

TOTVS S.A.

**Relatório sobre a revisão de
informações trimestrais - ITR**



Desempenho Financeiro e Operacional Consolidado

A Companhia, com o objetivo de melhoria contínua e em melhor refletir suas operações, está corrigindo na divulgação de suas demonstrações financeiras, a apresentação do custo proveniente de software de parceiros líquido da receita de vendas, nos casos em que a TOTVS figura como um intermediário (agente) na transação. Essa aplicação está em conformidade com o CPC 47/ IFRS 15, a qual representa um erro imaterial. Para preservar a comparabilidade, tal tratamento foi aplicado à apresentação dos períodos anteriores contidos neste documento.

Resultados Consolidados (em R\$ mil)	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Receita Líquida	1.329.798	1.139.202	16,7%	1.278.842	4,0%	3.840.155	3.263.958	17,7%
Receita de Gestão	1.186.074	1.026.493	15,5%	1.143.003	3,8%	3.431.437	2.964.781	15,7%
Receita de Business Performance	143.724	112.709	27,5%	135.839	5,8%	408.718	299.177	36,6%
EBITDA Ajustado Gestão + Biz Perform	330.451	282.781	16,9%	295.731	11,7%	932.942	819.089	13,9%
EBITDA Ajustado de Gestão	313.015	275.918	13,4%	288.040	8,7%	898.339	804.850	11,6%
EBITDA Ajustado de Biz Performance	17.436	6.863	154,1%	7.691	126,7%	34.603	14.239	143,0%
% Margem EBITDA Ajustada	24,8%	24,8%	0 pb	23,1%	170 pb	24,3%	25,1%	-80 pb
% EBITDA Ajustado de Gestão	26,4%	26,9%	-50 pb	25,2%	120 pb	26,2%	27,1%	-90 pb
% EBITDA Ajustado de Biz Performance	12,1%	6,1%	600 pb	5,7%	640 pb	8,5%	4,8%	370 pb

Receita Líquida

A Receita Líquida atingiu R\$1.329.798, crescimento de 17%, em relação ao mesmo período do ano anterior, e avanço de 18% quando comparado com o acumulado ano contra ano. Esse desempenho é resultado, em grande parte, do foco na expansão da receita recorrente em ambas as operações, com esta rúbrica crescendo 20% ano contra ano em Gestão, impulsionada pelo crescimento da Receita SaaS, e 28% de em Business Performance no mesmo período.

As receitas de SaaS em Gestão e de Business Performance continuam sendo as principais propulsoras de crescimento, tendo correspondido, conjuntamente, pela metade da Receita Consolidada do trimestre.

EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado encerrou o trimestre em R\$330.451, com Margem de 24,8%, 170 pontos base acima do 2T24, impulsionados pela expansão de margem nas duas dimensões de negócio, sendo: (i) 120 pontos base em Gestão; e (ii) 640 pontos base em Business Performance, que atingiu dois dígitos ao encerrar o trimestre com Margem EBITDA de 12,1%.



Resultados da dimensão Gestão

A dimensão Gestão representa o portfólio de soluções focadas na eficiência das operações de *back* e *middle office* dos clientes, por meio de soluções de ERP/RH e de soluções verticais especializadas em 12 segmentos da economia. O resultado do 2T24 desta dimensão contém os números da Ahgora a partir de abril.

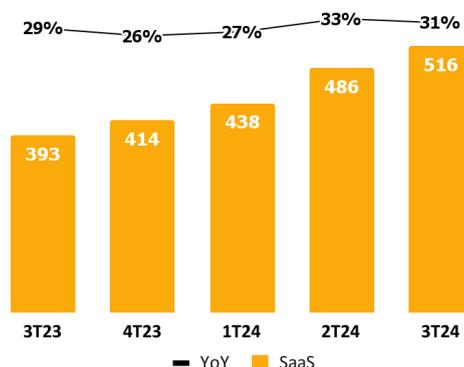
Resultado de Gestão (em R\$ mil)	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Receita Líquida	1.186.074	1.026.493	15,5%	1.143.003	3,8%	3.431.437	2.964.781	15,7%
Recorrente	1.050.869	877.734	19,7%	1.006.021	4,5%	2.998.561	2.518.939	19,0%
Não Recorrente	135.205	148.759	(9,1%)	136.982	(1,3%)	432.876	445.842	(2,9%)
Custos Ajustados	(340.539)	(284.727)	19,6%	(326.302)	4,4%	(970.510)	(794.734)	22,1%
Lucro Bruto Ajustado	845.535	741.766	14,0%	816.701	3,5%	2.460.927	2.170.047	13,4%
<i>Margem Bruta Ajustada</i>	71,3%	72,3%	-100 pb	71,5%	-20 pb	71,7%	73,2%	-150 pb
Pesquisa e Desenvolvimento	(197.432)	(171.528)	15,1%	(189.792)	4,0%	(573.310)	(511.353)	12,1%
Provisão para Perda Esperada	(9.368)	(7.853)	19,3%	(12.250)	(23,5%)	(31.787)	(22.188)	43,3%
Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas	(230.576)	(202.799)	13,7%	(228.335)	1,0%	(677.681)	(588.724)	15,1%
Despesas Gerais Adm. e Outras Ajustadas	(95.144)	(83.668)	13,7%	(98.284)	(3,2%)	(279.810)	(242.932)	15,2%
EBITDA Ajustado de Gestão	313.015	275.918	13,4%	288.040	8,7%	898.339	804.850	11,6%
% EBITDA Ajustado de Gestão	26,4%	26,9%	-50 pb	25,2%	120 pb	26,2%	27,1%	-90 pb

Receita Recorrente

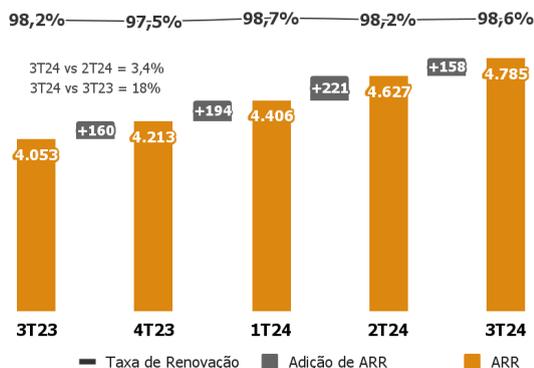
O foco constante da Companhia por fontes de receitas recorrentes está retratado na representatividade de 89% da Receita Líquida de Gestão do 3T24, mantendo o ritmo de crescimento e avançando 20% em relação ao terceiro trimestre de 2023. O desempenho de SaaS Gestão foi novamente destaque, com receita de R\$516 milhões no trimestre, 31% acima do 3T23. A contínua demanda pelas soluções de T-Cloud (incluindo a oferta PaaS - *Platform as a Service*) também é outro destaque, contribuindo para que a receita de Cloud aumentasse 32% no período.

No 3T24, a ARR de Gestão atingiu R\$4,8 bilhões, com Adição Líquida de R\$158 milhões. Esse sólido desempenho orgânico reflete mais um trimestre de continuidade do bom ritmo de vendas, com a Taxa de Renovação de clientes se mantendo acima de 98%.

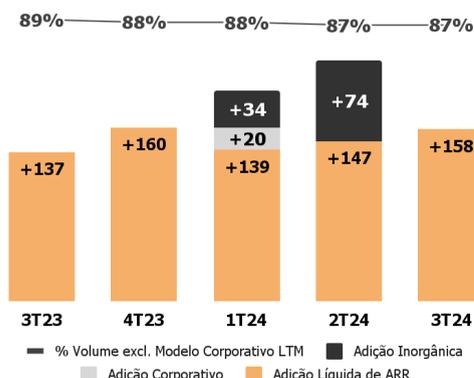
Receita SaaS Gestão (R\$ MM)



ARR (R\$ MM) e Taxa de Renovação



Adição ARR (R\$ MM)





A mudança para o modelo de subscrição ao longo dos anos é um grande sucesso. Um dos formatos que tem impulsionado esse crescimento é o chamado "Intera Ilimitado", que se assemelha ao Modelo Corporativo, porém com a comprovação da métrica e o eventual incremento de valor cobrado sendo realizados de acordo com a data do aniversário do contrato. Estes incrementos são adições de Volume, pois são oriundos de um maior consumo dos softwares por parte dos clientes, porém vinham sendo classificados no componente Preço. Neste 3T24 fizemos o devido ajuste. Isso reforça o forte desempenho de vendas que, mesmo com o retorno da contribuição do IGP-M no componente preço, manteve o indicador em 87%, mesmo patamar do 2T24.

Receitas não Recorrentes

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Receita Não Recorrente	135.205	148.759	(9,1%)	136.982	(1,3%)	432.876	445.842	(2,9%)
Licenças	48.932	52.652	(7,1%)	46.756	4,7%	172.593	181.688	(5,0%)
Serviços	86.273	96.107	(10,2%)	90.226	(4,4%)	260.283	264.154	(1,5%)

A TOTVS tem buscado reduzir o TCO (*Total Cost of Ownership*) das soluções, como forma de aumentar ainda mais a sua competitividade, principalmente para clientes novos. Os Serviços Não Recorrentes são normalmente associados aos projetos de implantação e customização em novas vendas. O seu preço ao cliente é de longe o principal componente do TCO no primeiro ano, que é o horizonte de tempo analisado no processo de venda. Portanto, reduzir esse preço é positivo e torna a Companhia mais competitiva, ajuda o cliente com menos capacidade de investimento na partida e é difícil de ser replicada por concorrentes, pois exige capacidade financeira robusta, ao trocar um pedaço da Margem Bruta de curto prazo por um aumento importante da margem EBITDA no médio e longo prazos.

Adicionalmente, neste trimestre, tivemos a venda de 2 territórios (Sorocaba e Triângulo Mineiro, que eram parte da franquia TOTVS IP, adquirida no 1T24) para franquias TOTVS, que explica a redução de 4,4% na linha de Serviços quando comparada ao 2T24. Este efeito, somado à redução das Receitas de Licenças, fizeram as Receitas Não Recorrentes registrarem uma queda de 9,1% no 3T24 em comparação ao 3T23 e de 1,3% em comparação ao 2T24.

Margem Bruta Ajustada

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Receita Líquida	1.186.074	1.026.493	15,5%	1.143.003	3,8%	3.431.437	2.964.781	15,7%
Lucro Bruto	845.535	741.766	14,0%	816.701	3,5%	2.460.088	2.162.447	13,8%
Margem Bruta	71,3%	72,3%	-100 pb	71,5%	-20 pb	71,7%	72,9%	-120 pb
Ajuste Extraord. Reestruturação Operacional	-	-	-	-	-	839	7.600	(89,0%)
Lucro Bruto Ajustado	845.535	741.766	14,0%	816.701	3,5%	2.460.927	2.170.047	13,4%
<i>Margem Bruta Ajustada</i>	<i>71,3%</i>	<i>72,3%</i>	<i>-100 pb</i>	<i>71,5%</i>	<i>-20 pb</i>	<i>71,7%</i>	<i>73,2%</i>	<i>-150 pb</i>

A Margem Bruta Ajustada alcançou 71,3% no trimestre, representando uma redução de 100 pontos base em relação ao 3T23, e 20 pontos base quando comparada ao trimestre anterior. Esse comportamento está relacionado principalmente: (i) aos custos de reestruturação decorrentes da venda dos 2 territórios parte da franquia TOTVS IP, adquirida no 1T24, já comentada no tópico "Receitas não Recorrentes" desta seção; e (ii) à tática de redução de TCO, juntamente com a redução de demanda por Licenças, também comentadas no tópico "Receitas não Recorrentes".

Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) corresponderam a 19% da Receita Recorrente do trimestre, 70 pontos base abaixo do 3T23 e 10 pontos base abaixo do 2T24. Esta redução está relacionada, principalmente, ao crescimento de 20% ano contra ano e 4,5% trimestre contra trimestre da Receita Recorrente, o que permitiu à TOTVS



continuar realizando os investimentos necessários em Pesquisa e Desenvolvimento, mantendo a solidez da rentabilidade da dimensão.

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada correspondeu a 0,8% da Receita Líquida de Gestão no trimestre e 0,9% no acumulado dos nove meses de 2024, destacando-se a estabilidade de um modelo de negócios focado em Receita Recorrente. Esse resultado reflete uma base de clientes ampla, diversificada, pulverizada e resiliente, conforme ressaltado em trimestres anteriores.

Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas	(230.576)	(202.799)	13,7%	(228.335)	1,0%	(677.681)	(588.724)	15,1%
% Receita Líquida	19,4%	19,8%	-40 pb	20,0%	-60 pb	19,7%	19,9%	-20 pb
Despesas Comerciais e de Marketing	(230.576)	(202.799)	13,7%	(228.335)	1,0%	(678.858)	(591.041)	14,9%
Ajuste Extraord. Reestruturação Operacional	-	-	-	-	-	1.177	2.317	(49,2%)

As Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas encerraram o trimestre em 19,4% da Receita Líquida, representando redução de 40 pontos base em relação ao 3T23, majoritariamente associados ao efeito de empilhamento da Receita Recorrente, resultante das novas vendas realizadas ao longo de 2023 e início de 2024, assim como o início do aumento de representatividade do repasse de inflação na receita, visto que o IGP-M passou a apresentar valor positivo no acumulado dos últimos 12 meses a partir de junho/24.

Em comparação ao 2T24, a redução de 60 pontos base das Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas sobre a Receita Líquida da dimensão, está principalmente relacionada às despesas com Marketing, visto a realização do Universo TOTVS 2024, no trimestre anterior. Vale ressaltar que a Companhia segue com sua nova campanha publicitária, focada em construção de marca, iniciada no mês junho e que vem gerando ótimos resultados em *awareness*.

Despesas Gerais, Administrativas e Outras

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Despesas Gerais Adm. e Outras Ajustadas	(95.144)	(83.668)	13,7%	(98.284)	(3,2%)	(279.810)	(242.932)	15,2%
% Receita Líquida	8,0%	8,2%	-20 pb	8,6%	-60 pb	8,2%	8,2%	0 pb
Despesas Gerais Administrativas e Outras	(89.195)	(93.236)	(4,3%)	(103.831)	(14,1%)	(292.561)	(262.786)	11,3%
Despesas Gerais e Administrativas	(96.280)	(83.026)	16,0%	(100.746)	(4,4%)	(290.720)	(240.534)	20,9%
Provisão para Contingências	(4.535)	(3.498)	29,6%	(5.799)	(21,8%)	(10.578)	(10.729)	(1,4%)
Outras Despesas (Receitas) Operacionais Líquidas	11.620	(6.712)	(273,1%)	2.714	328,2%	8.737	(11.523)	(175,8%)
Itens Extraordinários	(5.949)	9.568	(162,2%)	5.547	(207,2%)	12.751	19.854	(35,8%)
Ajuste Extraord. Reestruturação Operacional	(451)	53	(950,9%)	60	(851,7%)	1.650	577	186,0%
Ajuste de M&A a Valor Justo	-	8.256	(100,0%)	1.552	(100,0%)	15.587	14.521	7,3%
Gastos com Transações de M&A	3.101	1.492	107,8%	3.935	(21,2%)	10.005	4.126	142,5%
Crédito Tributário	-	(233)	(100,0%)	-	-	-	630	(100,0%)
Perda (Ganho) na Baixa de Ativos	(8.599)	-	-	-	-	(14.491)	-	-

As Despesas Gerais e Administrativas e Outras Ajustadas cresceram 14% em relação ao 3T23, encerrando o trimestre em 8% da Receita Líquida, um nível similar ao registrado no 3T23, mesmo com as aquisições realizadas nos trimestres anteriores. Em comparação ao 2T24, a redução de 60 pontos base na relação com a Receita Líquida do período está



associada principalmente ao início da integração das operações recém adquiridas e à já comentada venda de 2 territórios (Sorocaba e Triângulo Mineiro) pela IP (Interior Paulista).

EBITDA e Margem EBITDA

O EBITDA Ajustado de Gestão ultrapassou a marca de R\$300 milhões no trimestre, com crescimento de 13,4% em relação ao 3T23, impulsionado, principalmente, pelo aumento de 20% na Receita Recorrente. Esta dimensão vem apresentando evolução de rentabilidade nos últimos trimestres e em comparação ao 2T24, o crescimento do EBITDA foi de 8,7%, com melhoria de 120 pontos base na margem.



Resultados da dimensão Business Performance

A dimensão Business Performance representa o portfólio de soluções focadas no aumento de vendas, competitividade e desempenho dos clientes, por meio de soluções de Marketing Digital, Vendas/Digital Commerce e soluções de CX - Customer Experience.

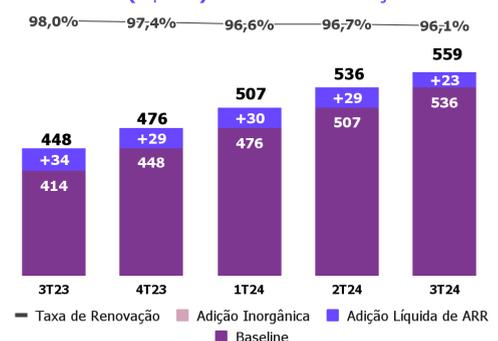
Resultado de Biz Performance (em R\$ mil)	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Receita Líquida	143.724	112.709	27,5%	135.839	5,8%	408.718	299.177	36,6%
Recorrente	140.100	109.974	27,4%	133.402	5,0%	400.148	292.514	36,8%
Não Recorrente	3.624	2.735	32,5%	2.437	48,7%	8.570	6.663	28,6%
Custos	(36.280)	(25.911)	40,0%	(34.266)	5,9%	(101.576)	(68.445)	48,4%
Lucro Bruto	107.444	86.798	23,8%	101.573	5,8%	307.142	230.732	33,1%
Margem Bruta	74,8%	77,0%	-220 pb	74,8%	0 pb	75,1%	77,1%	-200 pb
Pesquisa e Desenvolvimento	(27.883)	(26.741)	4,3%	(29.247)	(4,7%)	(85.441)	(73.841)	15,7%
Provisão para Perda Esperada	(3.758)	(2.535)	48,2%	(4.102)	(8,4%)	(10.921)	(5.869)	86,1%
Despesas Comerciais e de Marketing	(43.285)	(35.979)	20,3%	(44.136)	(1,9%)	(129.180)	(96.692)	33,6%
Despesas Gerais Administrativas e Outras	(15.810)	(14.285)	10,7%	(26.787)	(41,0%)	(58.115)	(60.103)	(3,3%)
EBITDA Biz Performance	16.708	7.258	130,2%	(2.699)	(719,0%)	23.485	(5.773)	(506,8%)
% EBITDA Biz Performance	11,6%	6,4%	520 pb	-2,0%	1360 pb	5,7%	-1,9%	760 pb
Itens Extraordinários	728	(395)	(284,3%)	10.390	(93,0%)	11.118	20.012	(44,4%)
Ajuste de M&A a Valor Justo	728	(395)	(284,3%)	9.825	(92,6%)	10.553	20.012	(47,3%)
Desp. Adm. e Outras de Reestruturação Operacional	-	-	-	565	(100,0%)	565	-	-
EBITDA Ajustado de Biz Performance	17.436	6.863	154,1%	7.691	126,7%	34.603	14.239	143,0%
% EBITDA Ajustado de Biz Performance	12,1%	6,1%	600 pb	5,7%	640 pb	8,5%	4,8%	370 pb

Receita Líquida

A Receita Líquida de Business Performance cresceu 28% no 3T24 em comparação ao 3T23, impulsionada pelo aumento de 27% da Receita Recorrente. Na comparação trimestre contra trimestre, o crescimento de 5,8% na Receita Líquida, reflete, principalmente, a Adição Líquida de ARR registrada nos últimos trimestres, juntamente com a manutenção da Taxa de Renovação em patamares próximos a 97%.

