

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

|  |   |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 8 |
|--------------------------------|---|

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 | 9 |
|--------------------------------|---|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 10 |
|----------------------------------|----|

## DFs Consolidadas

|                           |    |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 11 |
|---------------------------|----|

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 12 |
|-----------------------------|----|

|                           |    |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 14 |
|---------------------------|----|

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 15 |
|--------------------------------------|----|

|  |    |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 16 |
|--|----|

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 17 |
|--------------------------------|----|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 | 18 |
|--------------------------------|----|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 19 |
|----------------------------------|----|

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 20 |
|--------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 32 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|  |    |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 74 |
|--|----|

|   |    |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 75 |
|---|----|

|  |    |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 76 |
|--|----|

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                       |
| Ordinárias                            | 617.183.181                           |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>617.183.181</b>                    |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                       |
| Ordinárias                            | 9.101.168                             |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>9.101.168</b>                      |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total                              | 7.028.815                             | 6.860.183                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                         | 2.196.132                             | 2.152.589                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa            | 1.746.616                             | 1.743.262                                |
| 1.01.03                | Contas a Receber                         | 311.929                               | 268.656                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                 | 311.929                               | 268.656                                  |
| 1.01.03.01.01          | Contas a Receber                         | 364.108                               | 328.440                                  |
| 1.01.03.01.02          | Provisão para perda esperada             | -52.179                               | -59.784                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                     | 53.026                                | 47.212                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar           | 53.026                                | 47.212                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                | 84.561                                | 93.459                                   |
| 1.01.08.03             | Outros                                   | 84.561                                | 93.459                                   |
| 1.01.08.03.02          | Garantias de investimentos               | 8.851                                 | 8.618                                    |
| 1.01.08.03.03          | Outros Ativos                            | 75.710                                | 84.841                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                     | 4.832.683                             | 4.707.594                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo           | 219.365                               | 227.251                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                         | 46.934                                | 53.268                                   |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                 | 46.934                                | 53.268                                   |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                       | 66.859                                | 62.729                                   |
| 1.02.01.07.01          | Ativo Fiscal Diferido                    | 66.859                                | 62.729                                   |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas         | 2.352                                 | 2.205                                    |
| 1.02.01.09.02          | Créditos com Controladas                 | 2.352                                 | 2.205                                    |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes            | 103.220                               | 109.049                                  |
| 1.02.01.10.03          | Depósito Judiciais                       | 25.753                                | 25.951                                   |
| 1.02.01.10.05          | Outros ativos                            | 77.467                                | 83.098                                   |
| 1.02.02                | Investimentos                            | 3.839.391                             | 3.730.332                                |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                | 3.839.391                             | 3.730.332                                |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas               | 65                                    | 65                                       |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas             | 3.837.805                             | 3.726.805                                |
| 1.02.02.01.03          | Participações em Controladas em Conjunto | 1.521                                 | 3.462                                    |
| 1.02.03                | Imobilizado                              | 339.921                               | 319.685                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                  | 149.784                               | 149.329                                  |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento           | 190.137                               | 170.356                                  |
| 1.02.04                | Intangível                               | 434.006                               | 430.326                                  |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                              | 434.006                               | 430.326                                  |
| 1.02.04.01.02          | Intangíveis                              | 434.006                               | 430.326                                  |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total   | 7.028.815                             | 6.860.183                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 933.562                               | 872.267                                  |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 174.857                               | 173.233                                  |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                                      | 10.808                                | 12.595                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 164.049                               | 160.638                                  |
| 2.01.02                | Fornecedores  | 74.127                                | 75.693                                   |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 70.608                                | 71.586                                   |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 3.519                                 | 4.107                                    |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 49.854                                | 45.842                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 42.865                                | 39.519                                   |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 927                                   | 257                                      |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 6.062                                 | 6.066                                    |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 478.286                               | 425.625                                  |
| 2.01.04.02             | Debêntures  | 430.872                               | 385.988                                  |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 47.414                                | 39.637                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 156.438                               | 151.874                                  |
| 2.01.05.02             | Outros  | 156.438                               | 151.874                                  |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                | 70.895                                | 80.153                                   |
| 2.01.05.02.04          | Obrigações por Aquisição de Investimentos               | 8.940                                 | 8.707                                    |
| 2.01.05.02.05          | Comissões a Pagar                                       | 57.161                                | 46.792                                   |
| 2.01.05.02.06          | Outros Passivos   | 19.442                                | 16.222                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 1.787.222                             | 1.754.987                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.281.880                             | 1.266.048                                |
| 2.02.01.02             | Debêntures  | 1.123.572                             | 1.123.138                                |
| 2.02.01.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 158.308                               | 142.910                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 406.845                               | 398.157                                  |
| 2.02.02.02             | Outros  | 406.845                               | 398.157                                  |
| 2.02.02.02.04          | Outros Passivos   | 33.321                                | 31.963                                   |
| 2.02.02.02.06          | Opção de compra de participação de não controladores    | 373.524                               | 366.194                                  |
| 2.02.04                | Provisões   | 98.497                                | 90.782                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 98.497                                | 90.782                                   |
| 2.02.04.01.01          | Provisões Fiscais                                       | 7.461                                 | 7.360                                    |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 66.421                                | 61.741                                   |
| 2.02.04.01.04          | Provisões Cíveis  | 24.615                                | 21.681                                   |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 4.308.031                             | 4.232.929                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 2.962.585                             | 2.962.585                                |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | 745.337                               | 731.673                                  |
| 2.03.02.02             | Reserva Especial de Ágio na Incorporação                | 14.330                                | 14.330                                   |
| 2.03.02.05             | Ações em Tesouraria                                     | -133.141                              | -133.195                                 |
| 2.03.02.07             | Reserva de Ágio   | 755.084                               | 755.159                                  |
| 2.03.02.08             | Debêntures Convertidas em Ações                         | 44.629                                | 44.629                                   |
| 2.03.02.09             | Prêmio na Compra de Participação de Não Controladores   | -24.323                               | -24.323                                  |
| 2.03.02.10             | Plano de Remuneração Baseado em Ações                   | 97.606                                | 83.921                                   |
| 2.03.02.11             | Diluição de participação societária                     | 352.540                               | 352.540                                  |
| 2.03.02.12             | Opção de compra de participação de não controladores    | -361.388                              | -361.388                                 |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 483.214                               | 483.214                                  |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                    | 130.659                               | 130.659                                  |
| 2.03.04.05             | Reserva de Retenção de Lucros    | 352.555                               | 352.555                                  |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados      | 79.455                                | 0  |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 37.440                                | 55.457                                   |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 590.945   | 459.825  |
| 3.01.01                | Softwares  | 590.945   | 459.825  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -181.362  | -149.535   |
| 3.02.01                | Custo de Softwares                                     | -181.362  | -149.535   |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 409.583   | 310.290  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -299.947  | -210.430   |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -142.082  | -105.077   |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -72.464   | -62.636  |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -113.918  | -83.372  |
| 3.04.05.01             | Pesquisa e Desenvolvimento                             | -111.667  | -85.513  |
| 3.04.05.04             | Outras Receitas e Despesas Op. Liq.                    | -2.251  | 2.141  |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 28.517  | 40.655   |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 109.636   | 99.860   |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -9.424  | -3.385   |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 50.192  | 4.485  |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -59.616   | -7.870   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 100.212   | 96.475   |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -20.757   | -15.830  |
| 3.08.01                | Corrente   | -24.887   | -27.569  |
| 3.08.02                | Diferido   | 4.130   | 11.739   |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 79.455  | 80.645   |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 79.455  | 80.645   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |   |  |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |   |  |
| 3.99.01.01             | ON   | 0,13067   | 0,14204  |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |   |  |
| 3.99.02.01             | ON   | 0,12889   | 0,14035  |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                          | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período                           | 79.455  | 80.645   |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                      | -18.017   | 10.762   |
| 4.02.01                | Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira | -18.017   | 10.762   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período                    | 61.438  | 91.407   |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                               | 130.074   | 48.618   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações  | 193.857   | 113.705  |
| 6.01.01.01             | Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social | 100.212   | 96.475   |
| 6.01.01.02             | Depreciação e Amortização   | 37.906  | 33.636   |
| 6.01.01.03             | Pagamento Baseado em Ações  | 13.739  | 7.115  |
| 6.01.01.04             | Perda (ganho) na baixa de Ativos                                    | -148  | -127   |
| 6.01.01.05             | Provisão para perda esperada  | 5.231   | 2.848  |
| 6.01.01.06             | Equivalência Patrimonial  | -28.517   | -40.655  |
| 6.01.01.07             | Provisão para Contingências   | 10.611  | 9.013  |
| 6.01.01.10             | Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos                   | 54.823  | 5.400  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                     | -36.885   | -43.202  |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber de Clientes  | -42.170   | -13.122  |
| 6.01.02.02             | Impostos a Recuperar  | -5.814  | -302   |
| 6.01.02.03             | Depósitos Judiciais   | 527   | -174   |
| 6.01.02.04             | Outros Ativos   | 113   | -19.576  |
| 6.01.02.05             | Obrigações Sociais e Trabalhistas                                   | 1.624   | 13.663   |
| 6.01.02.06             | Fornecedores  | -1.566  | -24.301  |
| 6.01.02.07             | Comissões a Pagar   | 10.369  | 8.839  |
| 6.01.02.08             | Impostos a Pagar  | 3.514   | -5.351   |
| 6.01.02.09             | Outras Contas a Pagar   | -3.482  | -2.878   |
| 6.01.03                | Outros  | -26.898   | -21.885  |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos   | -2.509  | -2.685   |
| 6.01.03.02             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos                        | -24.389   | -19.200  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                            | -109.100  | -27.158  |
| 6.02.01                | Aumento de capital em coligadas                                     | -101.643  | -10.344  |
| 6.02.02                | Dividendos Recebidos  | 3.084   | 0  |
| 6.02.03                | Aquisição de Ativo Imobilizado                                      | -13.724   | -9.049   |
| 6.02.04                | Aquisição de Intangíveis  | -7.881  | -10.116  |
| 6.02.06                | Mutuo com franquia  | 4.471   | -2.996   |
| 6.02.08                | Valor recebido na Venda de Investimentos                            | 6.398   | 5.041  |
| 6.02.09                | Valor da Venda de Ativos Imobilizados                               | 195   | 306  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                           | -17.620   | -13.914  |
| 6.03.03                | Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil                    | -8.140  | -7.392   |
| 6.03.07                | Créditos com empresas ligadas                                       | -147  | 0  |
| 6.03.08                | Dividendos e JSCP Pagos   | -9.258  | -6.522   |
| 6.03.10                | Gastos com emissão de ações   | -75   | 0  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                           | 3.354   | 7.546  |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                               | 1.743.262   | 527.955  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                 | 1.746.616   | 535.501  |



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>           | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                     | 2.962.585                           | 731.673   | 483.214                  | 0                                     | 55.457                               | 4.232.929                 |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados           | 2.962.585                           | 731.673   | 483.214                  | 0                                     | 55.457                               | 4.232.929                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios | 0                                   | 13.664  | 0                        | 0                                     | 0                                    | 13.664                    |
| 5.04.02                | Gastos com Emissão de Ações         | 0                                   | -75   | 0                        | 0                                     | 0                                    | -75                       |
| 5.04.08                | Plano de outorga de ações           | 0                                   | 13.739  | 0                        | 0                                     | 0                                    | 13.739                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total          | 0                                   | 0   | 0                        | 79.455                                | -18.017                              | 61.438                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período            | 0                                   | 0   | 0                        | 79.455                                | 0                                    | 79.455                    |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes       | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | -18.017                              | -18.017                   |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período     | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | -18.017                              | -18.017                   |
| 5.07                   | Saldos Finais                       | 2.962.585                           | 745.337   | 483.214                  | 79.455                                | 37.440                               | 4.308.031                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>           | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                     | 1.382.509                           | 746.287   | 432.829                  | 0                                     | 42.541                               | 2.604.166                 |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados           | 1.382.509                           | 746.287   | 432.829                  | 0                                     | 42.541                               | 2.604.166                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios | 0                                   | 7.115   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 7.115                     |
| 5.04.08                | Plano de outorga de ações           | 0                                   | 7.115   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 7.115                     |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total          | 0                                   | 0   | 0                        | 80.645                                | 10.762                               | 91.407                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período            | 0                                   | 0   | 0                        | 80.645                                | 0                                    | 80.645                    |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes       | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 10.762                               | 10.762                    |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período     | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 10.762                               | 10.762                    |
| 5.07                   | Saldos Finais                       | 1.382.509                           | 753.402   | 432.829                  | 80.645                                | 53.303                               | 2.702.688                 |

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 662.303   | 518.165  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 666.565   | 518.963  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 969   | 2.050  |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -5.231  | -2.848   |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -199.270  | -150.407   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -35.271   | -27.220  |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -163.999  | -123.187   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 463.033   | 367.758  |
| 7.04                   | Retenções  | -37.906   | -33.636  |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -37.906   | -33.636  |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 425.127   | 334.122  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 78.709  | 45.140   |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 28.517  | 40.655   |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 50.192  | 4.485  |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 503.836   | 379.262  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 503.836   | 379.262  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 257.427   | 206.482  |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 217.350   | 175.344  |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 25.228  | 19.645   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 14.849  | 11.493   |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 106.793   | 84.003   |
| 7.08.02.01             | Federais   | 89.176  | 69.899   |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 16  | 0  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 17.601  | 14.104   |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 60.161  | 8.132  |
| 7.08.03.01             | Juros  | 59.616  | 7.870  |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 545   | 262  |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 79.455  | 80.645   |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 79.455  | 80.645   |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total   | 10.083.275                            | 9.945.025                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante  | 5.506.006                             | 5.486.233                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 2.853.672                             | 2.871.072                                |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras  | 149.049                               | 388.154                                  |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 149.049                               | 388.154                                  |
| 1.01.03                | Contas a Receber  | 2.295.432                             | 1.983.710                                |
| 1.01.03.01             | Clientes  | 2.295.432                             | 1.983.710                                |
| 1.01.03.01.01          | Contas a Receber  | 2.449.229                             | 2.142.820                                |
| 1.01.03.01.02          | Provisão de Créditos de Liq. Duvidosa                               | -153.797                              | -159.110                                 |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar  | 85.140                                | 90.482                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 85.140                                | 90.482                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes   | 122.713                               | 152.815                                  |
| 1.01.08.03             | Outros  | 122.713                               | 152.815                                  |
| 1.01.08.03.01          | Garantias de investimentos  | 9.593                                 | 9.341                                    |
| 1.01.08.03.03          | Outros Ativos   | 113.120                               | 143.474                                  |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante  | 4.577.269                             | 4.458.792                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 445.178                               | 464.606                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber  | 56.428                                | 64.943                                   |
| 1.02.01.04.01          | Clientes  | 56.428                                | 64.943                                   |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos  | 153.457                               | 144.622                                  |
| 1.02.01.07.01          | Ativo Fiscal Diferido   | 153.457                               | 144.622                                  |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 235.293                               | 255.041                                  |
| 1.02.01.10.03          | Deposito Judicial   | 29.261                                | 29.658                                   |
| 1.02.01.10.04          | Ativos financeiros  | 84.577                                | 99.621                                   |
| 1.02.01.10.06          | Garantias de investimentos  | 36.386                                | 35.427                                   |
| 1.02.01.10.08          | Outros Ativos   | 85.069                                | 90.335                                   |
| 1.02.02                | Investimentos   | 2.695                                 | 3.075                                    |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias   | 2.695                                 | 3.075                                    |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas  | 2.695                                 | 3.075                                    |
| 1.02.03                | Imobilizado   | 413.357                               | 404.869                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação   | 186.189                               | 187.779                                  |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 227.168                               | 217.090                                  |
| 1.02.04                | Intangível  | 3.716.039                             | 3.586.242                                |
| 1.02.04.01             | Intangíveis   | 750.135                               | 754.528                                  |
| 1.02.04.02             | Goodwill  | 2.965.904                             | 2.831.714                                |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total   | 10.083.275                            | 9.945.025                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 3.296.335                             | 3.319.550                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 285.328                               | 289.289                                  |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                                      | 18.640                                | 21.923                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 266.688                               | 267.366                                  |
| 2.01.02                | Fornecedores  | 108.362                               | 112.579                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 101.481                               | 104.872                                  |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 6.881                                 | 7.707                                    |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 78.760                                | 96.790                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 68.558                                | 87.298                                   |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 1.046                                 | 386                                      |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 9.156                                 | 9.106                                    |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 490.048                               | 542.294                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 0                                     | 103.740                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 0                                     | 103.740                                  |
| 2.01.04.02             | Debêntures  | 430.872                               | 385.988                                  |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 59.176                                | 52.566                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 2.333.837                             | 2.278.598                                |
| 2.01.05.02             | Outros  | 2.333.837                             | 2.278.598                                |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                | 70.895                                | 80.153                                   |
| 2.01.05.02.04          | Obrigações por Aquisição de Investimentos               | 95.853                                | 153.839                                  |
| 2.01.05.02.05          | Comissões a Pagar                                       | 69.323                                | 59.635                                   |
| 2.01.05.02.06          | Outros Passivos   | 102.268                               | 92.127                                   |
| 2.01.05.02.07          | Repasse para parceiros                                  | 608.739                               | 520.118                                  |
| 2.01.05.02.08          | Cotas seniores e Mezanino                               | 1.386.759                             | 1.372.726                                |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 2.220.308                             | 2.139.467                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.309.848                             | 1.302.446                                |
| 2.02.01.02             | Debêntures  | 1.123.572                             | 1.123.138                                |
| 2.02.01.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 186.276                               | 179.308                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 794.356                               | 729.375                                  |
| 2.02.02.02             | Outros  | 794.356                               | 729.375                                  |
| 2.02.02.02.03          | Obrigações por Aquisição de Investimentos               | 365.343                               | 311.575                                  |
| 2.02.02.02.04          | Outros Passivos   | 53.103                                | 48.929                                   |
| 2.02.02.02.05          | Obrigações Fiscais                                      | 2.386                                 | 2.677                                    |
| 2.02.02.02.06          | Opção de compra de participação de não controladores    | 373.524                               | 366.194                                  |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                                      | 1.317                                 | 0  |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos        | 1.317                                 | 0  |
| 2.02.04                | Provisões   | 114.787                               | 107.646                                  |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 114.787                               | 107.646                                  |
| 2.02.04.01.01          | Provisões Fiscais                                       | 9.217                                 | 9.090                                    |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 76.789                                | 72.913                                   |
| 2.02.04.01.04          | Provisões Cíveis  | 28.781                                | 25.643                                   |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                          | 4.566.632                             | 4.486.008                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 2.962.585                             | 2.962.585                                |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | 745.337                               | 731.673                                  |
| 2.03.02.02             | Reserva Especial de Ágio na Incorporação                | 14.330                                | 14.330                                   |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.03.02.05             | Ações em Tesouraria                                   | -133.141                              | -133.195                                 |
| 2.03.02.07             | Reserva de Ágio                                       | 755.084                               | 755.159                                  |
| 2.03.02.08             | Debêntures Convertidas em Ações                       | 44.629                                | 44.629                                   |
| 2.03.02.09             | Prêmio na Compra de Participação de Não Controladores | -24.323                               | -24.323                                  |
| 2.03.02.10             | Plano de Remuneração Baseado em Ações                 | 97.606                                | 83.921                                   |
| 2.03.02.11             | Opção de venda de participação societária             | 352.540                               | 352.540                                  |
| 2.03.02.12             | Opção de compra de participação de não controladores  | -361.388                              | -361.388                                 |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                    | 483.214                               | 483.214                                  |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal   | 130.659                               | 130.659                                  |
| 2.03.04.05             | Reserva de Retenção de Lucros                         | 352.555                               | 352.555                                  |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                           | 79.455                                | 0  |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                      | 37.440                                | 55.457                                   |
| 2.03.09                | Participação dos Acionistas Não Controladores         | 258.601                               | 253.079                                  |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 981.139   | 720.256  |
| 3.01.01                | Softwares  | 899.870   | 665.318  |
| 3.01.02                | Produtos de crédito                                    | 81.269  | 54.938   |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -310.810  | -221.732   |
| 3.02.01                | Custo de Softwares                                     | -270.950  | -204.188   |
| 3.02.02                | Custo de Produtos de crédito                           | -39.860   | -17.544  |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 670.329   | 498.524  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -546.987  | -369.802   |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -209.294  | -141.424   |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -137.498  | -104.070   |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -200.202  | -124.308   |
| 3.04.05.01             | Pesquisa e Desenvolvimento                             | -176.569  | -126.359   |
| 3.04.05.04             | Outras Receitas e Despesas Op. Liq.                    | -23.633   | 2.051  |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 7   | 0  |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 123.342   | 128.722  |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -796  | -8.637   |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 77.839  | 7.616  |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -78.635   | -16.253  |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 122.546   | 120.085  |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -37.569   | -39.440  |
| 3.08.01                | Corrente   | -46.124   | -52.748  |
| 3.08.02                | Diferido   | 8.555   | 13.308   |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 84.977  | 80.645   |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 84.977  | 80.645   |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 79.455  | 80.645   |
| 3.11.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | 5.522   | 0  |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |   |  |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |   |  |
| 3.99.01.01             | ON   | 0,13067   | 0,14204  |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |   |  |
| 3.99.02.01             | ON   | 0,12889   | 0,14035  |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                          | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período               | 84.977  | 80.645   |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                      | -18.017   | 10.762   |
| 4.02.01                | Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira | -18.017   | 10.762   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período        | 66.960  | 91.407   |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora         | 61.438  | 91.407   |
| 4.03.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores               | 5.522   | 0  |



