-Chave da administração**

O Itaú Unibanco, a partir de 26 de setembro de 2017, não figura mais como parte relacionada da Companhia, dado a renúncia de um dos membros independentes do Conselho de Administração que faz parte do grupo controlador daquele conglomerado financeiro. Os saldos e transações envolvendo as empresas do Grupo Itaú Unibanco, em 30 de setembro de 2017, correspondem a R\$18.316 (R\$20.821 em 31 de dezembro de 2016) de aplicações financeiras, R\$1.599 (R\$933 em 30 de setembro de 2016) referente a contratos de fiança e escriturações de ações, apólice de seguros entre outros e R\$5.872 (R\$5.633 em 30 de setembro de 2016) referente a contas a receber por 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.

### 10.3. Remuneração dos administradores

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Benefícios de curto prazo aos administradores				
Salários, honorários e encargos sociais	10.364	9.417	12.617	11.828
Previdência privada	353	335	372	353
Bônus variáveis	1.351	872	1.280	1.176
	12.068	10.624	14.269	13.357
Pagamentos com base em ações	2.570	(642)	2.570	(642)
	<b>14.638</b>	<b>9.982</b>	<b>16.839</b>	<b>12.715</b>

### 11. Investimentos

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

	Informações Contábeis resumidas das controladas em 30 de setembro de 2017					Equivalência Patrimonial (controladora) dos períodos findos em:		Saldo de Investimentos em:	
	Ativo	Passivo	Patrimônio	Receita	Resultado	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	31.12.2016
Bematech (a)	600.097	133.211	466.886	366.156	16.085	8.705	3.156	552.600	550.513
TOTVS Brasília	158.514	22.046	136.468	55.421	10.334	10.334	6.320	136.468	129.486
TOTVS Nordeste	103.351	34.764	68.587	5.084	75	75	(1.574)	68.587	68.512
TOTVS Serviços	20.775	513	20.262	4.239	(368)	(368)	3.599	20.262	20.630
TOTVS Inc.	57.080	129	56.951	505	(6.607)	(6.607)	(7.179)	56.951	61.100
Virtual Age (a)	23.459	5.594	17.865	34.754	2.725	(1.034)	1.096	73.592	74.626
Neolog (a)	3.118	1.320	1.798	8.987	1.185	(832)	(1.909)	21.354	22.186
TQTVD	14.972	4.687	10.285	4.710	(4.069)	(4.069)	(882)	10.285	14.354
TOTVS Ventures	10.739	-	10.739	-	(334)	(334)	(94)	10.739	11.073
Ciashop (a)	2.351	4.145	(1.794)	7.532	(568)	(1.813)	(2.085)	6.811	8.226
TOTVS México	7.066	2.904	4.162	10.072	(4.455)	(4.455)	(8.011)	4.162	8.160
TOTVS Argentina	9.988	4.658	5.330	20.307	(842)	(842)	(1.324)	5.330	7.081
Datasul Argentina	137	-	137	-	(55)	(55)	(6)	137	216
NCC	-	-	-	-	-	-	-	38	38
TOTVS RO	-	-	-	-	-	-	1.771	-	-
TFS	248	100	148	218	138	138	-	148	-
						<b>(1.157)</b>	<b>(7.122)</b>	<b>967.464</b>	<b>976.201</b>

- (a) 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 2017 é como segue:

	<b>31.12.2016</b>	<b>Adição</b>	<b>Dividendos</b>	<b>Equivalência Patrimonial</b>	<b>Variação Cambial</b>	<b>Reclassificação</b>	<b>30.09.2017</b>
Bematech	550.513	-	(5.380)	8.705	(1.238)	-	552.600
TOTVS Brasília	129.486	1.066	(4.418)	10.334	-	-	136.468
TOTVS Nordeste	68.512	-	-	75	-	-	68.587
TOTVS Serviços	20.630	-	-	(368)	-	-	20.262
TOTVS Inc.	61.100	4.188	-	(6.607)	(1.730)	-	56.951
Virtual Age	74.626	-	-	(1.034)	-	-	73.592
Neolog	22.186	-	-	(832)	-	-	21.354
TQTVD	14.354	-	-	(4.069)	-	-	10.285
TOTVS Ventures	11.073	-	-	(334)	-	-	10.739
Ciashop	8.226	350	-	(1.813)	-	48	6.811
TOTVS México	8.160	1.133	-	(4.455)	(676)	-	4.162
TOTVS Argentina	7.081	-	-	(842)	(909)	-	5.330
Datasul Argentina	216	-	-	(55)	(24)	-	137
NCC	38	-	-	-	-	-	38
TFS	-	10	-	138	-	-	148
<b>Investimentos</b>	<b>976.201</b>	<b>6.747</b>	<b>(9.798)</b>	<b>(1.157)</b>	<b>(4.577)</b>	<b>48</b>	<b>967.464</b>
Ciashop	(1.208)	-	-	-	-	(48)	(1.256)
<b>Provisão para perdas</b>	<b>(1.208)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>(1.256)</b>
<b>Total Investimentos</b>	<b>974.993</b>	<b>6.747</b>	<b>(9.798)</b>	<b>(1.157)</b>	<b>(4.577)</b>	<b>-</b>	<b>966.208</b>