A adição líquida de ARR desse trimestre totalizou R\$23 milhões, desacelerando trimestre contra trimestre, em conjunto com uma redução na taxa de renovação, que ficou pouco acima de 96%. Vale lembrar que, especialmente nessa Dimensão de negócios, esses indicadores refletem mais rapidamente as dinâmicas de curto prazo do mercado e podem sofrer flutuações trimestrais, sem que representem mudanças estruturais. Nesse momento, entendemos ser esse o caso.

ARR (R\$ MM) e Taxa de Renovação



Margem Bruta

A Margem Bruta de Business Performance fechou o trimestre em 74,8%, mantendo-se estável em comparação com o 2T24, ainda reflexo do aumento na participação das soluções RD Station Conversas, Lexos e Exact Sales na composição da Receita, conforme mencionado em trimestres anteriores. Como essas soluções são relativamente novas, ainda operam com níveis de escala e produtividade inferiores aos alcançados pelas soluções mais maduras, como RD Station Marketing e RD Station CRM, que já possuem estruturas mais consolidadas e eficientes.



Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais apresentaram uma redução de 13% na comparação com o 2T24, enquanto que na comparação com o 3T23, as despesas cresceram apenas 14%, contra um crescimento de 28% na Receita Líquida, resultando em um ganho importante de margem e demonstrando grande capacidade de alavancagem operacional. Os principais motivos são o rápido ganho de escala, combinado às sinergias que já estão sendo extraídas das aquisições realizadas em 2023.

É importante destacar que esses ganhos permitem manter o crescente investimento na expansão e na evolução do portfólio de soluções, bem como na exploração de perfis de clientes adicionais e novos canais de distribuição, que aumentam o *addressable market* e mudam a dinâmica de retenção de clientes e previsibilidade do crescimento da receita.

EBITDA e Margem EBITDA

O EBITDA Ajustado de Business Performance encerrou o trimestre no patamar recorde de R\$17.436, mais que dobrando na comparação ano contra ano e trimestre contra trimestre. A Margem EBITDA Ajustada atingiu a marca de dois dígitos, encerrando o trimestre em 12,1%, demonstrando o potencial do *unit economics* desta dimensão, conforme comentado em trimestres anteriores.

No acumulado de nove meses, a Margem EBITDA Ajustada ficou em 8,5%, uma expansão de 370 pontos base em relação ao acumulado de nove meses de 2023, demonstrando o compromisso no duplo mandato que visa manter altos níveis de crescimento associados ao ganho constante de rentabilidade.



Resultado pós EBITDA Gestão e Business Performance

Despesas com Depreciação e Amortização

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Depreciação	(40.021)	(35.187)	13,7%	(37.803)	5,9%	(114.110)	(98.488)	15,9%
Amortização	(46.847)	(36.353)	28,9%	(46.537)	0,7%	(130.558)	(110.979)	17,6%
Depreciação e Amortização	(86.868)	(71.540)	21,4%	(84.340)	3,0%	(244.668)	(209.467)	16,8%

As despesas de Depreciação e Amortização apresentaram crescimento de 21% na comparação com o 3T23, associado principalmente ao início das depreciações e amortizações de ativos, oriundos das aquisições ocorridas no período. Quando comparado ao 2T24, o crescimento de 3% desta linha, reflete o crescimento normal das operações, principalmente da operação de Cloud e SaaS que impulsionaram as receitas de Gestão e de Business Performance.

Resultado Financeiro

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Receitas Financeiras	67.343	104.556	(35,6%)	67.913	(0,8%)	224.244	263.432	(14,9%)
Despesas Financeiras	(87.148)	(96.506)	(9,7%)	(77.538)	12,4%	(258.336)	(279.700)	(7,6%)
Resultado Financeiro	(19.805)	8.050	(346,0%)	(9.625)	105,8%	(34.092)	(16.268)	109,6%
AVP Opção de Compra - Dimensa	10.737	6.294	70,6%	3.396	216,2%	22.636	21.319	6,2%
AVP Extraordinário - Earn-outs	5.732	(1.449)	(495,6%)	(2.481)	(331,0%)	3.295	196	>999%
Despesas Financeiras Ajustada	(70.679)	(91.661)	(22,9%)	(76.623)	(7,8%)	(232.405)	(258.185)	(10,0%)
Resultado Financeiro Ajustado	(3.336)	12.895	(125,9%)	(8.710)	(61,7%)	(8.161)	5.247	(255,5%)

Conforme comentado anteriormente, as aquisições recentes, somadas aos ajustes de *earn-out* realizados no final de 2023 e início de 2024 e ao cumprimento do programa de recompra aberto, fizeram com que a posição de Caixa líquido da Companhia tivesse uma redução no 3T24 em comparação ao 3T23. Estes fatores foram os principais responsáveis pela redução de R\$16.231 do Resultado Financeiro no período.

Quando comparado ao 2T24, a redução de 7,8% nas Despesas Financeiras Ajustadas, está relacionada, principalmente, ao encerramento da apuração do *earn-out* da Tallos em julho de 2024.



Imposto de Renda e Contribuição Social

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
LAIR	228.999	210.118	9,0%	185.829	23,2%	628.298	543.571	15,6%
IR à taxa nominal (34%)	(77.860)	(71.440)	9,0%	(63.182)	23,2%	(213.622)	(184.814)	15,6%
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	8.267	7.353	12,4%	8.834	(6,4%)	24.051	20.708	16,1%
Juros Sobre Capital Próprio	46.340	47.216	(1,9%)	-	-	46.340	47.216	(1,9%)
Efeito control. com Taxas Diferenciadas	(1.714)	(6.683)	(74,4%)	(2.905)	(41,0%)	(11.738)	(15.283)	(23,2%)
Participação de Administradores	(1.008)	(920)	9,6%	(1.047)	(3,7%)	(2.566)	(2.797)	(8,3%)
Programa de Alimentação do Trabalhador	326	1.829	(82,2%)	792	(58,8%)	2.132	3.593	(40,7%)
Constituição de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	90.908	-	-	-	-	90.908	-	-
Outros	(472)	1.603	(129,4%)	(4.055)	(88,4%)	(11.034)	(6.144)	79,6%
Imp. de Renda e Contrib. Social	64.787	(21.042)	(407,9%)	(61.563)	(205,2%)	(75.529)	(137.521)	(45,1%)
Imp. de Renda e Contrib. Social Corrente	(28.912)	(22.839)	26,6%	(56.750)	(49,1%)	(152.107)	(139.377)	9,1%
Imp. de Renda e Contrib. Social Diferido	93.699	1.797	>999%	(4.813)	<(999%)	76.578	1.856	>999%
% Taxa Efetiva Corrente	12,6%	10,9%	170 pb	30,5%	-1790 pb	24,2%	25,6%	-140 pb
% Taxa Efetiva Total	-28,3%	10,0%	-3830 pb	33,1%	-6140 pb	12,0%	25,3%	-1330 pb
IR e CSLL excl. IR Dif RD Station	(26.121)	(21.042)	24,1%	(61.563)	(57,6%)	(166.437)	(137.521)	21,0%
% Taxa IR e CSLL excl. IR Dif. RD Station	-11,4%	-10,0%	13,9%	-33,1%	(65,6%)	-26,5%	-25,3%	4,7%

Neste trimestre a operação da RD Station em Business Performance atingiu os critérios necessários para constituição de IR Diferido ativo, permitindo o registro dos Créditos Tributários que somados totalizaram um crédito de IR diferido de R\$90.908. Quando desconsiderado este efeito, a Taxa Efetiva Total do trimestre fica em 11,4%, patamar similar ao do 3T23, ambas beneficiadas principalmente pelo pagamento de Juros Sobre Capital Próprio.



Resultados da dimensão Techfin

A dimensão Techfin contempla as operações da Supplier e da Techfin, consolidadas sob a TOTVS Techfin. A Supplier é uma empresa com mais de 20 anos de mercado, rentável e consolidada em seu nicho de atuação. A Techfin foi criada há pouco mais de 3 anos e vem construindo seu portfólio de soluções baseado em fortes diferenciais competitivos, como a criação do *ERP banking*.

Com o anúncio do fechamento da transação com o Itaú, a Companhia passou a deter 50% de participação nesta operação a partir de agosto de 2023 e seus resultados não são consolidados nos Fluxos de Caixa e nos Balanços Patrimoniais, sendo o resultado da operação da TOTVS Techfin somado à proporção de 50% na linha de Equivalência Patrimonial.

Visando a preservação da análise desta dimensão de negócio, manteremos a abertura dos resultados, considerando 50% da operação da TOTVS Techfin na Demonstração de Resultados.

Resultado de Techfin (em R\$ mil)	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Receita de Techfin Líquida de Funding	39.201	48.917	(19,9%)	34.921	12,3%	105.620	99.894	5,7%
Receita de Produtos de Crédito	55.455	66.712	(16,9%)	48.993	13,2%	152.497	158.473	(3,8%)
Custo de Funding	(18.311)	(19.135)	(4,3%)	(16.189)	13,1%	(52.737)	(62.470)	(15,6%)
Receita de Fee	2.057	1.340	53,5%	2.117	(2,8%)	5.860	3.891	50,6%
Provisão para Perda Esperada	(3.781)	(4.842)	(21,9%)	(4.290)	(11,9%)	(11.673)	(12.366)	(5,6%)
OPEX Ajustado	(31.138)	(31.972)	(2,6%)	(30.466)	2,2%	(89.771)	(74.993)	19,7%
EBITDA Ajustado Techfin	4.282	12.103	(64,6%)	165	>999%	4.176	12.535	(66,7%)
% EBITDA Ajustado Techfin	10,9%	24,7%	-1380 pb	0,5%	1040 pb	4,0%	12,5%	-850 pb
Bellow EBITDA Ajustado	(2.224)	(6.373)	(65,1%)	(3.725)	(40,3%)	(9.066)	(13.570)	(33,2%)
Amort. de Intang. de Aquisições Líq. de IR / CS	2.614	2.614	0,0%	2.614	0,0%	7.841	7.841	0,0%
Lucro (Prejuízo) Ajustado da Dimensão Techfin	4.672	8.344	(44,0%)	(946)	(593,9%)	2.951	6.806	(56,6%)
% Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	11,9%	17,1%	-520 pb	-2,7%	1460 pb	2,8%	6,8%	-400 pb
Itens Extraordinários Líq. de IR / CS	-	-	-	-	-	(873)	-	-
Amort. de Intang. de Aquisições Líq. de IR / CS	(2.614)	(2.614)	0,0%	(2.614)	0,0%	(7.841)	(7.841)	0,0%
Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	2.058	5.730	(64,1%)	(3.561)	(157,8%)	(5.764)	(1.035)	456,9%
Resultado de Equivalência Patrimonial - TOTVS	2.058	4.402	(53,2%)	(3.561)	(157,8%)	(5.764)	4.402	(230,9%)

Receita de Techfin Líquida de Funding

A Receita de Techfin Líquida de Funding encerrou o trimestre em R\$39.201, 12% acima do 2T24 e 20% abaixo do 3T23. O terceiro trimestre possui comportamento histórico de maior concentração de Produção Crédito advindo do agronegócio como resultado do período de início da safra agrícola do Brasil. Neste ano, este setor tem enfrentado condições adversas relacionadas, principalmente, à seca e ao atraso do período de chuvas em algumas regiões importantes, o que impactou a Produção de Crédito potencial associada a este setor. Este efeito é observado, principalmente, no Prazo médio da Produção de Crédito do trimestre, que ficou 13% abaixo do mesmo período de 2023. Os demais setores de atuação da Techfin mantiveram bom volume de produção, o que contribuiu para o crescimento de 5,6% ano contra ano, mesmo frente à redução do setor Agro.



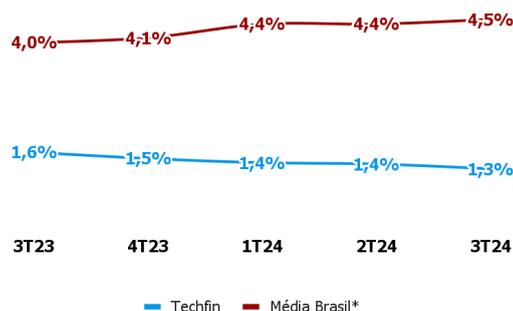
Custos e Despesas Operacionais

Os Custos e Despesas Operacionais da Techfin mantiveram patamar similar ao do 2T24, ainda reflexo da integração das operações de Supplier e de Techfin que, conforme comentado no trimestre anterior, tem permitido à TOTVS Techfin maior fluidez e ganho de eficiência operacional nos investimentos para a construção do novo portfólio de soluções.

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada segue demonstrando melhora e representou 0,35% da Carteira Bruta de Crédito no trimestre, 13 pontos base abaixo do 3T23 e 5 pontos abaixo do 2T24. O baixo patamar de inadimplência nas faixas de 1 a 90 dias dos Direitos Creditórios vencidos resultou na melhora do baixo nível de inadimplência acima de 90 dias, que encerrou o 3T24 em 320 pontos base abaixo da Média Brasil, como apresentado no gráfico ao lado.

Inadimplência acima de 90 dias



*Fonte: Banco Central do Brasil (www.bcb.gov.br/estatisticas/estatisticasmonetariascredito) > tabelas.xls > Tabela 23 > MPMe

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA

O EBITDA Ajustado de Techfin encerrou o trimestre em R\$4.286, crescimento de R\$4.121 sobre 2T24, devido principalmente ao crescimento da Receita Líquida de Funding no período, concomitantemente com a estabilidade dos custos de funding trimestre contra trimestre. A Margem EBITDA Ajustada, trimestre contra trimestre, teve forte e sazonal expansão, saindo de 0,5% no 2T24 para 10,9% no 3T24.

Na comparação ano contra ano, as reduções, tanto no EBITDA Ajustado, quanto na Margem EBITDA Ajustada, estão majoritariamente relacionadas, conforme já comentado: (i) ao desempenho adverso pelo qual o setor do agronegócio brasileiro vem passando nos últimos meses, que impactou a Receita de Techfin Líquida de Funding; e (ii) aos investimentos realizados para expandir portfólio e construir diferenciais competitivos para a Techfin, visando maximizar a captura de valor na oportunidade de mercado.

Lucro Líquido

A Techfin encerrou o trimestre com Lucro Líquido de R\$2.063, devido, principalmente, ao aumento do EBITDA da Techfin trimestre contra trimestre.



Reconciliação EBITDA e Lucro Líquido

Em R\$ mil	3T24	3T23	Δ	2T24	Δ	9M24	9M23	Δ
Lucro Líquido Consolidado	295.844	434.776	(32,0%)	120.705	145,1%	545.919	638.221	(14,5%)
<i>Margem Líquida</i>	<i>22,2%</i>	<i>38,2%</i>	<i>-1600 pb</i>	<i>9,4%</i>	<i>1280 pb</i>	<i>14,2%</i>	<i>19,6%</i>	<i>-540 pb</i>
(-) Lucro/Prejuízo líquido da Dimensão Techfin	-	(241.298)	(100,0%)	-	-	1.085	(227.769)	(100,5%)
(+) Depreciação e Amortização	86.868	71.540	21,4%	84.340	3,0%	244.668	209.467	16,8%
(+) Resultado Financeiro	19.805	(8.050)	(346,0%)	9.625	105,8%	34.092	16.268	109,6%
(+) Imp. de Renda e Contrib. Social	(64.787)	21.042	(407,9%)	61.563	(205,2%)	75.529	137.521	(45,1%)
EBITDA ⁽¹⁾	337.730	278.010	21,5%	276.233	22,3%	901.293	773.708	16,5%
<i>% Margem EBITDA</i>	<i>25,4%</i>	<i>24,4%</i>	<i>100 pb</i>	<i>21,6%</i>	<i>380 pb</i>	<i>23,5%</i>	<i>23,7%</i>	<i>-20 pb</i>
(+) EBITDA Ajustado Dimensão Techfin	4.282	12.103	(64,6%)	166	>999%	4.177	12.535	(66,7%)
(-) Resultado da Eq. Patrimonial	2.058	4.402	(53,2%)	(3.561)	(157,8%)	(5.764)	4.402	(230,9%)
(+) Itens Extraordinários	(5.221)	9.173	(156,9%)	15.937	(132,8%)	25.885	49.783	(48,0%)
Ajuste de M&A a Valor Justo	728	7.861	(90,7%)	11.377	(93,6%)	26.140	34.533	(24,3%)
Ajuste Reestruturação Operacional	(451)	53	(950,9%)	625	(172,2%)	4.231	10.494	(59,7%)
Crédito Tributário	-	(233)	(100,0%)	-	-	-	630	(100,0%)
Gastos com Transações de M&A	3.101	1.492	107,8%	3.935	(21,2%)	10.005	4.126	142,5%
Perda (Ganho) na Baixa de Ativos	(8.599)	-	-	-	-	(14.491)	-	-
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	334.733	294.884	13,5%	295.897	13,1%	937.119	831.624	12,7%
<i>% Margem EBITDA Ajustada ⁽²⁾</i>	<i>24,5%</i>	<i>24,8%</i>	<i>-30 pb</i>	<i>22,5%</i>	<i>200 pb</i>	<i>23,7%</i>	<i>24,7%</i>	<i>-100 pb</i>

⁽¹⁾ O EBITDA e EBITDA Ajustado são medições não contábeis (não revisada) elaboradas pela Companhia e consistem no resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, operações descontinuadas e das depreciações e amortizações.

