TOTVS S.A.

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
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 junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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, consequentemente, 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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 seis meses findo em 30 de junho 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 agosto de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6

Wagner Bottino
Contador CRC 1SP196907/O-7

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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 30/06/2024 9

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023 10

Demonstração de Valor Adicionado 11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo 12

Balanço Patrimonial Passivo 13

Demonstração do Resultado 15

Demonstração do Resultado Abrangente 17

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 18

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024 20

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023 21

Demonstração de Valor Adicionado 22

Comentário do Desempenho 23

Notas Explicativas 35

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 77

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 78

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	617.183.181
Preferenciais	0
Total	617.183.181
Em Tesouraria	
Ordinárias	22.350.752
Preferenciais	0
Total	22.350.752

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	7.467.478	7.491.205
1.01	Ativo Circulante	1.814.672	1.998.329
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.275.069	1.466.321
1.01.03	Contas a Receber	381.002	367.725
1.01.03.01	Clientes	381.002	367.725
1.01.03.01.01	Contas a Receber	412.055	409.497
1.01.03.01.02	Provisão para perda esperada	-31.053	-41.772
1.01.06	Tributos a Recuperar	20.887	44.305
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	20.887	44.305
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	137.714	119.978
1.01.08.03	Outros	137.714	119.978
1.01.08.03.02	Garantias de investimentos	7.223	6.915
1.01.08.03.03	Outros Ativos	130.491	113.063
1.02	Ativo Não Circulante	5.652.806	5.492.876
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	255.836	242.406
1.02.01.04	Contas a Receber	14.131	10.959
1.02.01.04.01	Clientes	14.131	10.959
1.02.01.07	Tributos Diferidos	69.019	87.710
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	69.019	87.710
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	7.482	8.563
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	7.482	8.563
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	165.204	135.174
1.02.01.10.03	Depósito Judiciais	28.436	29.423
1.02.01.10.04	Outros Ativos	72.479	62.700
1.02.01.10.06	Ativos financeiros	64.289	43.051
1.02.02	Investimentos	4.476.726	4.352.257
1.02.02.01	Participações Societárias	4.476.726	4.352.257
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	4.476.726	4.346.833
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	5.424
1.02.03	Imobilizado	341.594	358.254
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	236.331	225.214
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	105.263	133.040
1.02.04	Intangível	578.650	539.959
1.02.04.01	Intangíveis	578.650	539.959
1.02.04.01.02	Intangíveis	578.650	539.959

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	7.467.478	7.491.205
2.01	Passivo Circulante	658.192	636.034
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	265.529	224.268
2.01.01.01	Obrigações Sociais	15.167	15.837
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	250.362	208.431
2.01.02	Fornecedores	142.704	113.276
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	142.598	113.184
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	106	92
2.01.03	Obrigações Fiscais	74.337	69.293
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	65.828	61.104
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	361	209
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	8.148	7.980
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	95.738	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	48.594	55.208
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	47.144	49.716
2.01.05	Outras Obrigações	79.884	92.190
2.01.05.02	Outros	79.884	92.190
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.781	1.781
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	7.312	7.004
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	41.931	52.967
2.01.05.02.06	Outros Passivos	28.860	30.438
2.02	Passivo Não Circulante	2.121.714	2.134.597
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.563.868	1.588.401
2.02.01.02	Debêntures	1.493.025	1.491.495
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	70.843	96.906
2.02.02	Outras Obrigações	467.622	456.956
2.02.02.02	Outros	467.622	456.956
2.02.02.02.04	Outros Passivos	43.068	44.282
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	424.554	412.655
2.02.02.02.07	Valor a pagar a empresas controladas	0	19
2.02.04	Provisões	90.224	89.240
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	90.224	89.240
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	8.182	8.025
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	53.929	48.819
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	28.113	32.396
2.03	Patrimônio Líquido	4.687.572	4.720.574
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	164.107	454.848
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-69.396	-69.396
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-545.092	-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 30/06/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.02.10	Plano de Remuneração Baseado em Ações	101.461	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	241.521	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	56.640	40.422

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	776.745	1.558.368	678.666	1.368.500
3.01.01	Softwares	776.745	1.558.368	678.666	1.368.500
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-254.255	-499.244	-224.119	-433.610
3.02.01	Custo de Softwares	-254.255	-499.244	-224.119	-433.610
3.03	Resultado Bruto	522.490	1.059.124	454.547	934.890
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-354.221	-697.157	-313.102	-632.712
3.04.01	Despesas com Vendas	-168.506	-341.118	-164.092	-318.257
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-83.053	-156.602	-71.455	-136.944
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-136.793	-267.937	-125.694	-252.997
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-139.275	-278.407	-124.781	-250.712
3.04.05.04	Outras Receitas e Despesas Op. Líq.	2.482	10.470	-913	-2.285
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	34.131	68.500	48.139	75.486
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	168.269	361.967	141.445	302.178
3.06	Resultado Financeiro	-20.605	-45.357	-19.184	-48.360
3.06.01	Receitas Financeiras	32.327	74.075	49.710	91.457
3.06.02	Despesas Financeiras	-52.932	-119.432	-68.894	-139.817
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	147.664	316.610	122.261	253.818
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-32.792	-74.004	-18.921	-50.763
3.08.01	Corrente	-22.057	-55.313	-19.473	-53.026
3.08.02	Diferido	-10.735	-18.691	552	2.263
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	114.872	242.606	103.340	203.055
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-1.085	-7.935	-13.529
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	-1.085	-7.935	-13.529
3.10.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido da Dimensão de Techfin	0	-1.085	-7.935	-13.529
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	114.872	241.521	95.405	189.526
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.99.01.01	ON	0,19304	0,40318	0,1582	0,31379
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,18984	0,39674	0,15576	0,30916