**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                               | 87.362  | -69.001  |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações  | 361.013   | 226.498  |
| 6.01.01.01             | Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social | 122.546   | 120.085  |
| 6.01.01.02             | Depreciação e Amortização   | 71.790  | 59.303   |
| 6.01.01.03             | Pagamento Baseado em Ações  | 13.739  | 7.115  |
| 6.01.01.04             | Perda (Ganho) na baixa de Ativos                                    | 209   | -294   |
| 6.01.01.05             | Provisão para perda esperada  | 17.561  | 6.868  |
| 6.01.01.06             | Equivalencia patrimonial  | -7  | 0  |
| 6.01.01.07             | Provisão para contingências   | 11.407  | 9.128  |
| 6.01.01.08             | Provisão (Reversão) de outras obrigações                            | 24.913  | 0  |
| 6.01.01.09             | Remuneração dos cotistas seniores e mezaninos do FIDC               | 34.025  | 11.781   |
| 6.01.01.10             | Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos                   | 64.830  | 12.512   |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                     | -213.990  | -243.497   |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber de Clientes  | -319.367  | -289.781   |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar  | 6.490   | 1.087  |
| 6.01.02.04             | Depósitos Judiciais   | 702   | -297   |
| 6.01.02.05             | Outros Ativos   | 20.849  | 7.492  |
| 6.01.02.06             | Obrigações Sociais e Trabalhistas                                   | -5.100  | 11.379   |
| 6.01.02.07             | Fornecedores  | -4.707  | -22.114  |
| 6.01.02.08             | Comissões a Pagar   | 9.688   | 7.943  |
| 6.01.02.09             | Impostos a Pagar  | -15.409   | -8.717   |
| 6.01.02.10             | Outras Contas a Pagar   | 4.243   | -3.294   |
| 6.01.02.11             | Repasse para parceiros  | 88.621  | 52.805   |
| 6.01.03                | Outros  | -59.661   | -52.002  |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos   | -9.588  | -3.675   |
| 6.01.03.02             | Impostos de Renda e Contribuição Social Pagos                       | -50.073   | -48.327  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                            | 46.860  | 45.668   |
| 6.02.03                | Aquisição de Ativo Imobilizado                                      | -14.648   | -10.617  |
| 6.02.04                | Aquisição de Intangíveis  | -9.811  | -10.435  |
| 6.02.06                | Mutuo com franquia  | 4.471   | -2.996   |
| 6.02.07                | Aquisição de Controladas / Coligadas Líquido de Caixa               | -67.588   | 0  |
| 6.02.09                | Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos              | -119.450  | -24.065  |
| 6.02.10                | Valor recebido na Venda de Investimentos                            | 6.398   | 5.041  |
| 6.02.11                | Valor da Venda de Ativos Imobilizados                               | 197   | 503  |
| 6.02.12                | Aplicação Financeiras   | 247.291   | 88.237   |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                           | -151.622  | 95.622   |
| 6.03.01                | Pagamento de empréstimos e financiamentos                           | -105.187  | -828   |
| 6.03.03                | Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil                    | -9.006  | -8.512   |
| 6.03.05                | Aplicação (Resgate) de cotas seniores e mezanino                    | -28.096   | 111.399  |
| 6.03.08                | Dividendos e JSCP Pagos   | -9.258  | -6.437   |
| 6.03.10                | Gastos com emissão de ações   | -75   | 0  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                           | -17.400   | 72.289   |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                               | 2.871.072   | 1.027.733  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                 | 2.853.672   | 1.100.022  |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                  | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                     | 2.962.585                    | 731.673  | 483.214           | 0                              | 55.457                        | 4.232.929          | 253.079                            | 4.486.008                      |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados           | 2.962.585                    | 731.673  | 483.214           | 0                              | 55.457                        | 4.232.929          | 253.079                            | 4.486.008                      |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios | 0                            | 13.664   | 0                 | 0                              | 0                             | 13.664             | 0                                  | 13.664                         |
| 5.04.02         | Gastos com Emissão de Ações         | 0                            | -75  | 0                 | 0                              | 0                             | -75                | 0                                  | -75                            |
| 5.04.08         | Plano de outorga de ações           | 0                            | 13.739   | 0                 | 0                              | 0                             | 13.739             | 0                                  | 13.739                         |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total          | 0                            | 0  | 0                 | 79.455                         | -18.017                       | 61.438             | 5.522                              | 66.960                         |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período            | 0                            | 0  | 0                 | 79.455                         | 0                             | 79.455             | 5.522                              | 84.977                         |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes       | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | -18.017                       | -18.017            | 0                                  | -18.017                        |
| 5.05.02.04      | Ajustes de Conversão do Período     | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | -18.017                       | -18.017            | 0                                  | -18.017                        |
| 5.07            | Saldos Finais                       | 2.962.585                    | 745.337  | 483.214           | 79.455                         | 37.440                        | 4.308.031          | 258.601                            | 4.566.632                      |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                  | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                     | 1.382.509                    | 746.287  | 432.829           | 0                              | 42.541                        | 2.604.166          | 0                                  | 2.604.166                      |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados           | 1.382.509                    | 746.287  | 432.829           | 0                              | 42.541                        | 2.604.166          | 0                                  | 2.604.166                      |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios | 0                            | 7.115  | 0                 | 0                              | 0                             | 7.115              | 0                                  | 7.115                          |
| 5.04.08         | Plano de outorga de ações           | 0                            | 7.115  | 0                 | 0                              | 0                             | 7.115              | 0                                  | 7.115                          |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total          | 0                            | 0  | 0                 | 80.645                         | 10.762                        | 91.407             | 0                                  | 91.407                         |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período            | 0                            | 0  | 0                 | 80.645                         | 0                             | 80.645             | 0                                  | 80.645                         |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes       | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 10.762                        | 10.762             | 0                                  | 10.762                         |
| 5.05.02.04      | Ajustes de Conversão do Período     | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 10.762                        | 10.762             | 0                                  | 10.762                         |
| 5.07            | Saldos Finais                       | 1.382.509                    | 753.402  | 432.829           | 80.645                         | 53.303                        | 2.702.688          | 0                                  | 2.702.688                      |

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 1.080.636   | 799.425  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.096.769   | 805.012  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 1.428   | 1.281  |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -17.561   | -6.868   |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -341.880  | -207.734   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -80.296   | -49.242  |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -261.584  | -158.497   |
| 7.02.04                | Outros   | 0   | 5  |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 738.756   | 591.691  |
| 7.04                   | Retenções  | -71.790   | -59.303  |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -71.790   | -59.303  |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 666.966   | 532.388  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 77.846  | 7.616  |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 7   | 0  |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 77.839  | 7.616  |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 744.812   | 540.004  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 744.812   | 540.004  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 406.802   | 301.512  |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 345.312   | 255.423  |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 38.165  | 29.344   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 23.325  | 16.745   |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 173.715   | 141.114  |
| 7.08.02.01             | Federais   | 147.005   | 120.394  |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 485   | 474  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 26.225  | 20.246   |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 79.318  | 16.733   |
| 7.08.03.01             | Juros  | 78.635  | 16.253   |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 683   | 480  |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 84.977  | 80.645   |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 79.455  | 80.645   |
| 7.08.04.04             | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos       | 5.522   | 0  |

# Desempenho Financeiro e Operacional Consolidado

| Resultados Consolidados (em R\$ mil)         | 1T22             | 1T21             | Δ              | 4T21             | Δ             |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|
| <b>Receita Líquida</b>                       | <b>981.139</b>   | <b>720.256</b>   | <b>36,2%</b>   | <b>920.694</b>   | <b>6,6%</b>   |
| Receita de Gestão                            | 828.666          | 660.265          | 25,5%          | 760.215          | 9,0%          |
| Receita de Business Performance              | 69.841           | 4.377            | >999%          | 68.643           | 1,7%          |
| Receita de Techfin                           | 82.632           | 55.614           | 48,6%          | 91.836           | (10,0%)       |
| <b>Margem de Contribuição Consolidada</b>    | <b>508.191</b>   | <b>392.034</b>   | <b>29,6%</b>   | <b>483.226</b>   | <b>5,2%</b>   |
| Margem de Contribuição de Gestão             | 450.619          | 359.463          | 25,4%          | 403.692          | 11,6%         |
| Margem de Contrib. de Biz Performance        | 33.301           | 1.499            | >999%          | 35.696           | (6,7%)        |
| Margem de Contribuição de Techfin            | 24.271           | 31.072           | (21,9%)        | 43.838           | (44,6%)       |
| <b>% Margem de Contrib. Consolidada</b>      | <b>51,8%</b>     | <b>54,4%</b>     | <b>-260 pb</b> | <b>52,5%</b>     | <b>-70 pb</b> |
| % Margem de Contribuição de Gestão           | 54,4%            | 54,4%            | 0 pb           | 53,1%            | 130 pb        |
| % Margem de Contrib. de Biz Performance      | 47,7%            | 34,2%            | 1350 pb        | 52,0%            | -430 pb       |
| % Margem de Contribuição de Techfin          | 29,4%            | 55,9%            | -2650 pb       | 47,7%            | -1830 pb      |
| <b>Despesas Comerciais e Marketing</b>       | <b>(184.336)</b> | <b>(129.167)</b> | <b>42,7%</b>   | <b>(170.117)</b> | <b>8,4%</b>   |
| <b>Despesas Adm. e Outras Ajustada</b>       | <b>(100.552)</b> | <b>(72.870)</b>  | <b>38,0%</b>   | <b>(92.654)</b>  | <b>8,5%</b>   |
| <b>Resultado da Equivalência Patrimonial</b> | <b>7</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>      |
| <b>EBITDA Ajustado</b>                       | <b>223.310</b>   | <b>189.997</b>   | <b>17,5%</b>   | <b>220.455</b>   | <b>1,3%</b>   |
| Margem EBITDA Ajustada                       | 22,8%            | 26,4%            | -360 pb        | 23,9%            | -110 pb       |

## Receita Líquida

A Receita Líquida consolidada cresceu ano contra ano 36% e 6,6% no trimestre, atingindo o patamar de R\$981 milhões no 1T22, com destaques para: (i) crescimento de 25% ano contra ano da Receita Líquida de Gestão, impulsionado pelo crescimento de 27% da Receita Recorrente e pelo desempenho histórico do Modelo Corporativo; (ii) consolidação da RD Station a partir de junho de 2021 na dimensão de Business Performance; e (iii) Receita de Techfin, que cresceu 49% ano contra ano. Vale destacar que, adicionalmente ao importante resultado da Receita de Licenças de Gestão no trimestre, as novas locomotivas (SaaS Gestão somada a Business Performance e Techfin) já representam 33% da Receita Líquida do trimestre.

## EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado encerrou o trimestre em R\$223 milhões e a Margem EBITDA em 22,8%, 110 pontos base menor que a do 4T21 e 360 pontos base menor que a do 1T21. Esta redução da Margem EBITDA, em particular na comparação com o 1T21, é explicada principalmente pelo efeito do dissídio na margem de contribuição de Gestão de 2021 versus 2022. Neste caso, o 1T21 foi beneficiado pela aplicação de um dissídio relativamente baixo, que refletiu o período inflacionário benigno do auge da pandemia. Já no 1T22 houve a aplicação de um ajuste que reflete o forte repique inflacionário de 2021, resultando em um aumento percentual quase 2,3 vezes maior. No decorrer de 2022, em especial no segundo semestre, esse dissídio será devidamente diluído. Em menor escala, também tivemos reduções sazonais das Margens de Contribuição de Business Performance e de Techfin, que serão explicados nas devidas seções.

## Resultados da dimensão Gestão

A dimensão Gestão é, em grande parte, composta pela visão denominada até o 1T21 como “Resultado de Tecnologia”, excluindo as soluções que passaram a compor a dimensão de Business Performance e os novos produtos de Techfin. Estão refletidos também nos resultados de Gestão do trimestre a Inovamind desde janeiro e da Mobile2You a partir de fevereiro, ambas as empresas adquiridas pela Dimensa no trimestre.

| Resultado de Gestão (em R\$ mil)        | 1T22           | 1T21           | Δ            | 4T21           | Δ            |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Receita Líquida</b>                  | <b>828.666</b> | <b>660.265</b> | <b>25,5%</b> | <b>760.215</b> | <b>9,0%</b>  |
| Recorrente                              | 676.630        | 534.431        | 26,6%        | 629.119        | 7,6%         |
| Não Recorrente                          | 152.036        | 125.834        | 20,8%        | 131.096        | 16,0%        |
| Licenças                                | 80.751         | 59.122         | 36,6%        | 54.185         | 49,0%        |
| Serviços                                | 71.285         | 66.712         | 6,9%         | 76.911         | (7,3%)       |
| Custos                                  | (231.257)      | (182.882)      | 26,5%        | (219.413)      | 5,4%         |
| <b>Lucro Bruto</b>                      | <b>597.409</b> | <b>477.383</b> | <b>25,1%</b> | <b>540.802</b> | <b>10,5%</b> |
| Margem Bruta                            | 72,1%          | 72,3%          | -20 pb       | 71,1%          | 100 pb       |
| Pesquisa e Desenvolvimento              | (140.126)      | (113.064)      | 23,9%        | (134.728)      | 4,0%         |
| Provisão para Perda Esperada            | (6.664)        | (4.856)        | 37,2%        | (2.382)        | 179,8%       |
| <b>Margem de Contribuição de Gestão</b> | <b>450.619</b> | <b>359.463</b> | <b>25,4%</b> | <b>403.692</b> | <b>11,6%</b> |
| % Margem de Contribuição de Gestão      | 54,4%          | 54,4%          | 0 pb         | 53,1%          | 130 pb       |

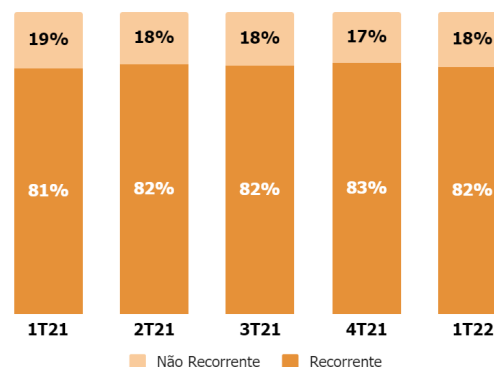
### Receita Líquida

A Receita Líquida de Gestão apresentou duas importantes marcas no 1T22: (i) recorde histórico de crescimento orgânico ano contra ano da Receita Recorrente; e (ii) maior patamar trimestral de Receita de Licenças dos últimos 9 anos, especialmente impulsionado pelo recorde histórico de R\$36,6 milhões de incremento de Licenças do Modelo Corporativo. O desempenho ano contra ano desta linha está associado especialmente aos segmentos de Distribuição, com crescimento acima de 40%, Educacional e de Construção e Projetos, com crescimentos acima de 30%. As Franquias também seguem com um desempenho muito positivo, reforçado pelo movimento de consolidação realizado em 2021.

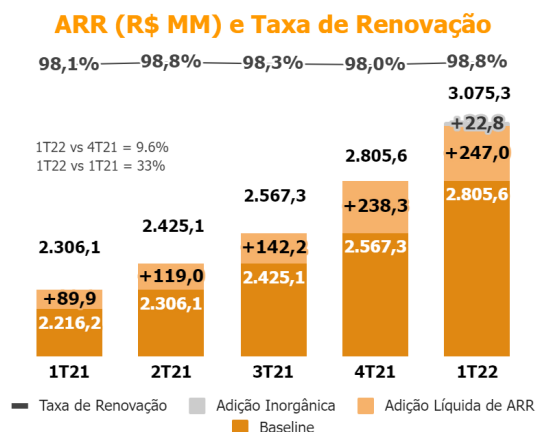
No 1T22, a Receita Recorrente cresceu ano contra ano 27% e representou 82% do total da Receita Líquida. O leve aumento da representatividade das Receitas não Recorrentes do trimestre está relacionado especialmente ao recorde histórico de incremento de Licenças do Modelo Corporativo comentado acima.

Destacamos também o desempenho da Dimensa, que segue caminhando mais rapidamente do que o planejado em seu lançamento, e encerrou o trimestre com R\$43,2 milhões de receita, crescimento de 30% ano contra ano. A Receita Recorrente da Dimensa cresceu 45% ano contra ano, dos quais 30% foi crescimento orgânico, e atingiu 89% do total da receita desta operação.

### Receita Líquida



## Receita Recorrente



A ARR (Annual Recurring Revenue) de Gestão cresceu 33% sobre o 1T21 e 9,6% sobre o 4T21, superando a marca de R\$3 bilhões. Este desempenho foi resultado de um novo recorde de adição líquida de ARR de R\$247 milhões (2,7 vezes superior à Adição Líquida do 1T21), somado à adição inorgânica de R\$22,8 milhões, referente às recentes aquisições da Dimensa, conforme observado no gráfico abaixo à esquerda.

Este aumento expressivo da adição líquida de ARR foi possível principalmente pela evolução do Volume de vendas, responsável por aproximadamente 69% da adição ano contra ano, refletindo principalmente: (i) os novos signings de SaaS, que continuaram avançando, atingindo no 1T22 o maior patamar histórico e superando em 14% o 1T21; e (ii) o Incremento de Receita

Recorrente do Modelo Corporativo, responsável por aproximadamente R\$51 milhões de Adição Líquida de ARR e 91% acima do valor obtido no 1T21, reflexo do forte Incremento de Licenças. O efeito Preço, responsável pelos demais 31%, decorrente dos reajustes contratuais e a manutenção do churn em patamares baixos, como demonstrado pela taxa de renovação de quase 99% no trimestre, também contribuíram para o desempenho da adição líquida de ARR no período.

A combinação desses mesmos elementos: i) novos signings de SaaS, tanto no 1T22, quanto nos trimestres anteriores; (ii) Pricing Power (capacidade de repasse de inflação); e (iii) manutenção de baixos níveis de churn, levaram a Receita de SaaS de Gestão a crescer 35% ano contra ano no 1T22, com destaque para Cloud que cresceu 46% no mesmo período, conforme observado no gráfico à direita.

Este resultado somado ao já mencionado desempenho do incremento de Receita Recorrente do Modelo Corporativo resultaram no crescimento ano contra ano de 27% da Receita Recorrente de Gestão no 1T22, dos quais 26% são orgânicos, superando o patamar de 24% apresentado no 4T21.

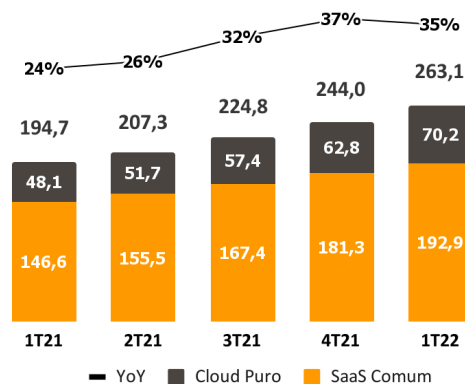
## Receitas não Recorrentes

A Receita não Recorrente do 1T22 apresentou crescimento de 21% ano contra ano, explicado majoritariamente pelo incremento de licenças do Modelo Corporativo, o qual atingiu o valor recorde de R\$36,6 milhões, com destaque para o desempenho das Franquias. Esta evolução é resultado do crescimento acelerado dos clientes sob essa modalidade, em especial no SMB, refletindo a retomada econômica do mercado em 2021 após o pico da pandemia e reforçando a percepção de que nossos clientes, em média, são mais resilientes que as empresas brasileiras.

## Margem Bruta

A Margem Bruta de Gestão atingiu 72,1% no trimestre, 100 pontos base acima do 4T21, principalmente pelo avanço da Receita de Licenças, comentado no tópico "Receitas não Recorrentes". Ano contra ano, esta linha apresentou redução de 20 pontos base, especialmente por conta dos reajustes salariais coletivos, que saíram de uma base próxima de 4,5% no 1T21 para 10,2% no 1T22, além dos investimentos na estrutura de Cloud, em consonância com o aumento da receita desta operação, parcialmente compensado: (i) pelo crescimento da Receita de Licenças; (ii) expansão do modelo SaaS; e (iii) manutenção dos níveis de implantação remota acima de 90%, otimizando a margem de serviços. Considerando a significativa redução do deslocamento - de 9,3 p.p em 2021 para 3,7 p.p em 2022 - entre os índices inflacionários que impactam a receita versus aqueles que impactam os custos, o leve recuo na margem bruta é mais uma prova da solidez e escalabilidade do modelo de negócio.

### Receita SaaS Gestão (R\$ MM)



## Pesquisa e Desenvolvimento

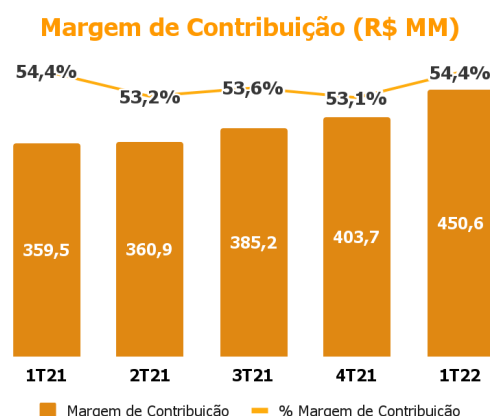
As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) como percentual sobre a Receita Recorrente de Gestão, atingiram 20,7% no 1T22, 50 pontos base abaixo do 1T21, explicado principalmente pelo aumento no nível de eficiência na alocação dos recursos. Quando comparado ao 4T21, a redução de 70 pontos base é explicada pelo crescimento de 8% da receita recorrente, assim como o volume elevado de férias de início de ano, que compensou parcialmente os reajustes salariais coletivos no período.

## Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada (antiga PCLD ou PDD) atingiu 0,8% da Receita Líquida de Gestão no 1T22, 50 pontos base acima do 4T21, sendo que este último apresentou volume mais relevante reversões de provisões constituídas em trimestres anteriores, conforme comentado no último trimestre.

## Margem de Contribuição de Gestão

A Margem de Contribuição de Gestão ultrapassou R\$450 milhões no 1T22 e seu percentual sobre a Receita Líquida de Gestão atingiu 54,4%, 130 pontos base acima do patamar do 4T21 e no mesmo patamar do 1T21. Esta expansão é resultante do crescimento de 49% da Receita de Licença e de 7,6% da Receita Recorrente, aliada à disciplina na gestão dos custos e despesas. Frente a redução do deslocamento entre os índices inflacionários que impactam a receita versus custos, já comentada na seção "Margem Bruta", esse é um resultado que comprova a capacidade da Companhia de transformação e adaptação às oportunidades de mercado.





## Resultados da dimensão Business Performance

A dimensão Business Performance representa o portfólio de soluções focadas em aumentar as vendas, competitividade e desempenho dos clientes, através de marketing digital, vendas/*digital commerce* e soluções de CX - experiência do cliente.

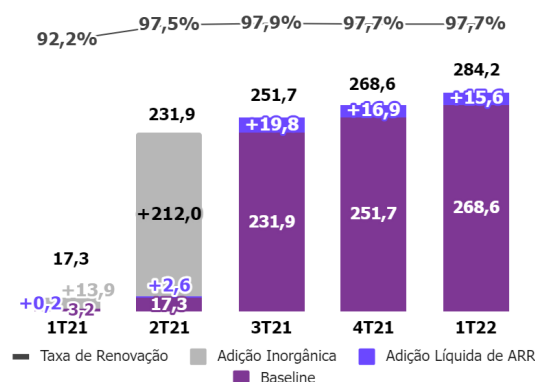
| Resultado de Biz Performance (em R\$ mil)      | 1T22          | 1T21         | Δ               | 4T21          | Δ             |
|--|---------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Receita Líquida</b>                         | <b>69.841</b> | <b>4.377</b> | <b>&gt;999%</b> | <b>68.643</b> | <b>1,7%</b>   |
| Recorrente                                     | 68.932        | 4.512        | >999%           | 66.804        | 3,2%          |
| Não Recorrente                                 | 909           | (135)        | (773,3%)        | 1.839         | (50,6%)       |
| Custos   | (18.541)      | (2.684)      | 590,8%          | (17.888)      | 3,7%          |
| <b>Lucro Bruto</b>                             | <b>51.300</b> | <b>1.693</b> | <b>&gt;999%</b> | <b>50.755</b> | <b>1,1%</b>   |
| <i>Margem Bruta</i>                            | 73,5%         | 38,7%        | 3480 pb         | 73,9%         | -40 pb        |
| Pesquisa e Desenvolvimento                     | (17.334)      | -            | -               | (15.078)      | 15,0%         |
| Provisão para Perda Esperada                   | (665)         | (194)        | 242,8%          | 19            | <(999%)       |
| <b>Mg de Contrib. de Biz Performance</b>       | <b>33.301</b> | <b>1.499</b> | <b>&gt;999%</b> | <b>35.696</b> | <b>(6,7%)</b> |
| <i>% Margem de Contrib. de Biz Performance</i> | 47,7%         | 34,2%        | 1350 pb         | 52,0%         | -430 pb       |

### Receita Líquida

A Receita Líquida de Business Performance, cresceu 1,7% no 1T22 versus o 4T21, puxada pelo crescimento de 3,2% da Receita Recorrente, fazendo esta linha atingir 99% do total de receita da dimensão.

A ARR encerrou o trimestre em R\$284,2 MM, conforme demonstrado no gráfico à direita, com Adição Líquida de ARR de R\$15,6 MM. A redução desta adição frente ao 4T21 é explicada pela sazonalidade do investimento em marketing dos clientes no primeiro trimestre.

### ARR (R\$ MM) e Taxa de Renovação



### Margem Bruta

A Margem Bruta de Business Performance desacelerou em 40 pontos base no 1T22 quando comparada ao quarto trimestre 2021, explicado principalmente pela redução sazonal da Receita Não Recorrente.

### Pesquisa e Desenvolvimento

A despesa de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), como percentual da Receita Líquida da dimensão, passou de 22% no 4T21 para 25% no 1T22. Este crescimento, conforme comentado em trimestres anteriores, está associado a investimentos em ampliação de escopo e profundidade funcional do portfólio, como a plataforma de marketing digital e CRM da RD Station e dos demais produtos de Business Performance, visando aumentar a vantagem competitiva e aproveitar a oportunidade de um mercado com baixa penetração. Adicionalmente é importante lembrar que a RD é uma empresa focada em crescimento via PLG (*Product Led Growth*), o que significa investimento contínuo em P&D.

### Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada (antiga PCLD ou PDD) de Business Performance atingiu 1% sobre a Receita Líquida desta dimensão, 40 pontos base abaixo da representatividade desta linha no ano de 2021, e como mencionado do 4T21 a RD Station segue aprimorando seus processos internos, visando elevar a assertividade dessa provisão.

## Margem de Contribuição de Business Performance

A Margem de Contribuição de Business Performance foi de 47,7% no trimestre, 430 pontos abaixo do 4T21, explicado principalmente pelo maior nível de investimento em P&D, conforme comentado na seção acima. Como parte do plano estratégico previsto, este comportamento reflete o momento e mandato da operação focado em crescimento de receita, preparando as fundações para buscarmos liderança neste mercado com baixa penetração e grande potencial de crescimento. Vale destacar, que, a despeito do atual mandato, esta já é uma operação lucrativa, com *units economics* bastante positivas, o que a coloca em patamar diferente e reforça o alto potencial de geração de valor da dimensão. Um exemplo disso é o produto Premium de marketing digital da RD Station, que fechou o 1T22 com uma relação LTV/CAC (*Lifetime Value / Customer Acquisition Cost*) de aproximadamente 5x.

## Resultados da dimensão Techfin

A dimensão Techfin visa simplificar, ampliar e democratizar o acesso dos clientes SMB da TOTVS a serviços financeiros B2B, contemplados negócios da Supplier e dos novos produtos (Antecipa, Consignado, Painei Financeiro, EduConnectPAY, Mais Negócios, Mais Prazo e Pagamento Instantâneo). Isso significa que temos 2 operações em momentos distintos de desenvolvimento: a Supplier, com quase 2 décadas de vida, sólido crescimento e rentabilidade; e os Novos Produtos Techfin com foco total em investimento na construção de um portfólio completo e de uma base de clientes, para posterior busca de receita e rentabilidade.

| Resultado de Techfin (em R\$ mil)          | 1T22          | 1T21          | Δ               | 4T21          | Δ               |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>Receita de Techfin</b>                  | <b>82.632</b> | <b>55.614</b> | <b>48,6%</b>    | <b>91.836</b> | <b>(10,0%)</b>  |
| Custo de Funding                           | (35.517)      | (13.356)      | 165,9%          | (27.291)      | 30,1%           |
| <b>Receita Líquida do Custo de Funding</b> | <b>47.115</b> | <b>42.258</b> | <b>11,5%</b>    | <b>64.545</b> | <b>(27,0%)</b>  |
| Custos Operacionais                        | (5.895)       | (4.869)       | 21,1%           | (7.336)       | (19,6%)         |
| <b>Lucro Bruto</b>                         | <b>41.220</b> | <b>37.389</b> | <b>10,2%</b>    | <b>57.209</b> | <b>(27,9%)</b>  |
| Pesquisa e Desenvolvimento                 | (6.722)       | (4.499)       | 49,4%           | (7.972)       | (15,7%)         |
| Provisão para Perda Esperada               | (10.227)      | (1.818)       | 462,5%          | (5.399)       | 89,4%           |
| <b>Margem de Contribuição de Techfin</b>   | <b>24.271</b> | <b>31.072</b> | <b>(21,9%)</b>  | <b>43.838</b> | <b>(44,6%)</b>  |
| <i>% Margem de Contribuição de Techfin</i> | <i>29,4%</i>  | <i>55,9%</i>  | <i>-2650 pb</i> | <i>47,7%</i>  | <i>-1830 pb</i> |

### Receita de Techfin

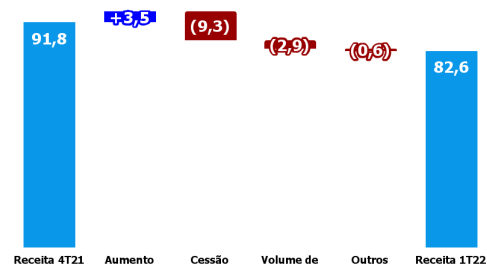
A Receita de Techfin apresentou crescimento de 49% quando comparada ao 1T21, devido principalmente ao aumento da taxa Selic e ao crescimento de 25% da Produção de Crédito no período.

Quando comparado ao 4T21, a redução de 10% da Receita de Techfin é explicada, conforme demonstrado no gráfico à direita, principalmente pelos seguintes efeitos: (i) impacto positivo de R\$3,5 milhões do aumento da Taxa Selic; (ii) impacto negativo de R\$9,3 milhões referente à cessão de carteira para o FIDC; e (iii) pelo impacto negativo de R\$2,9 milhões devido a redução do volume da Produção de Crédito do trimestre.

Com relação à cessão de carteira para o FIDC, a variação negativa é explicada: (i) pelo aumento da taxa de cessão, impactada essencialmente pela alta da Selic no período; (ii) pelo aumento do volume de cessão, visando otimizar o uso do caixa e eficiência da operação crédito; (iii) e pela elevação do prazo médio da carteira, que aumenta a receita a apropriar do FIDC. O reconhecimento desta receita é *pro rata* e, portanto, diferido. Essa receita diferida atingiu o patamar de R\$26,3 milhões no trimestre, 22% acima do 4T21.

Já a leve redução da Produção de Crédito da Techfin entre o 1T22 e o 4T21, seguiu o comportamento histórico para o trimestre inicial de cada ano, em que é observada redução da produção. Em 2021, houve comportamento distinto, fruto da atípica forte recuperação dos impactos da Pandemia no 2T20. Essa sazonalidade entre o 4T21 e o 1T22 está associada principalmente à redução da produção das indústrias, por conta do período de férias coletivas e pela entressafra do agronegócio.

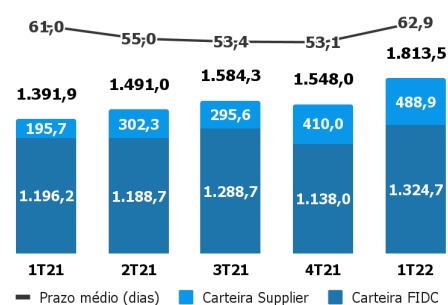
Receita Techfin 4T21 vs 1T22



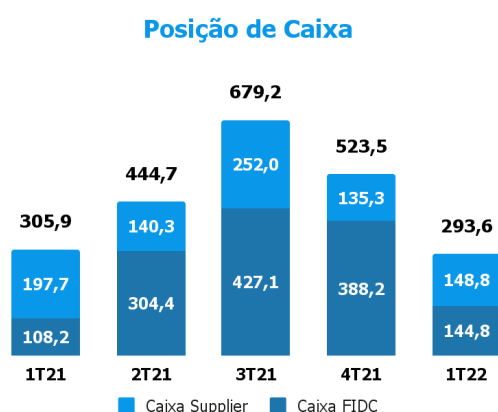
A Carteira de Crédito Líquida da Provisão para Perda Esperada atingiu, como observado no gráfico abaixo, o patamar histórico de R\$1,8 bilhões no 1T22, 30% acima do 1T21 e 17% acima do 4T21 explicado principalmente pelo aumento do prazo médio de 53,1 para 62,9 dias, em especial dos contratos de agroindústria produzidos no final do 4T21.

A representatividade da carteira na Supplier, frente à carteira do FIDC, foi mantida em patamar similar ao do 4T21, visando otimizar o uso tanto do Caixa do FIDC, quanto do *floating* da Supplier. Vale mencionar que a carteira mantida na Supplier tem o mesmo perfil dos créditos cedidos ao FIDC e, conseqüentemente, não representa risco adicional ao das cotas subordinadas do FIDC detidas pela Supplier.

### Carteira Líquida de Crédito (R\$ MM)



### Receita de Techfin Líquida de Funding



A Receita Líquida de Funding ficou 27% menor que a do 4T21. Essa redução reflete os seguintes efeitos: (i) redução de 10% da Receita de Techfin, já explicada acima; (ii) 30% de aumento do custo de funding, com impacto de R\$ 6,4 milhões e que resulta principalmente do descasamento entre a aplicação de aumentos da Selic na remuneração das cotas sênior e mezanino, versus a sua aplicação na carteira de crédito. Esse descasamento, já explicado em trimestres anteriores, seguirá ocorrendo enquanto a Selic seguir subindo. Quando ela começar a cair, o efeito inverso ocorrerá. Portanto, em um período mais longo de tempo, os efeitos são neutros.

A criação da JV de Techfin com o Itaú Unibanco trará grandes benefícios no tema de funding. Não só no sentido de

disponibilidade, mas também em custos, flexibilidade e, portanto, eficiência, reduzindo consideravelmente as sazonalidades e descasamentos, possibilitando que a Techfin e a Supplier sejam mais rentáveis e competitivas.

### Custos Operacionais

O Crescimento de 21% dos Custos Operacionais no 1T22, quando comparado ao 1T21, é explicado principalmente: (i) pelo aumento dos custos relacionados aos prêmios com seguro de crédito; e (ii) pelo aumento do custo com o time de suporte, que foi reforçado ao longo do ano para atender ao crescente número de clientes dos novos produtos e os reajustes salariais coletivos e seus efeitos retroativos sobre os saldos de férias que saíram de uma base próxima de 4,5% no 1T21 para 10,2% no 1T22.

Estes mesmos efeitos explicam porque a redução de 20% desta linha, quando comparado ao 4T21, ficou abaixo da redução de 27% da Receita de Techfin Líquida de Funding.

### Pesquisa e Desenvolvimento

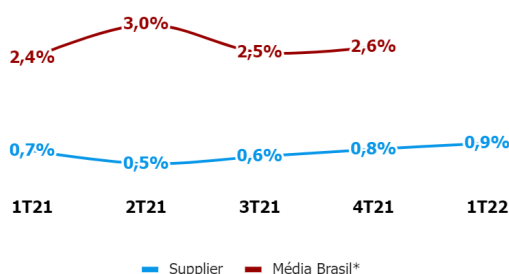
A despesa de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) apresentou redução trimestre contra trimestre devido principalmente ao maior volume de colaboradores em férias no período.

## Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada (antiga PCLD ou PDD) passou de 0,21% da Produção de Crédito no 4T21 para 0,40% no 1T22. Este nível mais elevado de Provisão no trimestre reflete principalmente o crescimento de 33% da carteira vencida versus um aumento de 16% da carteira a vencer.

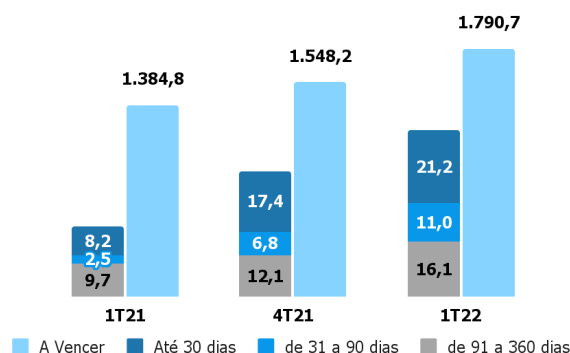
Este aumento de provisão mencionado acima, não foi acompanhado por um aumento significativo no percentual de Inadimplência acima de 90 dias sobre o total da Carteira, conforme observado no gráfico abaixo.

### Inadimplência (% , acima de 90 dias)



\*Source: Banco Central do Brasil ([www.bcb.gov.br/estatisticas/estatisticasmonetariascredito](http://www.bcb.gov.br/estatisticas/estatisticasmonetariascredito)) > tabelas.xls > Tabela 23 > MPMe

### Aging Carteira de Crédito (R\$ MM)



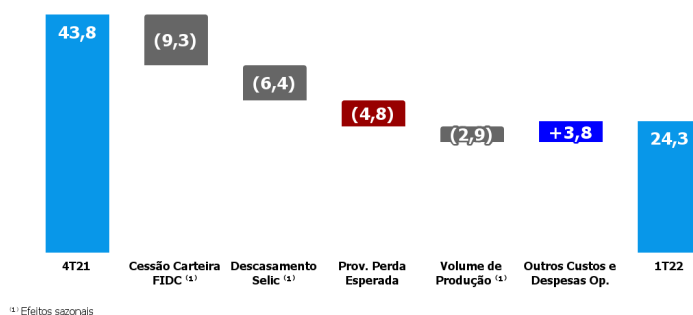
Adicionalmente, a Companhia já vem observando uma redução na carteira vencida, principalmente, nas faixas iniciais de *aging*, como reflexo dos constantes ajustes nos limites de crédito de cada afiliado, mesmo com crescimento de 25% na produção de crédito.

Por fim, é importante ressaltar que até esse momento, os volumes de perda efetiva não aumentaram. Desta forma, caso nos próximos trimestres haja a redução da carteira vencida e a manutenção da perda efetiva nos patamares atuais, haverá possivelmente uma significativa redução desta provisão.

## Margem de Contribuição de Techfin

A Margem de Contribuição foi negativamente afetada por diversos efeitos sazonais, representados no gráfico à direita, referentes (i) à cessão de carteira para o FIDC; (ii) ao descasamento entre a aplicação de aumentos da Selic no custo de crédito versus a sua aplicação na carteira de crédito; e (iii) à redução do volume da Produção de Crédito do trimestre, combinados ao nível mais elevado de Provisão para Perdas no 1T22. Eles foram os principais fatores que levaram a Margem de Contribuição de Techfin ser 45% inferior à do 4T21. No decorrer de 2022, boa parte desses fatores poderão ser revertidos, o que significará um retorno ao patamar de Margem de Contribuição de 2021.

### Margem de Contribuição



## Demais Despesas Operacionais

| Em R\$ mil                             | 1T22             | 1T21             | Δ            | 4T21             | Δ           |
|--|------------------|------------------|--------------|------------------|-------------|
| <b>Despesas Comerciais e Marketing</b> | <b>(184.336)</b> | <b>(129.167)</b> | <b>42,7%</b> | <b>(170.117)</b> | <b>8,4%</b> |
| % Receita Líquida Total                | 18,8%            | 17,9%            | 90 pb        | 18,5%            | 30 pb       |

| Em R\$ mil                               | 1T22             | 1T21            | Δ               | 4T21             | Δ             |
|--|------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| <b>Despesas Adm. e Outras Ajustada</b>   | <b>(100.552)</b> | <b>(72.870)</b> | <b>38,0%</b>    | <b>(92.654)</b>  | <b>8,5%</b>   |
| % Receita Líquida Total                  | 10,2%            | 10,1%           | 10 pb           | 10,1%            | 10 pb         |
| <b>Despesas Administrativas e Outras</b> | <b>(128.730)</b> | <b>(74.842)</b> | <b>72,0%</b>    | <b>(101.297)</b> | <b>27,1%</b>  |
| Despesas Gerais e Administrativas        | (93.691)         | (67.765)        | 38,3%           | (87.278)         | 7,3%          |
| Provisão para Contingências              | (11.406)         | (9.128)         | 25,0%           | (7.346)          | 55,3%         |
| Outras Receitas Operacionais Líquidas    | (23.633)         | 2.051           | <(999%)         | (6.673)          | 254,2%        |
| <b>Itens Extraordinários</b>             | <b>28.178</b>    | <b>1.972</b>    | <b>&gt;999%</b> | <b>8.643</b>     | <b>226,0%</b> |
| Ajuste de Earn-out a Valor Justo         | 24.913           | -               | -               | 18.943           | 31,5%         |
| Gastos com Transações de M&A             | 3.265            | 1.972           | 65,6%           | 178              | >999%         |
| Crédito Tributário                       | -                | -               | -               | (10.478)         | (100,0%)      |

### Despesas Comerciais e de Marketing

As Despesas Comerciais e de Marketing sobre a Receita Líquida encerraram o trimestre em 18,8%, 30 pontos base acima do 4T21, devido principalmente ao crescimento das despesas com comissões das franquias, impulsionado pelo aumento significativo do Incremento Corporativo e da produção de vendas das franquias no trimestre.

### Despesas Gerais e Administrativas e Outras

As Despesas Gerais e Administrativas (“DGA”) líquidas dos impactos extraordinários de despesas com transações de M&A encerraram o trimestre em 9,2% sobre a Receita Líquida, patamar similar ao apresentado no 4T21, mesmo com os reajustes salariais coletivos e seus efeitos retroativos sobre as provisões de férias e de 13º salário. Quando comparado ao 1T21 o crescimento de 10 pontos base desta representatividade se deve principalmente à consolidação dos resultados da RD Station.

As despesas com Provisão para Contingências encerraram o trimestre em R\$11,4 milhões, refletindo principalmente a revisão de prognósticos de perda em decorrência do andamento de ações trabalhistas e cíveis já existentes de períodos anteriores.

A linha de Outras Receitas Operacionais Líquidas foi impactada no 1T22 pelo ajuste de *earn-out* em decorrência do exercício da opção de compra das participações de Mauro Vulcan e de Eduardo Wagner, fundadores da Supplier, que tiveram simultaneamente ampliado seus horizontes de incentivos e de permanência na operação, como resultado da criação da Joint Venture de Techfin com o Itaú Unibanco.