⁽²⁾ A Margem EBITDA Ajustada é composta pelo EBITDA Ajustado sobre a Receita Líquida de Funding (Non-GAAP), considerando os resultados de Techfin à 50% em todos os períodos.

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 revisão por parte de nossos auditores independentes.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400 – Chácara Santo Antonio
04719-911 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da TOTVS S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024, 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 financeiras 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 1 de novembro de 2024

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



Wagner Bottino
Contador CRC 1SP196907/O-7

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	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	16
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	22
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	23
----------------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	71
---	----

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	72
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	73
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	617.183.181
Preferenciais	0
Total	617.183.181
Em Tesouraria	
Ordinárias	24.495.214
Preferenciais	0
Total	24.495.214

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	7.517.925	7.491.205
1.01	Ativo Circulante	1.697.652	1.998.329
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.107.423	1.466.321
1.01.03	Contas a Receber	385.874	367.725
1.01.03.01	Clientes	385.874	367.725
1.01.03.01.01	Contas a Receber	423.466	409.497
1.01.03.01.02	Provisão para perda esperada	-37.592	-41.772
1.01.06	Tributos a Recuperar	40.263	44.305
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	40.263	44.305
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	164.092	119.978
1.01.08.03	Outros	164.092	119.978
1.01.08.03.02	Garantias de investimentos	7.414	6.915
1.01.08.03.03	Outros Ativos	156.678	113.063
1.02	Ativo Não Circulante	5.820.273	5.492.876
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	276.979	242.406
1.02.01.04	Contas a Receber	11.445	10.959
1.02.01.04.01	Clientes	11.445	10.959
1.02.01.07	Tributos Diferidos	66.997	87.710
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	66.997	87.710
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	8.067	8.563
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	8.067	8.563
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	190.470	135.174
1.02.01.10.03	Depósito Judiciais	28.803	29.423
1.02.01.10.04	Outros Ativos	81.133	62.700
1.02.01.10.06	Ativos financeiros	80.534	43.051
1.02.02	Investimentos	4.640.548	4.352.257
1.02.02.01	Participações Societárias	4.640.548	4.352.257
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	4.640.548	4.346.833
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	5.424
1.02.03	Imobilizado	328.441	358.254
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	230.855	225.214
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	97.586	133.040
1.02.04	Intangível	574.305	539.959
1.02.04.01	Intangíveis	574.305	539.959
1.02.04.01.02	Intangíveis	574.305	539.959

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	7.517.925	7.491.205
2.01	Passivo Circulante	622.741	636.034
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	255.623	224.268
2.01.01.01	Obrigações Sociais	13.820	15.837
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	241.803	208.431
2.01.02	Fornecedores	119.382	113.276
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	119.279	113.184
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	103	92
2.01.03	Obrigações Fiscais	75.581	69.293
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	67.129	61.104
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	40	209
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	8.412	7.980
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	65.603	137.007
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	32.083
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	32.083
2.01.04.02	Debêntures	18.480	55.208
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	47.123	49.716
2.01.05	Outras Obrigações	106.552	92.190
2.01.05.02	Outros	106.552	92.190
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.055	1.781
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	7.503	7.004
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	52.013	52.967
2.01.05.02.06	Outros Passivos	45.981	30.438
2.02	Passivo Não Circulante	2.092.578	2.134.597
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.532.804	1.588.401
2.02.01.02	Debêntures	1.470.990	1.491.495
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	61.814	96.906
2.02.02	Outras Obrigações	479.753	456.956
2.02.02.02	Outros	479.753	456.956
2.02.02.02.04	Outros Passivos	44.462	44.282
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	435.291	412.655
2.02.02.02.07	Valor a pagar a empresas controladas	0	19
2.02.04	Provisões	80.021	89.240
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	80.021	89.240
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.654	8.025
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	42.656	48.819
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	29.711	32.396
2.03	Patrimônio Líquido	4.802.606	4.720.574
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	124.127	454.848
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-69.396	-69.396
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-606.638	-283.445
2.03.02.07	Reserva de Ágio	665.676	665.676
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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.02.10	Plano de Remuneração Baseado em Ações	123.027	130.555
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	1.262.719	1.262.719
2.03.04.01	Reserva Legal	192.313	192.313
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.070.406	1.070.406
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	396.616	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	56.559	40.422

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	802.979	2.332.787	702.055	2.046.301
3.01.01	Softwares	802.979	2.332.787	702.055	2.046.301
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-248.793	-719.477	-220.361	-629.718
3.02.01	Custo de Softwares	-248.793	-719.477	-220.361	-629.718
3.03	Resultado Bruto	554.186	1.613.310	481.694	1.416.583
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-236.877	-934.034	-302.975	-935.686
3.04.01	Despesas com Vendas	-155.716	-484.943	-158.915	-467.731
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-83.933	-240.535	-72.619	-209.563
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-149.793	-429.621	-132.447	-394.879
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-145.010	-423.417	-127.677	-378.389
3.04.05.03	Provisão para perda esperada	-7.049	-18.940	-5.816	-15.258
3.04.05.04	Outras Receitas e Despesas Op. Líq.	2.266	12.736	1.046	-1.232
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	152.565	221.065	61.006	136.487
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	317.309	679.276	178.719	480.897
3.06	Resultado Financeiro	-30.628	-75.985	-6.297	-54.657
3.06.01	Receitas Financeiras	33.301	107.376	64.025	155.482
3.06.02	Despesas Financeiras	-63.929	-183.361	-70.322	-210.139
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	286.681	603.291	172.422	426.240
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	4.314	-69.690	14.014	-36.749
3.08.01	Corrente	6.336	-48.977	15.470	-37.556
3.08.02	Diferido	-2.022	-20.713	-1.456	807
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	290.995	533.601	186.436	389.491
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-1.085	241.298	227.769
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	-1.085	241.298	227.769
3.10.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido da Dimensão de Techfin	0	-1.085	241.298	227.769
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	290.995	532.516	427.734	617.260
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,48936	0,89114	0,70841	1,02208
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,4811	0,87664	0,69729	1,00668

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	290.995	532.516	427.734	617.260
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-81	19.108	984	-1.461
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	-81	19.108	984	-1.461
4.03	Resultado Abrangente do Período	290.914	551.624	428.718	615.799

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	430.592	375.706
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	740.909	687.252
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	603.291	426.240
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	151.663	137.155
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	41.099	43.241
6.01.01.04	Perda (ganho) na baixa de Ativos	-8.067	692
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	18.940	15.258
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	-221.065	-136.487
6.01.01.07	Provisão para Contingências	11.503	11.402
6.01.01.08	Provisão de outras obrigações	-21.637	0
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	165.182	189.751
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-96.384	-27.402
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-37.575	-34.842
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	-27.797	4.602
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-421	-3.730
6.01.02.04	Outros Ativos	-75.360	-30.907
6.01.02.05	Obrigações Sociais e Trabalhistas	54.594	76.408
6.01.02.06	Fornecedores	4.505	-3.951
6.01.02.07	Comissões a Pagar	-954	-160
6.01.02.08	Impostos a Pagar	12.179	-24.575
6.01.02.09	Outras Contas a Pagar	-25.555	-10.247
6.01.03	Outros	-213.933	-284.144
6.01.03.01	Juros Pagos	-174.815	-221.292
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-39.118	-62.852
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-205.053	214.789
6.02.01	Aumento de capital em controladas/ coligadas	-153.475	-37.104
6.02.02	Dividendos Recebidos	105.196	56.636
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-67.897	-85.935
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-87.239	-130.117
6.02.06	Mutuo com franquia	9.725	9.229
6.02.10	Valor recebido na venda de investimentos	21.144	54
6.02.11	Valor da venda de ativos imobilizados e intangíveis	8.902	950
6.02.12	Investimento em Fundo CVC	-41.409	-4.147
6.02.15	Caixa proveniente (utilizado na) da Dimensão de Techfin	0	405.223
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-584.437	-380.681
6.03.01	Pagamento de principal de empréstimos	-32.083	0
6.03.02	Pagamento de principal e debêntures	-1.500.000	0
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-37.546	-36.872
6.03.04	Captação de debêntures, empréstimos	1.474.982	32.083
6.03.07	Créditos com empresas ligadas	1.921	-777
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	-136.626	-265.723
6.03.12	Ações em tesouraria, líquidas	-355.085	-109.392
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-358.898	209.814
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.466.321	1.709.966

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.107.423	1.919.780

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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
5.01	Saldos Iniciais	2.962.585	454.848	1.262.719	0	40.422	4.720.574
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	454.848	1.262.719	0	40.422	4.720.574
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-330.721	0	-135.900	0	-466.621
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-374.350	0	0	0	-374.350
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-135.900	0	-135.900
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	43.629	0	0	0	43.629
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	532.516	16.137	548.653
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	532.516	0	532.516
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	16.137	16.137
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.137	16.137
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	124.127	1.262.719	396.616	56.559	4.802.606

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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
5.01	Saldos Iniciais	2.962.585	505.512	793.569	0	46.950	4.308.616
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	505.512	793.569	0	46.950	4.308.616
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-73.059	0	-138.871	0	-211.930
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-109.391	0	0	0	-109.391
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-138.871	0	-138.871
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	39.217	0	0	0	39.217
5.04.11	Reserva especial de ágio (incorporação)	0	-2.885	0	0	0	-2.885
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	617.260	-1.461	615.799
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	617.260	0	617.260
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.461	-1.461
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-1.461	-1.461
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	432.453	793.569	478.389	45.489	4.712.485

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	2.631.345	2.301.917
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.638.469	2.312.367
7.01.02	Outras Receitas	11.816	4.808
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-18.940	-15.258
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-706.043	-421.821
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-87.820	-77.230
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-617.138	-572.360
7.02.04	Outros	-1.085	227.769
7.02.04.02	Outros	-1.085	227.769
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.925.302	1.880.096
7.04	Retenções	-151.663	-137.155
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-151.663	-137.155
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.773.639	1.742.941
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	328.441	291.969
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	221.065	136.487
7.06.02	Receitas Financeiras	107.376	155.482
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.102.080	2.034.910
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.102.080	2.034.910
7.08.01	Pessoal	968.003	865.644
7.08.01.01	Remuneração Direta	795.043	719.147
7.08.01.02	Benefícios	117.387	97.774
7.08.01.03	F.G.T.S.	55.573	48.723
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	417.706	340.457
7.08.02.01	Federais	346.827	278.166
7.08.02.02	Estaduais	105	166
7.08.02.03	Municipais	70.774	62.125
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	183.855	211.549
7.08.03.01	Juros	183.361	210.138
7.08.03.02	Aluguéis	494	1.411
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	532.516	617.260
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	135.900	138.871
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	396.616	478.389

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	8.780.352	8.828.860
1.01	Ativo Circulante	3.058.506	3.906.298
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.154.825	3.129.162
1.01.03	Contas a Receber	581.925	538.528
1.01.03.01	Clientes	581.925	538.528
1.01.03.01.01	Contas a Receber	647.773	600.731
1.01.03.01.02	Provisão para perda esperada	-65.848	-62.203
1.01.06	Tributos a Recuperar	80.289	87.838
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	80.289	87.838
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	241.467	150.770
1.01.08.03	Outros	241.467	150.770
1.01.08.03.01	Garantias de investimentos	13.675	13.175
1.01.08.03.02	Outros Ativos	227.792	137.595
1.02	Ativo Não Circulante	5.721.846	4.922.562
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	732.986	514.482
1.02.01.04	Contas a Receber	16.519	16.496
1.02.01.04.01	Clientes	16.519	16.496
1.02.01.07	Tributos Diferidos	231.218	147.426
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	231.218	147.426
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	5.231	3.787
1.02.01.09.03	Créditos com Partes Relacionadas	5.231	3.787
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	480.018	346.773
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	31.928	33.832
1.02.01.10.04	Ativos financeiros	163.523	127.483
1.02.01.10.06	Garantias de investimentos	181.564	116.759
1.02.01.10.07	Outros Ativos	103.003	68.699
1.02.02	Investimentos	317.603	323.367
1.02.02.01	Participações Societárias	317.603	323.367
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	317.603	323.367
1.02.03	Imobilizado	397.524	413.486
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	273.236	263.472
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	124.288	150.014
1.02.04	Intangível	4.273.733	3.671.227
1.02.04.01	Intangíveis	870.231	718.822
1.02.04.01.02	Intangíveis	870.231	718.822
1.02.04.02	Goodwill	3.403.502	2.952.405
1.02.04.02.01	Goodwill	3.403.502	2.952.405

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	8.780.352	8.828.860
2.01	Passivo Circulante	1.253.991	1.348.729
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	473.272	375.960
2.01.01.01	Obrigações Sociais	28.413	30.045
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	444.859	345.915
2.01.02	Fornecedores	170.444	155.266
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	167.944	152.107
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.500	3.159
2.01.03	Obrigações Fiscais	113.945	107.427
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	100.503	95.109
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	237	436
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	13.205	11.882
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	76.675	145.909
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	32.083
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	32.083
2.01.04.02	Debêntures	18.480	55.208
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	58.195	58.618
2.01.05	Outras Obrigações	419.655	564.167
2.01.05.02	Outros	419.655	564.167
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.055	1.781
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	244.932	421.803
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	63.630	62.610
2.01.05.02.06	Outros Passivos	110.038	77.973
2.02	Passivo Não Circulante	2.418.254	2.467.460
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.549.167	1.598.158
2.02.01.02	Debêntures	1.470.990	1.491.495
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	78.177	106.663
2.02.02	Outras Obrigações	768.176	757.312
2.02.02.02	Outros	768.176	757.312
2.02.02.02.03	Obrigações por Aquisição de Investimentos	254.973	272.135
2.02.02.02.04	Outros Passivos	62.257	63.833
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	39	42
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	435.291	412.655
2.02.02.02.08	Passivo fiscal diferido	15.616	8.647
2.02.04	Provisões	100.911	111.990
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	100.911	111.990
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	10.337	10.206
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	57.518	64.673
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	33.056	37.111
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	5.108.107	5.012.671
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	124.127	454.848
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-69.396	-69.396
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-606.638	-283.445
2.03.02.07	Reserva de Ágio	665.676	665.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
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	123.027	130.555
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	1.262.719	1.262.719
2.03.04.01	Reserva Legal	192.313	192.313
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.070.406	1.070.406
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	396.616	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	56.559	40.422
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	305.501	292.097

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.329.798	3.840.155	1.139.202	3.263.958
3.01.01	Softwares	1.329.798	3.840.155	1.139.202	3.263.958
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-411.044	-1.167.399	-337.565	-949.903
3.02.01	Custo de Softwares	-411.044	-1.167.399	-337.565	-949.903
3.03	Resultado Bruto	918.754	2.672.756	801.637	2.314.055
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-667.892	-2.016.130	-595.167	-1.749.814
3.04.01	Despesas com Vendas	-280.800	-834.161	-248.345	-715.307
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-147.124	-433.661	-124.515	-357.491
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-242.026	-742.544	-226.709	-681.418
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-239.877	-697.557	-210.101	-620.885
3.04.05.03	Provisão para perda esperada	-13.126	-42.708	-10.388	-28.057
3.04.05.04	Outras Receitas/Despesas Op. Líq.	10.977	-2.279	-6.220	-32.476
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.058	-5.764	4.402	4.402
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	250.862	656.626	206.470	564.241
3.06	Resultado Financeiro	-19.805	-34.092	8.051	-16.268
3.06.01	Receitas Financeiras	67.343	224.244	104.557	263.433
3.06.02	Despesas Financeiras	-87.148	-258.336	-96.506	-279.701
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	231.057	622.534	214.521	547.973
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	64.787	-75.529	-21.042	-137.521
3.08.01	Corrente	-28.912	-152.107	-22.839	-139.376
3.08.02	Diferido	93.699	76.578	1.797	1.855
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	295.844	547.005	193.479	410.452
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-1.085	241.298	227.769
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	-1.085	241.298	227.769
3.10.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido da Dimensão de Techfin	0	-1.085	241.298	227.769
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	295.844	545.920	434.777	638.221
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	290.995	532.516	427.734	617.260

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	4.849	13.404	7.043	20.961
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,48936	0,89114	0,70841	1,02208
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,4811	0,87664	0,69729	1,00668

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	295.844	545.920	434.777	638.221
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-81	19.108	984	-1.461
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	-81	19.108	984	-1.461
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	295.763	565.028	435.761	636.760
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	290.914	551.624	428.718	615.799
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	4.849	13.404	7.043	20.961