## 12. Imobilizado

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

	Controladora							Total do Imobilizado
	Computadores	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Imobilizado em andamento (iii)	Outros (iv)	
<b>Custo</b>								
Saldos em 31.12.2015	112.845	6.958	12.967	15.800	-	-	39.150	187.720
Adições	17.998	3.557	1.780	2.683	-	65.500	3.783	95.301
Baixas	(20.677)	(3.153)	(1.230)	318	-	-	(1.518)	(26.260)
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>110.166</b>	<b>7.362</b>	<b>13.517</b>	<b>18.801</b>	<b>-</b>	<b>65.500</b>	<b>41.415</b>	<b>256.761</b>
Adições	16.630	1.706	235	25	3.947	19.057	105	41.705
Transferências (i)	16.838	-	9.535	11.885	66.005	(80.100)	(29.406)	(5.243)
Baixas	(312)	(962)	(2.077)	(4.915)	-	-	(8.670)	(16.936)
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>143.322</b>	<b>8.106</b>	<b>21.210</b>	<b>25.796</b>	<b>69.952</b>	<b>4.457</b>	<b>3.444</b>	<b>276.287</b>
<b>Depreciação</b>								
Saldos em 31.12.2015	(69.177)	(2.105)	(7.116)	(7.593)	-	-	(15.494)	(101.485)
Depreciação no exercício	(15.213)	(1.456)	(1.080)	(1.562)	-	-	(4.850)	(24.161)
Baixas	19.654	1.546	1.177	309	-	-	325	23.011
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>(64.736)</b>	<b>(2.015)</b>	<b>(7.019)</b>	<b>(8.846)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20.019)</b>	<b>(102.635)</b>
Depreciação do período (ii)	(14.932)	(1.521)	(2.312)	(2.062)	(4.425)	-	(946)	(26.198)
Transferências (i)	(1.281)	-	(147)	(27)	(9.994)	-	9.993	(1.456)
Baixas	257	527	1.488	3.069	-	-	8.656	13.997
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>(80.692)</b>	<b>(3.009)</b>	<b>(7.990)</b>	<b>(7.866)</b>	<b>(14.419)</b>	<b>-</b>	<b>(2.316)</b>	<b>(116.292)</b>
<b>Valor residual</b>								
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>62.630</b>	<b>5.097</b>	<b>13.220</b>	<b>17.930</b>	<b>55.533</b>	<b>4.457</b>	<b>1.128</b>	<b>159.995</b>
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>45.430</b>	<b>5.347</b>	<b>6.498</b>	<b>9.955</b>	<b>-</b>	<b>65.500</b>	<b>21.396</b>	<b>154.126</b>
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	5% a 20%	-	20%	

Consolidado							
					Imobilizado em andamento (iii)	Outros (iv)	Total do Imobilizado
Computadores	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, maquinas e equipamentos	Benfeitorias em imóveis de terceiros			
131.179	10.037	18.643	24.653	-	-	46.331	230.843
19.306	4.773	2.248	3.889	-	65.500	5.069	100.785
(21.367)	(4.361)	(1.553)	(323)	-	-	(1.954)	(29.558)
(1.302)	(54)	(353)	(287)		-	(472)	(2.468)
127.816	10.395	18.985	27.932	-	65.500	48.974	299.602
19.280	2.127	512	383	7.372	19.107	128	48.909
12.447	-	9.720	14.459	72.966	(80.352)	(36.175)	(6.935)
(2.572)	(1.603)	(2.395)	(5.007)	-	-	(8.778)	(20.355)
(118)	1	6	(20)	11	-	(1)	(121)
156.853	10.920	26.828	37.747	80.349	4.255	4.148	321.100
(78.240)	(3.365)	(8.873)	(9.391)	-	-	(17.376)	(117.245)
(18.552)	(2.009)	(1.849)	(4.254)	-	-	(6.531)	(33.195)
20.359	2.305	1.409	842	-	-	527	25.442
940	75	202	295	-	-	154	1.666
(75.493)	(2.994)	(9.111)	(12.508)	-	-	(23.226)	(123.332)
(16.827)	(2.204)	(2.877)	(3.476)	(7.025)	-	(1.048)	(33.457)
1.772	-	(440)	(1.372)	(13.028)	-	13.046	(22)
2.434	955	1.718	3.248	-	-	8.756	17.111
83	2	4	22	6	-	2	119
(88.031)	(4.241)	(10.706)	(14.086)	(20.047)	-	(2.470)	(139.581)
68.822	6.679	16.122	23.661	60.302	4.255	1.678	181.519
52.323	7.401	9.874	15.424	-	65.500	25.748	176.270
20% a 25%	20% a 33%	10% a 25%	6,7% a 25%	5% a 20%	-	20%	