# Resultado pós EBITDA

## Despesas com Depreciação e Amortização

| Em R\$ mil                       | 1T22            | 1T21            | Δ            | 4T21            | Δ           |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-------------|
| Depreciação                      | (31.018)        | (26.103)        | 18,8%        | (30.154)        | 2,9%        |
| Amortização                      | (40.772)        | (33.200)        | 22,8%        | (40.588)        | 0,5%        |
| <b>Depreciação e Amortização</b> | <b>(71.790)</b> | <b>(59.303)</b> | <b>21,1%</b> | <b>(70.742)</b> | <b>1,5%</b> |

As linhas de Depreciação e Amortização mantiveram no trimestre o mesmo patamar apresentado no 4T21. Quando comparado ao 1T21, o crescimento de 21% é explicado principalmente pela amortização dos ativos intangíveis e depreciação de imobilizado oriundos da aquisição da RD Station.

## Resultado Financeiro

| Em R\$ mil                  | 1T22         | 1T21           | Δ              | 4T21       | Δ               |
|-----------------------------|--------------|----------------|----------------|------------|-----------------|
| Receitas Financeiras        | 77.839       | 7.616          | 922,0%         | 57.505     | 35,4%           |
| Despesas Financeiras        | (78.635)     | (16.253)       | 383,8%         | (56.533)   | 39,1%           |
| <b>Resultado Financeiro</b> | <b>(796)</b> | <b>(8.637)</b> | <b>(90,8%)</b> | <b>972</b> | <b>(181,9%)</b> |

Na comparação ano contra ano, houve a mudança da posição de Dívida Líquida, no 1T21, para Caixa Líquido no 1T22, especialmente em decorrência do *Follow-on* realizado no 3T21 e do aporte primário de Caixa recebido pela Dimensa quando da entrada da B3 no seu quadro acionário. Este efeito positivo foi compensado pelos juros das debêntures emitidas em 21 de maio de 2021 e o ajuste a valor presente de obrigações por aquisição de investimentos e a opção de compra de participação de não controlador, que gerou um resultado financeiro negativo no trimestre.

## Imposto de Renda e Contribuição Social

| Em R\$ mil                               | 1T22            | 1T21            | Δ             | 4T21            | Δ              |
|--|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| <b>LAIR</b>                              | <b>122.546</b>  | <b>120.085</b>  | <b>2,0%</b>   | <b>142.042</b>  | <b>(13,7%)</b> |
| IR à taxa nominal (34%)                  | (41.666)        | (40.829)        | 2,1%          | (48.293)        | (13,7%)        |
| Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D          | 5.096           | 4.442           | 14,7%         | 5.069           | 0,5%           |
| Juros Sobre Capital Próprio              | 22              | -               | -             | 26.934          | (99,9%)        |
| Efeito control. com Taxas Diferenciadas  | (3.730)         | (3.559)         | 4,8%          | (2.056)         | 81,4%          |
| Participação de Administradores          | (1.017)         | (466)           | 118,2%        | (572)           | 77,8%          |
| Programa de Alimentação do Trabalhador   | 791             | 781             | 1,3%          | 573             | 38,0%          |
| Custo com Emissão de Ações               | 26              | -               | -             | 1.450           | (98,2%)        |
| Outros                                   | 2.909           | 191             | >999%         | 682             | 326,5%         |
| <b>Imp. de Renda e Contrib. Social</b>   | <b>(37.569)</b> | <b>(39.440)</b> | <b>(4,7%)</b> | <b>(16.213)</b> | <b>131,7%</b>  |
| Imp. de Renda e Contrib. Social Corrente | (46.124)        | (52.748)        | (12,6%)       | (31.141)        | 48,1%          |
| Imp. de Renda e Contrib. Social Diferido | 8.555           | 13.308          | (35,7%)       | 14.928          | (42,7%)        |
| % Taxa Efetiva Corrente                  | 37,6%           | 43,9%           | -630 pb       | 21,9%           | 1570 pb        |
| % Taxa Efetiva Total                     | 30,7%           | 32,8%           | -210 pb       | 11,4%           | 1930 pb        |

A Taxa Efetiva de Imposto de Renda e Contribuição Social encerrou o trimestre em 30,7%, 210 pontos base abaixo do do 1T21, explicada majoritariamente pelo crescimento de 15% dos projetos de P&D, enquadrados nas regras de incentivo fiscal. Quando comparado ao 4T21 a redução da taxa efetiva de Imposto de Renda está ligada principalmente à declaração de Juros Sobre Capital Próprio ocorrida no 4T21.

## Reconciliação EBITDA e Lucro Líquido

| Em R\$ mil                       | 1T22           | 1T21           | Δ               | 4T21           | Δ              |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Lucro Líquido Consolidado</b> | <b>84.977</b>  | <b>80.645</b>  | <b>5,4%</b>     | <b>125.829</b> | <b>(32,5%)</b> |
| <i>Margem Líquida</i>            | 8,7%           | 11,2%          | -250 pb         | 13,7%          | -500 pb        |
| Depreciação e Amortização        | 71.790         | 59.303         | 21,1%           | 70.742         | 1,5%           |
| Resultado Financeiro             | 796            | 8.637          | (90,8%)         | (972)          | (181,9%)       |
| Imp. de Renda e Contrib. Social  | 37.569         | 39.440         | (4,7%)          | 16.213         | 131,7%         |
| <b>EBITDA</b>                    | <b>195.132</b> | <b>188.025</b> | <b>3,8%</b>     | <b>211.812</b> | <b>(7,9%)</b>  |
| <i>Margem EBITDA</i>             | 19,9%          | 26,1%          | -620 pb         | 23,0%          | -310 pb        |
| <b>Itens Extraordinários</b>     | <b>28.178</b>  | <b>1.972</b>   | <b>&gt;999%</b> | <b>8.643</b>   | <b>226,0%</b>  |
| Ajuste de Earn-out a Valor Justo | 24.913         | -              | -               | 18.943         | 31,5%          |
| Gastos com Transações de M&A     | 3.265          | 1.972          | 65,6%           | 178            | >999%          |
| Crédito Tributário               | -              | -              | -               | (10.478)       | (100,0%)       |
| <b>EBITDA Ajustado</b>           | <b>223.310</b> | <b>189.997</b> | <b>17,5%</b>    | <b>220.455</b> | <b>1,3%</b>    |
| <i>Margem EBITDA Ajustada</i>    | 22,8%          | 26,4%          | -360 pb         | 23,9%          | -110 pb        |

(\*) O EBITDA e EBITDA Ajustado são medições não contábeis (não auditada) elaborada pela Companhia e consiste no resultado líquido do exercício, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, operações descontinuadas e das depreciações e amortizações.

Os dados não financeiros incluídos neste relatório, tais como ARR, churn, taxa de renovação, entre outros, são medições não contábeis e não foram objeto de exame por parte de nossos auditores independentes.



## Notas Explicativas

### 1. A Companhia e suas operações

#### 1.1. Informações Gerais

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

#### 1.2. Operações

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

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

### 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 e suas controladas.

## Notas Explicativas

### 2.2. Base de apresentação

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

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da TOTVS foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de abril de 2022, após recomendação do Comitê de Auditoria Estatutário em reunião realizada no dia 28 de abril de 2022.

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

Os julgamentos, estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias, e estão consistentes com as informações divulgadas na nota 3 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas não incluem todos os requerimentos de demonstrações contábeis anuais ou completas e, dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras completas da Companhia e suas controladas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

### 2.3. Base de elaboração

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

- I. **Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas:** as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) e IAS 34 aplicáveis à elaboração das informações intermediárias e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).
- II. **Mudanças nas políticas contábeis e divulgações:** não existem novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022, que na opinião da Administração, possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia e suas controladas.

## Notas Explicativas

### 2.4. Base de consolidação

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

| Investidas   | Sede | Participação | Atividade principal                       | % de Participação |            |
|--|------|--------------|---|-------------------|------------|
|  |      |              |   | 31/03/2022        | 31/12/2021 |
| Soluções em Software e Serviços TTS Ltda. ("TTS")  | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda. ("TOTVS Tecnologia")  | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")  | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 74,20%            | 74,20%     |
| VT Comércio Digital S.A. ("VT Comércio")   | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 50,00%            | 50,00%     |
| TOTVS Argentina S.A. ("TOTVS Argentina")   | ARG  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS México S.A. ("TOTVS México")   | MEX  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Incorporation ("TOTVS Inc.")   | EUA  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A. ("TOTVS Large")   | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| Dimensa S.A. (antiga TFS Soluções em Software Ltda.) ("Dimensa")   | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 62,50%            | 62,50%     |
| CM Soluciones – Argentina ("CMNet Argentina")  | ARG  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Serviços de Desenvolvimento e Consultoria em Tecnologia da Informação Ltda. ("Eleve")                  | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Techfin S.A. (antiga Katrina Participações S.A.) ("TOTVS Techfin")                                     | BRA  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| Datasul S.A. de CV. ("Datasul México") (ii)  | MEX  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Corporation ("TOTVS BVI") (ii)   | BVI  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| Datasul Argentina S.A. ("Datasul Argentina") (ii)  | ARG  | Direta       | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Renda Fixa Crédito Privado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo Restrito") | BRA  | Direta       | Fundo de investimento restrito            | 100,00%           | 100,00%    |
| RD Gestão e Sistemas S.A. ("RD Station")   | BRA  | Indireta     | Operação de software                      | 92,04%            | 92,04%     |
| TOTVS Reservas Ltda. ("TOTVS Reservas")  | BRA  | Indireta     | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| CMNet Participações S.A. ("CMNet Participações")   | BRA  | Indireta     | Holding - participação em outras empresas | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Hospitality Technology Portugal Lda. ("CMNet Portugal")  | PRT  | Indireta     | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| TOTVS Hospitality Chile ("TOTVS Chile") (antiga "CMNet Chile")   | CHL  | Indireta     | Operação de software                      | 100,00%           | 100,00%    |
| RJ Participações S.A. ("RJ Participações")   | BRA  | Indireta     | Holding - participação em outras empresas | 80,00%            | 80,00%     |
| R.J. Consultores en Sistemas de Información S.C. ("RJ México")   | MEX  | Indireta     | Operação de software                      | 80,00%            | 80,00%     |
| R.J. Consultores e Informática Ltda. ("RJ Consultores")  | BRA  | Indireta     | Operação de software                      | 80,00%            | 80,00%     |
| Consinco S.A. ("Consinco") (i)   | BRA  | Indireta     | Operação de software                      | -                 | 100,00%    |

## Notas Explicativas

|  |     |                     |   |         |         |
|--|-----|---------------------|---|---------|---------|
| Wealth Systems Informática Ltda. ("WS")  | BRA | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | 100,00% |
| Supplier Participações S.A. ("Supplier") (v)   | BRA | Indireta            | Serviços financeiros e operações de crédito | 100,00% | 88,75%  |
| Supplier Administradora de Cartão de Crédito S.A. ("Supplier Administradora") (v)              | BRA | Indireta            | Serviços financeiros e operações de crédito | 100,00% | 88,75%  |
| Tail Target Tecnologia de Informação Ltda. ("Tail")  | BRA | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | 100,00% |
| National Platform, LLC ("National Platform")   | RUS | Indireta (coligada) | Operação de software                        | 19,00%  | 19,00%  |
| RD Station Colômbia SAS ("RD Colômbia")  | COL | Indireta            | Operação de software                        | 92,04%  | 92,04%  |
| TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")  | BRA | Indireta            | Operação de software                        | 25,80%  | 25,80%  |
| TOTVS Colômbia SAS ("TOTVS Colômbia")  | COL | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | 100,00% |
| DTS Consulting Partner, SA de CV ("Partner") (ii)  | MEX | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | 100,00% |
| Bematech Argentina S.A. ("Bematech Argentina") (ii)  | ARG | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | 100,00% |
| InovaMind Tech Ltda. ("InovaMind") (iii)   | BRA | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | -       |
| Mobile2you Ltda. ("Mobile2you") (iii)  | BRA | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | -       |
| Credit Core Tecnologia de Crédito Ltda. ("Vadu") (iii)   | BRA | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | -       |
| Cobu Consulting & Business Ltda. ("Cobu") (iii)  | BRA | Indireta            | Operação de software                        | 100,00% | -       |
| Cartão de compra Supplier Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Supplier FIDC") (iv) | BRA | Indireta            | Serviços financeiros e operações de crédito | -       | -       |

(i) Em 28 de fevereiro de 2022, a subsidiária Consinco S.A., foi incorporada pela também subsidiária Soluções em Software e Serviços TTS Ltda., pelo acervo líquido de R\$45.029, o qual foi avaliado por peritos que emitiram o laudo de avaliação do patrimônio líquido na data base de 31 de dezembro de 2021. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela subsidiária Soluções em Software e Serviços TTS Ltda.

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

(iii) Empresa adquirida em 2022, conforme mencionado na nota 3.

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

(v) Em 30 de março de 2022, a subsidiária TOTVS Tecnologia exerceu a opção de compra da participação remanescente da Supplier Participações no valor de R\$51.576. A transação prevê um pagamento complementar de *earn-out* a ser pago em 31 de março de 2026, cujo valor justo na data da transação gerou um complemento de provisão de R\$24.913 na rubrica de "Obrigações por aquisição de investimentos".

Todos os saldos e transações entre as controladas foram eliminados na consolidação. Para fins de comparação dos resultados consolidados entre 2022 e 2021, devem ser consideradas as datas de aquisição de cada subsidiária. Dessa forma, as informações financeiras de 31 março de 2021 não contemplam os resultados das adquiridas Inovamind e Mobile2you que passaram a ser consolidados a partir da data de sua respectiva aquisição. Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo.

## Notas Explicativas

### 2.5 Reclassificação dos valores comparativos das Informações Contábeis Intermediárias do período findo em 31 de março de 2021

As reclassificações são como seguem:

(i) A Companhia e suas controladas identificaram a necessidade de mudar o critério de apresentação das despesas de depreciação e amortização, bem como, a provisão para perda esperada de acordo com o CPC 26/ IAS 1 das informações intermediárias de 31 de março de 2021. Esta mudança tem por objetivo adequar as rubricas descritas acima por função nas demonstrações de resultado.

(ii) Reclassificação da receita financeira da subsidiária Supplier Administradora para rubrica de Custos de operação de crédito, por melhor representar o custo líquido de *funding*.

Demonstração de Resultado do período findo em 31 de março de 2021:

|  | Controladora    |                 |                               | Consolidado     |                 |                               |
|--|-----------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|
|  | 31/03/2021      | Reclassificação | Reapresentado<br>- 31/03/2021 | 31/03/2021      | Reclassificação | Reapresentado<br>- 31/03/2021 |
| Softwares  | 459.825         | -               | 459.825                       | 665.318         | -               | 665.318                       |
| Operação de crédito  | -               | -               | -                             | 54.938          | -               | 54.938                        |
| <b>Receita Líquida de Serviços e Vendas</b>                              | <b>459.825</b>  | <b>-</b>        | <b>459.825</b>                | <b>720.256</b>  | <b>-</b>        | <b>720.256</b>                |
| Custo de Softwares   | (133.051)       | (16.484)        | (149.535)                     | (186.322)       | (17.866)        | (204.188)                     |
| Custos da operação de crédito  | -               | -               | -                             | (18.277)        | 733             | (17.544)                      |
| <b>Lucro Bruto</b>   | <b>326.774</b>  | <b>(16.484)</b> | <b>310.290</b>                | <b>515.657</b>  | <b>(17.133)</b> | <b>498.524</b>                |
| <b>Receitas (Despesas) Operacionais</b>                                  |                 |                 |                               |                 |                 |                               |
| Pesquisa e Desenvolvimento   | (78.050)        | (7.463)         | (85.513)                      | (117.563)       | (8.796)         | (126.359)                     |
| Despesas comerciais e marketing  | (97.393)        | (7.684)         | (105.077)                     | (129.167)       | (12.257)        | (141.424)                     |
| Despesas Gerais e Administrativas  | (57.783)        | (4.853)         | (62.636)                      | (76.893)        | (27.177)        | (104.070)                     |
| Depreciação e Amortização  | (33.636)        | 33.636          | -                             | (59.303)        | 59.303          | -                             |
| Provisão para perda esperada   | (2.848)         | 2.848           | -                             | (6.868)         | 6.868           | -                             |
| Outras Receitas Operacionais Líquidas                                    | 2.141           | -               | 2.141                         | 2.051           | -               | 2.051                         |
| <b>Lucro antes dos efeitos financeiros e da equivalência patrimonial</b> | <b>59.205</b>   | <b>-</b>        | <b>59.205</b>                 | <b>127.914</b>  | <b>808</b>      | <b>128.722</b>                |
| Receitas Financeiras   | 4.485           | -               | 4.485                         | 8.424           | (808)           | 7.616                         |
| Despesas Financeiras   | (7.870)         | -               | (7.870)                       | (16.253)        | -               | (16.253)                      |
| Resultado da Equivalência Patrimonial                                    | 40.655          | -               | 40.655                        | -               | -               | -                             |
| <b>Lucro antes Tributação Imp. Renda e Contrib. Social</b>               | <b>96.475</b>   | <b>-</b>        | <b>96.475</b>                 | <b>120.085</b>  | <b>-</b>        | <b>120.085</b>                |
| Imposto de renda e contribuição social Corrente                          | (27.569)        | -               | (27.569)                      | (52.748)        | -               | (52.748)                      |
| Imposto de renda e contribuição social Diferido                          | 11.739          | -               | 11.739                        | 13.308          | -               | 13.308                        |
| <b>Total do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>                   | <b>(15.830)</b> | <b>-</b>        | <b>(15.830)</b>               | <b>(39.440)</b> | <b>-</b>        | <b>(39.440)</b>               |
| <b>Lucro Líquido do período</b>  | <b>80.645</b>   | <b>-</b>        | <b>80.645</b>                 | <b>80.645</b>   | <b>-</b>        | <b>80.645</b>                 |

As demonstrações financeiras foram publicadas originalmente em 05/05/2021.

### 3. Combinação de negócios

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

## Notas Explicativas

### A. InovaMind

Em 07 de janeiro de 2022, foi celebrado contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da startup InovaMind Tech Ltda. pela controlada Dimensa S.A., no montante de R\$23.500. Adicionalmente, o contrato prevê o pagamento de preço de compra complementar variável, sujeito ao atingimento de determinadas metas estabelecidas relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições.

A InovaMind é uma *startup* de inteligência artificial que utiliza *big data* para criar produtos e serviços digitais para empresas de todos os portes.

### B. Mobile2you

Em 31 de janeiro de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da Mobile2you Ltda., pela controlada Dimensa S.A., no montante de R\$26.900. Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao atingimento de determinadas metas estabelecidas relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições.

A Mobile2you é uma *mobile-house* responsável pelo desenvolvimento de aplicativos financeiros sob medida, para empresas que desejam iniciar a jornada de entrada no mercado de "*fintech*".

### C. Vadu

Em 29 de março de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da Vadu Ltda., pela controlada Dimensa S.A., no montante de R\$40.000. Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao atingimento de determinadas metas de desempenho da Vadu e ao cumprimento de outras condições.

A Vadu é uma plataforma de soluções de análise, automação e monitoramento para o mercado de crédito, que com o uso de *Big Data* integrada à Inteligência Artificial, a plataforma atua em toda jornada do crédito.

A seguir apresentamos o resumo do valor justo da data da aquisição da contraprestação transferida das transações apresentadas acima:

| <i>Em milhares de reais</i>     | Nota | InovaMind     | Mobile2you    | Vadu          | Total          |
|---------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Pagamento à vista               |      | 15.136        | 17.484        | 37.500        | 70.120         |
| Contraprestação contingente     | 20   | 9.599         | 21.378        | 30.000        | 60.977         |
| Valor de parcelas retidas       | 20   | -             | 1.113         | 17.500        | 18.613         |
| <b>Total da contraprestação</b> |      | <b>24.735</b> | <b>39.975</b> | <b>85.000</b> | <b>149.710</b> |

## Notas Explicativas

| Análise do fluxo de caixa da aquisição     | InovaMind     | Mobile2you    | Vadu          | Total         |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Valor pago à vista                         | 15.136        | 17.484        | 37.500        | 70.120        |
| Caixa líquido adquirido da controlada      | (1.608)       | -             | (924)         | (2.532)       |
| <b>Fluxo de caixa líquido da aquisição</b> | <b>13.528</b> | <b>17.484</b> | <b>36.576</b> | <b>67.588</b> |

### D. Ativos identificáveis adquiridos e Goodwill

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos preliminares ao seu valor justo, o ágio e o custo da participação que impactaram as informações intermediárias individuais e consolidadas de 31 de março de 2022:

| Valor justo preliminar            | InovaMind        | Mobile2you        | Vadu              | TOTAL          |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <i>Data Base de aquisição</i>     | <i>7/01/2022</i> | <i>31/01/2022</i> | <i>29/03/2022</i> |                |
| <b>Ativo Circulante</b>           | <b>2.648</b>     | <b>609</b>        | <b>1.814</b>      | <b>5.071</b>   |
| Caixa e equivalente de caixa      | 1.608            | -                 | 924               | 2.532          |
| Contas a receber                  | 133              | 394               | 874               | 1.401          |
| Outros ativos circulantes         | 907              | 215               | 16                | 1.138          |
| <b>Ativo não circulante</b>       | <b>8.595</b>     | <b>9.570</b>      | <b>381</b>        | <b>18.546</b>  |
| Imobilizado                       | 8                | 487               | 205               | 700            |
| Software                          | 4.088            | 3.915             | -                 | 8.003          |
| Carteira de clientes              | 3.722            | 3.761             | -                 | 7.483          |
| Não competição                    | 777              | 1.399             | -                 | 2.176          |
| Outros intangíveis                | -                | 8                 | 4                 | 12             |
| Outros ativos não circulantes     | -                | -                 | 172               | 172            |
| <b>Passivo circulante</b>         | <b>5.552</b>     | <b>1.348</b>      | <b>1.195</b>      | <b>8.095</b>   |
| Obrigações sociais e trabalhistas | -                | 564               | 575               | 1.139          |
| Outros passivos                   | 5.552            | 784               | 620               | 6.956          |
| <b>Passivo não circulante</b>     | <b>2</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>2</b>       |
| <b>Ativos e passivo líquidos</b>  | <b>5.689</b>     | <b>8.831</b>      | <b>1.000</b>      | <b>15.520</b>  |
| Valor pago à vista                | 15.136           | 17.484            | 37.500            | 70.120         |
| Parcela de curto prazo            | -                | 7.300             | -                 | 7.300          |
| Parcela de longo prazo (i)        | 9.599            | 15.191            | 47.500            | 72.290         |
| <b>Ágio na Operação</b>           | <b>19.046</b>    | <b>31.144</b>     | <b>84.000</b>     | <b>134.190</b> |

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

Os ativos e passivos a valor justo apresentados acima são preliminares e se novas informações obtidas dentro do prazo de um ano, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data da aquisição, indicarem ajustes nos valores mencionados, ou qualquer provisão adicional que existia na data de aquisição, a contabilização da aquisição será revista, conforme previsto no CPC 15.