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	712.201	655.299
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.135.845	1.092.952
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	622.534	547.973
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	244.668	209.467
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	41.099	43.241
6.01.01.04	Perda (Ganho) na baixa de Ativos	-18.287	524
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	42.708	28.057
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	5.764	-4.402
6.01.01.07	Provisão para contingências	11.005	10.729
6.01.01.08	Provisão de outras obrigações	-21.745	35.206
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	208.099	222.157
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-118.007	-71.719
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-76.485	-83.274
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-35.450	4.038
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-2	-4.154
6.01.02.05	Outros Ativos	-110.349	-89.887
6.01.02.06	Obrigações Sociais e Trabalhistas	113.756	131.419
6.01.02.07	Fornecedores	11.692	-628
6.01.02.08	Comissões a Pagar	-1.559	-528
6.01.02.09	Impostos a Pagar	-4.156	-40.252
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	-15.454	11.547
6.01.03	Outros	-305.637	-365.934
6.01.03.01	Juros Pagos	-176.399	-222.546
6.01.03.02	Impostos de Renda e Contribuição Social Pagos	-129.238	-143.388
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.077.562	63.624
6.02.02	Dividendos Recebidos	0	9.073
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-81.131	-97.941
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-98.216	-133.625
6.02.06	Mutuo com franquia	-11.357	9.229
6.02.07	Aquisição de Controladas / Coligadas Líquido de Caixa	-583.573	-83.199
6.02.09	Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos	-314.990	-42.789
6.02.10	Valor recebido na venda de investimentos	43.174	54
6.02.11	Valor da venda de ativos imobilizados e intangíveis	9.940	1.746
6.02.12	Investimento em fundo CVC	-41.409	-4.147
6.02.15	Caixa proveniente (utilizado na) da Dimensão Techfin	0	405.223
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-608.976	-397.962
6.03.01	Pagamento de principal de empréstimos	-40.372	-10.957
6.03.02	Pagamento de principal e debêntures	-1.505.000	0
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-46.875	-43.942
6.03.06	Créditos com empresas ligadas	0	-32
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	-136.626	-269.886
6.03.11	Captação de debêntures, empréstimos	1.474.982	32.083
6.03.12	Ações em tesouraria, líquidas	-355.085	-109.392
6.03.13	Investimento de não controladores	0	4.164

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-974.337	320.961
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.129.162	2.735.765
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.154.825	3.056.726

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	454.848	1.262.719	0	40.422	4.720.574	292.097	5.012.671
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	454.848	1.262.719	0	40.422	4.720.574	292.097	5.012.671
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-330.721	0	-135.900	0	-466.621	0	-466.621
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-374.350	0	0	0	-374.350	0	-374.350
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-135.900	0	-135.900	0	-135.900
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	43.629	0	0	0	43.629	0	43.629
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	532.516	16.137	548.653	13.404	562.057
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	532.516	0	532.516	13.404	545.920
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	16.137	16.137	0	16.137
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.137	16.137	0	16.137
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	124.127	1.262.719	396.616	56.559	4.802.606	305.501	5.108.107

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	505.512	793.569	0	46.950	4.308.616	276.233	4.584.849
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	505.512	793.569	0	46.950	4.308.616	276.233	4.584.849
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-73.059	0	-138.871	0	-211.930	1.884	-210.046
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-109.391	0	0	0	-109.391	0	-109.391
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-138.871	0	-138.871	0	-138.871
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	39.217	0	0	0	39.217	0	39.217
5.04.11	Reserva especial de ágio (incorporação)	0	-2.885	0	0	0	-2.885	0	-2.885
5.04.13	Participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	1.884	1.884
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	617.260	-1.461	615.799	20.961	636.760
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	617.260	0	617.260	20.961	638.221
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.461	-1.461	0	-1.461
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-1.461	-1.461	0	-1.461
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	432.453	793.569	478.389	45.489	4.712.485	299.078	5.011.563

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	4.283.238	3.635.586
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.318.579	3.666.218
7.01.02	Outras Receitas	7.367	-2.575
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-42.708	-28.057
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.029.444	-684.507
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-105.300	-89.905
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-912.047	-822.371
7.02.04	Outros	-12.097	227.769
7.02.04.02	Outros	-12.097	227.769
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.253.794	2.951.079
7.04	Retenções	-244.668	-209.467
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-244.668	-209.467
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.009.126	2.741.612
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	218.480	267.835
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-5.764	4.402
7.06.02	Receitas Financeiras	224.244	263.433
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.227.606	3.009.447
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.227.606	3.009.447
7.08.01	Pessoal	1.769.674	1.468.597
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.465.963	1.229.955
7.08.01.02	Benefícios	200.198	155.539
7.08.01.03	F.G.T.S.	103.513	83.103
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	647.539	618.658
7.08.02.01	Federais	533.744	520.779
7.08.02.02	Estaduais	2.752	2.363
7.08.02.03	Municipais	111.043	95.516
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	264.473	283.971
7.08.03.01	Juros	258.337	279.701
7.08.03.02	Aluguéis	6.136	4.270
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	545.920	638.221
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	135.900	138.871
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	396.616	478.389
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	13.404	20.961

Notas Explicativas

1.Contexto operacional

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”), sob o código TOTS3.

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 *Joint Venture* TOTVS Techfin, 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, com um modelo de negócio leve e inteligente, que une ciência de dados, integração com ERPs e ampla distribuição, além de acesso a *funding* eficiente para suportar a expansão da operação.

1.3. Efeitos do evento climático no Rio Grande do Sul

Em atendimento ao Ofício-Circular nº 1/2024/CVM/SNC/GNC, a TOTVS S.A. esclarece que possui filiais e controladas localizadas no Estado do Rio Grande do Sul. Diante dos últimos eventos climáticos que afetaram a região, a TOTVS criou um comitê de crise para acompanhamento e instituição de medidas de apoio para os colaboradores afetados e seus familiares. Não foram observados impactos financeiros materiais que pudessem comprometer de alguma forma a continuidade das operações naquela região.

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”) e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, que

Notas Explicativas

estão em conformidade com as normas 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.

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 01 de novembro de 2024, após recomendação do Comitê de Auditoria Estatutário em reunião realizada no dia 29 de outubro de 2024.

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 2023.

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras 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 2023.

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 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, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e disposições contidas na Lei das Sociedades

Notas Explicativas

por ações, que estão em conformidade com normas e procedimentos do *International Financial Reporting Standards* ("IFRS"), emitidos pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB").

- II. **Mudanças nas políticas contábeis e divulgações:** novas normas e alterações foram emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024, no entanto, na opinião da Administração, não há impacto significativo nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, 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, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

Investidas	Sede Participação		Atividade principal	% de Participação	
				30/09/2024	31/12/2023
Soluções em Software e Serviços TTS Ltda. ("TTS")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TRS Gestão e Tecnologia S.A. ("TRS") (i)	BRA	Indireta	Operação de software	-	100,00%
IP São Paulo Sistemas de Gestão Empresarial Ltda. ("IP SP") (v) (x)	BRA	Indireta	Operação de software	-	-
Neopenso Tecnologia Ltda. ("Neopenso") (v) (ix)	BRA	Indireta	Operação de software	-	-
IPSP Sorocaba Sistemas Ltda. ("IPSP Sorocaba") (v) (ix)	BRA	Indireta	Operação de software	-	-
Ahgora HCM Ltda. ("Ahgora HCM") (v)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Webtraining Ltda. ("Webtraining") (v)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda. ("TOTVS Tecnologia")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Gesplan S.A. ("Gesplan") (xii)	BRA	Indireta	Operação de software	-	100,00%
Wizco Sistemas Ltda. ("Wizco") (xii)	BRA	Indireta	Operação de software	-	100,00%
Feedz Tecnologia S.A. ("Feedz")	BRA	Indireta	Operação de software	60,00%	60,00%
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 Colômbia SAS ("TOTVS Colômbia")	COL	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Incorporation ("TOTVS Inc.")	EUA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Dimensa S.A. ("Dimensa")	BRA	Direta	Operação de software	62,50%	62,50%
Credit Core Tecnologia de Crédito Ltda. ("Vadu") (ii)	BRA	Indireta	Operação de software	-	62,50%
Cobu Consulting & Business Ltda. ("Cobu") (ii)	BRA	Indireta	Operação de software	-	62,50%
RBM Web - Sistemas Inteligentes Ltda. ("RBM Web")	BRA	Indireta	Operação de software	62,50%	62,50%
Quiver Desenvolvimento e Tecnologia Ltda. ("Quiver Desenvolvimento") (v)	BRA	Indireta	Operação de software	62,50%	-
Quiver Soluções de Tecnologia Ltda. ("Quiver Soluções") (v)	BRA	Indireta	Operação de software	62,50%	-
TOTVS Hospitality Technology Argentina S.A. (antiga CM Soluciones Informatica S.A.) ("TOTVS Hospitality Argentina") (vi)	ARG	Indireta	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 Reservas Ltda. ("TOTVS Reservas")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A. ("TOTVS Large")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")	BRA	Direta	Operação de software	74,50%	74,20%
RJ Participações S.A. ("RJ Participações")	BRA	Indireta	Holding - participação em outras	80,00%	80,00%

Notas Explicativas

			empresas		
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%
Wealth Systems Informática Ltda. ("WS")	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 Chile ("TOTVS Chile")	CHL	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")	BRA	Indireta	Operação de software	25,50%	25,80%
Datasul S.A. de CV. ("Datasul México") (iii)	MEX	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
DTS Consulting Partner, SA de CV ("Partner") (iii)	MEX	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Bematech Argentina S.A. ("Bematech Argentina") (iii)	ARG	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Technology Portugal Lda. - Sociedade em Liquidação (antiga TOTVS Hospitality Technology Portugal Lda.) ("TOTVS Portugal") (xi)	PRT	Indireta	Operação de software	-	100,00%
VT Comércio Digital S.A. ("VT Comércio") (iv)	BRA	Direta	Operação de software	-	50,00%
RD Gestão e Sistemas S.A. ("RD Station") (vii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	92,04%
Tallos Tecnologia Integrada E Assessoria em Negocios S.A ("Tallos") (viii)	BRA	Indireta	Operação de software	-	92,04%
Lexos Solução em Tecnologia Ltda. ("Lexos")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Exact Desenvolvimento e Programação de Software Ltda. ("Exact Sales") (vii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	92,04%
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%
CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo CV Idexo")	BRA	Direta	Fundo de investimento em participações	100,00%	100,00%

- (i) Em 1 de fevereiro de 2024, a controlada indireta TRS foi incorporada pela também controlada direta TTS, pelo acervo líquido de R\$6.445, o qual foi avaliado por peritos que emitiram o laudo de avaliação contábil do patrimônio líquido na data base de 31 de dezembro de 2023. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela TTS;
- (ii) Em 1 de fevereiro de 2024, as controladas indiretas Vadu e Cobu foram incorporadas pela também controlada direta Dimensa, pelo acervo líquido de R\$18.446 e R\$2, respectivamente. Estas empresas foram avaliadas por peritos que emitiram os laudos de avaliação contábil do patrimônio líquido na data base de 31 de dezembro de 2023. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela Dimensa;
- (iii) Empresas em fase de encerramento e sem movimentação;
- (iv) Em 30 de abril de 2024, a VT Comércio foi encerrada;
- (v) Empresas adquiridas em 2024 conforme nota 3;
- (vi) Em 29 de fevereiro de 2024, a controlada direta TOTVS Hospitality Argentina passou a ser uma subsidiária indireta;
- (vii) Exercício da opção de compra de 100% das ações ordinárias nominativas e sem valor nominal de emissão da RD Gestão de Sistemas S.A. em 7 de maio de 2024. Desta forma, também passamos a divulgar 100% de participação para a sua subsidiária Exact Sales;

Notas Explicativas

- (viii) Em 31 de agosto de 2024, a controlada indireta Tallos foi incorporada pela também controlada indireta RD Station, pelo acervo líquido negativo de R\$9.374, o qual foi avaliada por peritos que emitiram o laudo de avaliação contábil do patrimônio líquido na data base de 31 de julho de 2024. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela RD Station;
- (ix) Empresas alienadas em 1 de julho de 2024;
- (x) Em 1 de julho de 2024, a controlada indireta IP SP foi incorporada pela controlada direta TTS, pelo acervo líquido de R\$13.604, o qual foi avaliada por peritos que emitiram o laudo de avaliação contábil do patrimônio líquido na data base de 31 de maio de 2024. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela TTS;
- (xi) Empresa encerrada em 25 de julho de 2024;
- (xii) Em 31 de agosto de 2024, as controladas indiretas Gesplan e Wizco foram incorporadas pela controlada direta TOTVS Tecnologia, pelo acervo líquido de R\$5.359 e acervo líquido negativo de R\$7, respectivamente. Estas empresas foram avaliadas por peritos que emitiram os laudos de avaliação contábil do patrimônio líquido na data base de 31 de julho de 2024. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela TOTVS Tecnologia.

Todos os saldos e transações entre as controladas foram eliminados na consolidação. Para fins de comparação dos resultados consolidados entre 2024 e 2023, devem ser consideradas as datas de aquisição de cada subsidiária. Dessa forma, as informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2023 não contemplam os resultados das adquiridas IP, Ahgora e Quiver que passaram a ser consolidadas a partir da data de suas respectivas aquisições.

Notas Explicativas

2.5. Reclassificação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas dos períodos findos em 31 de março e 30 de junho de 2023 e 2024 e 30 de setembro de 2023

A Companhia com o objetivo de melhoria contínua e em melhor refletir suas operações, está corrigindo na divulgação de suas demonstrações financeiras, a apresentação do custo proveniente de software de parceiros líquido da receita de vendas, nos casos em que a TOTVS figura como um intermediário (agente) na transação. Essa reclassificação está em conformidade com o CPC 47/ IFRS 15 e representa um erro imaterial.

Sendo assim, em conformidade ao CPC 23/IAS 8, a Companhia está apresentando os impactos nas Demonstrações de Resultados e Demonstrações do Valor Adicionado da controladora e consolidado referentes aos períodos findos em 31 de março e 30 de junho de 2023 e 2024 e 30 de setembro de 2023 e respectivas notas explicativas afetadas pela reclassificação procedida (nota 26 - Receita bruta de vendas, nota 27 - Custos e Despesas por natureza e nota 24 - Informações por segmento). As reclassificações realizadas foram conforme abaixo:

- Demonstrações de Resultados dos períodos findos em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2023:

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 31/03/2023			01/01 à 31/03/2023		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
Receita Líquida	689.833	(12.115)	677.718	1.064.142	(13.548)	1.050.594
Custo de software	(209.491)	12.115	(197.376)	(309.122)	13.548	(295.574)
Lucro Bruto	480.342	-	480.342	755.020	-	755.020

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 30/06/2023			01/01 à 30/06/2023		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
Receita Líquida	1.368.500	(24.253)	1.344.247	2.152.057	(27.301)	2.124.756
Custo de software	(433.610)	24.253	(409.357)	(639.639)	27.301	(612.338)
Lucro Bruto	934.890	-	934.890	1.512.418	-	1.512.418

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 30/09/2023			01/01 à 30/09/2023		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
Receita Líquida	2.083.124	(36.823)	2.046.301	3.305.454	(41.496)	3.263.958
Custo de software	(666.541)	36.823	(629.718)	(991.399)	41.496	(949.903)
Lucro Bruto	1.416.583	-	1.416.583	2.314.055	-	2.314.055

Notas Explicativas

- Demonstrações do Valor Adicionado dos períodos findos em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2023:

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 31/03/2023			01/01 à 31/03/2023		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
1 - RECEITAS	774.770	(12.115)	762.655	1.189.159	(13.548)	1.175.611
Receita de contrato com cliente	777.622	(12.115)	765.507	1.194.182	(13.548)	1.180.634
Outras receitas e Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (constituição)	(2.852)	-	(2.852)	(5.023)	-	(5.023)
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS e IPI)	(225.715)	12.115	(213.600)	(325.430)	13.548	(311.882)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(39.241)	12.115	(27.126)	(44.934)	13.548	(31.386)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(186.474)	-	(186.474)	(280.496)	-	(280.496)
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1+2)	549.055	-	549.055	863.729	-	863.729

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 30/06/2023			01/01 à 30/06/2023		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
1 - RECEITAS	1.536.802	(24.253)	1.512.549	2.825.867	(27.301)	2.798.566
Receita de contrato com cliente	1.543.474	(24.253)	1.519.221	2.857.838	(27.301)	2.830.537
Outras receitas e Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (constituição)	(6.672)	-	(6.672)	(31.971)	-	(31.971)
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS e IPI)	(469.498)	24.253	(445.245)	(706.027)	27.301	(678.726)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(75.251)	24.253	(50.998)	(99.266)	27.301	(71.965)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(394.247)	-	(394.247)	(606.761)	-	(606.761)
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1+2)	1.067.304	-	1.067.304	2.119.840	-	2.119.840

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 30/09/2023			01/01 à 30/09/2023		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
1 - RECEITAS	2.338.740	(36.823)	2.301.917	3.677.082	(41.496)	3.635.586
Receita de contrato com cliente	2.349.190	(36.823)	2.312.367	3.707.714	(41.496)	3.666.218
Outras receitas e Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (constituição)	(10.450)	-	(10.450)	(30.632)	-	(30.632)
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS e IPI)	(458.644)	36.823	(421.821)	(726.003)	41.496	(684.507)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(114.053)	36.823	(77.230)	(131.401)	41.496	(89.905)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(344.591)	-	(344.591)	(594.602)	-	(594.602)
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1+2)	1.880.096	-	1.880.096	2.951.079	-	2.951.079

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas nas seguintes datas:

Notas Explicativas

- Período findo em 31/03/2023: em 5 de maio de 2023;
- Período findo em 30/06/2023: em 4 de agosto de 2023;
- Período findo em 30/09/2023: em 1 de novembro de 2023.

- Demonstrações de Resultados dos períodos findos em 31 de março e 30 de junho de 2024:

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 31/03/2024			01/01 à 31/03/2024		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
Receita Líquida	781.623	(14.230)	767.393	1.247.637	(16.122)	1.231.515
Custo de software	(244.989)	14.230	(230.759)	(380.493)	16.122	(364.371)
Lucro Bruto	536.634	-	536.634	867.144	-	867.144

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 30/06/2024			01/01 à 30/06/2024		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
Receita Líquida	1.558.368	(28.560)	1.529.808	2.542.772	(32.414)	2.510.358
Custo de software	(499.244)	28.560	(470.684)	(788.770)	32.414	(756.356)
Lucro Bruto	1.059.124	-	1.059.124	1.754.002	-	1.754.002

- Demonstrações do Valor Adicionado dos períodos findos em 31 de março e 30 de junho de 2024:

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 31/03/2024			01/01 à 31/03/2024		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
1 - RECEITAS	884.356	(14.230)	870.126	1.395.851	(16.122)	1.379.729
Receita de contrato com cliente	882.275	(14.230)	868.045	1.403.763	(16.122)	1.387.641
Outras receitas e Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (constituição)	2.081	-	2.081	(7.912)	-	(7.912)
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS e IPI)	(243.288)	14.230	(229.058)	(343.144)	16.122	(327.022)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(41.614)	14.230	(27.384)	(48.415)	16.122	(32.293)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(201.674)	-	(201.674)	(294.729)	-	(294.729)
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1+2)	641.068	-	641.068	1.052.707	-	1.052.707

Notas Explicativas

	Controladora			Consolidado		
	01/01 à 30/06/2024			01/01 à 30/06/2024		
	Publicado	Reclassificação	Ajustado	Publicado	Reclassificação	Ajustado
1 - RECEITAS	1.758.373	(28.560)	1.729.813	2.825.867	(32.414)	2.793.453
Receita de contrato com cliente	1.759.936	(28.560)	1.731.376	2.857.838	(32.414)	2.825.424
Outras receitas e Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (constituição)	(1.563)	-	(1.563)	(31.971)	-	(31.971)
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS e IPI)	(495.952)	28.560	(467.392)	(706.027)	32.414	(673.613)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(84.795)	28.560	(56.235)	(99.266)	32.414	(66.852)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(411.157)	-	(411.157)	(606.761)	-	(606.761)
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1+2)	1.262.421	-	1.262.421	2.119.840	-	2.119.840

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas nas seguintes datas:

- Período findo em 31 de março de 2024: 3 de maio de 2024;
- Período findo em 30 de junho de 2024: 1 de agosto de 2024.