- (i) Contempla transferências de ativos com valor residual da subsidiária RMS para a controladora no valor de R\$258 e a transferência de R\$6.957 para intangíveis, tanto na controladora como no consolidado.
- (ii) Em conformidade com o IAS 16/CPC 27, a Companhia realizou em conjunto com uma empresa especializada, avaliações das vidas úteis aplicadas em seus ativos imobilizados por meio do método comparativo direto de dados do mercado. Os trabalhos indicaram a necessidade de mudanças na vida útil e taxas anuais de depreciação de alguns itens das classes de ativos. Essa alteração na estimativa contábil, que foi aplicada, aumentou a despesa de depreciação para o período findo em 30 de setembro de 2017 em R\$1.117.
- (iii) A coluna de “Imobilizado em andamento” contempla os ativos relacionados a obra da nova sede. Estes ativos tiveram sua depreciação iniciada a partir de 01 de abril de 2017 e os ativos foram transferidos para suas respectivas contas, sendo benfeitorias em imóveis de terceiros no valor de R\$38.020.
- (iv) Contempla a baixa do valor residual das benfeitorias da sede antiga e a transferência entre linhas e “Outros” para melhor divulgação.

### 13. Intangível

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

	Controladora					
	Software (i)	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Outros (ii)	Ágio	Total do Ativo Intangível
<b>Custo ou avaliação</b>						
Saldos em 31.12.2015	237.296	63.149	208.969	16.337	233.811	759.562
Adições	28.717	-	-	-	-	28.717
Reclassificação	(88)	-	-	-	-	(88)
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>265.925</b>	<b>63.149</b>	<b>208.969</b>	<b>16.337</b>	<b>233.811</b>	<b>788.191</b>
Adições	24.394	-	-	-	-	24.394
Transferência (iii)	6.957	-	-	-	-	6.957
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>297.276</b>	<b>63.149</b>	<b>208.969</b>	<b>16.337</b>	<b>233.811</b>	<b>819.542</b>
<b>Amortização</b>						
Saldos em 31.12.2015	(142.482)	(31.221)	(157.747)	(15.150)	-	(346.600)
Amortização do exercício	(28.881)	(4.200)	(21.372)	(665)	-	(55.118)
Reclassificação	28	-	-	-	-	28
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>(171.335)</b>	<b>(35.421)</b>	<b>(179.119)</b>	<b>(15.815)</b>	<b>-</b>	<b>(401.690)</b>
Amortização do período	(26.784)	(3.152)	(15.215)	(211)	-	(45.362)
Transferência	1	-	-	-	-	1
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>(198.118)</b>	<b>(38.573)</b>	<b>(194.334)</b>	<b>(16.026)</b>	<b>-</b>	<b>(447.051)</b>
<b>Valor residual</b>						
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>99.158</b>	<b>24.576</b>	<b>14.635</b>	<b>311</b>	<b>233.811</b>	<b>372.491</b>
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>94.590</b>	<b>27.728</b>	<b>29.850</b>	<b>522</b>	<b>233.811</b>	<b>386.501</b>
Taxas médias de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	10% a 50%		

Consolidado

	Software (i)	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	P&D	Outros (ii)	Ágio	Total do Ativo Intangível
<b>Custo ou avaliação</b>							
Saldos em 31.12.2015	300.094	100.414	360.895	42.665	49.621	659.043	1.512.732
Adições	33.939	83	(5)	-	-	1.720	35.737
Baixas	(225)	(3)	-	(4)	-	-	(232)
Variação cambial	(364)	(1.054)	-	-	(98)	(7.267)	(8.783)
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>333.444</b>	<b>99.440</b>	<b>360.890</b>	<b>42.661</b>	<b>49.523</b>	<b>653.496</b>	<b>1.539.454</b>
Adições	28.350	107	-	-	-	-	28.457
Transferência (iii)	9.355	-	-	(2.398)	-	-	6.957
Baixas (iv)	(88)	-	-	(13.902)	-	-	(13.990)
Variação cambial	-	(145)	2	-	2	(1.025)	(1.166)
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>371.061</b>	<b>99.402</b>	<b>360.892</b>	<b>26.361</b>	<b>49.525</b>	<b>652.471</b>	<b>1.559.712</b>
<b>Amortização</b>							
Saldos em 31.12.2015	(160.466)	(38.827)	(171.733)	(1.306)	(41.388)	-	(413.720)
Amortização do exercício	(42.084)	(8.078)	(35.629)	(8.377)	(4.301)	-	(98.469)
Baixas	107	-	-	-	-	-	107
Variação cambial	355	339	-	(28)	98	-	764
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>(202.088)</b>	<b>(46.566)</b>	<b>(207.362)</b>	<b>(9.711)</b>	<b>(45.591)</b>	<b>-</b>	<b>(511.318)</b>
Amortização do exercício	(39.000)	(5.975)	(25.104)	(6.006)	(2.604)	-	(78.689)
Transferência (iii)	(549)	-	-	549	-	-	-
Baixas (iv)	67	-	-	13.902	-	-	13.969
Variação cambial	29	62	(1)	3	(2)	-	91
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>(241.541)</b>	<b>(52.479)</b>	<b>(232.467)</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(48.197)</b>	<b>-</b>	<b>(575.947)</b>
<b>Valor residual</b>							
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>129.520</b>	<b>46.923</b>	<b>128.425</b>	<b>25.098</b>	<b>1.328</b>	<b>652.471</b>	<b>983.765</b>
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>131.356</b>	<b>52.874</b>	<b>153.528</b>	<b>32.950</b>	<b>3.932</b>	<b>653.496</b>	<b>1.028.136</b>
Taxas médias de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20%	10% a 50%		