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	114.872	241.521	95.405	189.526
4.02	Outros Resultados Abrangentes	12.598	19.189	-4.572	-7.017
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	12.598	19.189	-4.572	-7.017
4.03	Resultado Abrangente do Período	127.470	260.710	90.833	182.509

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 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	324.802	264.999
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	482.571	437.365
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	316.610	253.818
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	98.895	90.809
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	19.512	22.787
6.01.01.04	Perda (ganho) na baixa de Ativos	-7.010	620
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	11.891	9.442
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	-68.500	-75.486
6.01.01.07	Provisão para Contingências	6.190	7.294
6.01.01.08	Provisão de outras obrigações	-747	0
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	105.730	128.081
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-21.037	-32.652
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-28.340	-19.339
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	-7.403	-5.315
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	708	-3.317
6.01.02.04	Outros Ativos	-59.383	-47.978
6.01.02.05	Obrigações Sociais e Trabalhistas	64.490	64.268
6.01.02.06	Fornecedores	27.827	-2.521
6.01.02.07	Comissões a Pagar	-11.036	3.210
6.01.02.08	Impostos a Pagar	829	-8.818
6.01.02.09	Outras Contas a Pagar	-8.729	-12.842
6.01.03	Outros	-136.732	-139.714
6.01.03.01	Juros Pagos	-99.136	-109.988
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-37.596	-29.726
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-148.914	-81.275
6.02.01	Aumento de capital em controladas/ coligadas	-142.137	-27.116
6.02.02	Dividendos Recebidos	105.196	44.541
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-51.288	-53.660
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-71.185	-48.158
6.02.06	Mutuo com franquia	7.406	11.713
6.02.10	Valor recebido na venda de investimentos	21.144	54
6.02.11	Valor da venda de ativos imobilizados e intangíveis	7.960	660
6.02.12	Investimento em Fundo CVC	-26.010	-4.532
6.02.15	Caixa utilizado na Dimensão de Techfin	0	-4.777
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-367.140	-266.984
6.03.01	Pagamento de principal de empréstimos	-32.083	0
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-24.790	-24.171
6.03.07	Créditos com empresas ligadas	2.151	-6.373
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	0	-127.048
6.03.12	Ações em tesouraria, líquidas	-312.418	-109.392
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-191.252	-83.260
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.466.321	1.709.966
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.275.069	1.626.706

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024

(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	-290.741	0	0	0	-290.741
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-312.418	0	0	0	-312.418
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	21.677	0	0	0	21.677
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	241.521	16.218	257.739
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	241.521	0	241.521
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	16.218	16.218
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.218	16.218
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	164.107	1.262.719	241.521	56.640	4.687.572

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	-94.236	0	0	0	-94.236
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-109.392	0	0	0	-109.392
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	18.041	0	0	0	18.041
5.04.11	Reserva especial de ágio (incorporação)	0	-2.885	0	0	0	-2.885
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	94.121	-2.444	91.677
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	94.121	0	94.121
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-2.444	-2.444
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-2.444	-2.444
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	411.276	793.569	94.121	44.506	4.306.057

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
7.01	Receitas	1.758.373	1.536.802
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.759.936	1.543.474
7.01.02	Outras Receitas	10.328	2.770
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-11.891	-9.442
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-495.952	-469.498
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-84.795	-75.251
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-410.072	-380.718
7.02.04	Outros	-1.085	-13.529
7.02.04.02	Outros	-1.085	-13.529
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.262.421	1.067.304
7.04	Retenções	-98.895	-90.809
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-98.895	-90.809
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.163.526	976.495
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	142.575	166.943
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	68.500	75.486
7.06.02	Receitas Financeiras	74.075	91.457
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.306.101	1.143.438
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.306.101	1.143.438
7.08.01	Pessoal	640.809	562.839
7.08.01.01	Remuneração Direta	526.042	465.835
7.08.01.02	Benefícios	77.404	64.671
7.08.01.03	F.G.T.S.	37.363	32.333
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	303.930	250.588
7.08.02.01	Federais	257.073	209.584
7.08.02.02	Estaduais	71	111
7.08.02.03	Municipais	46.786	40.893
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	119.841	140.485
7.08.03.01	Juros	119.432	139.817
7.08.03.02	Aluguéis	409	668
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	241.521	189.526
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	241.521	189.526

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	8.702.896	8.828.860
1.01	Ativo Circulante	3.070.913	3.906.298
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.205.225	3.129.162
1.01.03	Contas a Receber	584.221	538.528
1.01.03.01	Clientes	584.221	538.528
1.01.03.01.01	Contas a Receber	643.537	600.731
1.01.03.01.02	Provisão para perda esperada	-59.316	-62.203
1.01.06	Tributos a Recuperar	73.785	87.838
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	73.785	87.838
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	207.682	150.770
1.01.08.03	Outros	207.682	150.770
1.01.08.03.01	Garantias de investimentos	19.575	13.175
1.01.08.03.02	Outros Ativos	188.107	137.595
1.02	Ativo Não Circulante	5.631.983	4.922.562
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	600.616	514.482
1.02.01.04	Contas a Receber	19.747	16.496
1.02.01.04.01	Clientes	19.747	16.496
1.02.01.07	Tributos Diferidos	136.133	147.426
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	136.133	147.426
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	4.876	3.787
1.02.01.09.03	Créditos com Partes Relacionadas	4.876	3.787
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	439.860	346.773
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	32.758	33.832
1.02.01.10.04	Ativos financeiros	148.965	127.483
1.02.01.10.06	Garantias de investimentos	179.074	116.759
1.02.01.10.07	Outros Ativos	79.063	68.699
1.02.02	Investimentos	315.545	323.367
1.02.02.01	Participações Societárias	315.545	323.367
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	315.545	323.367
1.02.03	Imobilizado	400.429	413.486
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	280.094	263.472
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	120.335	150.014
1.02.04	Intangível	4.315.393	3.671.227
1.02.04.01	Intangíveis	896.783	718.822
1.02.04.01.02	Intangíveis	896.783	718.822
1.02.04.02	Goodwill	3.418.610	2.952.405
1.02.04.02.01	Goodwill	3.418.610	2.952.405