Estas reclassificações não impactam o balanço patrimonial, demonstrações do resultado abrangente, demonstrações das mutações do patrimônio líquido e demonstrações dos fluxos de caixa.

3. Combinação de negócios

As aquisições da Companhia e suas controladas reforçam a estratégia em software para desenvolver um ecossistema representado por três dimensões: (i) Gestão – ERP, RH e soluções verticais; (ii) Techfin – soluções de crédito e pagamentos integrados baseados em *Big Data* para clientes PME; e (iii) Business Performance – soluções focadas em aumentar as vendas, competitividade e desempenho dos clientes, através de plataforma de marketing digital, vendas/*digital commerce* e experiência do cliente.

Aquisição da IP

Em 30 de outubro de 2023, a subsidiária Soluções em Software e Serviços TTS Ltda., celebrou o Contrato de Compra e Venda para aquisição da totalidade do capital social da franquia IP São Paulo Sistemas de Gestão Empresarial Ltda.. O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço e o valor retido de R\$7.000 para eventuais indenizações, foi no montante de R\$139.613.

O fechamento da aquisição dependia da aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), bem como da verificação de outras condições usuais para este tipo de operação que foram concluídas no dia 31 de janeiro de 2024.

Notas Explicativas

Aquisição da Quiver

Em 1 de fevereiro de 2024, a controlada Dimensa S.A. celebrou o Contrato de Compra e Venda para aquisição da totalidade do capital social da Quiver Desenvolvimento e Tecnologia Ltda. O valor pago à vista, foi no montante de R\$113.083 que inclui o valor retido de R\$15.000 para eventuais indenizações. Adicionalmente, o Contrato prevê o pagamento de preço de compra complementar sujeito ao cumprimento de determinadas condições.

No mercado desde 1992, a Quiver atende seguradoras, corretoras e bancos para vendas e gestão de apólices. Seu portfólio é dividido em software para corretoras de seguros e de benefícios, soluções de cálculos e de vendas de dados.

Aquisição da Ahgora

Em 30 de novembro de 2023, a subsidiária Soluções em Software e Serviços TTS Ltda., celebrou o Contrato de Compra e Venda para aquisição da totalidade das ações da Ahgora HCM S.A. e das quotas da Webtraining Ltda. (“Webtraining” e, em conjunto com a HCM, “Ahgora”). O valor pago à vista foi no montante de R\$372.000, que inclui o valor retido de R\$10.000 para eventuais indenizações.

O fechamento desta transação dependia da aprovação das autoridades concorrenciais, da conclusão da reorganização societária e da verificação de outras condições usuais para esse tipo de transação que foram concluídas no dia 28 de março de 2024.

Com a operação de software da Ahgora, a TOTVS reforça sua posição como plataforma para RH na dimensão de Gestão.

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	Empresas adquiridas em 2024			
		IP	Quiver	Ahgora	Total
Pagamento à vista		127.800	98.083	362.000	587.883
Contraprestação contingente	18	-	12.799	-	12.799
Valor de parcelas retidas	18	7.000	15.000	10.000	32.000
Ajuste de preço		4.813	-	11.376	16.189
Total da contraprestação		139.613	125.882	383.376	648.871

Análise do fluxo de caixa da aquisição	Empresas adquiridas em 2024			
	IP	Quiver	Ahgora	Total
Valor pago à vista	139.613	113.083	372.000	624.696
(Caixa) líquido adquirido da controlada	(9.636)	(2.846)	(28.641)	(41.123)
Fluxo de caixa líquido da aquisição	129.977	110.237	343.359	583.573

Notas Explicativas

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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2024:

Valor justo preliminar	Empresas adquiridas em 2024			Total
	IP	Quiver	Ahgora	
<i>Data Base de aquisição</i>	<i>31/01/2024</i>	<i>1/02/2024</i>	<i>28/03/2024</i>	
Ativo Circulante	22.736	6.369	39.064	68.169
Caixa e equivalente de caixa	9.636	2.846	28.640	41.122
Contas a receber	8.005	2.299	8.613	18.917
Outros ativos circulantes	5.095	1.224	1.811	8.130
Ativo não circulante	61.494	61.445	81.569	204.508
Imobilizado	-	983	3.285	4.268
Software	-	13.228	50.271	63.499
Carteira de clientes	48.717	41.220	23.001	112.938
Marca	-	-	3.419	3.419
Não competição	268	-	457	725
Ágio	8.318	6.014	-	14.332
Outros ativos não circulantes	4.191	-	1.136	5.327
Passivo circulante	30.160	10.474	27.574	68.208
Obrigações sociais e trabalhistas	8.882	3.963	10.345	23.190
Outros passivos	21.278	6.511	17.229	45.018
Passivo não circulante	408	1.337	3.547	5.292
Ativos e passivo líquidos	53.662	56.003	89.512	199.177
Valor pago à vista	127.800	98.083	362.000	587.883
Parcela de curto prazo	4.813	-	11.376	16.189
Parcela de longo prazo (i)	7.000	27.799	10.000	44.799
Ágio na Operação	85.951	69.879	293.864	449.694

(i) As parcelas de longo prazo foram trazidas a valor presente para a data de aquisição.

Os ativos e passivos apresentados a valor justo das adquiridas 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 tais como: ativos intangíveis, respectivo *goodwill* e passivos assumidos, ou qualquer provisão adicional que existia na data de aquisição, a contabilização da aquisição será revista, conforme previsto no CPC 15 / IFRS 3.

O ágio apurado de R\$449.694 referente à Dimensão Gestão, compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição e alinhados com a estratégia da Companhia e suas controladas.

As contraprestações contingentes foram registradas ao valor justo na data de aquisição e estão sendo apresentadas na nota 18.

Nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, do período findo em 30 de setembro de 2024, as empresas adquiridas IP (incorporada no dia 01 de julho de 2024, conforme nota 2.4), Quiver e Ahgora foram inseridas na Dimensão Gestão, alinhada com a

Notas Explicativas

estratégia do grupo TOTVS e contribuiu com uma receita líquida consolidada de R\$112.012 e um lucro líquido consolidado de R\$8.974, considerando o período após cada data de aquisição mencionada acima.

Caso essas aquisições tivessem ocorrido em 01 de janeiro de 2024, a contribuição na receita líquida consolidada seria de R\$140.121 e o prejuízo líquido consolidado seria de R\$4.244.

O custo de transação envolvendo a aquisição destas empresas no período findo em 30 de setembro de 2024 foi de R\$2.887, reconhecidos no resultado consolidado 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:

Consolidado	Nota	Classificação por categoria	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	Valor justo por meio do resultado	2.125.890	3.099.642
Caixa e equivalentes de caixa	5	Custo amortizado	28.935	29.520
Garantias de investimentos	18	Custo amortizado	195.239	129.934
Contas a receber, líquidas	6	Custo amortizado	598.444	555.024
Mútuo com franquias	10	Custo amortizado	29.350	13.855
Recebíveis por venda de investimentos	10	Custo amortizado	-	22.788
Ativos financeiros	4.2	Valor justo por meio do resultado	163.523	127.483
Instrumentos Financeiros Ativos			3.141.381	3.978.246
Empréstimos (i)	16	Custo amortizado	-	32.083
Debêntures	17	Custo amortizado	1.489.470	1.546.703
Contas a pagar e fornecedores (ii)		Custo amortizado	235.129	219.657
Obrigação por aquisição de investimentos	18	Valor justo por meio do resultado	272.781	543.358
Obrigação por aquisição de investimentos	18	Custo amortizado	227.124	150.580
Opção de compra de participação de não controladores (iii)		Valor justo por meio do resultado	435.291	412.655
Outros passivos		Custo amortizado	43.325	32.344
Passivos Financeiros			2.703.120	2.937.380

(i) Não inclui arrendamentos conforme CPC 06 (R2).

(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.

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

Notas Explicativas

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 (nota 4.2).
- Empréstimos 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 e debêntures. O valor de empréstimos e debêntures nas informações financeiras intermediárias não diferem significativamente do seu valor justo.
- 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 (nota 18).

4.2. Ativos financeiros

Apresentamos a composição dos ativos financeiros e os respectivos saldos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
CV Idexo Fundo de Investimento	80.534	43.051	80.534	43.051
GoodData	-	-	82.965	84.408
Outros	-	-	24	24
Total	80.534	43.051	163.523	127.483

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.

A seguir, o detalhamento de cada um dos agrupadores:

a) CV Idexo Fundo de Investimento em Participações

Em 08 de março de 2022, foi constituído o CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior, um *Corporate Venture Capital* (CVC), cujo objetivo é

Notas Explicativas

investir em *startups* com alto potencial de crescimento e inovação. A Companhia é cotista majoritária do Fundo, o qual é gerido por um gestor independente.

b) GoodData

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. O valor justo deste investimento gerou uma despesa de R\$11.012 no resultado consolidado registrado em 2024 na rubrica de “Outras receitas/despesas operacionais”.

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, além das debêntures, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação do Certificado de 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 estão expostas na data base de 30 de setembro de 2024, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio de 10,73% foi definido como cenário provável (cenário I) para o período findo de nove meses. A partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a “receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 30 de setembro de 2024, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Nota	Saldos em 30/09/2024	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras consolidadas	5	2.137.479	Redução CDI	10,73%	8,05%	5,37%
Receita financeira estimada				229.351	172.067	114.783

b) Passivos Financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data base de 30 de setembro de 2024, 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 2024 e a partir deste foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Notas Explicativas

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 2024. A data base utilizada para as debêntures foi de 30 de setembro de 2024, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Operação	Nota	Saldos em 30/09/2024	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
			Aumento CDI	10,73%	13,41%	16,10%
Debêntures	17	1.489.470		159.820	199.738	239.805
Despesa Financeira estimada				159.820	199.738	239.805

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 nas demonstrações dos fluxos de caixa como fluxos de caixa das atividades de financiamento.

A seguir apresentamos as movimentações de passivos decorrentes de atividade de financiamento para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024:

Consolidado	Nota	31/12/2023	Pagamentos de principal e juros (i)	Captação (ii)	Itens que não afetam caixa			30/09/2024
					Adição/ Remensuração (Baixa)	Juros incorridos	Aquisição de controlada	
Empréstimos	16	32.083	(40.372)	-	-	(31)	8.320	-
Arrendamento mercantil	16	165.281	(53.201)	-	16.774	6.654	864	136.372
Debêntures	17	1.546.703	(1.675.073)	1.474.982	-	137.457	5.401	1.489.470
Dividendos e JCP a pagar	22	1.781	(136.626)	-	135.900	-	-	1.055
Total		1.745.848	(1.905.272)	1.474.982	152.674	144.080	14.585	1.626.897

(i) Contempla os juros pagos alocados no fluxo de caixa das atividades operacionais.

(ii) O valor da 5ª emissão das debêntures está apresentado líquido do custo de captação.

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 reforçam 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, cuja alocação dos recursos deve ser, exclusivamente, em títulos públicos e/ ou crédito privado bancário, nesse último caso, limitado a 15% do PL do Fundo. O valor alocado a cada emissor, exceto União/ 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 do emissor ou fundo de investimento.

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.

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.

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

Notas Explicativas

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 os fatores econômicos e políticos em cada uma destas empresas, sendo que a posição em 30 de setembro de 2024 os saldos dos ativos são superiores aos saldos negativos dos passivos expostos conforme demonstrado a seguir:

Empresa	30/09/2024					Moeda de exposição
	Contas a pagar	Caixa e equivalentes de caixa	Contas a receber	Outros ativos	Exposição líquida	
RJ Consultores México	(20)	1.537	808	71	2.396	Peso (MXN)
CMNet Participações	(16)	345	122	5	456	Peso CLP
TOTVS Hospitality Argentina	(106)	1.088	532	8	1.522	ARS
TOTVS S.A.	(101)	144	3.124	-	3.167	USD
TOTVS Large	(299)	-	27	-	(272)	USD
TOTVS México	(3.414)	1.175	7.335	768	5.864	Peso (MXN)
TOTVS Argentina	(4.419)	11.320	10.356	323	17.580	Peso (ARS)
TOTVS Colômbia	(1.611)	4.103	5.377	523	8.392	Peso (COP)
TOTVS Incorporation (Labs) (i)	(845)	306	603	82.974	83.038	USD
RD Station	(384)	-	-	-	(384)	USD
Feedz	-	-	8	-	8	USD
Total	(11.215)	20.018	28.292	84.672	121.767	

(i) Contempla na coluna de "Outros ativos" o valor de R\$82.965 em 30 de setembro de 2024 referente ao ativo financeiro descrito na nota 4.2.

d) Operações com derivativos

A Companhia e suas controladas não possuem operações com derivativos financeiros nos períodos apresentados, exceto pelo fundo de investimento descrito na nota 5.

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 e emissões de debêntures.

A Companhia e suas controladas compõem a estrutura de dívida líquida da seguinte forma: empréstimos, debêntures e obrigações por aquisição de investimentos, deduzindo o saldo de caixa e equivalentes de caixa e garantias de investimentos.

Notas Explicativas

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos e arrendamentos	16	108.937	178.705	136.372	197.364
Debêntures	17	1.489.470	1.546.703	1.489.470	1.546.703
Obrigações por aquisição de investimentos	18	7.503	7.004	499.905	693.938
(-) Caixa e equivalente de caixa	5	(1.107.423)	(1.466.321)	(2.154.825)	(3.129.162)
(-) Garantias de investimentos	18	(7.414)	(6.915)	(195.239)	(129.934)
Dívida/ (Caixa) líquida (o)		491.073	259.176	(224.317)	(821.091)
Patrimônio líquido		4.802.606	4.720.574	4.802.606	4.720.574
Participação dos não controladores		-	-	305.501	292.097
Patrimônio líquido e dívida líquida		5.293.679	4.979.750	4.883.790	4.191.580

5.Caixa e equivalentes de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Disponibilidades	1.358	487	17.346	13.421
Equivalentes de Caixa	1.106.065	1.465.834	2.137.479	3.115.741
Fundo de investimento	1.095.465	1.465.834	2.125.890	3.099.642
CDB	10.600	-	11.587	4.077
Outros	-	-	2	12.022
	1.107.423	1.466.321	2.154.825	3.129.162

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 100,59% do CDI em 30 de setembro de 2024 (93,99% em 31 de dezembro de 2023). A seguir apresentamos a abertura da carteira do fundo de investimento exclusivo:

Notas Explicativas

	30/09/2024	31/12/2023
Juros pós		
Caixa e CPR (i)	57,27%	59,10%
Crédito privado	4,11%	4,11%
Títulos públicos	38,32%	36,66%
Derivativos	0,29%	0,11%
Juros pré		
Crédito privado	0,30%	0,13%
Derivativos	-0,29%	-0,11%
Total	100,00%	100,00%

(i) CPR: operação compromissada com lastro em títulos públicos.

6.Contas a receber de clientes, líquidas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercado interno	431.787	418.536	647.060	603.083
Mercado externo	3.124	1.920	17.232	14.144
Contas a receber bruto	434.911	420.456	664.292	617.227
(-) Provisão para perda esperada	(37.592)	(41.772)	(65.848)	(62.203)
Contas a receber líquido	397.319	378.684	598.444	555.024
Ativo circulante	385.874	367.725	581.925	538.528
Ativo não circulante (i)	11.445	10.959	16.519	16.496

(i) As contas a receber de longo prazo referem-se, basicamente, à venda de licenças de software, serviços de implementação e customização e estão apresentadas líquidas do ajuste a valor presente.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	41.772	42.321	62.203	62.551
Complemento de provisão, líquido da recuperação de créditos	18.940	19.076	42.708	36.394
Baixa de provisão por perdas	(23.120)	(19.625)	(41.709)	(38.328)
Aquisição de controladas	-	-	3.258	1.586
Baixa por alienação de empresa	-	-	(612)	-
Saldo no final do período	37.592	41.772	65.848	62.203

6.1. Contas a receber de clientes por vencimento

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	309.697	308.074	427.405	450.898
A faturar	59.606	45.133	98.641	69.035
Títulos Vencidos				
de 1 a 30 dias	13.111	13.285	41.303	20.499
de 31 a 60 dias	5.327	5.857	12.396	9.112
de 61 a 90 dias	4.009	4.239	6.895	6.482
de 91 a 180 dias	12.453	7.176	21.252	11.890
de 181 a 360 dias	13.370	10.969	26.040	15.467
mais de 361 dias	17.338	25.723	30.360	33.844
Contas a receber bruto	434.911	420.456	664.292	617.227
(-) Provisão para perda esperada (i)	(37.592)	(41.772)	(65.848)	(62.203)
Contas a receber líquido	397.319	378.684	598.444	555.024

(i) A provisão para perda esperada está líquida de baixa pela realização da perda registrada em contrapartida do contas a receber no valor de R\$23.120 (R\$19.625 em 31 de dezembro de 2023) para a controladora e R\$41.709 (R\$38.328 em 31 de dezembro de 2023) para o consolidado.