- (i) Contempla software em fase desenvolvimento para uso interno no valor de R\$1.458.
- (ii) Contempla basicamente direito de não concorrência oriundos de alocação de preço de compra das combinações de negócios.
- (iii) O saldo de R\$6.957 refere-se a transferências de “imobilizado em andamento” para softwares no intangível (nota12).
- (iv) Baixa de software desenvolvido por controlada e totalmente amortizado.

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.



### 13.1. Movimentação do ágio

A seguir apresentamos a composição em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016:

	<b>31.12.2016</b>	<b>Variação Cambial (i)</b>	<b>30.09.2017</b>
Bematech	255.376	(1.025)	254.351
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
Gens FDES	16.340	-	16.340
Seventeen	15.463	-	15.463
TOTVS Agroindústria	13.128	-	13.128
Neolog	12.565	-	12.565
BCS	11.821	-	11.821
TotalBanco	6.008	-	6.008
Logo Center	5.703	-	5.703
Ciashop	4.465	-	4.465
Hery	2.927	-	2.927
IOSSTS	2.643	-	2.643
TOTVS BMI	2.053	-	2.053
Midbyte	1.765	-	1.765
Mafipa	1.195	-	1.195
Setware	961	-	961
M2S	12	-	12
	<b>653.496</b>	<b>(1.025)</b>	<b>652.471</b>

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

### 13.2. 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 2017 a administração da Companhia não identificou nenhum evento que indicasse a necessidade de testes de *impairment* intermediários.

## 14. Obrigações sociais e trabalhistas

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
<b>Obrigações trabalhistas</b>				
Salários e IRRF a pagar	28.246	29.685	34.536	34.401
Plano de previdência a pagar	660	524	678	546
Férias a pagar	62.692	55.971	81.986	75.954
Participação nos resultados e bônus	11.299	6.860	13.095	9.290
13º salário a pagar	30.723	-	40.206	-
Outros	913	2.820	2.426	4.034
	<b>134.533</b>	<b>95.860</b>	<b>172.927</b>	<b>124.225</b>
<b>Obrigações sociais</b>				
FGTS a pagar	3.055	4.474	3.817	5.818
INSS a pagar	5.094	4.909	7.907	10.496
	<b>8.149</b>	<b>9.383</b>	<b>11.724</b>	<b>16.314</b>
<b>Total</b>	<b>142.682</b>	<b>105.243</b>	<b>184.651</b>	<b>140.539</b>

## 15. Obrigações fiscais

Os saldos de obrigações fiscais são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
<b>Obrigações Fiscais</b>				
INSS a recolher	6.885	7.201	8.060	8.182
ICMS a recolher	4	14	243	212
ISS a recolher	3.564	3.631	4.547	4.393
PIS e COFINS a recolher	7.460	5.228	9.643	7.488
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	2.366	2.980
Outros tributos	1.168	1.219	4.014	4.886
<b>Total</b>	<b>19.081</b>	<b>17.293</b>	<b>28.873</b>	<b>28.141</b>

## 16. Empréstimos e financiamentos

As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
		30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
BNDES PROSOFT	TJLP + 1,5 a 1,52% a.a.	320.060	431.756	335.571	451.214
BNDES PSI	3,5% a 4,0% a.a.	30.495	41.477	41.324	55.170
Arrendamento financeiro	15,12% a 17,24%	59.080	43.882	59.265	44.017
BNDES – Social	TJLP	1.768	2.386	1.769	2.386
BNDES Inovação	TJLP + 0,52% a.a.	-	-	4.262	5.347
BNDES EXIM Banco do Brasil	5,5% a 8% a.a.	-	-	-	1.523
FINAME	7% a.a.	-	-	550	1.008
Contas garantidas e outras		-	-	(127)	1.076
		<b>411.403</b>	<b>519.501</b>	<b>442.614</b>	<b>561.741</b>
Passivo circulante		190.029	180.294	201.483	196.012
Passivo não circulante		221.374	339.207	241.131	365.729