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	8.702.896	8.828.860
2.01	Passivo Circulante	1.280.133	1.348.729
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	478.996	375.960
2.01.01.01	Obrigações Sociais	31.424	30.045
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	447.572	345.915
2.01.02	Fornecedores	194.614	155.266
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	192.923	152.107
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.691	3.159
2.01.03	Obrigações Fiscais	119.837	107.427
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	106.065	95.109
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	497	436
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	13.275	11.882
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	106.119	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	48.594	55.208
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	57.525	58.618
2.01.05	Outras Obrigações	380.567	564.167
2.01.05.02	Outros	380.567	564.167
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.781	1.781
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	238.083	421.803
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	52.412	62.610
2.01.05.02.06	Outros Passivos	88.291	77.973
2.02	Passivo Não Circulante	2.434.539	2.467.460
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.570.297	1.598.158
2.02.01.02	Debêntures	1.493.025	1.491.495
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	77.272	106.663
2.02.02	Outras Obrigações	751.637	757.312
2.02.02.02	Outros	751.637	757.312
2.02.02.02.03	Obrigações por Aquisição de Investimentos	252.444	272.135
2.02.02.02.04	Outros Passivos	59.846	63.833
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	558	42
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	424.554	412.655
2.02.02.02.08	Passivo fiscal diferido	14.235	8.647
2.02.04	Provisões	112.605	111.990
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	112.605	111.990
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	10.848	10.206
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	70.632	64.673
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	31.125	37.111
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	4.988.224	5.012.671
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	164.107	454.848
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-69.396	-69.396
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-545.092	-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 30/06/2024	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	101.461	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	241.521	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	56.640	40.422
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	300.652	292.097

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.295.135	2.542.772	1.087.915	2.152.057
3.01.01	Softwares	1.295.135	2.542.772	1.087.915	2.152.057
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-408.277	-788.770	-330.517	-639.639
3.02.01	Custo de Softwares	-408.277	-788.770	-330.517	-639.639
3.03	Resultado Bruto	886.858	1.754.002	757.398	1.512.418
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-694.965	-1.348.238	-588.540	-1.154.647
3.04.01	Despesas com Vendas	-298.427	-582.943	-254.690	-484.631
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-154.057	-286.537	-122.536	-232.976
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-238.920	-470.936	-211.314	-437.040
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-231.193	-457.680	-206.527	-410.784
3.04.05.04	Outras Despesas/Receitas Op. Líq.	-7.727	-13.256	-4.787	-26.256
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.561	-7.822	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	191.893	405.764	168.858	357.771
3.06	Resultado Financeiro	-9.625	-14.287	-3.681	-24.319
3.06.01	Receitas Financeiras	67.913	156.901	87.401	158.876
3.06.02	Despesas Financeiras	-77.538	-171.188	-91.082	-183.195
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	182.268	391.477	165.177	333.452
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-61.563	-140.316	-53.345	-116.479
3.08.01	Corrente	-56.750	-123.195	-53.669	-116.537
3.08.02	Diferido	-4.813	-17.121	324	58
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	120.705	251.161	111.832	216.973
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-1.085	-7.935	-13.529
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	-1.085	-7.935	-13.529
3.10.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido da Dimensão de Techfin	0	-1.085	-7.935	-13.529
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	120.705	250.076	103.897	203.444
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	114.872	241.521	95.405	189.526
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	5.833	8.555	8.492	13.918

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19304	0,40318	0,1582	0,31379
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,18984	0,39674	0,15576	0,30916

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	120.705	250.076	103.897	203.444
4.02	Outros Resultados Abrangentes	12.598	19.189	-4.572	-7.017
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	12.598	19.189	-4.572	-7.017
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	133.303	269.265	99.325	196.427
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	127.470	260.710	90.833	182.509
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	5.833	8.555	8.492	13.918

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 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	490.542	450.351
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	739.934	700.539
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	391.477	333.452
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	157.800	137.927
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	19.512	22.787
6.01.01.04	Perda (Ganho) na baixa de Ativos	-7.056	689
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	29.582	17.669
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	7.822	0
6.01.01.07	Provisão para contingências	6.470	7.231
6.01.01.08	Provisão de outras obrigações	-1.602	27.183
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	135.929	153.601
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-53.348	-59.223
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-67.471	-54.645
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-18.981	-7.181
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	1.074	-4.380
6.01.02.05	Outros Ativos	-87.215	-89.193
6.01.02.06	Obrigações Sociais e Trabalhistas	109.938	104.183
6.01.02.07	Fornecedores	35.810	5.530
6.01.02.08	Comissões a Pagar	-12.777	2.479
6.01.02.09	Impostos a Pagar	-7.054	-19.263
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	-6.672	3.247
6.01.03	Outros	-196.044	-190.965
6.01.03.01	Juros Pagos	-100.248	-110.932
6.01.03.02	Impostos de Renda e Contribuição Social Pagos	-95.796	-80.033
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.026.580	-183.328
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-60.784	-60.678
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-78.078	-50.090
6.02.06	Mutuo com franquia	7.406	11.713
6.02.07	Aquisição de Controladas / Coligadas Líquido de Caixa	-583.573	-38.748
6.02.09	Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos	-314.990	-37.484
6.02.10	Valor recebido na venda de investimentos	21.144	54
6.02.11	Valor da venda de ativos imobilizados e intangíveis	8.305	1.214
6.02.12	Investimento em fundo CVC	-26.010	-4.532
6.02.15	Caixa utilizado na Dimensão Techfin	0	-4.777
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-387.899	-282.477
6.03.01	Pagamento de principal de empréstimos	-40.372	-10.957
6.03.02	Pagamento de principal e debêntures	-5.000	0
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-30.109	-28.771
6.03.06	Créditos com empresas ligadas	0	-6.309
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	0	-131.212
6.03.12	Ações em tesouraria, líquidas	-312.418	-109.392
6.03.13	Investimento de não controladores	0	4.164
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-923.937	-15.454
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.129.162	2.735.765