A Administração acredita que o risco relativo às contas a receber de clientes de software em geral é minimizado pelo fato de a composição de clientes da Companhia 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. Tributos a recuperar

A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto de renda a compensar (i)	21.914	27.006	47.864	50.722
Contribuição social a compensar (i)	9.213	8.562	16.938	14.935
Outros (ii)	9.136	8.737	15.487	22.181
	40.263	44.305	80.289	87.838
Ativo circulante	40.263	44.305	80.289	87.838

(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 extemporâneos de PIS e Cofins que foram compensados em 2023 e estão sendo compensados ao longo de 2024.

8. Tributos sobre o Lucro

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

Notas Explicativas

8.1. Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023
Lucro antes da tributação	603.291	426.240	622.534	547.973
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(205.119)	(144.922)	(211.662)	(186.311)
Ajustes para a demonstração da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	77.420	48.664	(1.960)	1.497
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	15.731	12.347	24.051	20.708
Juros sobre capital próprio	46.340	47.216	46.340	47.216
Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas	-	-	(11.738)	(15.283)
Participação de administradores	(2.472)	(2.501)	(2.566)	(2.797)
PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador)	870	2.004	2.132	3.593
Constituição de tributos diferidos (i)	-	-	90.908	-
Outros	(2.460)	443	(11.034)	(6.144)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(69.690)	(36.749)	(75.529)	(137.521)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(48.977)	(37.556)	(152.107)	(139.376)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(20.713)	807	76.578	1.855
Taxa efetiva	11,6%	8,6%	12,1%	25,1%

(i) Em 30 de setembro de 2024, após incorporação da subsidiária Tallos e atualização do estudo de recuperabilidade dos tributos diferidos ao longo dos próximos anos da RD Station, a Companhia registrou o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o prejuízo fiscal acumulado, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias.

8.2. Composição do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	60.838	10.208
Decorrentes de diferenças temporárias:				
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio (i)	29.309	27.576	119.855	68.280
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(111.076)	(110.435)	(224.414)	(198.099)
Provisão para comissões	11.246	18.290	14.954	21.163
Receitas ou faturamentos antecipados e/ou a faturar	1.687	4.166	7.429	12.497
Provisão para perda esperada	12.781	14.202	20.409	19.510
Provisão para contingências e outras obrigações	27.207	30.341	34.130	38.039
Provisão de fornecedores	29.979	26.417	41.311	34.189
Provisão para remuneração baseado em ações	39.279	46.033	48.730	53.173
Ajustes a valor presente	303	376	58.578	42.984
Participação nos lucros e resultados	7.592	12.607	10.815	16.008
Outras (ii)	18.690	18.137	22.967	20.827
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	66.997	87.710	215.602	138.779
Ativo fiscal diferido	66.997	87.710	231.218	147.426
Passivo fiscal diferido (iii)	-	-	15.616	8.647

Notas Explicativas

- (i) Contempla imposto de renda e contribuição social diferidos pela diferença de base fiscal da subsidiária Tallos, incorporada pela também subsidiária RD.
- (ii) Contempla imposto de renda e contribuição social diferidos oriundos da diferença temporária de arrendamentos, entre outros.
- (iii) Inserido em "Outros passivos" no passivo não circulante.

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.

Em 30 de setembro de 2024 havia um ativo fiscal diferido de R\$3.541 referente à prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social, além de diferenças temporárias das subsidiárias Exact e Lexos, que não estão refletidos no balanço patrimonial dado que estas empresas não possuem histórico de lucros tributáveis.

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	87.710	68.455	138.779	118.425
Despesa da demonstração de resultado	(20.713)	19.538	76.578	24.447
Outros resultados abrangentes	-	(282)	-	(282)
Aquisição de controladas	-	-	472	-
Alienação/ encerramento de empresas (i)	-	-	(250)	-
Outros (ii)	-	(1)	23	(3.811)
Saldo no final do período	66.997	87.710	215.602	138.779

(i) O valor refere-se à VT Comércio encerrada em 30 de abril de 2024, conforme nota explicativa 2.4.

(ii) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se às movimentações da subsidiária na Argentina e utilização de créditos tributários para pagamentos de contingências de mesma natureza.

9.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.

9.1. Créditos e obrigações com controladas e controladas em conjunto

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 e receitas e custos em 30 de setembro de 2024 e 2023 estão assim demonstrados:

Notas Explicativas

Empresa	30/09/2024				01/01 a 30/09/2024	
	Contas a receber	Outros Ativos (vi)	Contas a pagar	Outros passivos	Receitas	Despesas
Controladas						
IP (v)	-	-	-	-	112	9.559
Dimensa (i)	391	2.114	226	-	16.398	1.381
Exact	-	-	-	-	1	749
RD Station	330	-	68	-	1.428	716
Wealth Systems (ii)	-	-	-	-	168	68
RJ Consultores	-	-	-	-	1.862	288
Ahgora	858	-	-	-	858	-
Outros	157	726	9	4	1.190	1.705
Total de transações com controladas	1.736	2.840	303	4	22.017	14.466
Controladas em conjunto						
Techfin S.A. (iii)	-	5.231	-	-	13.164	-
Supplier (iv)	-	-	-	-	326	-
Total de transações com controladas em conjunto	-	5.231	-	-	13.490	-
Total	1.736	8.071	303	4	35.507	14.466

Empresa	31/12/2023				01/01 a 30/09/2023	
	Contas a receber	Outros Ativos (vi)	Contas a pagar	Outros passivos	Receitas	Despesas
Controladas						
TRS	17	-	2.170	-	19	5.926
Dimensa (i)	315	2.459	170	-	8.704	1.565
RD Station	35	2.190	54	-	651	825
Wealth Systems (ii)	-	-	-	-	1.581	769
TOTVS Large	23	-	42	-	202	399
RJ Consultores	-	-	-	-	1.147	123
Outros	50	127	80	19	222	908
Total de transações com controladas	440	4.776	2.516	19	12.526	10.515
Controladas em conjunto						
Techfin S.A. (iii)	-	3.787	-	-	2.605	97
Supplier (iv)	-	-	-	-	433	2.936
Total de transações com controladas em conjunto	-	3.787	-	-	3.038	3.033
Total	440	8.563	2.516	19	15.564	13.548

- (i) Referem-se aos contratos de compartilhamento de despesas e de parceria para comercialização de soluções da Dimensa.
- (ii) Refere-se ao contrato de parceria entre a Wealth Systems e a TOTVS para a comercialização de soluções de CRM ("Customer Relationship Management").
- (iii) Referem-se aos contratos para a comercialização de soluções Techfin e de compartilhamento de custos e despesas.
- (iv) Referem-se aos contratos de parceria entre a Supplier e a TOTVS para a comercialização de soluções Techfin, de licenças de softwares e de compartilhamento de custos e despesas.
- (v) Referem-se aos valores de comissões remanescentes da aquisição da IP.
- (vi) "Outros Ativos" referem-se aos valores dos planos de remuneração baseado em ações.

Notas Explicativas

9.2. Transações e relacionamentos com acionistas e pessoal-chave da Administração

Empresa com relacionamento	Classificação	Controladora		Consolidado	
		01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
VIP IV Empreendimentos e Participações (i)	Despesa	1.217	1.174	1.217	1.174
GoodData Corporation (ii)	Despesa	5.704	4.892	5.704	4.892
Instituto da Oportunidade Social (IOS) (iii)	Despesa	4.163	3.397	6.387	6.132
Shipay Tecnologia S.A. (iv)	Despesa	-	396	-	396
Outras receitas (v)	Receita	110	141	133	177

(i) Contrato 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. Todos os contratos de aluguéis com partes relacionadas são reajustados pelo IGP-M, a cada 12 meses.

(ii) Por meio de sua subsidiária TOTVS Inc., a Companhia detém participação minoritária do capital social e representante no conselho da GoodData, de forma que representa parte relacionada do grupo TOTVS, sendo que este investimento foi classificado a valor justo por meio do resultado conforme nota 4.2. Em 30 de setembro de 2024, os contratos vigentes são: (i) parceria comercial para distribuição das soluções da GoodData no valor de R\$5.349 (R\$4.728 em 30 de setembro de 2023); e (ii) contrato de licenças de software no valor de R\$355 (R\$164 em 30 de setembro de 2023).

(iii) 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.

(iv) Contrato de parceria entre TOTVS S.A. e Shipay Tecnologia S.A. para a comercialização da solução "TOTVS Pagamento Digital".

(v) Contratos referentes aos serviços de software e *cloud* com partes relacionadas de valores não representativos.

Alguns acionistas e administradores da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 8,82% das ações da Companhia em 30 de setembro de 2024 (8,84% em 31 de dezembro de 2023), sendo a participação indireta detida por meio da LC-EH Empreendimentos e Participações S.A.

9.3. Remuneração dos administradores

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

Notas Explicativas

	Controladora e Consolidado	
	01/01 a	01/01 a
	30/09/2024	30/09/2023
Remuneração dos Administradores		
Salários, honorários e encargos sociais	12.449	10.751
Benefícios diretos e indiretos (i)	1.935	1.646
Bônus variáveis	12.922	8.141
Pagamentos com base em ações	21.476	20.104
Total	48.782	40.642

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

10.Outros ativos

A seguir apresentamos a composição de outros ativos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Despesas antecipadas (i)	179.088	112.965	188.292	121.002
Mútuo com franquias (ii)	7.627	13.855	29.350	13.855
Adiantamento a funcionários (iii)	42.999	19.205	65.211	31.939
Adiantamento a fornecedores	6.318	6.312	32.108	14.528
Recebíveis por venda de investimentos (iv)	-	22.788	-	22.788
Outros ativos	1.779	638	15.834	2.182
Total	237.811	175.763	330.795	206.294
Ativo circulante	156.678	113.063	227.792	137.595
Ativo não circulante	81.133	62.700	103.003	68.699

(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.

(iii) Representa adiantamentos de férias, outros adiantamentos e adiantamento de 13º salário pago até 30 de setembro de 2024.

(iv) Contempla em sua maioria gastos com o evento RD Summit que ocorrerá em Novembro de 2024.

(v) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se ao ajuste de preço na combinação de negócios da TOTVS Techfin, JV firmada com o Itaú, liquidado em 5 de março de 2024.

11.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 empreendimentos controlados em conjunto estão a seguir apresentados:

Notas Explicativas

11.1. Investimentos em controladas e empreendimentos controlados em conjunto

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Investimentos em controladas e empreendimentos controlados em conjunto	4.624.191	4.329.259	317.603	323.367
Ágio sobre mais valia de ativos	16.357	22.998	-	-
	4.640.548	4.352.257	317.603	323.367

11.2. Movimentações dos investimentos

A movimentação da conta de investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 é como segue:

	31/12/2023	Adição/ (Redução)	Dividendos	Equivalência patrimonial			Variação Cambial/ Inflação (i)	Reestruturação Societária	30/09/2024
				Equivalência Patrimonial	Amort. de PPA (ii)	Total			
TOTVS Large	2.285.364	123.616	-	141.626	(6.642)	134.984	1.446	(54)	2.545.356
TOTVS Tecnologia	250.609	619	(76.232)	75.224	-	75.224	-	-	250.220
TOTVS Techfin	323.367	-	-	(5.764)	-	(5.764)	-	-	317.603
TTS	846.709	1.602	(7.194)	14.660	-	14.660	-	-	855.777
TOTVS Inc.	85.514	10.737	-	(22.440)	-	(22.440)	9.745	-	83.556
TOTVS Hospitality	49.415	-	(12.400)	9.084	-	9.084	496	660	47.255
VT Digital (iii)	5.424	-	(4.948)	(315)	-	(315)	-	(161)	-
TOTVS México	4.585	8.427	-	(4.085)	-	(4.085)	1.157	-	10.084
TOTVS Argentina	6.296	5.643	-	(5.309)	-	(5.309)	6.111	-	12.741
Dimensa	486.829	-	-	22.339	-	22.339	-	-	509.168
Eleve	7.747	2.429	(4.422)	3.034	-	3.034	-	-	8.788
TOTVS Hospitality Argentina	398	402	-	(347)	-	(347)	153	(606)	-
Total	4.352.257	153.475	(105.196)	227.707	(6.642)	221.065	19.108	(161)	4.640.548

(i) Inclui ajuste por inflação das subsidiárias na Argentina, além da baixa para resultado do ajuste acumulado de conversão em moeda estrangeira da TOTVS Hospitality Argentina no valor de R\$2.971, decorrente da alteração no controle acionário;

(ii) Os saldos do ágio e os intangíveis no valor de R\$16.357 (R\$22.998 em 31 de dezembro de 2023) da TOTVS Large estão apresentados na composição do investimento na controladora. A amortização no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 foi de R\$6.642 (R\$6.642 em 30 de setembro de 2023).

(iii) Em 30 de abril de 2024, a VT Digital foi encerrada.

Notas Explicativas

11.3. Informações em controladas diretas e empreendimentos controlados em conjunto

	Informações Contábeis resumidas em 30 de setembro de 2024				
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do período
TOTVS Large	2.666.158	137.159	2.528.999	231.486	141.626
TOTVS Tecnologia	421.867	171.647	250.220	193.815	75.224
TOTVS Techfin	664.499	29.294	635.205	11.717	(11.528)
TTS	1.036.105	180.328	855.777	175.235	14.660
TOTVS Inc.	85.691	2.135	83.556	2.529	(22.440)
TOTVS Hospitality	79.349	15.914	63.435	57.207	12.208
VT Digital (ii)	-	-	-	266	(315)
TOTVS México	19.780	9.696	10.084	25.097	(4.085)
TOTVS Argentina	24.525	11.784	12.741	49.454	(5.309)
Dimensa	930.601	115.932	814.669	164.192	35.743
Eleve	10.478	1.690	8.788	8.945	3.034
TOTVS Hospitality Argentina (i)	-	-	-	431	(347)

(i) Em 29 de fevereiro de 2024, a controlada direta TOTVS Hospitality Argentina passou a ser uma subsidiária indireta;

(ii) Operação da Joint Operation VT Digital foi encerrada em 30 de abril de 2024.

12. 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 a seguir:

	Controladora							Total
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitorias em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros	
Custo								
Saldos em 31/12/2023	397.723	19.501	27.645	28.549	104.751	315.965	12.036	906.170
Adições	58.190	9.084	114	242	253	3.010	14	70.907
Remensuração de contratos	-	-	-	-	-	(835)	-	(835)
Transferências	149	-	(149)	164	(164)	-	-	-
Baixas	(7.501)	(4.486)	(230)	(66)	(520)	(11.763)	(96)	(24.662)
Saldos em 30/09/2024	448.561	24.099	27.380	28.889	104.320	306.377	11.954	951.580
Depreciação								
Saldos em 31/12/2023	(226.191)	(9.490)	(22.887)	(23.548)	(73.729)	(182.925)	(9.146)	(547.916)
Depreciação no período (iii)	(43.923)	(4.941)	(1.297)	(1.260)	(8.067)	(35.771)	(1.638)	(96.897)
Transferências	(2)	-	2	-	-	-	-	-
Baixas	7.312	3.608	209	66	520	9.905	54	21.674
Saldos em 30/09/2024	(262.804)	(10.823)	(23.973)	(24.742)	(81.276)	(208.791)	(10.730)	(623.139)
Valor líquido								
Saldos em 30/09/2024	185.757	13.276	3.407	4.147	23.044	97.586	1.224	328.441
Saldos em 31/12/2023	171.532	10.011	4.758	5.001	31.022	133.040	2.890	358.254
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%	
Vida útil média (em anos)	4 a 5	3	4 a 10	4 a 12	3 a 10	3 a 10	5	

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	
Custo								
Saldos em 31/12/2023	444.931	25.132	36.062	34.349	134.195	353.065	14.185	1.041.919
Adições	67.904	11.852	145	370	505	17.959	355	99.090
Remensuração de contratos	-	-	-	-	-	1.245	-	1.245
Combinação de negócios	2.030	40	942	401	2.709	4.862	275	11.259
Variação cambial (ii)	2.673	147	351	89	923	433	139	4.755
Transferências	650	-	(218)	(163)	(207)	-	(55)	7
Baixas	(8.673)	(6.224)	(785)	(198)	(604)	(15.049)	(190)	(31.723)
Saldos em 30/09/2024	509.515	30.947	36.497	34.848	137.521	362.515	14.709	1.126.552
Depreciação								
Saldos em 31/12/2023	(253.853)	(11.617)	(28.568)	(26.898)	(93.911)	(203.051)	(10.535)	(628.433)
Depreciação no período (iii)	(50.522)	(6.352)	(1.730)	(1.605)	(11.314)	(43.830)	(2.170)	(117.523)
Combinação de negócios	(1.218)	(41)	(458)	(212)	(852)	(4.102)	(109)	(6.992)
Variação cambial (ii)	(1.886)	(37)	(320)	(49)	(923)	(304)	(140)	(3.659)
Transferências	(56)	-	(16)	(11)	(10)	-	87	(6)
Baixas	8.342	4.774	540	171	568	13.060	130	27.585
Saldos em 30/09/2024	(299.193)	(13.273)	(30.552)	(28.604)	(106.442)	(238.227)	(12.737)	(729.028)
Valor líquido								
Saldos em 30/09/2024	210.322	17.674	5.945	6.244	31.079	124.288	1.972	397.524
Saldos em 31/12/2023	191.078	13.515	7.494	7.451	40.284	150.014	3.650	413.486
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%	
Vida útil média (em anos)	4 a 5	3	4 a 10	4 a 12	3 a 10	3 a 10	5	

(i) A Companhia e suas controladas aplicaram exceções da norma para contratos de curto prazo e baixo valor, registrados na despesa de aluguel, em 30 de setembro de 2024, no valor de R\$494 (R\$1.411 em 30 de setembro de 2023) na Controladora e R\$6.136 (R\$4.270 em 30 de setembro de 2023) no Consolidado.

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

(iii) As linhas de depreciação e amortização nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa e nas Demonstrações do Valor Adicionado estão apresentadas líquidas dos créditos de PIS/ COFINS sobre depreciação do ativo imobilizado, no valor de R\$3.391 (R\$3.740 em 30 de setembro de 2023).