O ágio apurado de R\$134.190 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição e alinhados com a estratégia da Companhia e suas controladas e está alocado no segmento de Gestão.

## Notas Explicativas

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

As empresas adquiridas foram inseridas na dimensão de Gestão, alinhado com a estratégia do grupo TOTVS e contribuíram com uma receita líquida consolidada de R\$4.573 e um lucro líquido de R\$851 no período findo em 31 de março de 2022, após cada data de aquisição mencionada acima.

O custo de transação envolvendo as aquisições destas empresas no período findo em 31 de março de 2022 foi de R\$1.544, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

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

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

### 4.1. Instrumentos financeiros por categoria

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

|  | Valor Justo por meio do resultado |                  | Custo amortizado |                  |
|--|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 31/03/2022                        | 31/12/2021       | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
| <b>Consolidado</b>   |                                   |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)                     | 2.834.291                         | 2.852.173        | 19.381           | 18.899           |
| Aplicações financeiras (Nota 6)                            | 149.049                           | 388.154          | -                | -                |
| Garantias de investimentos (Nota 20)                       | -                                 | -                | 45.979           | 44.768           |
| Contas a receber, líquidas (Nota 7)                        | -                                 | -                | 2.351.860        | 2.048.653        |
| Mútuo com franquias (Nota 11)                              | -                                 | -                | 58.387           | 67.122           |
| Recebíveis por venda de investimentos (Nota 11)            | -                                 | -                | 7.222            | 14.454           |
| Ativos financeiros (Nota 4.2)                              | 84.577                            | 99.621           | -                | -                |
| <b>Instrumentos Financeiros Ativos</b>                     | <b>3.067.917</b>                  | <b>3.339.948</b> | <b>2.482.829</b> | <b>2.193.896</b> |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 17) (i)                 | -                                 | -                | -                | 103.740          |
| Debêntures (Nota 18)                                       | -                                 | -                | 1.554.444        | 1.509.126        |
| Contas a pagar e fornecedores (ii)                         | -                                 | -                | 248.580          | 252.367          |
| Repasse aos parceiros (Nota 19)                            | -                                 | -                | 608.739          | 520.118          |
| Obrigação por aquisição de investimentos (Nota 20)         | 383.205                           | 420.557          | 77.991           | 44.857           |
| Cotas sênior e mezanino (Nota 22)                          | -                                 | -                | 1.386.759        | 1.372.726        |
| Opção de compra de participação de não controladores (iii) | 373.524                           | 366.194          | -                | -                |
| Outros passivos  | -                                 | -                | 12.961           | 13.579           |
| <b>Passivos Financeiros</b>                                | <b>756.729</b>                    | <b>786.751</b>   | <b>3.889.474</b> | <b>3.816.513</b> |

(i) Não inclui arrendamentos conforme CPC 06 (R1).

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

(iii) Representa a opção de compra em decorrência da transação envolvendo a B3.



## Notas Explicativas

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

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

Os valores reconhecidos no balanço patrimonial referentes a contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores, mútuos com franquias e outras contas a pagar, dividendos a pagar ao custo amortizado, não diferem significativamente de seus valores justos.

### 4.2. Ativos financeiros

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

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

## Notas Explicativas

O valor destes investimentos em 31 de março de 2022 era de R\$84.577(R\$99.621 em 31 de dezembro de 2021).

### 4.3. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são representados por contas a receber e a pagar, empréstimos e financiamentos, além das debêntures, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

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

#### a) Ativos Financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 31 de março de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 11,65% para o período findo de três meses e foi definido como cenário provável (cenário I). A partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a “receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 31 de março de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

| Operação                            | Saldos em<br>31/03/2022 | Risco   | Cenário<br>Provável I | Cenário II     | Cenário III    |
|-------------------------------------|-------------------------|---------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                     |                         | Redução |                       |                |                |
| Aplicações financeiras consolidadas | 2.983.340               | CDI     | 11,65%                | 8,74%          | 5,83%          |
| <b>Receita financeira estimada</b>  |                         |         | <b>347.559</b>        | <b>260.744</b> | <b>173.929</b> |

#### b) Passivos Financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data base de 31 de março de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores do CDI vigente nesta data, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2022 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 2022. A data base utilizada para os empréstimos foi de 31 de março de 2022, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

## Notas Explicativas

| Operação                           | Saldos em<br>31/03/2022 | Risco   | Cenário<br>Provável I | Cenário II     | Cenário III    |
|------------------------------------|-------------------------|---------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                    |                         | Aumento | 11,65%                | 14,56%         | 17,48%         |
| Debêntures (Nota 18)               | 1.554.444               | CDI     | 181.093               | 226.327        | 271.717        |
| <b>Despesa Financeira estimada</b> |                         |         | <b>181.093</b>        | <b>226.327</b> | <b>271.717</b> |

### 4.4. Mudanças no passivo de atividade de financiamento

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

A seguir apresentamos as movimentações de passivos decorrentes de atividade de financiamento para o período de três meses findo em 31 de março de 2022:

| Consolidado                                   | 31/12/2021       | Fluxo de caixa de<br>financiamento |                | Itens que não afetam caixa |                     |                            | 31/03/2022       |
|---|------------------|------------------------------------|----------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|------------------|
|   |                  | Principal                          | Juros<br>pagos | Adição/<br>(Baixa)         | Juros<br>incorridos | Aquisição de<br>controlada |                  |
| Empréstimos e financiamentos<br>(Nota 17) (i) | 103.740          | (105.187)                          | (6.537)        | -                          | 2.797               | 5.187                      | -                |
| Arrendamento mercantil (Nota 17)              | 231.874          | (9.006)                            | (3.051)        | 25.991                     | (356)               | -                          | 245.452          |
| Debêntures (Nota 18)                          | 1.509.126        | -                                  | -              | -                          | 45.318              | -                          | 1.554.444        |
| Dividendos a pagar (Nota 24)                  | 80.153           | (9.258)                            | -              | -                          | -                   | -                          | 70.895           |
| Cotas sênior e mezanino (Nota<br>22)          | 1.372.726        | (28.096)                           | -              | -                          | 42.129              | -                          | 1.386.759        |
| <b>Total</b>                                  | <b>3.297.619</b> | <b>(151.547)</b>                   | <b>(9.588)</b> | <b>25.991</b>              | <b>89.888</b>       | <b>5.187</b>               | <b>3.257.550</b> |

(i) Corresponde a somatória de "Capital de giro" e "Contas garantidas e outras", detalhados na nota 17.

### 4.5. Gestão de riscos financeiros

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

#### a) Risco de Liquidez

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

## Notas Explicativas

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

### b) Risco de Crédito

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

Com relação ao risco de crédito associado às instituições financeiras, a Companhia e suas controladas atuam de modo a diversificar essa exposição entre instituições financeiras de mercado. As aplicações financeiras devem ser alocadas em instituições cuja classificação de risco seja igual ou superior ao Risco Soberano (Risco Brasil) atribuído pelas agências de *rating* Standard & Poor's, Moody's ou Fitch, observado, que, no caso de aplicação em fundos de investimento, a referida classificação será substituída pela classificação "Grau de Investimento", atribuída pela ANBIMA. O valor alocado a cada instituição, exceto títulos públicos federais, não pode superar 30% do montante total dos saldos em contas correntes somados aos das aplicações financeiras, como também não pode representar mais que 5% do patrimônio líquido da instituição financeira e fundos de investimentos.

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

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

A estrutura de avaliação de risco da carteira dos produtos de crédito da controlada Supplier está baseada em metodologias estatísticas de *Application* e *Behavior Scoring*, além de utilização de instrumentos mitigadores de risco, como seguro de crédito e interveniência. Além disso, a controlada Supplier Administradora busca prevenir eventuais riscos da carteira de crédito por meio da disponibilização de relatórios de acompanhamentos, comitê de risco, ações de readequação de limites de crédito, monitoramento de carteira e melhorias no sistema de cadastro. As perdas potenciais de crédito são mitigadas, quando necessário, através de: seguros, garantidas pelo emissor, desde que aprovada pelo comitê de cartão de crédito. A avaliação da eficiência destes instrumentos é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas significativas. Cabe destacar que o giro da carteira é rápido com prazo médio de 54 dias (55 dias em 31 de dezembro de 2021), ou quando são vendidos no curto prazo.

## Notas Explicativas

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

### c) Risco de Mercado

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

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

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

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

A Companhia e suas controladas atuam para que sua exposição líquida seja mantida em nível aceitável de acordo com as políticas e limites definidos pela Administração e está acompanhando os possíveis impactos da pandemia do COVID-19 e outros fatores econômicos e políticos em cada uma destas empresas, sendo que no período findo em 31 de março de 2022 os saldos dos ativos são superiores aos saldos negativos expostos conforme demonstrado abaixo:

| Empresa               | 31/03/2022     |                                 |                  |                   |                   | Moeda            |
|-----------------------|----------------|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                       | Contas a pagar | Caixa e equivalentes e de caixa | Contas a receber | Outros ativos (i) | Exposição líquida |                  |
| RJ Consultores México | (23)           | 1.569                           | 722              | -                 | 2.268             | Peso (MXN)       |
| CMNet Participações   | (106)          | 376                             | 109              | -                 | 379               | Peso (CLP) e EUR |
| CMNet Argentina       | (24)           | 614                             | 235              | -                 | 825               | ARS              |
| TOTVS S.A.            | (3.519)        | -                               | -                | -                 | (3.519)           | USD              |
| TOTVS Large           | -              | -                               | -                | 7.046             | 7.046             | USD              |
| TOTVS México          | (1.394)        | 2.588                           | 6.934            | -                 | 8.128             | Peso (MXN)       |
| TOTVS Argentina       | (2.110)        | 6.101                           | 11.682           | -                 | 15.673            | Peso (ARS)       |
| TOTVS Incorporation   | (405)          | 1.239                           | 423              | 84.577            | 85.834            | USD              |
| RD Colômbia           | (82)           | 645                             | -                | -                 | 563               | Peso (COP)       |
|                       | <b>(7.663)</b> | <b>13.132</b>                   | <b>20.105</b>    | <b>91.623</b>     | <b>117.197</b>    |                  |

(i) O valor de R\$7.046 refere-se ao recebível pela venda da operação de hardware realizada em 2019. O valor de R\$84.577 refere-se ao ativo financeiro da Companhia conforme descrito na nota 4.2.

## Notas Explicativas

### d) Operações com derivativos

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

### 4.6. Gestão de capital

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

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

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

|   | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 31/03/2022       | 31/12/2021       | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
| Empréstimos, financiamentos e arrendamentos (Nota 17) | 205.722          | 182.547          | 245.452          | 335.614          |
| Debêntures (Nota 18)                                  | 1.554.444        | 1.509.126        | 1.554.444        | 1.509.126        |
| Cotas sênior e mezanino (Nota 22)                     | -                | -                | 1.386.759        | 1.372.726        |
| (-) Caixa e equivalente de caixa (Nota 5) (ii)        | (1.746.616)      | (1.743.262)      | (2.853.672)      | (2.871.072)      |
| (-) Aplicações Financeiras (Nota 6) (i)               | -                | -                | (149.049)        | (388.154)        |
| <b>Dívida líquida</b>                                 | <b>13.550</b>    | <b>(51.589)</b>  | <b>183.934</b>   | <b>(41.760)</b>  |
| Patrimônio líquido                                    | 4.308.031        | 4.232.929        | 4.308.031        | 4.232.929        |
| Participação dos não controladores                    | -                | -                | 258.601          | 253.079          |
| <b>Patrimônio líquido e dívida líquida</b>            | <b>4.321.581</b> | <b>4.181.340</b> | <b>4.750.566</b> | <b>4.444.248</b> |

(i) Representam aplicações financeiras em fundos de investimentos e títulos do tesouro de uso restrito do Supplier FIDC e não estão disponíveis para a Companhia e suas controladas.

## 5. Caixa e equivalentes de caixa

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

## Notas Explicativas

|                              | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              | 31/03/2022       | 31/12/2021       | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
| Disponibilidades             | 959              | 352              | 19.381           | 18.899           |
| <b>Equivalentes de Caixa</b> | <b>1.745.657</b> | <b>1.742.910</b> | <b>2.834.291</b> | <b>2.852.173</b> |
| Fundo de investimento        | 1.739.848        | 1.653.990        | 2.671.477        | 2.594.683        |
| CDB                          | 4.709            | 88.920           | 155.225          | 252.359          |
| Outros                       | 1.100            | -                | 7.589            | 5.131            |
|                              | <b>1.746.616</b> | <b>1.743.262</b> | <b>2.853.672</b> | <b>2.871.072</b> |

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

A Companhia e suas controladas concentram seus investimentos em um fundo exclusivo de investimento. O fundo é composto por cotas de fundos de investimentos cuja carteira é formada por ativos de renda fixa e liquidez imediata. Os ativos elegíveis na estrutura da composição da carteira são principalmente títulos da dívida pública, que apresentam baixo risco de crédito e volatilidade. Os investimentos da Companhia e suas controladas são substancialmente remunerados com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que tiveram uma remuneração média mensal e efetiva de 108,7% do CDI em 31 de março de 2022 (111,2 % em 31 de dezembro de 2021). A seguir apresentamos a abertura da carteira do fundo de investimento exclusivo:

|                            | 2022   | 2021   |
|----------------------------|--------|--------|
| Itaú Wealth Master         | 37,51% | 37,06% |
| Itaú Verso A               | 33,62% | 33,91% |
| CP Diferenciado            | 23,40% | 23,53% |
| Itaú RF CP Diferenciado IQ | 5,47%  | 5,50%  |

## 6. Aplicações Financeiras

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

|                             | Consolidado    |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| Títulos do tesouro          | 9.811          | 9.539          |
| Fundos de investimentos (i) | 134.965        | 378.615        |
| CDB                         | 4.273          | -              |
| <b>Total</b>                | <b>149.049</b> | <b>388.154</b> |

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

## Notas Explicativas

### 7. Contas a receber de clientes, líquidas

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

|   | Controladora   |                | Consolidado      |                  |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|
|   | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
| Mercado interno   | 409.768        | 380.541        | 595.888          | 553.940          |
| Mercado externo   | 1.274          | 1.167          | 11.703           | 11.962           |
| <b>Contas a receber bruto</b>                           | <b>411.042</b> | <b>381.708</b> | <b>607.591</b>   | <b>565.902</b>   |
| Direitos creditórios (i)                                | -              | -              | 1.898.066        | 1.641.861        |
| <b>Total do contas a receber e direitos creditórios</b> | <b>411.042</b> | <b>381.708</b> | <b>2.505.657</b> | <b>2.207.763</b> |
| (-) Provisão para perda esperada                        | (52.179)       | (59.784)       | (153.797)        | (159.110)        |
| <b>Contas a receber líquido</b>                         | <b>358.863</b> | <b>321.924</b> | <b>2.351.860</b> | <b>2.048.653</b> |
| Ativo circulante  | 311.929        | 268.656        | 2.295.432        | 1.983.710        |
| Ativo não circulante (ii)                               | 46.934         | 53.268         | 56.428           | 64.943           |

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

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

A movimentação da provisão para perdas esperadas do contas a receber é como segue:

|   | Controladora  |               | Consolidado    |                |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
|   | 31/03/2022    | 31/12/2021    | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>                      | <b>59.784</b> | <b>57.097</b> | <b>159.110</b> | <b>136.245</b> |
| Complemento de provisão, líquido da recuperação de créditos | 5.231         | 14.395        | 17.561         | 36.235         |
| Baixa de provisão por perdas                                | (12.836)      | (11.708)      | (22.940)       | (15.462)       |
| Aquisição de controladas                                    | -             | -             | 66             | 2.092          |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>                         | <b>52.179</b> | <b>59.784</b> | <b>153.797</b> | <b>159.110</b> |

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

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

|                                      | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| A vencer                             | 309.626        | 279.178        | 451.226        | 407.924        |
| A faturar                            | 27.108         | 24.854         | 53.445         | 47.377         |
| <b>Títulos Vencidos</b>              |                |                |                |                |
| de 1 a 30 dias                       | 14.836         | 10.788         | 22.119         | 17.309         |
| de 31 a 60 dias                      | 4.685          | 4.000          | 8.920          | 7.187          |
| de 61 a 90 dias                      | 3.567          | 2.083          | 5.681          | 3.610          |
| de 91 a 180 dias                     | 6.931          | 5.818          | 10.692         | 9.704          |
| de 181 a 360 dias                    | 6.687          | 10.328         | 10.592         | 16.467         |
| mais de 360 dias                     | 37.602         | 44.659         | 44.916         | 56.324         |
| <b>Contas a receber bruto</b>        | <b>411.042</b> | <b>381.708</b> | <b>607.591</b> | <b>565.902</b> |
| (-) Provisão para perda esperada (i) | (52.179)       | (59.784)       | (69.278)       | (83.383)       |
| <b>Contas a receber líquido</b>      | <b>358.863</b> | <b>321.924</b> | <b>538.313</b> | <b>482.519</b> |

(i) A provisão para perda esperada está líquida da baixa pela realização da perda registrada em contrapartida do contas a receber no valor de R\$12.836 para a controladora e R\$22.940 para o consolidado.



## Notas Explicativas

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

### 7.2. Composição dos direitos creditórios por vencimento

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

|                                      | Consolidado      |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
|                                      | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
| Direitos creditórios a receber       | 1.898.066        | 1.641.861        |
| (-) Provisão para perda esperada     | (84.519)         | (75.727)         |
| <b>Direitos creditórios líquidos</b> | <b>1.813.547</b> | <b>1.566.134</b> |

A seguir apresentamos os montantes de direitos creditórios por idade de vencimento (*aging list*) em 31 de março de 2022 são como seguem:

|                                  | Consolidado      |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
| A vencer                         | 1.790.681        | 1.548.212        |
| <b>Títulos Vencidos</b>          |                  |                  |
| de 1 a 30 dias                   | 21.205           | 17.448           |
| de 31 a 60 dias                  | 5.704            | 3.933            |
| de 61 a 90 dias                  | 5.296            | 2.874            |
| de 91 a 180 dias                 | 8.255            | 5.270            |
| de 181 a 360 dias                | 7.824            | 6.874            |
| mais de 360 dias                 | 59.101           | 57.250           |
| <b>Contas a receber bruto</b>    | <b>1.898.066</b> | <b>1.641.861</b> |
| (-) Provisão para perda esperada | (84.519)         | (75.727)         |
| <b>Total</b>                     | <b>1.813.547</b> | <b>1.566.134</b> |

Em 31 de março de 2022, aproximadamente 47% (44% em 31 de dezembro de 2021) da carteira estão segurados por apólices que cobrem em média 90% (90% em 31 de dezembro de 2021) do saldo devedor das operações.

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

## Notas Explicativas

### 8. Tributos a recuperar

A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

|                                     | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | 31/03/2022    | 31/12/2021    | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
| Imposto de renda a compensar (i)    | 27.805        | 23.716        | 48.141        | 50.311        |
| Contribuição social a compensar (i) | 15.991        | 13.623        | 23.084        | 25.707        |
| Outros (ii)                         | 9.230         | 9.873         | 13.915        | 14.464        |
|                                     | <b>53.026</b> | <b>47.212</b> | <b>85.140</b> | <b>90.482</b> |

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

(ii) Contempla créditos previdenciários com realização prevista no curto prazo.