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 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.205.225	2.720.311

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024

(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	-290.741	0	0	0	-290.741	0	-290.741
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-312.418	0	0	0	-312.418	0	-312.418
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	21.677	0	0	0	21.677	0	21.677
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	241.521	16.218	257.739	8.555	266.294
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	241.521	0	241.521	8.555	250.076
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	16.218	16.218	0	16.218
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.218	16.218	0	16.218
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	164.107	1.262.719	241.521	56.640	4.687.572	300.652	4.988.224

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	-94.236	0	0	0	-94.236	0	-94.236
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-109.392	0	0	0	-109.392	0	-109.392
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	18.041	0	0	0	18.041	0	18.041
5.04.11	Reserva especial de ágio (incorporação)	0	-2.885	0	0	0	-2.885	0	-2.885
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	94.121	-2.444	91.677	5.426	97.103
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	94.121	0	94.121	5.426	99.547
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-2.444	-2.444	0	-2.444
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-2.444	-2.444	0	-2.444
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	411.276	793.569	94.121	44.506	4.306.057	281.659	4.587.716

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
7.01	Receitas	2.825.867	2.399.771
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.857.838	2.414.487
7.01.02	Outras Receitas	-2.389	2.953
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-29.582	-17.669
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-706.027	-657.808
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-99.266	-87.122
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-594.664	-557.157
7.02.04	Outros	-12.097	-13.529
7.02.04.02	Outros	-12.097	-13.529
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.119.840	1.741.963
7.04	Retenções	-157.800	-137.927
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-157.800	-137.927
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.962.040	1.604.036
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	149.079	158.876
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-7.822	0
7.06.02	Receitas Financeiras	156.901	158.876
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.111.119	1.762.912
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.111.119	1.762.912
7.08.01	Pessoal	1.167.523	944.403
7.08.01.01	Remuneração Direta	968.145	788.873
7.08.01.02	Benefícios	130.817	101.114
7.08.01.03	F.G.T.S.	68.561	54.416
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	517.098	429.318
7.08.02.01	Federais	441.878	365.299
7.08.02.02	Estaduais	1.734	1.334
7.08.02.03	Municipais	73.486	62.685
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	176.422	185.747
7.08.03.01	Juros	171.188	183.195
7.08.03.02	Aluguéis	5.234	2.552
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	250.076	203.444
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	241.521	189.526
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	8.555	13.918

Comentário do Desempenho

Desempenho Financeiro e Operacional Consolidado

Resultados Consolidados (em R$ mil)	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Receita Líquida	**1.295.135**	**1.087.914**	**19,0%**	**1.247.637**	**3,8%**	**2.542.772**	**2.152.056**	**18,2%**
Receita de Gestão	1.158.656	989.489	17,1%	1.117.957	3,6%	2.276.613	1.965.412	15,8%
Receita de Business Performance	136.479	98.425	38,7%	129.680	5,2%	266.159	186.644	42,6%
EBITDA Ajustado Gestão + Biz Perform	**295.731**	**259.287**	***14,1%***	**306.761**	**(3,6%)**	**602.492**	**536.308**	***12,3%***
EBITDA Ajustado de Gestão	288.040	255.585	12,7%	297.285	(3,1%)	585.325	528.932	10,7%
EBITDA Ajustado de Biz Performance	7.691	3.702	107,8%	9.476	(18,8%)	17.167	7.376	132,7%
% Margem EBITDA Ajustada	***22,8%***	***23,8%***	***-100 pb***	***24,6%***	***-180 pb***	***23,7%***	***24,9%***	***-120 pb***
% EBITDA Ajustado de Gestão	*24,9%*	*25,8%*	*-90 pb*	*26,6%*	*-170 pb*	*25,7%*	*26,9%*	*-120 pb*
% EBITDA Ajustado de Biz Performance	*5,6%*	*3,8%*	*180 pb*	*7,3%*	*-170 pb*	*6,4%*	*4,0%*	*240 pb*

Receita Líquida

No segundo trimestre de 2024, a Receita Líquida consolidada atingiu R$1,3 bilhão, registrando um crescimento de 19% em relação ao mesmo período do ano anterior. Este desempenho reflete os contínuos avanços: (i) na Receita Recorrente de Gestão, que cresceu 20%, impulsionada pelo aumento da Receita SaaS Gestão, que cresceu 33% no 2T24 versus o 2T23 e; (ii) na Receita Recorrente de Business Performance, com crescimento de 40%. Juntas, as receitas de SaaS Gestão e Business Performance já representaram 49% da Receita Total. Isso demonstra a grande capacidade inovadora da TOTVS, na medida em que essas são linhas de receita recentes.

A Receita Recorrente combinada de Gestão e Business Performance cresceu 22% ano contra ano, acelerando em relação aos 20% do 1T24.

EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado no trimestre foi de R$296 milhões, com Margem EBITDA Ajustada de 22,8%, que representa 100 pontos base a menos que a obtida no 2T23. Essa queda está principalmente relacionada à redução de 90 pontos base na Margem EBITDA da Dimensão de Gestão, que está majoritariamente associada à redução de 220 pontos base da Margem Bruta e outros fatores que serão abordados na seção “Resultados da dimensão de Gestão”.