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Entre 12 a 24 meses	187.595	169.604	197.519	181.007
Entre 24 e 36 meses	33.779	169.603	43.503	180.554
Acima de 36 meses	-	-	109	4.168
<b>Passivo não circulante</b>	<b>221.374</b>	<b>339.207</b>	<b>241.131</b>	<b>365.729</b>

Abaixo, demonstramos a movimentação dos empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2017:

	<b>30.09.2017</b>	
	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Saldo inicial	519.501	561.741
Adição	27.709	27.929
Juros Incorridos	30.641	32.561
Amortizações	(166.448)	(179.617)
<b>Saldo final</b>	<b>411.403</b>	<b>442.614</b>

#### **a) Arrendamento financeiro**

As obrigações de arrendamento são garantidas por meio de alienação fiduciária dos bens arrendados. A seguir apresentamos as obrigações brutas de arrendamento financeiro em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Obrigações brutas de arrendamento financeiro – pagamentos mínimos de arrendamento</b>				
Menos de um ano	19.488	17.386	19.556	17.442
Mais de um ano e menos de cinco anos	47.247	38.303	47.370	38.417
	<b>66.735</b>	<b>55.689</b>	<b>66.926</b>	<b>55.859</b>
Encargos de financiamento futuro sobre arrendamentos financeiros	(7.655)	(11.807)	(7.661)	(11.842)
<b>Valor presente das obrigações de arrendamento financeiro</b>	<b>59.080</b>	<b>43.882</b>	<b>59.265</b>	<b>44.017</b>

## 17. Debêntures

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 o saldo era composto da seguinte forma:

Emissão	Debêntures	Encargos financeiros anuais	Preço unitário	Controladora		Consolidado	
				30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Série única	450	CDI + 2,25%	100,00 (b)	-	-	-	31.877
Série única	200.000	105,95% do CDI	1,00 (a)(i)	199.728	-	199.728	-
		Prêmio por não conversão		63.756	58.784	63.756	58.784
		<b>Total</b>		<b>263.484</b>	<b>58.784</b>	<b>263.484</b>	<b>90.661</b>
		Passivo circulante		41	-	41	12.111
		Passivo não circulante		263.443	58.784	263.443	78.550

(i) O valor da emissão de debêntures está apresentado líquido do custo de transação no valor de R\$469.

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Entre 12 a 24 meses	63.599	-	63.599	7.651
Entre 24 a 36 meses	199.844	58.784	199.844	70.899
	<b>263.443</b>	<b>58.784</b>	<b>263.443</b>	<b>78.550</b>

O movimento no período considerado ocorreu com o demonstrado abaixo:

Debêntures e Prêmio de Não Conversão	Controladora	Consolidado
	30.09.2017	30.09.2017
Saldo no início do ano	58.784	90.661
Emissão de debêntures	199.531	199.531
Juros incorridos	5.169	8.062
Amortizações	-	(34.770)
Saldo no final do ano	<b>263.484</b>	<b>263.484</b>

### a) Emissão de debêntures

Em 6 de setembro de 2017, o Conselho de Administração aprovou a captação de R\$200.000 por meio de emissão de 200.000 debêntures simples da Companhia com valor nominal de R\$1, não conversíveis em ações, da espécie quirógrafa, em série única, que foi objeto de distribuição pública com esforços restritos.

A data de emissão das debêntures para fins legais foi em 15 de setembro de 2017. As debêntures vencerão em 15 de setembro de 2020, ressalvadas hipóteses de vencimento antecipado.

Sobre o valor nominal das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 105,95% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI (Depósitos Interfinanceiros). Os juros terão vencimentos semestrais, sendo o primeiro vencimento em 15 de março de 2018.

### b) Debêntures da controlada Bematech

Em setembro de 2017, a controlada Bematech resgatou antecipadamente o saldo remanescente de principal e juros das debêntures emitidas em 2014 no valor total de R\$20.690.

A descrição das operações de 31 de dezembro de 2016, as características da emissão, assim como a remuneração, as condições e o pagamento do prêmio de não conversão encontram-se detalhadamente descritas na Nota 16 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2016.