### 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     |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 31/03/2022      | 31/03/2021      | 31/03/2022      | 31/03/2021      |
| <b>Lucro antes da tributação</b>                                       | <b>100.212</b>  | <b>96.475</b>   | <b>122.546</b>  | <b>120.085</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34% | (34.072)        | (32.802)        | (41.666)        | (40.829)        |
| <b>Ajustes para a demonstração da taxa efetiva:</b>                    |                 |                 |                 |                 |
| Equivalência patrimonial   | 10.449          | 14.593          | -               | -               |
| Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D  | 3.090           | 2.470           | 5.096           | 4.442           |
| Juros sobre capital próprio  | -               | -               | 22              | -               |
| Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas                      | -               | -               | (3.730)         | (3.559)         |
| Participação de administradores  | (608)           | (443)           | (1.017)         | (466)           |
| PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador)                           | 447             | 495             | 791             | 781             |
| Outros   | (63)            | (143)           | 2.935           | 191             |
| <b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>               | <b>(20.757)</b> | <b>(15.830)</b> | <b>(37.569)</b> | <b>(39.440)</b> |
| Imposto de renda e contribuição social correntes                       | (24.887)        | (27.569)        | (46.124)        | (52.748)        |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                       | 4.130           | 11.739          | 8.555           | 13.308          |
| <b>Taxa efetiva</b>  | <b>20,7%</b>    | <b>16,4%</b>    | <b>30,7%</b>    | <b>32,8%</b>    |

## Notas Explicativas

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

|  | Controladora  |               | Consolidado    |                |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
|  | 31/03/2022    | 31/12/2021    | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social</b>  |               | -             | <b>32.790</b>  | <b>34.396</b>  |
| <b>Decorrentes de diferenças temporárias:</b>                    |               |               |                |                |
| Diferença entre base fiscal e contábil de ágio                   | 3.233         | 4.184         | 14.688         | 16.135         |
| Benefício fiscal pela amortização de ágio                        | (106.053)     | (104.927)     | (165.506)      | (163.635)      |
| Alocação de intangíveis  | (2.086)       | (2.471)       | (8.097)        | (8.727)        |
| Alocação de intangíveis – após Lei 12.973                        | 23.531        | 22.954        | 74.664         | 67.172         |
| Provisão para comissões  | 21.586        | 18.129        | 25.022         | 21.544         |
| Receitas ou faturamentos antecipados e/ou a faturar              | 9.409         | 12.422        | 14.126         | 19.585         |
| Provisão para perda esperada                                     | 17.741        | 20.327        | 22.436         | 27.383         |
| Provisão para contingências e outras obrigações                  | 33.489        | 30.866        | 39.089         | 36.642         |
| Provisão de fornecedores   | 15.862        | 14.947        | 20.343         | 19.617         |
| Provisão para remuneração baseado em ações                       | 31.393        | 25.950        | 35.095         | 28.912         |
| Ajustes a valor presente   | 924           | 890           | 16.461         | 13.256         |
| Participação nos lucros e resultados                             | 5.926         | 9.135         | 8.553          | 13.294         |
| Outras (i)   | 11.904        | 10.323        | 22.476         | 19.048         |
| <b>Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos</b> | <b>66.859</b> | <b>62.729</b> | <b>152.140</b> | <b>144.622</b> |
| Ativo fiscal diferido  | 66.859        | 62.729        | 153.457        | 144.622        |
| Passivo fiscal diferido  | -             | -             | 1.317          | -              |

(i) Contempla imposto de renda e contribuição social diferidos de diferença temporária de arrendamentos.

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

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido:

|  | Controladora  | Consolidado    |
|--|---------------|----------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>62.729</b> | <b>144.622</b> |
| Despesa da demonstração de resultado   | 4.130         | 8.555          |
| Outros                                 | -             | (1.037)        |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>    | <b>66.859</b> | <b>152.140</b> |

## 10. Saldos e transações com partes relacionadas

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

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

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 e receitas e custos em 31 de março de 2022 e 2021 são assim demonstrados:

## Notas Explicativas

| Empresa            | 31/03/2022        |                |              |              | 31/12/2021       |                   |                | 31/03/2021 |            |
|--------------------|-------------------|----------------|--------------|--------------|------------------|-------------------|----------------|------------|------------|
|                    | Outros Ativos (v) | Contas a pagar | Receitas     | Custos       | Contas a receber | Outros Ativos (v) | Contas a pagar | Receitas   | Custos     |
| Wealth Systems (i) | -                 | 2              | 662          | 156          | 48               | -                 | 13             | 6          | 57         |
| Supplier (ii)      | 364               | 22             | 498          | 1.790        | -                | 265               | 195            | 27         | 109        |
| Consinco (iii)     | -                 | -              | -            | -            | -                | 197               | -              | -          | -          |
| TTS                | 18                | -              | -            | -            | -                | -                 | -              | -          | -          |
| Tail               | -                 | 3              | 74           | 149          | -                | -                 | -              | -          | -          |
| Dimensa (iv)       | 1.970             | 692            | 1.909        | 1.867        | -                | 1.743             | -              | -          | -          |
| <b>Total</b>       | <b>2.352</b>      | <b>719</b>     | <b>3.143</b> | <b>3.962</b> | <b>48</b>        | <b>2.205</b>      | <b>208</b>     | <b>33</b>  | <b>166</b> |

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

(ii) Referem-se ao contrato de parceria entre a Supplier e a TOTVS para a comercialização de soluções Techfin, contratos de licenças de softwares e contrato de compartilhamento de custos e despesas.

(iii) Empresa incorporada conforme nota 2.4

(iv) Referem-se ao contrato de compartilhamento de despesas e contrato de parceria para comercialização de soluções da Dimensa.

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

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

A Companhia mantém contratos de locação de imóveis com empresas, em que parte dos sócios são administradores e também compõem o quadro acionário da TOTVS, de forma direta ou indireta. O valor pago de aluguel e condomínios com partes relacionadas, reconhecido no período de três meses findo em 31 de março de 2022 foi de R\$351 (R\$318 em 31 de março de 2021). Todos os contratos de aluguéis com partes relacionadas são reajustados pelo IGP-M, a cada 12 meses.

A Companhia mantém contratos de licenças de software e parceria comercial com a GoodData, que em 31 de março de 2022 representou o valor de R\$2.442 (R\$2.215 em 31 de março de 2021). Por meio de sua subsidiária TOTVS Inc., a Companhia detém participação minoritária do capital social e representante no conselho da GoodData. Este investimento foi classificado a valor justo por meio do resultado conforme nota 4.2.

A Companhia centraliza seu investimento social estratégico no Instituto da Oportunidade Social (IOS), sendo a principal mantenedora do Instituto, que conta também com o apoio de outras empresas parceiras e parcerias governamentais. O valor do patrocínio no período de três meses findo em 31 de março de 2022 foi de R\$1.773 (R\$3.246 em 31 de março de 2021), sendo sua totalidade com recursos monetários.

Alguns acionistas e administradores da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 14,29% das ações da Companhia em 31 de março de 2022 (14,29% em 31 de dezembro de 2021), sendo a participação indireta detida por meio da LC-EH Empreendimentos e Participações S.A.

## Notas Explicativas

A Companhia e suas controladas ainda incorreram em despesas e receitas de pequeno valor ao longo do período com partes relacionadas onde o montante total de dispêndios foi de R\$20 e de receitas de R\$47.

### 10.3. Remuneração dos administradores

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

|   | Controladora e Consolidado |              |
|---|----------------------------|--------------|
|   | 31/03/2022                 | 31/03/2021   |
| Remuneração dos Administradores         |                            |              |
| Salários, honorários e encargos sociais | 3.215                      | 2.962        |
| Benefícios diretos e indiretos (i)      | 426                        | 423          |
| Bônus variáveis                         | 1.638                      | 1.303        |
| Pagamentos com base em ações            | 6.888                      | 4.254        |
| <b>Total</b>                            | <b>12.167</b>              | <b>8.942</b> |

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

## 11. Outros ativos

A seguir apresentamos a composição de outros ativos em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| Despesas antecipadas (i)                         | 76.366         | 78.800         | 88.494         | 87.845         |
| Mútuo com franquias (ii)                         | 58.282         | 67.022         | 58.387         | 67.122         |
| Adiantamento a funcionários                      | 16.163         | 14.355         | 23.932         | 21.430         |
| Adiantamento a fornecedores                      | 1.145          | 817            | 9.672          | 4.520          |
| Negociação e intermediação – Supplier FIDC (iii) | -              | -              | 4.107          | 32.694         |
| Recebíveis por venda de investimentos (iv)       | 176            | 6.084          | 7.222          | 14.454         |
| Outros ativos                                    | 1.045          | 861            | 6.375          | 5.744          |
| <b>Total</b>                                     | <b>153.177</b> | <b>167.939</b> | <b>198.189</b> | <b>233.809</b> |
| Ativo circulante                                 | 75.710         | 84.841         | 113.120        | 143.474        |
| Ativo não circulante                             | 77.467         | 83.098         | 85.069         | 90.335         |

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

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

(iii) Variação pelo giro do repasse das antecipações para o Supplier FIDC.

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

## Notas Explicativas

### 12. Investimentos

Os investimentos da Companhia e suas controladas são avaliados com base no método de equivalência patrimonial. Os detalhes dos investimentos em sociedades controladas e coligadas estão a seguir apresentados:

#### 12.1. Investimentos em Controladas

|  | Controladora     |                  | Consolidado  |              |
|--|------------------|------------------|--------------|--------------|
|  | 31/03/2022       | 31/12/2021       | 31/03/2022   | 31/12/2021   |
| Investimentos em controladas e coligadas | 3.800.898        | 3.689.623        | 2.695        | 3.075        |
| Ágio sobre mais valia de ativos          | 38.493           | 40.709           | -            | -            |
|  | <b>3.839.391</b> | <b>3.730.332</b> | <b>2.695</b> | <b>3.075</b> |

#### 12.2. Movimentações dos investimentos

A movimentação da conta de investimentos no período de três meses findo em 31 de março de 2022 é como segue:

|                   | 31/12/2021       | Adição/<br>(Redução) | Dividendos<br>(ii) | Equivalência patrimonial    |                  |               | Variação<br>Cambial/<br>Inflação (i) | 31/03/2022       |
|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|---------------|--------------------------------------|------------------|
|                   |                  |                      |                    | Equivalência<br>Patrimonial | Amort.<br>de PPA | Total         |                                      |                  |
| TOTVS Large       | 2.257.289        | 470                  | -                  | 9.904                       | (2.214)          | 7.690         | 474                                  | 2.265.923        |
| TOTVS Tecnologia  | 586.316          | 93.050               | -                  | 3.158                       | -                | 3.158         | -                                    | 682.524          |
| TTS               | 294.786          | 292                  | -                  | 11.209                      | -                | 11.209        | -                                    | 306.287          |
| TOTVS Inc.        | 100.118          | 4.197                | -                  | (4.052)                     | -                | (4.052)       | (15.082)                             | 85.181           |
| TOTVS Hospitality | 37.666           | -                    | -                  | 3.451                       | -                | 3.451         | -                                    | 41.117           |
| VT Digital        | 3.462            | -                    | (3.084)            | 1.143                       | -                | 1.143         | -                                    | 1.521            |
| TOTVS México      | 8.381            | 3.297                | -                  | (3.446)                     | -                | (3.446)       | (1.304)                              | 6.928            |
| TOTVS Argentina   | 17.085           | -                    | -                  | (147)                       | -                | (147)         | (2.290)                              | 14.648           |
| Dimensa           | 421.797          | -                    | -                  | 9.203                       | -                | 9.203         | -                                    | 431.000          |
| Eleve             | 2.233            | 74                   | -                  | 1.008                       | -                | 1.008         | -                                    | 3.315            |
| CMNet Argentina   | 1.134            | 263                  | -                  | (700)                       | -                | (700)         | 185                                  | 882              |
| NCC               | 65               | -                    | -                  | -                           | -                | -             | -                                    | 65               |
| <b>Total</b>      | <b>3.730.332</b> | <b>101.643</b>       | <b>(3.084)</b>     | <b>30.731</b>               | <b>(2.214)</b>   | <b>28.517</b> | <b>(18.017)</b>                      | <b>3.839.391</b> |

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

(ii) Os Dividendos recebidos são apresentados na demonstração do fluxo de caixa.

## Notas Explicativas

### 12.3. Informações em controladas diretas

| Informações Contábeis resumidas das controladas em 31 de março de 2022 |           |           |                    |                 |                      |
|--|-----------|-----------|--------------------|-----------------|----------------------|
|  | Ativo     | Passivo   | Patrimônio líquido | Receita líquida | Resultado do período |
| TOTVS Large (i)  | 2.689.194 | 461.764   | 2.227.430          | 139.773         | 9.904                |
| TOTVS Tecnologia   | 2.825.313 | 2.142.789 | 682.524            | 134.403         | 3.158                |
| TTS  | 338.488   | 32.201    | 306.287            | 35.096          | 11.209               |
| TOTVS Inc.   | 89.586    | 4.405     | 85.181             | 421             | (4.052)              |
| TOTVS Hospitality  | 69.542    | 14.125    | 55.417             | 16.323          | 4.651                |
| VT Digital   | 2.021     | 500       | 1.521              | 1.694           | 1.143                |
| TOTVS México   | 16.231    | 9.303     | 6.928              | 7.898           | (3.446)              |
| TOTVS Argentina  | 25.054    | 10.406    | 14.648             | 11.613          | (147)                |
| Dimensa  | 810.112   | 120.511   | 689.601            | 43.238          | 14.725               |
| Eleve  | 5.415     | 2.100     | 3.315              | 3.358           | 1.008                |
| CMNet Argentina  | 1.700     | 818       | 882                | 713             | (700)                |
| NCC  | -         | -         | 65                 | -               | -                    |

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

### 13. Imobilizado

O imobilizado da Companhia e suas controladas é registrado ao custo de aquisição e a depreciação dos bens é calculada pelo método linear e leva em consideração o tempo de vida útil econômica estimada dos bens. Os detalhes do ativo imobilizado da Companhia estão demonstrados nos quadros abaixo:

|                                 | Controladora                      |                |                     |                                      |                                    |                    |                | Total            |
|---------------------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------|----------------|------------------|
|                                 | Computadores e equip. eletrônicos | Veículos       | Móveis e utensílios | Instalações, máquinas e equipamentos | Benfeitorias em imóveis arrendados | Direito de uso (i) | Outros         |                  |
| <b>Custo</b>                    |                                   |                |                     |                                      |                                    |                    |                |                  |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>245.007</b>                    | <b>12.217</b>  | <b>27.063</b>       | <b>26.927</b>                        | <b>95.421</b>                      | <b>281.917</b>     | <b>8.603</b>   | <b>697.155</b>   |
| Adições                         | 13.079                            | -              | 74                  | 2                                    | 568                                | 31.315             | 1              | 45.039           |
| Baixas                          | (1.812)                           | (6)            | (104)               | (5)                                  | (5)                                | -                  | (2)            | (1.934)          |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>256.274</b>                    | <b>12.211</b>  | <b>27.033</b>       | <b>26.924</b>                        | <b>95.984</b>                      | <b>313.232</b>     | <b>8.602</b>   | <b>740.260</b>   |
| <b>Depreciação</b>              |                                   |                |                     |                                      |                                    |                    |                |                  |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>(158.357)</b>                  | <b>(6.307)</b> | <b>(19.446)</b>     | <b>(20.355)</b>                      | <b>(54.722)</b>                    | <b>(111.561)</b>   | <b>(6.722)</b> | <b>(377.470)</b> |
| Depreciação no período          | (8.106)                           | (1.023)        | (689)               | (576)                                | (2.498)                            | (11.534)           | (330)          | (24.756)         |
| Baixas                          | 1.788                             | -              | 94                  | 5                                    | -                                  | -                  | -              | 1.887            |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>(164.675)</b>                  | <b>(7.330)</b> | <b>(20.041)</b>     | <b>(20.926)</b>                      | <b>(57.220)</b>                    | <b>(123.095)</b>   | <b>(7.052)</b> | <b>(400.339)</b> |
| <b>Valor residual</b>           |                                   |                |                     |                                      |                                    |                    |                |                  |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>91.599</b>                     | <b>4.881</b>   | <b>6.992</b>        | <b>5.998</b>                         | <b>38.764</b>                      | <b>190.137</b>     | <b>1.550</b>   | <b>339.921</b>   |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>86.650</b>                     | <b>5.910</b>   | <b>7.617</b>        | <b>6.572</b>                         | <b>40.699</b>                      | <b>170.356</b>     | <b>1.881</b>   | <b>319.685</b>   |
| Taxa média de depreciação anual | 20% a 25%                         | 33%            | 10% a 25%           | 6,7% a 25%                           | 10% a 33%                          | 10% a 33%          | 20%            |                  |

**Notas Explicativas**

|                                 | Consolidado                       |                |                     |                                      |                                   |                    |                | Total            |
|---------------------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------------|
|                                 | Computadores e equip. eletrônicos | Veículos       | Móveis e utensílios | Instalações, máquinas e equipamentos | Benfeitoria em imóveis arrendados | Direito de uso (i) | Outros         |                  |
| <b>Custo</b>                    |                                   |                |                     |                                      |                                   |                    |                |                  |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>282.962</b>                    | <b>15.605</b>  | <b>35.512</b>       | <b>33.039</b>                        | <b>124.515</b>                    | <b>359.382</b>     | <b>9.996</b>   | <b>861.011</b>   |
| Adições                         | 13.382                            | 406            | 81                  | 11                                   | 727                               | 25.991             | 41             | 40.639           |
| Combinação de negócios          | 583                               | -              | 263                 | 33                                   | -                                 | -                  | (1)            | 878              |
| Transferências                  | -                                 | -              | -                   | (10)                                 | 3                                 | -                  | 7              | -                |
| Variação cambial (ii)           | (687)                             | (80)           | (186)               | (31)                                 | (344)                             | (1.770)            | (12)           | (3.110)          |
| Baixas                          | (1.976)                           | (107)          | (249)               | (12)                                 | (5)                               | -                  | (28)           | (2.377)          |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>294.264</b>                    | <b>15.824</b>  | <b>35.421</b>       | <b>33.030</b>                        | <b>124.896</b>                    | <b>383.603</b>     | <b>10.003</b>  | <b>897.041</b>   |
| <b>Depreciação</b>              |                                   |                |                     |                                      |                                   |                    |                |                  |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>(181.175)</b>                  | <b>(7.322)</b> | <b>(24.621)</b>     | <b>(23.203)</b>                      | <b>(69.818)</b>                   | <b>(142.292)</b>   | <b>(7.711)</b> | <b>(456.142)</b> |
| Depreciação no período          | (9.476)                           | (1.299)        | (869)               | (724)                                | (3.401)                           | (14.840)           | (411)          | (31.020)         |
| Combinação de negócios          | (144)                             | -              | (30)                | (4)                                  | -                                 | -                  | -              | (178)            |
| Variação cambial (ii)           | 527                               | 28             | 153                 | 21                                   | 254                               | 697                | 5              | 1.685            |
| Baixas                          | 1.823                             | -              | 124                 | 6                                    | -                                 | -                  | 18             | 1.971            |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>(188.445)</b>                  | <b>(8.593)</b> | <b>(25.243)</b>     | <b>(23.904)</b>                      | <b>(72.965)</b>                   | <b>(156.435)</b>   | <b>(8.099)</b> | <b>(483.684)</b> |
| <b>Valor residual</b>           |                                   |                |                     |                                      |                                   |                    |                |                  |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>105.819</b>                    | <b>7.231</b>   | <b>10.178</b>       | <b>9.126</b>                         | <b>51.931</b>                     | <b>227.168</b>     | <b>1.904</b>   | <b>413.357</b>   |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>101.787</b>                    | <b>8.283</b>   | <b>10.891</b>       | <b>9.836</b>                         | <b>54.697</b>                     | <b>217.090</b>     | <b>2.285</b>   | <b>404.869</b>   |
| Taxa média de depreciação anual | 20% a 25%                         | 33%            | 10% a 25%           | 6,7% a 25%                           | 10% a 33%                         | 10% a 33%          | 20%            |                  |

(i) A Companhia e suas controladas aplicaram exceções da norma para contratos de curto prazo e baixo valor, registrados na despesa de aluguel no valor de R\$545 na Controladora e R\$683 no Consolidado em 31 de março de 2022.