A seguir apresentamos a composição do direito de uso e passivo por arrendamento para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024:

	Consolidado		
	Direito uso imóveis	Direito uso equipamentos	Total do ativo
Saldos em 31/12/2023	137.483	12.531	150.014
Adição/ Remensuração de Contrato (i)	16.089	3.115	19.204
Baixa	(1.953)	(36)	(1.989)
Combinação de negócios	472	288	760
Amortização	(39.002)	(4.828)	(43.830)
Juros e variação cambial	135	(6)	129
Saldos em 30/09/2024	113.224	11.064	124.288

(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

13.Intangível

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

	Controladora						
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Ativos de desenvolvimento (i)	Outros (ii)	Ágio	Total
Custo							
Saldos em 31/12/2023	548.632	67.841	302.358	85.878	19.786	292.873	1.317.368
Adições	37.525	-	21.333	33.645	-	-	92.503
Saldos em 30/09/2024	586.157	67.841	323.691	119.523	19.786	292.873	1.409.871
Amortização							
Saldos em 31/12/2023	(423.778)	(63.150)	(249.531)	(21.164)	(19.786)	-	(777.409)
Amortização do período	(32.574)	-	(16.641)	(8.942)	-	-	(58.157)
Saldos em 30/09/2024	(456.352)	(63.150)	(266.172)	(30.106)	(19.786)	-	(835.566)
Valor líquido							
Saldos em 30/09/2024	129.805	4.691	57.519	89.417	-	292.873	574.305
Saldos em 31/12/2023	124.854	4.691	52.827	64.714	-	292.873	539.959
Taxa média de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		
Vida útil média (em anos)	5 a 10	12,5 a 15	8 a 10	2 a 5	2 a 10		
	Consolidado						
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Ativos de desenvolvimento (i)	Outros (ii)	Ágio	Total
Custo							
Saldos em 31/12/2023	882.726	142.517	635.882	110.423	82.098	2.952.405	4.806.051
Adições	37.673	-	25.610	44.475	-	-	107.758
Combinação de negócios	66.046	3.419	114.916	-	726	464.027	649.134
Variação cambial (iii)	23	-	-	-	-	-	23
Baixas	(369)	(344)	(6.382)	-	-	(12.930)	(20.025)
Saldos em 30/09/2024	986.099	145.592	770.026	154.898	82.824	3.403.502	5.542.941
Amortização							
Saldos em 31/12/2023	(543.022)	(95.641)	(402.649)	(35.968)	(57.544)	-	(1.134.824)
Amortização do período	(62.579)	(4.470)	(49.275)	(10.820)	(3.392)	-	(130.536)
Combinação de negócios	(2.547)	-	(1.978)	-	-	-	(4.525)
Variação cambial (iii)	(138)	-	-	-	-	-	(138)
Baixas	302	14	499	-	-	-	815
Saldos em 30/09/2024	(607.984)	(100.097)	(453.403)	(46.788)	(60.936)	-	(1.269.208)
Valor líquido							
Saldos em 30/09/2024	378.115	45.495	316.623	108.110	21.888	3.403.502	4.273.733
Saldos em 31/12/2023	339.704	46.876	233.233	74.455	24.554	2.952.405	3.671.227
Taxa média de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		
Vida útil média (em anos)	5 a 10	12,5 a 15	8 a 10	2 a 5	2 a 10		

(i) A capitalização de desenvolvimento totalizou R\$44.475 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 (R\$30.095 em 30 de setembro de 2023), correspondem em sua grande maioria a projetos voltados ao

Notas Explicativas

plano estratégico da Companhia e suas controladas. 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.

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 fundamentados em estudo técnico de empresa especializada independente.

13.1. Movimentação do Ágio

A seguir apresentamos a composição dos ágios em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	31/12/2023	Combinação de negócios (ii)	(-) Baixa por venda (i)	30/09/2024
Gesplan	28.325	-	-	28.325
Feedz	89.241	-	-	89.241
TRS	55.446	-	-	55.446
IP	-	94.270	(12.930)	81.340
Ahgora	-	293.864	-	293.864
Quiver	-	75.893	-	75.893
<i>Demais goodwill</i>	813.204	-	-	813.204
UGC Gestão	986.216	464.027	(12.930)	1.437.313
UGC Dimensa	109.687	-	-	109.687
UGC Business Performance	1.856.502	-	-	1.856.502
Total	2.952.405	464.027	(12.930)	3.403.502

(i) Alienação da IP Sorocaba e Neopenso conforme nota 2.4.

(ii) Na IP e Quiver, contemplam os ágios de suas subsidiárias, conforme balanço de abertura demonstrado na nota 3.

13.2. Análise do valor recuperável de ativos

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 a Administração da Companhia, avaliou as premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2023 para a recuperabilidade dos seus ativos e não identificou evidências materiais que justificassem a necessidade de provisão para perda nas informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

14.Obrigações sociais e trabalhistas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Obrigações trabalhistas				
Salários a pagar	35.790	34.538	70.628	66.537
Férias a pagar	100.177	96.140	189.595	161.185
13º salário a pagar	49.463	-	95.262	-
Participação nos resultados e bônus	22.952	40.717	34.061	59.231
IRRF a recolher	22.891	24.910	40.786	44.341
Passivo atuarial por plano de saúde e benefícios por aposentadoria (i)	2.534	2.309	2.534	2.309
Outros (ii)	7.996	9.817	11.993	12.312
	241.803	208.431	444.859	345.915
Obrigações sociais				
FGTS a pagar	5.078	7.577	9.716	14.099
INSS a pagar	8.742	8.260	18.697	15.946
	13.820	15.837	28.413	30.045
Total	255.623	224.268	473.272	375.960

(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 ainda abono salarial previstos em convenções sindicais, os quais os beneficiários terão direito após aposentadoria.

(ii) Contempla contribuição sindical e provisão de dissídio não homologado.

15.Obrigações fiscais

Os saldos de obrigações fiscais são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
CPRB a recolher (i)	23.088	21.617	31.247	28.543
ISS a recolher	8.412	7.980	13.205	11.882
PIS e COFINS a recolher	42.086	36.720	56.941	49.080
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	8.062	11.886
IR e CSLL retido na fonte	1.180	1.302	3.512	3.538
Outros tributos	815	1.674	1.017	2.540
Total	75.581	69.293	113.984	107.469
Passivo circulante	75.581	69.293	113.945	107.427
Passivo não circulante (ii)	-	-	39	42

(i) Contribuição previdenciária sobre a receita bruta

(ii) Correspondem ao parcelamento de impostos federais das adquiridas e estão inseridas na linha de outros passivos.

Notas Explicativas

16. Empréstimos e arrendamentos

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

As operações de empréstimos e arrendamentos podem ser assim resumidas:

	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Arrendamento mercantil	(i)	108.937	146.622	136.372	165.281
Contas garantidas e outras		-	32.083	-	32.083
		108.937	178.705	136.372	197.364
Passivo circulante		47.123	81.799	58.195	90.701
Passivo não circulante		61.814	96.906	78.177	106.663

(i) A taxa de juros nominal média ponderada para os arrendamentos de direito de uso de imóveis é de 10,02% a.a. e 13,36% a.a. para arrendamento de direito de uso de equipamentos eletrônicos;

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2025	11.546	47.631	14.146	55.003
2026	40.832	41.198	44.605	43.360
2027	8.133	7.671	10.297	7.894
2028 em diante	1.303	406	9.129	406
Passivo não circulante	61.814	96.906	78.177	106.663

Abaixo, demonstramos a movimentação dos empréstimos e arrendamentos em 30 de setembro de 2024:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	178.705	178.632	197.364	212.533
Adição de arrendamento de direito de uso	2.175	20.225	19.204	23.444
Adição de empréstimos	-	32.083	-	32.083
Aquisição de controladas	-	-	9.184	11.255
Juros incorridos	5.142	8.896	6.623	9.719
Baixa de arrendamento por direito de uso	(2.313)	(2.579)	(2.430)	(11.187)
Amortização de juros	(5.143)	(8.896)	(6.326)	(10.472)
Amortização de principal	(69.629)	(49.656)	(87.247)	(70.011)
Saldo no final do período	108.937	178.705	136.372	197.364

Notas Explicativas

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 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Obrigações brutas de arrendamento mercantil – pagamentos mínimos de arrendamento				
Menos de um ano	51.724	56.303	64.287	66.260
Mais de um ano e menos de cinco anos	63.137	102.275	72.780	112.567
Mais de cinco anos	1.359	430	10.919	430
	116.220	159.008	147.986	179.257
Encargos de financiamento futuro sobre arrendamentos financeiros	(7.283)	(12.386)	(11.614)	(13.976)
Valor presente das obrigações de arrendamento mercantil	108.937	146.622	136.372	165.281
Passivo circulante	47.123	49.716	58.195	58.618
Passivo não circulante	61.814	96.906	78.177	106.663

17. Debêntures

No dia 19 de julho de 2024, a Companhia aprovou a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, destinada exclusivamente a investidores profissionais, 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, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100,00% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI (Depósitos Interfinanceiros de um dia) “*over extra-grupo*”, acrescida de *spread* equivalente a 0,95% ao ano, base 252 dias úteis.

A 4ª emissão de debêntures emitida em 12 de setembro de 2022 teve seu resgate antecipado com início em 13 de agosto de 2024 pelo montante total de R\$1.589.122. O custo de captação e o prêmio por resgate antecipado das debêntures no valor de R\$25.018 foram classificados como parte do custo necessários para a 5ª emissão de debêntures, conforme CPC 38/ IFRS 9.

17.1 Composição

A seguir apresentamos a composição das debêntures em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

Notas Explicativas

Descrição	Debêntures	Preço unitário	Encargos	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
5ª Emissão de debêntures - Série única	1.500.000	1	100% do CDI + Spread 0,95% a.a.	19/07/2031	1.489.470	-	1.489.470	-
4ª Emissão de debêntures - Série única	1.500.000	1	100% do CDI + Spread 1,35% a.a.	12/09/2027	-	1.546.703	-	1.546.703
Total					1.489.470	1.546.703	1.489.470	1.546.703
Circulante					18.480	55.208	18.480	55.208
Não circulante					1.470.990	1.491.495	1.470.990	1.491.495

17.2 Movimentação

	Controladora	Consolidado
	30/09/2024	30/09/2024
Saldo no início do exercício	1.546.703	1.546.703
Combinação de negócios	-	5.401
Emissão de debêntures	1.500.000	1.500.000
(-) Custos de captação	(25.018)	(25.018)
Juros incorridos	137.457	137.457
(-) Amortizações de juros	(169.672)	(170.073)
(-) Pagamento do principal	(1.500.000)	(1.505.000)
Saldo no final do período	1.489.470	1.489.470

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

Vencimento	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
2026	-	743.690
2027	-	747.805
2028	358.751	-
2029	370.015	-
2030	369.955	-
2031	372.269	-
Passivo não circulante	1.470.990	1.491.495

17.3 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 para a dívida e EBITDA, os efeitos decorrentes do IFRS 16, bem como não estão sendo considerados os passivos, EBITDA e disponibilidades, da TOTVS Techfin e suas subsidiárias.

Essas cláusulas restritivas (não revisadas pelos auditores independentes), foram atendidas e não limitam a capacidade de condução do curso normal das operações.

Notas Explicativas

18.Obrigações por aquisição de investimentos

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

	Controladora					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
Datasul MG	-	6.636	6.636	-	6.190	6.190
Seventeen	-	324	324	-	308	308
Outros	-	543	543	-	506	506
Total	-	7.503	7.503	-	7.004	7.004
Passivo circulante	-	7.503	7.503	-	7.004	7.004

	Consolidado					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
RD Station (i) (ii)	-	30.088	30.088	252.375	32.366	284.741
Tallos (ii)	131.847	1.497	133.344	101.227	1.413	102.640
Feedz	68.868	8.277	77.145	65.000	7.668	72.668
Quiver	20.656	15.894	36.550	-	-	-
Supplier	31.472	20.091	51.563	23.816	19.156	42.972
IP	-	37.678	37.678	-	-	-
Exact (ii)	-	5.080	5.080	37.758	4.756	42.514
Vadu	-	18.675	18.675	15.186	17.567	32.753
TRS	-	23.406	23.406	-	22.124	22.124
Ahgora	-	19.859	19.859	-	-	-
Mobile2you	-	9.718	9.718	7.975	10.190	18.165
Lexos	10.814	2.331	13.145	9.923	2.160	12.083
Gesplan	-	5.515	5.515	21.439	5.332	26.771
Outros	9.124	29.015	38.139	8.659	27.848	36.507
Total	272.781	227.124	499.905	543.358	150.580	693.938
Passivo circulante	218.573	26.359	244.932	398.201	23.602	421.803
Passivo não circulante	54.208	200.765	254.973	145.157	126.978	272.135

(i) Em 07 de maio de 2024, a subsidiária TOTVS Large exerceu a opção de compra da participação remanescente da RD Station pelo valor de R\$258.880;

(ii) Atualização do *earn-out* de acordo com a performance apurada até 30 de setembro de 2024, com efeito de estorno líquido no valor de R\$15.566 registrado na rubrica "Outras receitas / (despesas) operacionais".

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

Notas Explicativas

Ano	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
2025	-	74.151
2026	72.960	86.430
2027	38.533	35.337
2028 em diante	143.480	76.217
Passivo não circulante	254.973	272.135

Abaixo apresentamos os valores retidos de obrigações por aquisição de investimento em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os quais são atualizados pelo CDI (vide nota 5) até o cronograma de liberação ou sua compensação conforme definido em contrato:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Garantias de investimentos circulante	7.414	6.915	13.675	13.175
Garantias de investimentos não circulante	-	-	181.564	116.759
Total	7.414	6.915	195.239	129.934

19.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 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Tributárias	7.654	8.025	10.337	10.206
Trabalhistas	42.656	48.819	57.518	64.673
Cíveis	29.711	32.396	33.056	37.111
	80.021	89.240	100.911	111.990

a) Movimentação das provisões

A movimentação das provisões no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 é como segue:

Notas Explicativas

	Controladora				Consolidado			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31/12/2023	8.025	48.819	32.396	89.240	10.206	64.673	37.111	111.990
(+) Complemento de provisões	41	13.429	9.334	22.804	484	13.467	10.119	24.070
(+) Atualização monetária	275	2.559	130	2.964	357	3.253	461	4.071
(-) Reversão de provisão não utilizada	(646)	(5.275)	(5.380)	(11.301)	(609)	(6.823)	(5.633)	(13.065)
(-) Baixa por pagamento	(41)	(16.876)	(6.769)	(23.686)	(101)	(17.332)	(9.002)	(26.435)
(+) Aquisição de controladas	-	-	-	-	-	280	-	280
Saldos em 30/09/2024	7.654	42.656	29.711	80.021	10.337	57.518	33.056	100.911

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 21 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

b) Depósitos judiciais

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

	Controladora				Consolidado			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31/12/2023	14.000	6.036	9.387	29.423	15.055	8.552	10.225	33.832
(+) Adição em Garantias	-	1.012	2.910	3.922	-	1.091	2.934	4.025
(+) Atualização Monetária	663	18	(49)	632	730	(47)	(36)	647
(-) Baixa por Perda	-	(1.094)	(579)	(1.673)	-	(2.122)	(604)	(2.726)
(-) Reversão por Devolução	-	(731)	(2.770)	(3.501)	-	(1.254)	(2.769)	(4.023)
(+) Aquisição de controladas	-	-	-	-	173	-	-	173
Saldos em 30/09/2024	14.663	5.241	8.899	28.803	15.958	6.220	9.750	31.928

19.1 Passivos Contingentes

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

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Tributárias	155.347	166.014	205.311	216.101
Trabalhistas	32.134	44.998	48.771	60.904
Cíveis	140.864	165.581	168.066	192.113
	328.345	376.593	422.148	469.118

Notas Explicativas

As ações com classificação de perda possível em andamento, encontram-se detalhadas na Nota 21.2 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

20.Opção de compra de participação de não controladores

Refere-se a opção de compra pela Companhia e a opção de venda da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão referente a participação minoritária de 37,5% da controlada Dimensa S.A. em 30 de setembro de 2024 no montante de R\$435.291 (R\$412.655 em 31 dezembro de 2023). O prazo de exercício desta opção será entre o 3º e 6º ano após o fechamento da transação que compreende os períodos a partir de outubro de 2024 até setembro de 2027.

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	412.655
Ajuste a valor presente	22.636
Saldo em 30 de setembro de 2024	435.291

21.Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia era composto por 617.183.181 ações ordinárias nominativas emitidas e totalmente pagas sem valor nominal, conforme demonstrado a seguir:

Acionista	30/09/2024		31/12/2023	
	Ações	%	Ações	%
LC EH Participações e Empreendimentos S.A.	50.682.639	8,21%	50.682.639	8,21%
GIC Private Limited	35.595.482	5,77%	37.582.739	6,09%
Canada Pension Plan	32.754.201	5,31%	32.754.201	5,31%
BlackRock Inc.	31.632.336	5,13%	31.632.336	5,13%
Laércio José de Lucena Cosentino	1.050.306	0,17%	1.545.336	0,25%
CSHG Senta Pua Fia	144.800	0,02%	144.800	0,02%
Outros	440.828.203	71,77%	449.464.231	72,82%
Ações em circulação	592.687.967	96,38%	603.806.282	97,83%
Ações em Tesouraria	24.495.214	3,62%	13.376.899	2,17%
Total em unidades	617.183.181	100,00%	617.183.181	100,00%

b) Reservas de capital

Os saldos das reservas de capital em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 foram compostos da seguinte forma:

Notas Explicativas

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Reserva de ágio (i)	665.676	665.676
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	123.027	130.555
Gastos com emissão de ações	(69.396)	(69.396)
Diluição de participação societária	352.540	352.540
Opção de compra de participação de não controladores	(361.388)	(361.388)
	<u>730.765</u>	<u>738.293</u>

(i) A Reserva de ágio é composta por R\$31.557 referente à integralização efetuada em 2005 e R\$67.703 referente à 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. Em 2022, conforme resolução CVM 78/2022, foi constituída provisão para o ágio da Supplier, mantendo o benefício fiscal dessa operação em decorrência da reorganização societária dos negócios de Techfin no montante de R\$170.249.

c) Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2024, a rubrica “Ações em tesouraria” possuía a seguinte movimentação:

	<u>Quantidade de ações (unidades)</u>	<u>Valor (em milhares)</u>	<u>Preço médio por ação (em Reais)</u>
Saldo em 31/12/2023	13.376.899	R\$ 283.445	R\$ 21,19
Recompra (i)	13.221.600	R\$ 374.350	R\$ 28,31
Utilizadas	(2.103.285)	R\$ (51.157)	R\$ 24,32
Saldo em 30/09/2024	24.495.214	R\$ 606.638	R\$ 24,77

Em 7 de novembro de 2023, o Conselho de Administração aprovou o programa de recompra de ações de emissão da própria Companhia até o limite de 18.000.000 de ações ordinárias, para maximizar a geração de valor para o acionista, promover a alocação eficiente de capital, podendo as ações serem mantidas em tesouraria, canceladas ou alienadas nos termos da lei. O programa de recompra será encerrado até 8 de novembro de 2024. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, foram recompradas 13.221.600 ações.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, foram utilizadas 2.103.285 ações em tesouraria (2.052.292 em 30 de setembro de 2023) pelo plano de ações restritas, os quais consumiram R\$51.157 (R\$43.478 em 30 de setembro de 2023) da reserva de capital.