## 18. 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	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
RMS	-	-	33.988	33.828
Virtual Age	15.120	25.650	15.120	25.650
RJ Participações	-	-	20.718	21.038
Neolog	14.064	12.998	14.064	12.998
W&D Participações	-	-	8.666	8.033
Seventeen	8.002	7.718	8.002	7.718
Bematech Sistemas	-	-	7.467	7.021
TOTVS Agroindústria	3.443	3.297	3.443	3.297
Datasul MG	4.207	3.893	4.207	3.893
Mafipa	1.374	1.326	1.374	1.326
Ciashop	691	982	691	982
TotalBanco	119	110	119	110
Hery	651	602	651	602
SRC	221	212	221	212
	<b>47.892</b>	<b>56.788</b>	<b>118.731</b>	<b>126.708</b>
Passivo circulante	28.649	38.960	71.303	80.822
Passivo não circulante	19.243	17.828	47.428	45.886

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

Ano	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Entre 12 a 24 meses	19.243	17.828	19.423	18.387
Entre 24 a 36 meses	-	-	28.005	27.499
Passivo não circulante	<b>19.243</b>	<b>17.828</b>	<b>47.428</b>	<b>45.886</b>

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, 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	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Garantias de investimentos no circulante	26.951	32.165	69.605	74.027
Garantias de investimentos não circulante	5.055	4.676	11.959	11.137
<b>Total</b>	<b>32.006</b>	<b>36.841</b>	<b>81.564</b>	<b>85.164</b>

## 19. 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	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Tributárias	2.173	2.259	3.136	13.879
Trabalhistas	65.792	54.513	70.613	58.816
Civil	32.523	28.551	33.505	29.530
	<b>100.488</b>	<b>85.323</b>	<b>107.254</b>	<b>102.225</b>

A movimentação das provisões no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 é como segue:

	Controladora			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>2.259</b>	<b>54.513</b>	<b>28.551</b>	<b>85.323</b>
(+) Complemento de provisões	-	26.335	9.422	35.757
(+) Atualização monetária	156	4.375	2.720	7.251
(-) Reversão de provisão não utilizada	(176)	(8.014)	(867)	(9.057)
(-) Baixa por pagamento	(66)	(11.417)	(7.303)	(18.786)
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>2.173</b>	<b>65.792</b>	<b>32.523</b>	<b>100.488</b>

	Consolidado			
	Tributárias (i)	Trabalhistas	Cíveis	Total
<b>Saldos em 31.12.2016</b>	<b>13.879</b>	<b>58.816</b>	<b>29.530</b>	<b>102.225</b>
(+) Complemento de provisões	-	26.821	9.626	36.447
(+) Atualização (reversão) monetária	(4.816)	4.723	2.765	2.672
(-) Reversão de provisão não utilizada	(5.861)	(8.077)	(985)	(14.923)
(-) Baixa por pagamento	(66)	(11.670)	(7.431)	(19.167)
<b>Saldos em 30.09.2017</b>	<b>3.136</b>	<b>70.613</b>	<b>33.505</b>	<b>107.254</b>

- (i) A controlada Bematech baseada na conclusão do julgamento pelo Supremo Tribunal Federal (STF), na sistemática de repercussão geral, que decidiu pela exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS e baseada na opinião de seus consultores jurídicos, reverteu a provisão constituída no montante de R\$8.454, sendo R\$4.288 referente ao valor de principal da discussão na rubrica de “Despesas Gerais e Administrativas” e R\$4.166 de variação monetária passiva em “Despesas Financeiras”.

Não ocorreram outras variações significativas ou individualmente relevantes no conjunto das ações classificadas como provável em andamento até 30 de setembro de 2017. O detalhe das principais ações em andamento encontra-se detalhada na Nota 18 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2016.

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Depósitos Judiciais				
Tributárias	5.126	4.713	14.218	13.457
Trabalhistas	29.149	23.155	31.335	25.085
Cíveis	1.911	1.978	3.037	2.361
	<b>36.186</b>	<b>29.846</b>	<b>48.590</b>	<b>40.903</b>

## 20. 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 classificado como possível, para as quais nenhuma provisão foi reconhecida, como segue:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Tributárias	106.496	119.384	149.152	163.310
Trabalhistas	102.895	94.069	138.140	143.842
Cíveis	230.757	252.984	256.789	276.985
	<b>440.148</b>	<b>466.437</b>	<b>544.081</b>	<b>584.137</b>

A composição das principais ações em andamento até 31 de dezembro de 2016 encontra-se detalhada na Nota 18.2 das demonstrações financeiras de 2016.

Em junho de 2017, tivemos mudança de prognóstico de possível para remoto em um processo de natureza civil decorrente de ação indenizatória movida por cliente, por supostos problemas na entrega de serviços, cujo valor envolvido na ação é de R\$73.946. O processo foi julgado favoravelmente à TOTVS, sendo tal decisão mantida pelo Tribunal de Justiça. A Companhia entende que são remotas as chances de reversão da decisão, razão pela qual o risco é avaliado como remoto.

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 2017.