Na comparação trimestre contra trimestre, a queda de 180 pontos base está relacionada, majoritariamente, ao efeito sazonal positivo de incremento de Licenças do Modelo Corporativo na Dimensão de Gestão, que no 1T24 resultou em R$27,8 milhões.

Comentário do Desempenho

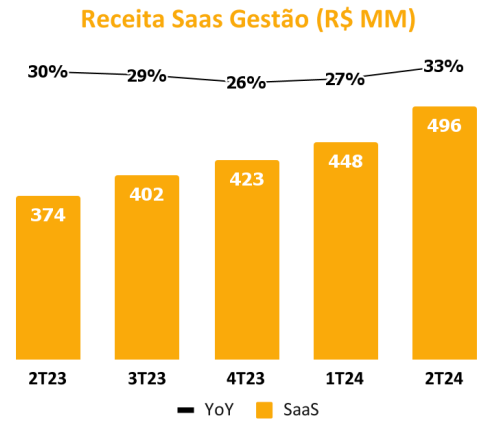
Resultados da dimensão Gestão

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.

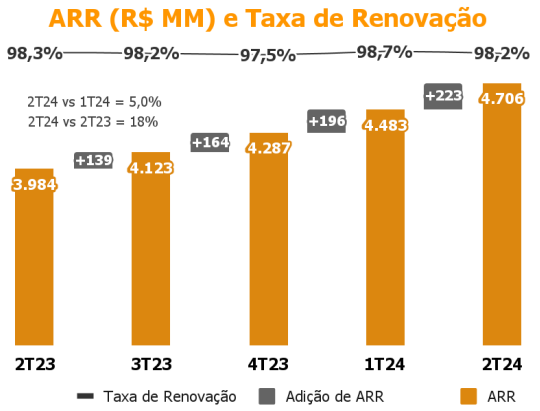
Resultado de Gestão (em R$ mil)	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Receita Líquida	**1.158.656**	**989.489**	**17,1%**	**1.117.957**	**3,6%**	**2.276.613**	**1.965.412**	**15,8%**
Recorrente	**1.021.316**	**849.572**	**20,2%**	**956.381**	**6,8%**	**1.977.697**	**1.667.237**	**18,6%**
Não Recorrente	**137.340**	**139.917**	**(1,8%)**	**161.576**	**(15,0%)**	**298.916**	**298.175**	**0,2%**
Licenças	47.114	48.941	(3,7%)	77.792	(39,4%)	124.906	130.128	(4,0%)
Serviços	90.226	90.976	(0,8%)	83.784	7,7%	174.010	168.047	3,5%
Custos Ajustados	**(341.955)**	**(270.116)**	**26,6%**	**(319.265)**	**7,1%**	**(661.220)**	**(537.133)**	**23,1%**
Lucro Bruto Ajustado	**816.701**	**719.373**	**13,5%**	**798.692**	**2,3%**	**1.615.393**	**1.428.279**	**13,1%**
Margem Bruta Ajustada	*70,5%*	*72,7%*	*-220 pb*	*71,4%*	*-90 pb*	*71,0%*	*72,7%*	*-170 pb*
Pesquisa e Desenvolvimento	**(189.792)**	**(170.271)**	**11,5%**	**(186.086)**	**2,0%**	**(375.878)**	**(339.825)**	**10,6%**
Provisão para Perda Esperada	**(12.250)**	**(8.510)**	**43,9%**	**(10.169)**	**20,5%**	**(22.419)**	**(14.334)**	**56,4%**
Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas	**(228.335)**	**(201.493)**	**13,3%**	**(218.770)**	**4,4%**	**(447.105)**	**(385.924)**	**15,9%**
Despesas Gerais Adm. e Outras Ajustadas	**(98.284)**	**(83.514)**	**17,7%**	**(86.382)**	**13,8%**	**(184.666)**	**(159.264)**	**15,9%**
EBITDA Ajustado de Gestão	**288.040**	**255.585**	**12,7%**	**297.285**	**(3,1%)**	**585.325**	**528.932**	**10,7%**
% EBITDA Ajustado de Gestão	*24,9%*	*25,8%*	*-90 pb*	*26,6%*	*-170 pb*	*25,7%*	*26,9%*	*-120 pb*

Receita Recorrente

A Receita Recorrente cresceu 20% em comparação ao segundo trimestre de 2023, uma importante aceleração sobre os 17% de crescimento do trimestre anterior e tendo mais uma vez como destaque o desempenho de SaaS + Cloud. Em SaaS, o contínuo e positivo desempenho de vendas, associado à adição inorgânica da Ahgora, impulsionaram a receita para R$496 milhões. Em Cloud, a demanda pelas soluções de T-Cloud (*PaaS - Platform as a Service*) continua acelerando a receita, que apresentou crescimento acima de 30% no trimestre, quando comparado ao 2T23. Estes resultados combinados levaram à aceleração do crescimento anual de SaaS de 27%, no 1T24, para 33%, no 2T24.

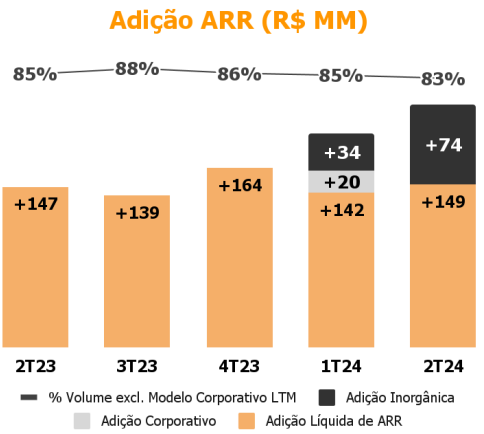


Neste trimestre, a ARR de Gestão ultrapassou R$4,7 bilhões, com a Adição Líquida Total de R$223 milhões, sendo R$74 milhões inorgânicos, devido à aquisição da Ahgora e R$149 milhões orgânicos. Este desempenho orgânico é reflexo direto de mais um trimestre de avanços do volume de vendas, que estabeleceu um novo recorde trimestral, associado à taxa de renovação de clientes que permaneceu acima de 98%.