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

A seguir apresentamos a composição do direito de uso e passivo por arrendamento para o período findo em 31 de março de 2022:

|                              | Consolidado         |                          |                |                         |
|------------------------------|---------------------|--------------------------|----------------|-------------------------|
|                              | Direito uso imóveis | Direito uso equipamentos | Total do ativo | Passivo de arrendamento |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>   | <b>207.545</b>      | <b>9.545</b>             | <b>217.090</b> | <b>231.874</b>          |
| Remensuração de Contrato (i) | 25.975              | 16                       | 25.991         | 25.991                  |
| Amortização                  | (13.315)            | (1.525)                  | (14.840)       | -                       |
| Juros e variação cambial     | (988)               | (85)                     | (1.073)        | (356)                   |
| Pagamento de juros           | -                   | -                        | -              | (3.051)                 |
| Pagamentos de principal      | -                   | -                        | -              | (9.006)                 |
| <b>Saldo em 31/03/2022</b>   | <b>219.217</b>      | <b>7.951</b>             | <b>227.168</b> | <b>245.452</b>          |

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



## Notas Explicativas

### 14. Intangível

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

|                                 | Controladora     |                   |                      |                               |                 |                | Total            |
|---------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------|----------------|------------------|
|                                 | Software         | Marcas e Patentes | Carteira de Clientes | Ativos de desenvolvimento (i) | Outros (ii)     | Ágio           |                  |
| <b>Custo</b>                    |                  |                   |                      |                               |                 |                |                  |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>422.194</b>   | <b>63.150</b>     | <b>252.058</b>       | <b>39.439</b>                 | <b>19.786</b>   | <b>292.873</b> | <b>1.089.500</b> |
| Adições                         | 3.750            | -                 | 8.949                | 4.131                         | -               | -              | 16.830           |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>425.944</b>   | <b>63.150</b>     | <b>261.007</b>       | <b>43.570</b>                 | <b>19.786</b>   | <b>292.873</b> | <b>1.106.330</b> |
| <b>Amortização</b>              |                  |                   |                      |                               |                 |                |                  |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>(358.572)</b> | <b>(56.428)</b>   | <b>(219.710)</b>     | <b>(4.678)</b>                | <b>(19.786)</b> | -              | <b>(659.174)</b> |
| Amortização do período          | (6.373)          | (1.050)           | (2.349)              | (3.378)                       | -               | -              | (13.150)         |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>(364.945)</b> | <b>(57.478)</b>   | <b>(222.059)</b>     | <b>(8.056)</b>                | <b>(19.786)</b> | -              | <b>(672.324)</b> |
| <b>Valor residual</b>           |                  |                   |                      |                               |                 |                |                  |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>     | <b>60.999</b>    | <b>5.672</b>      | <b>38.948</b>        | <b>35.514</b>                 | -               | <b>292.873</b> | <b>434.006</b>   |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>     | <b>63.622</b>    | <b>6.722</b>      | <b>32.348</b>        | <b>34.761</b>                 | -               | <b>292.873</b> | <b>430.326</b>   |
| Taxa média de amortização anual | 10% a 20%        | 6,7% a 8%         | 10% a 12,5%          | 20% a 50%                     | 10% a 50%       |                |                  |

|                                   | Consolidado      |                   |                      |                               |                 |                  | Total              |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|
|                                   | Software         | Marcas e Patentes | Carteira de Clientes | Ativos de desenvolvimento (i) | Outros (ii)     | Ágio             |                    |
| <b>Custo</b>                      |                  |                   |                      |                               |                 |                  |                    |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>       | <b>798.263</b>   | <b>172.224</b>    | <b>604.702</b>       | <b>56.691</b>                 | <b>96.157</b>   | <b>2.831.714</b> | <b>4.559.751</b>   |
| Adições                           | 5.680            | -                 | 8.949                | 4.131                         | -               | -                | 18.760             |
| Combinação de negócios            | 8.003            | 12                | 7.483                | -                             | 2.176           | 134.190          | 151.864            |
| Variação cambial (iii)            | (95)             | -                 | -                    | -                             | -               | -                | (95)               |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>       | <b>811.851</b>   | <b>172.236</b>    | <b>621.134</b>       | <b>60.822</b>                 | <b>98.333</b>   | <b>2.965.904</b> | <b>4.730.280</b>   |
| <b>Amortização</b>                |                  |                   |                      |                               |                 |                  |                    |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>       | <b>(457.174)</b> | <b>(106.082)</b>  | <b>(325.274)</b>     | <b>(17.008)</b>               | <b>(67.971)</b> | -                | <b>(973.509)</b>   |
| Amortização do período            | (18.961)         | (7.321)           | (10.251)             | (3.669)                       | (568)           | -                | (40.770)           |
| Variação cambial (iii)            | 38               | -                 | -                    | -                             | -               | -                | 38                 |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>       | <b>(476.097)</b> | <b>(113.403)</b>  | <b>(335.525)</b>     | <b>(20.677)</b>               | <b>(68.539)</b> | -                | <b>(1.014.241)</b> |
| <b>Valor residual</b>             |                  |                   |                      |                               |                 |                  |                    |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>       | <b>335.754</b>   | <b>58.833</b>     | <b>285.609</b>       | <b>40.145</b>                 | <b>29.794</b>   | <b>2.965.904</b> | <b>3.716.039</b>   |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>       | <b>341.089</b>   | <b>66.142</b>     | <b>279.428</b>       | <b>39.683</b>                 | <b>28.186</b>   | <b>2.831.714</b> | <b>3.586.242</b>   |
| Taxas médias de amortização anual | 10% a 20%        | 6,7% a 8%         | 10% a 12,5%          | 20% a 50%                     | 10% a 50%       |                  |                    |

(i) A capitalização de desenvolvimento totalizou R\$4.131 no período de três meses findo em 31 de março de 2022, correspondentes em sua grande maioria a projetos voltados ao plano estratégico da Companhia. A amortização dos ativos de desenvolvimento se inicia quando o desenvolvimento é concluído e o ativo está disponível para uso ou venda.

(ii) Contempla basicamente direito de não concorrência oriundos de alocação de preço de compra das combinações de negócios.

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

## Notas Explicativas

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

### 14.1. Movimentação do Ágio

A seguir apresentamos a composição dos ágios em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

|                        | 31/12/2021       | Combinação<br>de negócios | 31/03/2022       |
|------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| RD Station             | 1.729.952        | -                         | 1.729.952        |
| TOTVS Large (ii)       | 220.298          | -                         | 220.298          |
| Supplier               | 288.558          | -                         | 288.558          |
| Consinco               | 160.436          | -                         | 160.436          |
| RM                     | 90.992           | -                         | 90.992           |
| Credit Core (Vadu) (i) | -                | 84.000                    | 84.000           |
| W&D                    | 64.070           | -                         | 64.070           |
| Virtual Age            | 46.497           | -                         | 46.497           |
| Mobile2You (i)         | -                | 31.144                    | 31.144           |
| RMS                    | 35.740           | -                         | 35.740           |
| SRC                    | 33.688           | -                         | 33.688           |
| Datasul                | 30.084           | -                         | 30.084           |
| Inovamind Tech (i)     | -                | 19.046                    | 19.046           |
| WS                     | 17.334           | -                         | 17.334           |
| Gens FDES              | 16.340           | -                         | 16.340           |
| Seventeen              | 15.463           | -                         | 15.463           |
| TOTVS Agroindústria    | 13.128           | -                         | 13.128           |
| Tail                   | 13.115           | -                         | 13.115           |
| Neolog                 | 12.565           | -                         | 12.565           |
| BCS                    | 11.821           | -                         | 11.821           |
| Outros                 | 31.633           | -                         | 31.633           |
| <b>Total</b>           | <b>2.831.714</b> | <b>134.190</b>            | <b>2.965.904</b> |

(i) Aquisição da InovaMind, Mobile2you e Vadu conforme mencionado na nota 3

(ii) Ágio oriundo da aquisição da operação de software da TOTVS Large.

### 14.2. Análise do valor recuperável de ativos

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

No período de três meses findo em 31 de março de 2022 a Administração da Companhia, avaliou as premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2021 para a recuperabilidade dos seus ativos considerando os possíveis impactos causados pela pandemia do COVID-19 e não identificou a necessidade de provisão para perda nas demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### 15. Obrigações sociais e trabalhistas

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

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Obrigações trabalhistas</b>   |                |                |                |                |
| Salários a pagar   | 32.316         | 32.503         | 57.292         | 57.772         |
| Férias a pagar   | 77.802         | 73.732         | 126.076        | 119.135        |
| 13º salário a pagar  | 14.267         | -              | 23.279         | -              |
| Participação nos resultados e bônus                                    | 18.657         | 29.167         | 27.593         | 51.351         |
| IRRF a recolher  | 14.088         | 18.096         | 23.192         | 30.087         |
| Passivo atuarial por plano de saúde e benefícios por aposentadoria (i) | 4.676          | 4.559          | 4.676          | 4.559          |
| Outros   | 2.243          | 2.581          | 4.580          | 4.462          |
|  | <b>164.049</b> | <b>160.638</b> | <b>266.688</b> | <b>267.366</b> |
| <b>Obrigações sociais</b>  |                |                |                |                |
| FGTS a pagar   | 4.047          | 6.044          | 6.503          | 9.698          |
| INSS a pagar   | 6.761          | 6.551          | 12.137         | 12.225         |
|  | <b>10.808</b>  | <b>12.595</b>  | <b>18.640</b>  | <b>21.923</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>174.857</b> | <b>173.233</b> | <b>285.328</b> | <b>289.289</b> |

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

### 16. Obrigações fiscais

Os saldos de obrigações fiscais são assim compostos:

|                            | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                            | 31/03/2022    | 31/12/2021    | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
| CPRB a recolher            | 17.112        | 16.560        | 23.814        | 23.279        |
| ISS a recolher             | 6.062         | 6.066         | 9.156         | 9.106         |
| PIS e COFINS a recolher    | 24.000        | 22.583        | 33.143        | 30.907        |
| IRPJ e CSLL a recolher     | -             | -             | 6.665         | 31.132        |
| IR e CSLL retido na fonte  | 1.041         | 1.048         | 4.463         | 3.653         |
| Outros tributos            | 1.639         | (415)         | 3.905         | 1.390         |
| <b>Total</b>               | <b>49.854</b> | <b>45.842</b> | <b>81.146</b> | <b>99.467</b> |
| Passivo circulante         | 49.854        | 45.842        | 78.760        | 96.790        |
| Passivo não circulante (i) | -             | -             | 2.386         | 2.677         |

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

### 17. Empréstimos e passivo de arrendamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas transações e são demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos das transações) e o valor total a pagar é

## Notas Explicativas

reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

|                        | Encargos financeiros anuais | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        |                             | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| Arrendamento mercantil | 2,00% a 15,25% a.a (i)      | 205.722        | 182.547        | 245.452        | 231.874        |
| Capital de giro        | CDI + 1,9% a.a.             | -              | -              | -              | 103.740        |
|                        |                             | <b>205.722</b> | <b>182.547</b> | <b>245.452</b> | <b>335.614</b> |
| Passivo circulante     |                             | 47.414         | 39.637         | 59.176         | 156.306        |
| Passivo não circulante |                             | 158.308        | 142.910        | 186.276        | 179.308        |

(i) As taxas para os arrendamentos de direito de uso de imóveis variam entre 2,00% a 14,63% (taxa nominal de juros) e 7,82% a 15,25% para arrendamento de direito de uso de equipamentos eletrônicos.

Os montantes registrados no passivo não circulante em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

|                               | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| 2023                          | 34.122         | 39.260         | 42.805         | 53.185         |
| 2024                          | 43.803         | 37.127         | 54.824         | 49.109         |
| 2025                          | 40.556         | 33.896         | 47.554         | 41.494         |
| 2026 em diante                | 39.827         | 32.627         | 41.093         | 35.520         |
| <b>Passivo não circulante</b> | <b>158.308</b> | <b>142.910</b> | <b>186.276</b> | <b>179.308</b> |

Abaixo, demonstramos a movimentação dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2022:

|  | 31/03/2022     |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Controladora   | Consolidado    |
| <b>Saldo inicial</b>                     | <b>182.547</b> | <b>335.614</b> |
| Adição de arrendamento de direito de uso | 31.315         | 25.991         |
| Aquisição de controladas                 | -              | 5.187          |
| Juros incorridos                         | 2.509          | 2.441          |
| Amortização de juros                     | (2.509)        | (9.588)        |
| Amortização de principal                 | (8.140)        | (114.193)      |
| <b>Saldo final</b>                       | <b>205.722</b> | <b>245.452</b> |

### a) Passivo de arrendamentos

As obrigações de arrendamento são garantidas por meio de alienação fiduciária dos bens arrendados. A seguir apresentamos as obrigações brutas de arrendamento em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

## Notas Explicativas

|   | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Obrigações brutas de arrendamento mercantil – pagamentos mínimos de arrendamento</b> |                |                |                |                |
| Menos de um ano   | 56.861         | 48.101         | 70.507         | 64.115         |
| Mais de um ano e menos de cinco anos  | 168.458        | 153.367        | 198.258        | 191.680        |
| Mais de cinco anos  | 5.898          | 4.825          | 6.115          | 5.302          |
|   | <b>231.217</b> | <b>206.293</b> | <b>274.880</b> | <b>261.097</b> |
| Encargos de financiamento futuro sobre arrendamentos financeiros                        | (25.495)       | (23.746)       | (29.428)       | (29.223)       |
| <b>Valor presente das obrigações de arrendamento mercantil</b>                          | <b>205.722</b> | <b>182.547</b> | <b>245.452</b> | <b>231.874</b> |
| Passivo circulante  | 47.414         | 39.637         | 59.176         | 52.566         |
| Passivo não circulante  | 158.308        | 142.910        | 186.276        | 179.308        |

## 18. Debêntures

### 18.1 Composição

A seguir apresentamos a composição das debêntures em 31 de março de 2022:

| Descrição                                  | Debêntures | Preço unitário | Encargos (a.a)             | Vencimento | Controladora e Consolidado |                  |
|--|------------|----------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------------|
|  |            |                |                            |            | 31/03/2022                 | 31/12/2021       |
| 3ª Emissão de debêntures - Série única (i) | 1.500.000  | 1              | 100% do CDI + Spread 1,90% | 21/05/2024 | 1.554.444                  | 1.509.126        |
| <b>Total</b>                               |            |                |                            |            | <b>1.554.444</b>           | <b>1.509.126</b> |
| Circulante                                 |            |                |                            |            | 430.872                    | 385.988          |
| Não circulante                             |            |                |                            |            | 1.123.572                  | 1.123.138        |

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

## Notas Explicativas

### 18.2 Movimentação

|                                   | <b>Controladora e<br/>Consolidado</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
|                                   | <b>31/03/2022</b>                     |
| <b>Saldo no início do período</b> | <b>1.509.126</b>                      |
| Juros incorridos                  | 44.004                                |
| Custos e despesas amortizados     | 1.314                                 |
| <b>Saldo no final do período</b>  | <b>1.554.444</b>                      |

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

|                               | <b>Controladora e<br/>Consolidado</b> |
|-------------------------------|---------------------------------------|
|                               | <b>31/03/2022</b>                     |
| <b>Vencimento</b>             |                                       |
| 2023                          | 373.935                               |
| 2024                          | 749.637                               |
| <b>Passivo não circulante</b> | <b>1.123.572</b>                      |

### 18.3 Covenants

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

Essas cláusulas restritivas, não auditadas, foram atendidas e não limitam a capacidade de condução do curso normal das operações.

## 19. Repasse aos parceiros

O valor de repasse aos parceiros refere-se aos créditos adquiridos a vencer dos estabelecimentos conveniados com a controlada Supplier Administradora de Cartões de Crédito S.A. para atuarem como meio de pagamento entre o estabelecimento e seus clientes. As taxas são definidas para cada parceiro considerando a análise de risco do perfil do cliente e os pagamentos a esses parceiros de negócios relativos aos direitos de crédito adquiridos possuem vencimentos inferiores a 30 dias.

O valor de repasse aos parceiros em 31 de março de 2022 era de R\$608.739 (R\$520.118 em 31 de dezembro de 2021).

**Notas Explicativas****20. Obrigações por aquisição de investimentos**

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

|                    | <b>Controladora</b>          |                               |              |                              |                               |              |
|--------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|--------------|
|                    | <b>31/03/2022</b>            |                               |              | <b>31/12/2021</b>            |                               |              |
|                    | <b>Pagamento contingente</b> | <b>Outros valores a pagar</b> | <b>Total</b> | <b>Pagamento contingente</b> | <b>Outros valores a pagar</b> | <b>Total</b> |
| Datasul MG         | -                            | 5.179                         | <b>5.179</b> | -                            | 5.042                         | <b>5.042</b> |
| Seventeen          | -                            | 3.338                         | <b>3.338</b> | -                            | 3.253                         | <b>3.253</b> |
| Outros             | -                            | 423                           | <b>423</b>   | -                            | 412                           | <b>412</b>   |
| <b>Total</b>       | <b>-</b>                     | <b>8.940</b>                  | <b>8.940</b> | <b>-</b>                     | <b>8.707</b>                  | <b>8.707</b> |
| Passivo circulante | -                            | 8.940                         | <b>8.940</b> | -                            | 8.707                         | <b>8.707</b> |

|                        | <b>Consolidado</b>           |                               |                |                              |                               |                |
|------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|
|                        | <b>31/03/2022</b>            |                               |                | <b>31/12/2021</b>            |                               |                |
|                        | <b>Pagamento contingente</b> | <b>Outros valores a pagar</b> | <b>Total</b>   | <b>Pagamento contingente</b> | <b>Outros valores a pagar</b> | <b>Total</b>   |
| Datasul MG             | -                            | 5.179                         | <b>5.179</b>   | -                            | 5.042                         | <b>5.042</b>   |
| Seventeen              | -                            | 3.338                         | <b>3.338</b>   | -                            | 3.253                         | <b>3.253</b>   |
| Supplier               | 78.754                       | 13.373                        | <b>92.127</b>  | 155.547                      | -                             | <b>155.547</b> |
| Consinco               | 11.969                       | -                             | <b>11.969</b>  | 28.891                       | -                             | <b>28.891</b>  |
| RD Station             | 216.407                      | 36.386                        | <b>252.793</b> | 212.777                      | 35.427                        | <b>248.204</b> |
| Tail                   | 7.569                        | -                             | <b>7.569</b>   | 16.368                       | -                             | <b>16.368</b>  |
| RMS                    | -                            | 606                           | <b>606</b>     | -                            | 590                           | <b>590</b>     |
| RJ Participações       | 7.190                        | -                             | <b>7.190</b>   | 6.974                        | -                             | <b>6.974</b>   |
| InovaMind              | 9.697                        | -                             | <b>9.697</b>   | -                            | -                             | <b>-</b>       |
| Mobile2you             | 21.619                       | 1.050                         | <b>22.669</b>  | -                            | -                             | <b>-</b>       |
| Vadu                   | 30.000                       | 17.500                        | <b>47.500</b>  | -                            | -                             | <b>-</b>       |
| Outros                 | -                            | 559                           | <b>559</b>     | -                            | 545                           | <b>545</b>     |
| <b>Total</b>           | <b>383.205</b>               | <b>77.991</b>                 | <b>461.196</b> | <b>420.557</b>               | <b>44.857</b>                 | <b>465.414</b> |
| Passivo circulante     | 66.976                       | 28.877                        | <b>95.853</b>  | 138.741                      | 15.098                        | <b>153.839</b> |
| Passivo não circulante | 316.229                      | 49.114                        | <b>365.343</b> | 281.816                      | 29.759                        | <b>311.575</b> |

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

| <b>Ano</b>                    | <b>Consolidado</b> |                   |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
|                               | <b>31/03/2022</b>  | <b>31/12/2021</b> |
| 2023                          | 24.775             | -                 |
| 2024                          | 245.681            | 57.815            |
| 2025                          | -                  | 242.536           |
| 2026                          | 38.506             | 11.224            |
| 2027 em diante                | 56.381             | -                 |
| <b>Passivo não circulante</b> | <b>365.343</b>     | <b>311.575</b>    |

## Notas Explicativas

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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   |               |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
|   | 31/03/2022   | 31/12/2021   | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
| Garantias de investimentos circulante     | 8.851        | 8.618        | 9.593         | 9.341         |
| Garantias de investimentos não circulante | -            | -            | 36.386        | 35.427        |
| <b>Total</b>                              | <b>8.851</b> | <b>8.618</b> | <b>45.979</b> | <b>44.768</b> |

## 21. Provisões para contingências

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas operações, estão envolvidas em determinadas ações judiciais sobre questões tributárias, previdenciárias, trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais em curso, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis estimadas no desfecho das ações em curso. O valor provisionado reflete a melhor estimativa corrente da Administração da Companhia e de suas controladas.

O valor das provisões constituídas em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são como segue:

|              | Controladora  |               | Consolidado    |                |
|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|              | 31/03/2022    | 31/12/2021    | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| Tributárias  | 7.461         | 7.360         | 9.217          | 9.090          |
| Trabalhistas | 66.421        | 61.741        | 76.789         | 72.913         |
| Cíveis       | 24.615        | 21.681        | 28.781         | 25.643         |
|              | <b>98.497</b> | <b>90.782</b> | <b>114.787</b> | <b>107.646</b> |

### a) Movimentação das provisões

A movimentação das provisões no período de três meses findo em 31 de março de 2022 é como segue:

|  | Controladora |               |               |               |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Tributárias  | Trabalhistas  | Cíveis        | Total         |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>            | <b>7.360</b> | <b>61.741</b> | <b>21.681</b> | <b>90.782</b> |
| (+) Complemento de provisões           | 2            | 8.662         | 4.169         | 12.833        |
| (+) Atualização monetária              | 100          | 1.182         | 961           | 2.243         |
| (-) Reversão de provisão não utilizada | -            | (1.503)       | (719)         | (2.222)       |
| (-) Baixa por pagamento                | (1)          | (3.661)       | (1.477)       | (5.139)       |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>            | <b>7.461</b> | <b>66.421</b> | <b>24.615</b> | <b>98.497</b> |



## Notas Explicativas

|  | Consolidado  |               |               |                |
|--|--------------|---------------|---------------|----------------|
|  | Tributárias  | Trabalhistas  | Cíveis        | Total          |
| <b>Saldos em 31/12/2021</b>            | <b>9.090</b> | <b>72.913</b> | <b>25.643</b> | <b>107.646</b> |
| (+) Complemento de provisões           | 14           | 9.547         | 4.562         | 14.123         |
| (+) Atualização monetária              | 127          | 1.359         | 1.153         | 2.639          |
| (+) Aquisição de controladas           | -            | 2             | -             | 2              |
| (-) Reversão de provisão não utilizada | -            | (1.979)       | (737)         | (2.716)        |
| (-) Baixa por pagamento                | (14)         | (5.053)       | (1.840)       | (6.907)        |
| <b>Saldos em 31/03/2022</b>            | <b>9.217</b> | <b>76.789</b> | <b>28.781</b> | <b>114.787</b> |

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

Os detalhes das ações em curso encontram-se na Nota 22 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

### b) Depósitos judiciais

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

| Depósitos Judiciais | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 31/03/2022    | 31/12/2021    | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
| Tributárias         | 12.620        | 12.421        | 13.270        | 13.065        |
| Trabalhistas        | 10.193        | 9.980         | 12.128        | 12.127        |
| Cíveis              | 2.940         | 3.550         | 3.863         | 4.466         |
|                     | <b>25.753</b> | <b>25.951</b> | <b>29.261</b> | <b>29.658</b> |

### 21.1 Passivos Contingentes

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

| Natureza     | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 31/03/2022     | 31/12/2021     | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
| Tributárias  | 154.231        | 141.661        | 196.603        | 187.354        |
| Trabalhistas | 70.199         | 78.925         | 84.888         | 94.934         |
| Cíveis       | 196.265        | 193.421        | 218.587        | 214.658        |
|              | <b>420.695</b> | <b>414.007</b> | <b>500.078</b> | <b>496.946</b> |

## Notas Explicativas

Não houve novos processos individualmente relevantes no período findo de três meses findo em 31 de março de 2022.