## 21. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, 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	30.09.2017		31.12.2016	
	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%
BNDES Participações S/A	7.044.986	4,25%	7.444.986	4,49%
Laércio José de Lucena Cosentino	1.950.616	1,18%	1.916.118	1,16%
CSHG Senta Pua Fia	43.500	0,03%	43.500	0,03%
Ernesto Mário Haberkorn	16.810	0,01%	32.710	0,02%
Outros	103.108.471	62,25%	102.667.860	61,98%
<b>Ações em circulação</b>	<b>163.404.161</b>	<b>98,65%</b>	<b>163.344.952</b>	<b>98,62%</b>
Ações em Tesouraria	2.233.566	1,35%	2.292.775	1,38%
<b>Total das Ações</b>	<b>165.637.727</b>	<b>100,00%</b>	<b>165.637.727</b>	<b>100,00%</b>

Em 20 de abril de 2017, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital da Companhia, sem emissão de ações, mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros, que passou de R\$541.374 para R\$989.841. Da mesma forma, foi aprovado o aumento do capital autorizado para R\$1.300.000.

## b) Reservas de capital

Os saldos das reservas de capital em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 foram compostos da seguinte forma:

	30.09.2017	31.12.2016
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 (valor justo)	44.629	44.629
Plano de outorga de ações	31.149	29.323
	<b>163.850</b>	<b>162.024</b>

## c) Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2017, 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 2016	2.292.775	R\$73.443	R\$32,03
Utilizadas	(59.209)	(R\$1.897)	(R\$32,03)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2017</b>	<b>2.233.566</b>	<b>R\$71.546</b>	<b>R\$32,03</b>

## 22. 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 20 de abril de 2017 foi deliberada em Assembleia Geral Ordinária a distribuição e pagamento dos dividendos relativos ao exercício de 2016 no valor de R\$7.375 pagos a partir de 10 de maio de 2017.



Em 31 de julho de 2017, o Conselho de Administração deliberou a distribuição e o pagamento de juros sobre capital próprio no valor de R\$32.912, relativos ao 1º semestre de 2017 e foram pagos a partir de 06 de outubro de 2017.

O saldo de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar no balanço era de R\$29.443 em 30 de setembro de 2017.

## 23. 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.

## 24. 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 2016.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 ocorreram duas novas outorgas do plano de remuneração baseado em ações aprovado em 15 de dezembro de 2015:

Premissas de valor justo					
Planos	Data	Valor de mercado	Expectativa de dividendos	Prazo de maturidade	Valor justo
Regulares	20/02/17	25,43	2,6%	3 anos	23,54
Sócios	20/02/17	25,43	2,6%	3 anos	23,54

A movimentação das opções e ações restritas são demonstradas abaixo:

	Controladora e Consolidado			
	30 de setembro de 2017		31 de dezembro de 2016	
	Quantidade (em unidades)	Preço Médio (em reais)	Quantidade (em unidades)	Preço Médio (em reais)
Saldo de opções de compra no início do exercício	1.247.565	21,87	1.048.340	33,36
Movimentações:				
Exercidas	(59.209)	38,61	(50.000)	28,30
Concedidas	220.472	0,01	448.438	0,01
Canceladas	(51.778)	30,01	(123.497)	30,32
Expiradas	(51.381)	14,45	(75.716)	34,99
<b>Saldo de opções de compras no final do período</b>	<b>1.305.669</b>	<b>19,20</b>	<b>1.247.565</b>	<b>21,87</b>

O montante registrado como despesa de concessão de opções de compra de ação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 foi de R\$3.723 (R\$475 em 30 de setembro de 2016).

Em 30 de setembro de 2017 existiam 481.452 opções exercíveis, uma vez que já transcorrido o prazo de 36 meses.

## 25. Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para os principais tomadores de decisões operacionais, sendo que a Administração da Companhia avalia o negócio em três unidades de negócio: software, serviços e hardware.

As informações referentes ao resultado de cada segmento reportável estão incluídas abaixo:

	Software		Serviços		Hardware		Total	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.111.514</b>	<b>1.044.541</b>	<b>383.491</b>	<b>413.202</b>	<b>177.959</b>	<b>176.088</b>	<b>1.672.964</b>	<b>1.633.831</b>
(-) Custos	(162.561)	(154.652)	(371.895)	(377.720)	(111.707)	(119.819)	(646.163)	(652.191)
(+) Subvenção governamental	-	-	-	-	4.591	7.300	4.591	7.300
<b>Lucro Bruto</b>	<b>948.953</b>	<b>889.889</b>	<b>11.596</b>	<b>35.482</b>	<b>70.843</b>	<b>63.569</b>	<b>1.031.392</b>	<b>988.940</b>
(-) Pesquisa e Desenvolvimento	(254.846)	(226.720)	-	-	(9.373)	(7.908)	(264.219)	(234.628)
<b>Margem de Contribuição</b>	<b>694.107</b>	<b>663.169</b>	<b>11.596</b>	<b>35.482</b>	<b>61.470</b>	<b>55.661</b>	<b>767.173</b>	<b>754.312</b>

### Informações Geográficas – Receita Líquida

	30.09.2017	30.09.2016
Brasil	1.608.713	1.567.139
México	10.862	11.812
Argentina	22.075	19.247
Estados Unidos da América	29.171	34.170
Outros	2.143	1.463
<b>Total</b>	<b>1.672.964</b>	<b>1.633.831</b>

As informações sobre ativos e passivos por segmento não são divididas por unidade de negócios e não são regularmente apresentadas à Administração.