22.Dividendos e juros sobre capital próprio

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

Notas Explicativas

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo de dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2023	1.781	1.781
(+) Deliberação Juros sobre capital próprio - Agosto de 2024	136.811	136.811
(-) Prescrição Dividendos e Juros sobre capital próprio - Art. 287 Lei nº 6.404/76	(911)	(911)
(-) Pagamentos efetuados	(136.626)	(136.626)
Saldo de dividendos a pagar em 30 de setembro de 2024	1.055	1.055

Os Juros sobre Capital Próprio fazem parte dos dividendos, que para fins da legislação fiscal brasileira são dedutíveis. Portanto, estão sendo apresentadas em linhas distintas, demonstrando o efeito do imposto de renda.

Os dividendos mínimos obrigatórios e os deliberados estão demonstrados no balanço patrimonial como obrigações legais na rubrica de dividendos a pagar.

23. Plano de remuneração baseado em ações

Os principais eventos relacionados ao plano de outorga de opções de ações da Companhia estão descritos na Nota 24 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 ocorreram cinco novas outorgas do plano de remuneração baseado em ações vigentes, que tiveram as seguintes premissas:

Premissas de valor justo					
Planos	Data	Valor de mercado	Expectativa de dividendos	Prazo de Maturidade	Valor justo
Conselho	03/05/2024	R\$ 29,61	1,10%	3 anos	R\$ 28,64
Conselho	03/05/2024	R\$ 29,61	1,22%	4 anos	R\$ 28,19
Master	03/05/2024	R\$ 29,61	1,27%	5 anos	R\$ 27,78
Destaques	03/05/2024	R\$ 29,61	1,10%	3 anos	R\$ 28,64
Performance	03/05/2024	R\$ 29,61	1,10%	3 anos	R\$ 29,34

As movimentações das ações restritas são demonstradas a seguir:

Ações restritas	
	Quantidade (em Unidades)
Saldo no início do exercício	9.536.381
Movimentações:	
Exercidas	(2.872.459)
Concedidas	3.970.530
Canceladas	(520.493)
Saldo no final do período	10.113.959

O efeito acumulado no patrimônio líquido no período findo de nove meses em 30 de setembro de 2024 era de R\$43.629 (R\$39.217 em 30 de setembro de 2023), registrado na despesa de remuneração baseada em ações.

Notas Explicativas

24. 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, parcerias, produtos que possuem algum grau de risco de crédito e/ou a definição e/ou a aplicação das políticas de crédito através da controlada em conjunto TOTVS Techfin. Neste segmento também estão consolidados os rendimentos das cotas subordinadas dos FIDC I e FIDC II, para o qual a Supplier, subsidiária da TOTVS Techfin, cede os créditos originados. A criação da JV com o Itaú resultou na classificação em uma única linha na Demonstração de Resultados na rubrica de “Lucro Líquido da Dimensão Techfin” conforme determina o CPC 31/ IFRS 5 até 31 de julho de 2023 e a partir de 01 de agosto de 2023, passou a refletir o resultado desta operação na linha de equivalência patrimonial proporcional à sua participação no capital social da Companhia.

A seguir apresentamos a demonstração dos resultados dos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 para estes três segmentos operacionais:

Demonstração de resultados	Gestão		Business Performance		Techfin (i)		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023						
Receita Líquida (ii)	3.431.437	2.964.781	408.718	299.177	158.357	162.364	3.998.512	3.426.322
(-) Custos (ii)	(971.348)	(802.334)	(101.576)	(68.445)	(68.377)	(74.698)	(1.141.301)	(945.477)
Lucro bruto	2.460.089	2.162.447	307.142	230.732	89.980	87.666	2.857.211	2.480.845
(-) Pesquisa e desenvolvimento	(573.310)	(511.353)	(85.441)	(73.841)	(15.199)	(15.809)	(673.950)	(601.003)
(-) Despesas comerciais e marketing	(678.858)	(591.041)	(129.180)	(96.692)	(16.720)	(17.462)	(824.758)	(705.195)
(-) Provisão para perda esperada	(31.787)	(22.188)	(10.921)	(5.869)	(11.673)	(12.366)	(54.381)	(40.423)
(-) Despesas gerais e administrativas	(301.298)	(251.115)	(47.099)	(39.298)	(43.115)	(31.011)	(391.512)	(321.424)
Outras receitas/ (despesas) op. líquidas	8.737	(11.523)	(11.016)	(20.953)	(420)	1.517	(2.699)	(30.959)
Resultado antes da depreciação, amortização, resultado financeiro e imposto de renda e contribuição social	883.573	775.227	23.485	(5.921)	2.853	12.535	909.911	781.841
(-) Depreciação e amortização	-	-	-	-	-	-	(258.620)	(224.910)
(-) Resultado financeiro	-	-	-	-	-	-	(28.481)	(13.970)
(-) Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	(75.805)	(137.946)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	547.005	405.015

Notas Explicativas

(i) Os valores na Dimensão Techfin referente ao período de janeiro a julho de 2023 estão apresentados considerando 50% da operação para melhor comparabilidade.

(ii) As informações de Receitas Líquidas e Custos do período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 foram ajustados para melhor comparabilidade conforme mencionado na nota 2.5.

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 de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023:

Demonstração de resultados	01/01 a 30/09/2024			
	DRE consolidado	Reclassificação (i)	Resultado Techfin (ii)	Segmentos consolidados
Receita líquida	3.840.155	-	158.357	3.998.512
(-) Custos	(1.167.399)	94.475	(68.377)	(1.141.301)
Lucro bruto	2.672.756	94.475	89.980	2.857.211
(-) Pesquisa e Desenvolvimento	(697.557)	38.806	(15.199)	(673.950)
(-) Despesas comerciais e marketing	(834.161)	26.123	(16.720)	(824.758)
(-) Provisão para perda esperada	(42.708)	-	(11.673)	(54.381)
(-) Despesas gerais e administrativas	(433.661)	85.264	(43.115)	(391.512)
Outras receitas/ (despesas) op. líquidas	(2.279)	-	(420)	(2.699)
Resultado antes da depreciação, amortização, resultado financeiro e imposto de renda e contribuição social	662.390	244.668	2.853	909.911
(-) Depreciação e amortização	-	(244.668)	(13.952)	(258.620)
(-) Equivalência patrimonial	(5.764)	5.764	-	-
(-) Resultado financeiro	(34.092)	-	5.611	(28.481)
(-) Imposto de renda e contribuição social	(75.529)	-	(276)	(75.805)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	547.005	5.764	(5.764)	547.005

Notas Explicativas

Demonstração de resultados	01/01 a 30/09/2023			
	DRE consolidado	Reclassificação (i)	Operação descontinuada (iii)	Segmentos consolidados
Receita líquida (iv)	3.263.958	-	162.364	3.426.322
(-) Custos (iv)	(949.903)	79.124	(74.698)	(945.477)
Lucro bruto	2.314.055	79.124	87.666	2.480.845
(-) Pesquisa e Desenvolvimento	(620.885)	35.691	(15.809)	(601.003)
(-) Despesas comerciais e marketing	(715.307)	27.574	(17.462)	(705.195)
(-) Provisão para perda esperada	(28.057)	-	(12.366)	(40.423)
(-) Despesas gerais e administrativas	(357.491)	67.078	(31.011)	(321.424)
Outras receitas/ (despesas) op. líquidas	(32.476)	-	1.517	(30.959)
Resultado antes da depreciação, amortização, resultado financeiro e imposto de renda e contribuição social	559.839	209.467	12.535	781.841
(-) Depreciação e amortização	-	(209.467)	(15.443)	(224.910)
(-) Equivalência patrimonial	4.402	(4.402)	-	-
(-) Resultado financeiro	(16.268)	-	2.298	(13.970)
(-) Imposto de renda e contribuição social	(137.521)	-	(425)	(137.946)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	410.452	(4.402)	(1.035)	405.015

(i) Reclassificação da depreciação e amortização em linhas destacadas.

(ii) Abertura da linha de Equivalência Patrimonial, de 1 de janeiro a 30 de setembro de 2024.

(iii) A operação descontinuada representa o resultado de 1 de janeiro a 31 de julho de 2023 proporcional a 50% da operação para melhor comparabilidade.

(iv) As informações de Receitas Líquidas e Custos do período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 foram ajustados para melhor comparabilidade conforme mencionado na nota 2.5

25. Lucro por ação

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

Resultado básico por ação	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2024	01/07 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2023
Resultado do período				
Operações em continuidade	290.995	533.601	186.436	389.491
Dimensão Techfin	-	(1.085)	241.298	227.769
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	290.995	532.516	427.734	617.260
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	594.638	597.564	603.797	603.927
Resultado básico por ação (em Reais)	0,48936	0,89114	0,70841	1,02208
Resultado básico por ação da operação continuada (em Reais)	0,48936	0,89296	0,30877	0,64493

Notas Explicativas

Resultado diluído por ação	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Resultado do período				
Operações em continuidade	290.995	533.601	186.436	389.491
Dimensão Techfin	-	(1.085)	241.298	227.769
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	290.995	532.516	427.734	617.260
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	594.638	597.564	603.797	603.927
Média ponderada de número de opções de ações/ações restritas	10.210	9.888	9.625	9.236
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	604.848	607.452	613.422	613.163
Resultado diluído por ação (em Reais)	0,48110	0,87664	0,69729	1,00668
Resultado diluído por ação da operação continuada (em Reais)	0,48110	0,87842	0,30393	0,63522

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

26.Receita bruta

A receita bruta e as respectivas deduções para apuração da receita líquida apresentada na Demonstração de Resultados da Companhia nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023, foram como segue:

	Controladora				Consolidado			
	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Software recorrente (i)	818.423	2.358.773	696.318	1.997.418	1.342.352	3.838.985	1.115.395	3.176.591
Software não recorrente	92.355	294.123	102.976	335.572	156.858	503.200	172.563	519.311
Taxa de licenciamento (i)	40.002	138.126	38.891	152.267	55.320	197.086	59.469	207.939
Serviços não recorrentes	52.353	155.997	64.085	183.305	101.538	306.114	113.094	311.372
Receita bruta	910.778	2.652.896	799.294	2.332.990	1.499.210	4.342.185	1.287.958	3.695.902
Cancelamentos	(2.390)	(13.538)	(4.994)	(18.239)	(5.083)	(23.339)	(7.628)	(26.973)
Impostos incidentes sobre vendas	(105.409)	(306.571)	(92.245)	(268.450)	(164.329)	(478.691)	(141.128)	(404.971)
Deduções	(107.799)	(320.109)	(97.239)	(286.689)	(169.412)	(502.030)	(148.756)	(431.944)
Receita Líquida	802.979	2.332.787	702.055	2.046.301	1.329.798	3.840.155	1.139.202	3.263.958

(i) As informações de receitas de software recorrentes e taxa de licenciamento do período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 foram ajustados para melhor comparabilidade conforme mencionado na nota 2.5

Notas Explicativas

27.Custos e despesas por natureza

A Companhia e suas controladas apresentaram as informações sobre os custos e as despesas operacionais por natureza para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023.

Natureza	Controladora				Consolidado			
	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Salário, benefícios e encargos	327.195	968.003	302.804	865.644	602.151	1.769.674	524.195	1.468.597
Serviços de terceiros e outros insumos (ii)	185.298	521.731	141.302	416.333	287.365	799.560	226.338	637.395
Comissões	48.038	171.723	65.562	209.767	63.931	206.781	74.404	244.568
Depreciação e amortização	52.768	151.663	46.346	137.155	86.868	244.668	71.539	209.467
Provisão para contingências	5.313	11.503	4.114	11.402	4.535	11.005	3.500	10.729
Provisão para perda esperada	7.049	18.940	5.816	15.258	13.126	42.708	10.388	28.057
Outras (i)	12.574	31.013	18.398	46.332	23.018	103.369	26.770	105.306
Total	638.235	1.874.576	584.342	1.701.891	1.080.994	3.177.765	937.134	2.704.119

Função	Controladora				Consolidado			
	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a	01/07 a	01/01 a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Custo de softwares (ii)	248.793	719.477	220.361	629.718	411.044	1.167.399	337.565	949.903
Pesquisa e desenvolvimento	145.010	423.417	127.677	378.389	239.877	697.557	210.101	620.885
Despesas comerciais e de marketing	155.716	484.943	158.915	467.731	280.800	834.161	248.345	715.307
Provisão para perda esperada	7.049	18.940	5.816	15.258	13.126	42.708	10.388	28.057
Despesas gerais e administrativas	83.933	240.535	72.619	209.563	147.124	433.661	124.515	357.491
Outras receitas/ (despesas) operacionais (i)	(2.266)	(12.736)	(1.046)	1.232	(10.977)	2.279	6.220	32.476
Total	638.235	1.874.576	584.342	1.701.891	1.080.994	3.177.765	937.134	2.704.119

(i) No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, o consolidado inclui o ajuste de estorno de *earn-out* das subsidiárias RD Station, Tallos e Exact em decorrência do atingimento de performance no valor total de R\$15.566 conforme CPC 15/ IFRS 3. Nesta mesma linha em 2023, inclui o ajuste no valor de R\$20.407 referente ao complemento de *earn-out* da subsidiária Tallos.

(ii) As informações de custos de softwares do período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 foram ajustados para melhor comparabilidade conforme mencionado na nota 2.5

28.Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras incorridas nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023 foram como segue:

Notas Explicativas

	Controladora				Consolidado			
	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2024	01/07 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2023	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2024	01/07 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2023
Receitas financeiras								
Receitas de aplicações financeiras	30.150	94.523	57.446	139.185	59.669	196.692	93.303	236.246
Juros recebidos	1.192	4.015	1.480	4.943	3.017	8.368	2.325	6.739
Variação monetária ativa	1.361	4.069	4.401	9.109	2.013	8.647	5.439	11.815
Ajuste a valor presente	480	1.592	625	2.073	979	2.883	1.103	3.340
Variação cambial ativa	71	3.114	23	120	1.607	7.395	2.332	5.011
Outras receitas financeiras	47	63	50	52	58	259	55	282
	33.301	107.376	64.025	155.482	67.343	224.244	104.557	263.433
Despesas financeiras								
Juros incorridos	(48.530)	(143.203)	(58.537)	(173.526)	(52.828)	(155.322)	(61.535)	(183.122)
Variação monetária passiva	(2.205)	(10.086)	(3.209)	(10.269)	(2.613)	(14.141)	(4.049)	(13.886)
Despesas bancárias	(351)	(1.156)	(1.174)	(3.134)	(703)	(2.135)	(1.495)	(3.918)
Ajuste a valor presente de passivo	(10.838)	(22.970)	(6.426)	(21.860)	(23.388)	(61.837)	(22.890)	(61.947)
Variação cambial passiva	(32)	(86)	(132)	(363)	(1.677)	(3.927)	(1.429)	(6.198)
Outras despesas financeiras (i)	(1.973)	(5.860)	(844)	(987)	(5.939)	(20.974)	(5.108)	(10.630)
	(63.929)	(183.361)	(70.322)	(210.139)	(87.148)	(258.336)	(96.506)	(279.701)
Resultado financeiro líquido	(30.628)	(75.985)	(6.297)	(54.657)	(19.805)	(34.092)	8.051	(16.268)

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

29. 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.

Na controladora e no consolidado, as despesas com previdência privada no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 eram de R\$8.923 (R\$7.085 em 30 de setembro de 2023).

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

A projeção financeira divulgada no Fato Relevante datado de 08 de agosto de 2023 e revisada em Fato Relevante datado de 07 de agosto de 2024 ("Projeções"), representou uma estimativa e envolveram fatores de mercado e outros, alheios ao controle da Companhia, e não constituíram promessa de desempenho ou por parte de seus administradores, podendo sofrer alterações.

OPEX TOTVS TECHFIN

Os resultados a seguir consideram os custos e despesas operacionais (OPEX), exclusivamente da TOTVS TECHFIN, não incluindo quaisquer informações ou dados (presentes ou estimados) relativos à sua controlada Supplier Administradora de Cartão de Crédito S.A. ("Supplier"). A mesma metodologia foi utilizada para as Projeções.

O OPEX da TOTVS TECHFIN é composto pelas linhas de Custos Operacionais, Pesquisa e Desenvolvimento, Despesas Comerciais e de Marketing e Despesas Administrativas e Outras.

TOTVS Techfin	3T24 Realizado ⁽¹⁾	4T24 Projetado
Custos e Despesas Operacionais (OPEX) ⁽²⁾	R\$22,4 milhões	R\$20 a 30 milhões
⁽¹⁾ Valor realizado (não é uma projeção) refletido nos resultados divulgados.		
⁽²⁾ OPEX composto pelas linhas de Custos Operacionais, Pesquisa e Desenvolvimento, Despesas Comerciais e de Marketing e Despesas Administrativas e Outras.		

Até o presente momento, a Companhia não identificou motivos para modificar a projeção para o quarto trimestre de 2024 (4T24).

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 27 da Resolução CVM nº 80/2022, os diretores da TOTVS declaram que discutiram, reviram e concordaram com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024.

São Paulo, 01 de novembro de 2024.

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 RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso V do Artigo 27 da Resolução CVM nº 80/2022, 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 nove meses findos em 30 de setembro de 2024.

São Paulo, 01 de novembro de 2024.

Dennis Herszkowicz
Diretor-Presidente

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