As ações com classificação de perda possível em andamento, encontram-se detalhadas na Nota 22.2 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

### 22. Cotas sênior e mezanino

Os passivos financeiros apresentam o montante de R\$1.386.759 (R\$1.372.726 em 31 de dezembro de 2021) são compostos em sua totalidade de obrigações de cotas sênior e mezaninos do Supplier FIDC. O indexador utilizado para rentabilidade das cotas sênior é CDI +2,3% a.a, para as cotas mezanino I CDI +3% a.a e para cotas mezanino II CDI +4% a.a., e a remuneração da valorização das cotas em benefício aos titulares das cotas sênior e mezanino é registrada como custo da operação.

Abaixo, demonstramos a movimentação das cotas sênior e mezanino em 31 de março de 2022:

|                            | <b>31/03/2022</b>  |
|----------------------------|--------------------|
|                            | <b>Consolidado</b> |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b> | <b>1.372.726</b>   |
| Aplicações                 | 25                 |
| Resgates                   | (28.121)           |
| Juros incorridos           | 42.129             |
| <b>Saldo em 31/03/2022</b> | <b>1.386.759</b>   |

### 23. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de março de 2022, o capital social da Companhia era composto por 617.183.181 ações ordinárias nominativas emitidas e totalmente pagas sem valor nominal (617.183.181 em 31 de dezembro de 2021), conforme demonstrado abaixo:

| Acionista                                   | 31/03/2022         |                | 31/12/2021         |                |
|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|   | Ações              | %              | Ações              | %              |
| LC EH Participações e Empreendimentos S/A   | 80.282.970         | 13,01%         | 80.282.970         | 13,01%         |
| Constellation Investimentos e Participações | 42.914.618         | 6,95%          | 42.914.618         | 6,95%          |
| GIC Private Limited                         | 40.450.455         | 6,55%          | 39.308.774         | 6,37%          |
| Canada Pension Plan                         | 32.754.201         | 5,31%          | 32.754.201         | 5,31%          |
| Laércio José de Lucena Cosentino            | 6.631.704          | 1,07%          | 6.631.704          | 1,07%          |
| CSHG Senta Pua Fia                          | 144.800            | 0,02%          | 144.800            | 0,02%          |
| Outros                                      | 404.903.265        | 65,62%         | 406.041.238        | 65,79%         |
| <b>Ações em circulação</b>                  | <b>608.082.013</b> | <b>98,53%</b>  | <b>608.078.305</b> | <b>98,52%</b>  |
| Ações em Tesouraria                         | 9.101.168          | 1,47%          | 9.104.876          | 1,48%          |
| <b>Total em unidades</b>                    | <b>617.183.181</b> | <b>100,00%</b> | <b>617.183.181</b> | <b>100,00%</b> |

## Notas Explicativas

### b) Reservas de capital

Os saldos das reservas de capital em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 foram compostos da seguinte forma:

|  | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Reserva de ágio (i)                                      | 824.480           | 824.480           |
| Reserva de ágio por incorporação                         | 14.330            | 14.330            |
| Prêmio na aquisição de participação de não controladores | (24.323)          | (24.323)          |
| Debêntures convertidas em ações                          | 44.629            | 44.629            |
| Plano de remuneração baseado em ações                    | 97.606            | 83.921            |
| Gastos com emissão de ações                              | (69.396)          | (69.321)          |
| Diluição de participação societária                      | 352.540           | 352.540           |
| Opção de compra de participação de não controladores     | (361.388)         | (361.388)         |
|  | <b>878.478</b>    | <b>864.868</b>    |

(i) A Reserva de ágio é composta por R\$31.557 referente a integralização efetuada em 2005 e R\$67.703 referente a reorganização societária com Bematech. Em 2019 houve aumento da reserva de ágio de R\$725.220 referente ao montante do aporte de capital destinado à reserva de capital.

### c) Ações em tesouraria

Em 31 de março de 2022, a rubrica “Ações em tesouraria” possuía a seguinte movimentação:

|  | <b>Quantidade de ações (unidades)</b> | <b>Valor (em milhares)</b> | <b>Preço médio por ação (em Reais)</b> |
|--|---------------------------------------|----------------------------|--|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>9.104.876</b>                      | <b>R\$ 133.195</b>         | <b>R\$ 14,63</b>                       |
| Utilizadas                             | (3.708)                               | R\$ (54)                   | R\$ 14,56                              |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>    | <b>9.101.168</b>                      | <b>R\$ 133.141</b>         | <b>R\$ 14,63</b>                       |

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2022, foram utilizadas 3.708 ações em tesouraria pelo plano de opções de ações e ações restritas, os quais consumiram R\$54 da reserva de capital.

## 24. Dividendos e juros sobre capital próprio

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

O saldo de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar no balanço era de R\$70.895 em 31 de março de 2022 (R\$80.153 em 31 de dezembro de 2021).

## Notas Explicativas

### 25. Plano de remuneração baseado em ações

Os principais eventos relacionados ao plano de outorga de opções de ações da Companhia estão descritos na Nota 26 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2021.

No período de três meses findo em 31 de março de 2022 não ocorreram novas outorgas do plano de remuneração baseado em ações vigentes.

As movimentações das ações restritas são demonstradas abaixo:

| <b>Ações restritas</b>              |                                     |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                     | <b>Quantidade (em<br/>Unidades)</b> |
| <b>Saldo no início do exercício</b> | <b>8.411.454</b>                    |
| Movimentações:                      |                                     |
| Exercidas                           | (5.100)                             |
| Canceladas                          | (45.865)                            |
| <b>Saldo no final do período</b>    | <b>8.360.489</b>                    |

O efeito acumulado no patrimônio líquido no período findo de três meses em 31 de março de 2022 era de R\$13.739 (R\$7.115 em 31 de março de 2021), registrado na despesa de remuneração baseada em ações.

A RD Station possui um plano individual de remuneração baseado em ações cuja despesa reconhecida no período pela prestação de serviço foi de R\$1.543 no período de três meses findo em 31 de março de 2022.

### 26. Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para os principais tomadores de decisões da Companhia e suas controladas, em três segmentos reportáveis:

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

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

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

## Notas Explicativas

A seguir apresentamos a demonstração dos resultados do período findo em 31 de março de 2022 para estes três segmentos operacionais:

| Demonstração de resultados                 | Gestão         |                | Business Performance |              | Techfin       |               | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|  | 31/03/2022     | 31/03/2021     | 31/03/2022           | 31/03/2021   | 31/03/2022    | 31/03/2021    | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
| Receita líquida                            | 828.666        | 660.265        | 69.841               | 4.377        | 82.632        | 55.614        | 981.139        | 720.256        |
| (-) Custos                                 | (231.257)      | (182.882)      | (18.541)             | (2.684)      | (41.412)      | (18.225)      | (291.210)      | (203.791)      |
| <b>Lucro bruto</b>                         | <b>597.409</b> | <b>477.383</b> | <b>51.300</b>        | <b>1.693</b> | <b>41.220</b> | <b>37.389</b> | <b>689.929</b> | <b>516.465</b> |
| (+) Pesquisa e Desenvolvimento             | (140.126)      | (113.064)      | (17.334)             | -            | (6.722)       | (4.499)       | (164.182)      | (117.563)      |
| (+) Provisão para perda esperada           | (6.664)        | (4.856)        | (665)                | (194)        | (10.227)      | (1.818)       | (17.556)       | (6.868)        |
| <b>Margem de Contribuição</b>              | <b>450.619</b> | <b>359.463</b> | <b>33.301</b>        | <b>1.499</b> | <b>24.271</b> | <b>31.072</b> | <b>508.191</b> | <b>392.034</b> |
| (-) Gastos operacionais                    | -              | -              | -                    | -            | -             | -             | (313.066)      | (204.009)      |
| (-) Depreciação e amortização              | -              | -              | -                    | -            | -             | -             | (71.790)       | (59.303)       |
| (-) Equivalência patrimonial               | -              | -              | -                    | -            | -             | -             | 7              | -              |
| (-) Resultado financeiro                   | -              | -              | -                    | -            | -             | -             | (796)          | (8.637)        |
| (-) Imposto de renda e contribuição social | -              | -              | -                    | -            | -             | -             | (37.569)       | (39.440)       |
| <b>Lucro líquido</b>                       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>84.977</b>  | <b>80.645</b>  |

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

O quadro a seguir concilia o modelo de segmentos apresentado acima com a Demonstração do Resultado para os períodos findos em 31 de março de 2022 e de 2021:

| Demonstração de resultados                 | 31/03/2022            |                 |                            | 31/03/2021            |                 |                            |
|--|-----------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|
|  | Segmentos consolidado | Conciliação     | Demonstração de resultados | Segmentos consolidado | Conciliação     | Demonstração de resultados |
| Receita líquida                            | 981.139               | -               | 981.139                    | 720.256               | -               | 720.256                    |
| (-) Custos                                 | (291.210)             | (19.600)        | (310.810)                  | (204.599)             | (17.133)        | (221.732)                  |
| <b>Lucro bruto</b>                         | <b>689.929</b>        | <b>(19.600)</b> | <b>670.329</b>             | <b>515.657</b>        | <b>(17.133)</b> | <b>498.524</b>             |
| (+) Pesquisa e Desenvolvimento             | (164.182)             | (12.387)        | (176.569)                  | (117.563)             | (8.796)         | (126.359)                  |
| (+) Provisão para perda esperada           | (17.556)              | 17.556          | -                          | (6.868)               | 6.868           | -                          |
| <b>Margem de Contribuição</b>              | <b>508.191</b>        | <b>(14.431)</b> | <b>493.760</b>             | <b>391.226</b>        | <b>(19.061)</b> | <b>372.165</b>             |
| (-) Gastos operacionais                    | (313.066)             | (57.359)        | (370.425)                  | (204.009)             | (39.434)        | (243.443)                  |
| (-) Depreciação e amortização              | (71.790)              | 71.790          | -                          | (59.303)              | 59.303          | -                          |
| (-) Equivalência patrimonial               | 7                     | -               | 7                          | -                     | -               | -                          |
| (-) Resultado financeiro                   | (796)                 | -               | (796)                      | (7.829)               | (808)           | (8.637)                    |
| (-) Imposto de renda e contribuição social | (37.569)              | -               | (37.569)                   | (39.440)              | -               | (39.440)                   |
| <b>Lucro líquido</b>                       | <b>84.977</b>         | <b>-</b>        | <b>84.977</b>              | <b>80.645</b>         | <b>-</b>        | <b>80.645</b>              |

## Notas Explicativas

### 27. Lucro por ação

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

| <b>Resultado básico por ação</b>  | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Resultado do período</b>   |                   |                   |
| Operações em continuidade   | 79.455            | 80.645            |
| <b>Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias</b> | <b>79.455</b>     | <b>80.645</b>     |
| <b>Denominador (em milhares de ações)</b>   |                   |                   |
| Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação                               | 608.082           | 567.763           |
| <b>Resultado básico por ação (em reais)</b>   | <b>0,13067</b>    | <b>0,14204</b>    |
| <b>Resultado básico por ação da operação continuada (em reais)</b>                        | <b>0,13067</b>    | <b>0,14204</b>    |

| <b>Resultado diluído por ação</b>   | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Resultado do período</b>   |                   |                   |
| Operações em continuidade   | 79.455            | 80.645            |
| <b>Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias</b> | <b>79.455</b>     | <b>80.645</b>     |
| <b>Denominador (em milhares de ações)</b>   |                   |                   |
| Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação                               | 608.082           | 567.763           |
| Média ponderada de número de opções de ações/ações restritas                              | 8.378             | 6.848             |
| <b>Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição</b>     | <b>616.460</b>    | <b>574.611</b>    |
| <b>Resultado diluído por ação (em reais)</b>  | <b>0,12889</b>    | <b>0,14035</b>    |
| <b>Resultado diluído por ação da operação continuada (em reais)</b>                       | <b>0,12889</b>    | <b>0,14035</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.

## Notas Explicativas

### 28. Receita bruta

A receita bruta e as respectivas deduções para apuração da receita líquida apresentada na Demonstração de Resultados da Companhia no período de três meses findos em 31 de março de 2022 e de 2021, foram como segue:

|                                       | Controladora    |                 | Consolidado      |                 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                                       | 31/03/2022      | 31/03/2021      | 31/03/2022       | 31/03/2021      |
| <b>Software recorrente</b>            | <b>541.779</b>  | <b>428.096</b>  | <b>842.452</b>   | <b>609.318</b>  |
| <b>Software não recorrente</b>        | <b>129.478</b>  | <b>99.713</b>   | <b>176.062</b>   | <b>149.599</b>  |
| Taxa de licenciamento                 | 77.706          | 56.608          | 92.440           | 72.300          |
| Serviços não recorrentes              | 51.772          | 43.105          | 83.622           | 77.299          |
| <b>Serviços de produto de crédito</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>86.098</b>    | <b>57.703</b>   |
| <b>Receita bruta</b>                  | <b>671.257</b>  | <b>527.809</b>  | <b>1.104.612</b> | <b>816.620</b>  |
| Cancelamentos                         | (4.692)         | (8.945)         | (7.843)          | (11.417)        |
| Impostos incidentes sobre vendas      | (75.620)        | (59.039)        | (115.630)        | (84.947)        |
| <b>Deduções</b>                       | <b>(80.312)</b> | <b>(67.984)</b> | <b>(123.473)</b> | <b>(96.364)</b> |
| <b>Receita Líquida</b>                | <b>590.945</b>  | <b>459.825</b>  | <b>981.139</b>   | <b>720.256</b>  |

### 29. Custos e despesas por natureza

A Companhia e suas controladas apresentam a seguir as informações sobre os custos e as despesas operacionais por natureza para o período de três meses findos em 31 de março de 2022 e de 2021.

| <u>Natureza</u>                        | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31/03/2022     | 31/03/2021     | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
| Salário, benefícios e encargos         | 257.427        | 206.482        | 406.802        | 301.512        |
| Serviços de terceiros e outros insumos | 114.188        | 88.408         | 221.016        | 138.341        |
| Comissões                              | 70.041         | 52.986         | 82.069         | 60.270         |
| Depreciação e amortização              | 37.906         | 33.636         | 71.790         | 59.303         |
| Provisão para contingências            | 10.611         | 9.013          | 11.407         | 9.128          |
| Provisão para perda esperada           | 5.231          | 2.848          | 17.561         | 6.868          |
| Outras                                 | 14.422         | 7.247          | 47.159         | 16.112         |
| <b>Total</b>                           | <b>509.826</b> | <b>400.620</b> | <b>857.804</b> | <b>591.534</b> |

| <u>Função</u>                      | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    | 31/03/2022     | 31/03/2021     | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
| Custo de softwares                 | 181.362        | 149.535        | 270.950        | 204.188        |
| Custo de produtos de crédito       | -              | -              | 39.860         | 17.544         |
| Pesquisa e desenvolvimento         | 111.667        | 85.513         | 176.569        | 126.359        |
| Despesas comerciais e de marketing | 142.082        | 105.077        | 209.294        | 141.424        |
| Despesas Gerais e Administrativas  | 72.464         | 62.636         | 137.498        | 104.070        |
| Despesas/Receitas Operacionais     | 2.251          | (2.141)        | 23.633         | (2.051)        |
| <b>Total</b>                       | <b>509.826</b> | <b>400.620</b> | <b>857.804</b> | <b>591.534</b> |

## Notas Explicativas

### 30. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras incorridas no período de três meses findos em 31 de março de 2022 e de 2021 foram como segue:

|   | Controladora    |                | Consolidado     |                 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|   | 31/03/2022      | 31/03/2021     | 31/03/2022      | 31/03/2021      |
| <u>Receitas financeiras</u>                     |                 |                |                 |                 |
| Receitas de aplicações financeiras              | 47.450          | 2.582          | 75.465          | 4.473           |
| Juros recebidos                                 | 2.781           | 918            | 2.938           | 1.038           |
| Variação monetária ativa                        | 1.492           | 721            | 1.764           | 900             |
| Ajuste a valor presente                         | 636             | 449            | 747             | 502             |
| Variação cambial ativa                          | 238             | 10             | 705             | 1.397           |
| Outras receitas financeiras (i)                 | (2.405)         | (195)          | (3.780)         | (694)           |
|   | <b>50.192</b>   | <b>4.485</b>   | <b>77.839</b>   | <b>7.616</b>    |
| <u>Despesas financeiras</u>                     |                 |                |                 |                 |
| Juros incorridos                                | (48.262)        | (2.736)        | (50.434)        | (3.143)         |
| Variação monetária passiva                      | (2.693)         | (3.587)        | (4.486)         | (4.376)         |
| Despesas bancárias                              | (912)           | (1.176)        | (1.111)         | (1.388)         |
| Ajuste a valor presente de passivo              | (7.548)         | (159)          | (17.087)        | (5.036)         |
| Variação cambial passiva                        | (92)            | (157)          | (3.021)         | (648)           |
| Outras despesas financeiras (ii)                | (109)           | (55)           | (2.496)         | (1.662)         |
|   | <b>(59.616)</b> | <b>(7.870)</b> | <b>(78.635)</b> | <b>(16.253)</b> |
| <b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b> | <b>(9.424)</b>  | <b>(3.385)</b> | <b>(796)</b>    | <b>(8.637)</b>  |

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

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

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

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

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

As despesas com previdência privada no período de três meses findo em 31 de março de 2022 era de R\$2.211 (R\$1.548 em 31 de março de 2021).



## Notas Explicativas

### 32. Cobertura de seguros

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

Em 31 de março de 2022, os principais seguros contratados são:

| Ramo  | Seguradora    | Vigência     |              | Limite Máximo de Responsabilidade |
|---|---------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
|   |               | De           | Até          |                                   |
| Compreensivo Empresarial                        | Mitsui        | julho/2021   | julho/2022   | R\$197.855                        |
| Responsabilidade Civil Geral                    | Chubb Seguros | junho/2021   | junho/2022   | R\$8.000                          |
| Veículos (i)                                    | Porto Seguro  | janeiro/2022 | janeiro/2023 | (*) FIPE                          |
| D&O – Responsabilidade Civil de Executivos (ii) | AIG Seguros   | julho/2021   | julho/2022   | R\$100.000                        |
| E&O – Responsabilidade Civil Profissional       | AIG Seguros   | julho/2021   | julho/2022   | R\$5.000                          |
| Cyber – Compreensivo Riscos Cibernéticos (iii)  | AXA           | julho/2021   | julho/2022   | R\$3.000                          |

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

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

(iii) Cobertura exclusiva para subsidiária Tail.

### 33. Eventos subsequentes

#### Aquisição Gesplan

Em 02 de abril de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 100% ações do capital social da Gesplan S.A., pela subsidiária TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda., no montante de R\$40.000. Adicionalmente, o contrato prevê o pagamento de preço de compra complementar sujeito ao atingimento de metas estabelecidas para a GESPLAN relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições. A Gesplan provê soluções de planejamento e gestão financeira, que operam no ambiente transacional de forma integrada com os ERPs, tendo como destaque sua solução SaaS (Software como Serviço) de gestão integrada de Tesouraria (Cash & Treasury Management).

#### Joint Venture em Techfin entre TOTVS e Itaú

Em 12 de abril de 2022, a Companhia, conforme aprovado pelo seu Conselho de Administração, celebrou contrato para a criação de uma *Joint Venture* com o Itaú Unibanco S.A., denominada TOTVS TECHFIN (“JV”), cujo objetivo é operar uma plataforma digital de serviços financeiros para pequenas e médias empresas, através da integração de uma gama completa de serviços financeiros. A Companhia e o Itaú deterão, cada um, 50% de participação na JV, no qual terá um aporte inicial de R\$200 milhões pelo Itaú.

Adicionalmente, no contexto de criação da JV, o Itaú se compromete a pagar para a TOTVS até R\$860 milhões pelas ações da JV, dos quais R\$410 milhões serão pagos à vista, na

## Notas Explicativas

data do fechamento da Transação, e até R\$450 milhões a serem pagos após 5 anos, a título de preço complementar (*earn-out*), mediante o atingimento de metas alinhadas aos objetivos de crescimento e performance da JV. O fechamento da operação depende das aprovações do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e do Banco Central do Brasil (BACEN), bem como da verificação de outras condições usuais para esse tipo de operação.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da  
TOTVS S.A.  
São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da TOTVS S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 29 de abril de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP014428/O-6

Wagner Petelin  
Contador CRC 1SP142133/O-7

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, os diretores da TOTVS declaram que discutiram, reviram e concordaram com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022.

São Paulo, 29 de abril de 2022.

Dennis Herszkowicz  
Diretor-Presidente

Gilsomar Maia Sebastião  
Vice-Presidente Administrativo e Financeiro / Diretor de Relações com Investidores

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DE AUDITORIA**

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso V do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, os diretores da TOTVS declaram que discutiram, reviram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes em relação as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022. São Paulo, 29 de abril de 2022.

Dennis Herszkowicz  
Diretor-Presidente

Gilsomar Maia Sebastião  
Vice-Presidente Administrativo e Financeiro / Diretor de Relações com Investidores