## 26. 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	
	30.09.2017	30.09.2016
<b>Resultado básico por ação</b>		
<b>Numerador</b>		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia	83.556	125.994
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>		
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	163.378	163.345
<b>Resultado básico por ação</b>	<b>0,5114</b>	<b>0,7711</b>

<b>Controladora e Consolidado</b>		
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>Resultado diluído por ação</b>		
<b>Numerador</b>		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia	83.556	125.994
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>		
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	163.378	163.345
Média ponderada de número de opções de ações	1.306	885
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	164.684	164.230
<b>Resultado diluído por ação</b>	<b>0,5072</b>	<b>0,7664</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.

## 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 2017 e de 2016, foram como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>Receita bruta</b>	<b>1.344.387</b>	<b>1.293.743</b>	<b>1.910.654</b>	<b>1.862.271</b>
Taxas de licenciamento	120.244	115.668	149.087	148.343
Manutenção	723.810	720.261	852.604	842.411
Subscrição	151.609	96.553	249.066	185.741
Serviços	348.724	361.261	440.836	473.486
Hardware	-	-	219.061	212.290
<b>Deduções</b>	<b>(157.007)</b>	<b>(154.330)</b>	<b>(237.690)</b>	<b>(228.440)</b>
Cancelamentos	(8.515)	(11.793)	(21.048)	(18.982)
Impostos sobre vendas	(148.492)	(142.537)	(216.642)	(209.458)
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.187.380</b>	<b>1.139.413</b>	<b>1.672.964</b>	<b>1.633.831</b>

## 28. 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 2017 e 2016.

<b>Natureza</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
Salário, benefícios e encargos	515.469	443.858	694.490	621.545
Serviços de terceiros e outros insumos	298.446	282.879	506.497	513.820
Comissões	94.340	88.536	111.201	104.574
Depreciação e amortização	71.560	57.781	112.145	96.798
Provisão para contingências	26.700	12.922	21.524	12.610
Aluguéis	19.037	18.385	31.166	29.751
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	17.228	34.426	26.173	40.572
Outras	27.421	13.841	45.114	23.361
<b>Total</b>	<b>1.070.201</b>	<b>952.628</b>	<b>1.548.310</b>	<b>1.443.031</b>

## 29. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras incorridas nos períodos findos em 30 de setembro de 2017 e 2016 foram como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
<u>Receitas financeiras</u>				
Receitas de aplicações financeiras	8.959	23.289	17.850	34.739
Juros recebidos	5.086	5.675	6.396	7.804
Variação monetária ativa	5.660	1.419	7.900	4.069
Ajuste a valor presente	2.485	4.881	2.496	4.896
Variação cambial ativa	612	-	1.348	880
Outras receitas financeiras	1.306	1.107	1.814	1.590
	<b>24.108</b>	<b>36.371</b>	<b>37.804</b>	<b>53.978</b>
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros incorridos	(38.547)	(49.636)	(40.885)	(62.096)
Variação monetária passiva	(8.195)	(8.220)	(9.858)	(11.185)
Despesas bancárias	(3.843)	(2.774)	(5.367)	(4.098)
Descontos concedidos	(233)	(465)	(2.579)	(2.406)
Ajuste a valor presente de passivo	(1.741)	(1.850)	(2.627)	(3.025)
Variação cambial passiva	(133)	(41)	(1.775)	(1.063)
Outras despesas financeiras	(905)	(1.416)	(2.267)	(3.545)
	<b>(53.597)</b>	<b>(64.402)</b>	<b>(65.358)</b>	<b>(87.418)</b>
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>	<b>(29.489)</b>	<b>(28.031)</b>	<b>(27.554)</b>	<b>(33.440)</b>

## 30. 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.

### 31. Itens que não afetam o caixa

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Variação cambial de investimentos no exterior	(4.576)	(30.680)	(4.576)	(30.680)
Aquisição de ativos por meio de arrendamento mercantil (nota 16) (i)	27.709	-	27.929	-
<b>Total</b>	<b>23.133</b>	<b>(30.680)</b>	<b>23.353</b>	<b>(30.680)</b>

- (i) O valor de R\$27.929 foi distribuído em R\$9.626 em intangíveis (nota 13), R\$17.401 em imobilizado (nota 12) e R\$902 em outros bens de pequeno valor.

\*\*\*\*\*