Comentário do Desempenho

Por fim, a sustentação do bom desempenho do volume de venda versus o comportamento recente dos índices inflacionários, fez o componente Volume LTM na adição de ARR permanecer acima de 80%. Este resultado demonstra que as taxas de crescimento da Dimensão de Gestão seguem sendo impulsionadas pelas novas vendas para a base e para novos clientes, consequência dos contínuos avanços na percepção da qualidade dos produtos, evidenciada pelos mais altos níveis de NPS (*Net Promoter Score*) registrados pela Companhia, desde que esse indicador passou a ser acompanhado, juntamente com a expansão do portfólio e a redução do TCO (*Total Cost of Ownership*).



Receitas não Recorrentes

As Receitas não Recorrentes encerraram o trimestre em R$137 milhões, redução de 15% frente ao 1T24, majoritariamente associada à queda de 39% na linha de Licença, que no 1T24 contou com impacto sazonal de R$27,8 milhões de incremento de licença do Modelo Corporativo.

Quando comparado ao 2T23 as Receitas não Recorrentes apresentaram queda de 1,8%, principalmente ligada: (i) à redução de 3,7% ano contra ano na Receita de Licenças; e (ii) à redução de 0,8% na Receita de Serviços, associada principalmente às oscilações negativas nas operações internacionais e em alguns projetos de grandes clientes. Vale mencionar que ambas as linhas tiveram um impacto limitado na operação do Rio Grande do Sul.

Margem Bruta

Em R$ mil	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Receita Líquida	**1.158.656**	**989.489**	**17,1%**	**1.117.957**	**3,6%**	**2.276.613**	**1.965.412**	**15,8%**
Lucro Bruto	**816.701**	**713.094**	**14,5%**	**797.853**	**2,4%**	**1.614.554**	**1.420.679**	**13,6%**
Margem Bruta	*70,5%*	*72,1%*	*-160 pb*	*71,4%*	*-90 pb*	*70,9%*	*72,3%*	*-140 pb*
Ajuste Extraord. Reestruturação Operacional	-	6.279	(100,0%)	839	(100,0%)	839	7.600,0	(89,0%)
Lucro Bruto Ajustado	**816.701**	**719.373**	**13,5%**	**798.692**	**2,3%**	**1.615.393**	**1.428.279**	**13,1%**
Margem Bruta Ajustada	*70,5%*	*72,7%*	*-220 pb*	*71,4%*	*-90 pb*	*71,0%*	*72,7%*	*-170 pb*

A Margem Bruta Ajustada de Gestão atingiu 70,5% no trimestre, redução de 220 pontos base em relação ao 2T23. Essa redução se deu majoritariamente: (i) pelas aquisições recentes, que ainda não se beneficiaram dos ganhos de escala decorrentes de suas integrações com as demais operações da dimensão; e (ii) pelos efeitos nas Receitas não Recorrentes mencionados acima.

Na comparação com o 1T24, a Margem Bruta reduziu 90 pontos base, devido, principalmente, ao efeito sazonal do Modelo Corporativo no 1T24, conforme comentado na seção anterior.

Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) corresponderam a 19% da Receita Recorrente do trimestre, 140 pontos base abaixo do 2T23 e 90 pontos base abaixo do 1T24. Esta redução está relacionada, principalmente, ao crescimento da Receita Recorrente, que possibilitou à TOTVS seguir realizando os investimentos necessários em Pesquisa e Desenvolvimento, mantendo a solidez da rentabilidade da dimensão.

Comentário do Desempenho

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada correspondeu a 1,1% da Receita de Gestão, 20 pontos base acima do 1T24 e 2T23, porém dentro do intervalo histórico desta linha. Vale comentar, que este aumento de R$3,7 milhões ano contra ano está ligado, principalmente, a alguns poucos clientes de porte acima da média que entraram em processo de recuperação judicial no trimestre, não sendo observado o mesmo comportamento na base de clientes como um todo, a qual segue com a mesma resiliência de um modelo de negócio baseado principalmente em Receita Recorrente, aliado a uma base de clientes ampla e diversificada.

Despesas Comerciais e de Marketing

Em R$ mil	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas	**(228.335)**	**(201.493)**	**13,3%**	**(218.770)**	**4,4%**	**(447.105)**	**(385.924)**	**15,9%**
% Receita Líquida	*19,7%*	*20,4%*	*-70 pb*	*19,6%*	*10 pb*	*19,6%*	*19,6%*	*0 pb*
Despesas Comerciais e de Marketing	(228.335)	(202.536)	12,7%	(219.947)	3,8%	(448.282)	(388.241)	15,5%
Ajuste Extraord. Reestruturação Operacional	-	1.043	(100,0%)	1.177	(100,0%)	1.177	2.317	(49,2%)

As Despesas Comerciais e de Marketing Ajustadas encerraram o trimestre em 19,7% da Receita Líquida, representando redução de 70 pontos base em relação ao 2T23. Esta redução é ainda mais importante quando considerada a realização do Universo TOTVS 2024, aproximadamente 50% maior do que 2023, concomitantemente ao início de uma grande campanha publicitária da TOTVS, focada em construção de marca, e demonstrando que a Companhia segue avançando no crescimento de vendas, sem deixar de realizar os investimentos necessários nas frentes Comerciais e de Marketing.

Em relação ao 1T24, o crescimento de 10 pontos base, sobre a Receita Líquida, está majoritariamente relacionado ao aumento das despesas com Marketing, refletindo o investimento de mais de R$12 milhões na realização do Universo TOTVS 2024 e a nova campanha publicitária, iniciada no mês junho, com duração inicialmente prevista até o final de 2024.

Despesas Gerais, Administrativas e Outras

Em R$ mil	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Despesas Gerais Adm. e Outras Ajustadas	**(98.284)**	**(83.514)**	**17,7%**	**(86.382)**	**13,8%**	**(184.666)**	**(159.264)**	**15,9%**
% Receita Líquida	*8,5%*	*8,4%*	*10 pb*	*7,7%*	*80 pb*	*8,1%*	*8,1%*	*0 pb*
Despesas Gerais Administrativas e Outras	**(103.831)**	**(90.830)**	**14,3%**	**(99.535)**	**4,3%**	**(203.366)**	**(169.550)**	**19,9%**
Despesas Gerais e Administrativas	(100.746)	(78.894)	27,7%	(93.694)	7,5%	(194.440)	(157.509)	23,4%
Provisão para Contingências	(5.799)	(7.126)	(18,6%)	(244)	>999%	(6.043)	(7.231)	(16,4%)
Outras Despesas (Receitas) Operacionais Líquidas	2.714	(4.810)	(156,4%)	(5.597)	(148,5%)	(2.883)	(4.810)	(40,1%)
Itens Extraordinários	**5.547**	**7.316**	**(24,2%)**	**13.153**	**(57,8%)**	**18.700**	**10.286**	**81,8%**
Ajuste Extraord. Reestruturação Operacional	60	25	140,0%	2.041	(97,1%)	2.101	524	301,0%
Ajuste de M&A a Valor Justo	1.552	5.064	(69,4%)	14.035	(88,9%)	15.587	6.265	148,8%
Gastos com Transações de M&A	3.935	1.364	188,5%	2.969	32,5%	6.904	2.634	162,1%
Crédito Tributário	-	863	(100,0%)	-	-	-	863	(100,0%)
Perda (Ganho) na Baixa de Ativos	-	-	-	(5.892)	(100,0%)	(5.892)	-	-

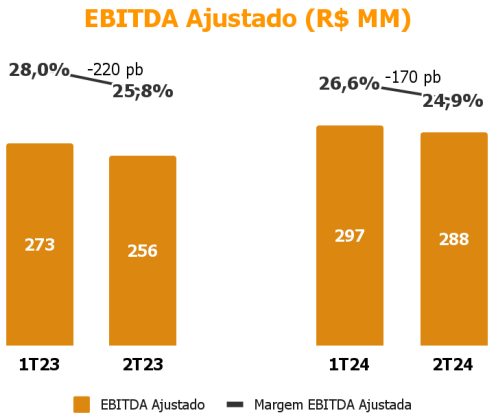
As Despesas Gerais e Administrativas e Outras Ajustadas, cresceram 18% sobre o 2T23 e fecharam o trimestre em 8,5% da Receita Líquida, patamar similar ao registrado no 2T23, mesmo com as aquisições da Quiver, da Ahgora e das franquias TOTVS TRS e TOTVS IP. Quando comparadas ao 1T24, o crescimento de 14% se deve, principalmente, à Provisão para Contingências, que encerrou o trimestre em R$5,8 milhões, e ao crescimento na linha de Despesas

Comentário do Desempenho

Gerais e Administrativas associado, majoritariamente, às aquisições recentes. Cabe ressaltar, que ao analisar em uma perspectiva mais ampla, a linha de Provisão para Contingências teve redução de 16% no acumulado de seis meses em comparação com o mesmo período do ano anterior, demonstrando que, apesar do perfil mais volátil na análise trimestral, esta linha vem reduzindo sua representatividade sobre a Receita nos últimos anos.

EBITDA e Margem EBITDA

O EBITDA Ajustado de Gestão fechou o segundo trimestre de 2024 em R$288 milhões, crescimento de 13% em relação ao mesmo período do ano anterior, com a Margem EBITDA em 24,9%, 90 pontos base abaixo do 2T23. Essa redução na Margem está principalmente relacionada: (i) ao descasamento entre o repasse de inflação na Receita, que possui aproximadamente metade da sua base ligada ao IGP-M, índice que permaneceu negativo nos últimos trimestres e o impacto da inflação nos custos e despesas com pessoas, que possui correlação direta com o IPCA, o qual permaneceu positivo no mesmo período; (ii) aos efeitos nas Receitas não Recorrentes, mencionados anteriormente; (iii) às aquisições recentes, que possuem rentabilidade abaixo da média; e (iv) ao crescimento de 44% na linha de Provisão para Perda Esperada.



Em comparação com o 1T24, seguindo o comportamento sazonal histórico, a Margem EBITDA registrou uma queda de 170 pontos base, comportamento principalmente atribuído ao impacto sazonal do Modelo Corporativo, à realização do Universo TOTVS e à volatilidade nas linhas de Contingências e Provisão para Perda Esperada. Vale mencionar que, como demonstrado no gráfico ao lado, a sazonalidade negativa trimestre contra trimestre em 2024 teve um comportamento 50 pontos base melhor, quando comparado a 2023, demonstrando a capacidade de diluição dos custos e das despesas em um modelo de negócios baseado em receita recorrente.

Comentário do Desempenho

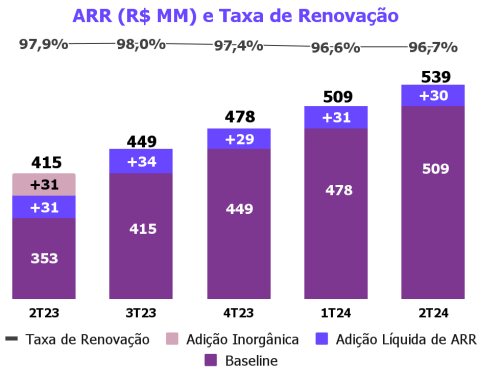
Resultados da dimensão Business Performance

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)	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Receita Líquida	**136.479**	**98.425**	**38,7%**	**129.680**	**5,2%**	**266.159**	**186.644**	**42,6%**
Recorrente	134.042	95.776	40,0%	127.171	5,4%	261.213	182.716	43,0%
Não Recorrente	2.437	2.649	(8,0%)	2.509	(2,9%)	4.946	3.928	25,9%
Custos	**(34.906)**	**(22.521)**	**55,0%**	**(31.555)**	**10,6%**	**(66.461)**	**(42.710)**	**55,6%**
Lucro Bruto	**101.573**	**75.904**	**33,8%**	**98.125**	**3,5%**	**199.698**	**143.934**	**38,7%**
Margem Bruta	*74,4%*	*77,1%*	*-270 pb*	*75,7%*	*-130 pb*	*75,0%*	*77,1%*	*-210 pb*
Pesquisa e Desenvolvimento	**(29.247)**	**(24.392)**	**19,9%**	**(28.311)**	**3,3%**	**(57.558)**	**(47.100)**	**22,2%**
Provisão para Perda Esperada	**(4.102)**	**(1.697)**	**141,7%**	**(3.061)**	**34,0%**	**(7.163)**	**(3.334)**	**114,8%**
Despesas Comerciais e de Marketing	**(44.136)**	**(32.648)**	**35,2%**	**(41.759)**	**5,7%**	**(85.895)**	**(60.713)**	**41,5%**
Despesas Gerais Administrativas e Outras	**(26.787)**	**(13.465)**	**98,9%**	**(15.518)**	**72,6%**	**(42.305)**	**(45.818)**	**(7,7%)**
EBITDA Biz Performance	**(2.699)**	**3.702**	**(172,9%)**	**9.476**	**(128,5%)**	**6.777**	**(13.031)**	**(152,0%)**
% EBITDA Biz Performance	*-2,0%*	*3,8%*	*-580 pb*	*7,3%*	*-930 pb*	*2,5%*	*-7,0%*	*950 pb*
Itens Extraordinários	**10.390**	**-**	-	**-**	-	**10.390**	**20.407**	(49,1%)
Ajuste de M&A a Valor Justo	9.825	-	-	-	-	9.825	20.407	(51,9%)
Desp. Adm. e Outras de Reestruturação Operacional	565	-	-	-	-	565	-	-
EBITDA Ajustado de Biz Performance	**7.691**	**3.702**	**107,8%**	**9.476**	**(18,8%)**	**17.167**	**7.376**	**132,7%**
% EBITDA Ajustado de Biz Performance	*5,6%*	*3,8%*	*180 pb*	*7,3%*	*-170 pb*	*6,4%*	*4,0%*	*240 pb*

Receita Líquida

A Receita Líquida de Business Performance cresceu 39% em relação ao 2T23 e 5,2% frente ao 1T24. Este resultado é reflexo, principalmente, da Adição Líquida Orgânica de R$30 milhões de ARR, impulsionada pela contínua aceleração das vendas das soluções RD Station Conversas, RD Station CRM e RD Station Marketing. A estratégia de multiproduto da dimensão Business Performance tem como principais objetivos, atrair novos clientes, além de reter e expandir a base de clientes existente. Para os novos clientes, a abordagem inclui uma oferta mais completa e diversificada de produtos que atendam a diferentes necessidades. Para a base de clientes atual, a estratégia foca no *cross-selling*, promovendo produtos complementares e *upgrades* que agreguem valor e aumentem a retenção do cliente.



A adição líquida orgânica de R$30 milhões levou a ARR de Business Performance para R$539 milhões, registrando um aumento de 30% em relação ao 2T23 e de 5,9% em relação ao 1T24.

Margem Bruta

A Margem Bruta de Business Performance encerrou o trimestre em 74,4%, 130 pontos base abaixo do 1T24 e 270 pontos base abaixo do 2T23. Estas reduções estão majoritariamente relacionadas ao contínuo crescimento da representatividade da Receita das soluções RD Station Conversas, Lexos e Exact Sales que, por serem operações mais

Comentário do Desempenho

novas, ainda estão em patamares de escala e produtividade inferiores aos da RD Station Marketing e da RD Station CRM. Estes patamares poderão ser alcançados à medida que a estratégia de multiproduto avança e amplia a integração de tais operações.

Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), como percentual da Receita Recorrente da dimensão, encerraram o trimestre em 22%, uma redução de 370 pontos base em relação ao 2T23 e de 50 pontos base em relação ao 1T24. Essa diminuição deve-se principalmente à diluição resultante do forte desempenho da Receita Recorrente, sem impactar os investimentos necessários para a execução da estratégia da dimensão.

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada de Business Performance atingiu 3% da Receita Líquida no 2T24, um aumento em comparação, tanto com o 2T23, quanto com o 1T24. Vale observar que à medida que a estratégia de *single* para *multi-product* avança, com a integração de novas operações e produtos com diferentes perfis, é natural observar oscilações nesta linha de provisão, sem necessariamente significar uma mudança de tendência de comportamento como percentual da Receita.

Despesas Comerciais e de Marketing

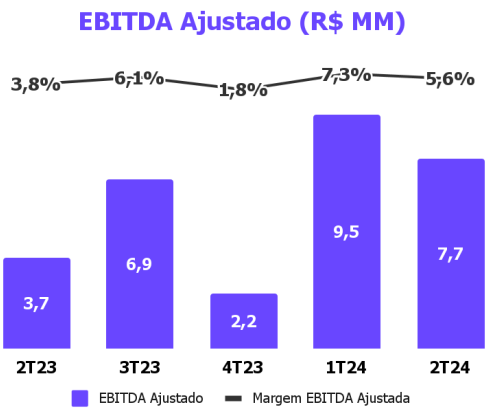
As Despesas Comerciais e de Marketing representaram 32% da Receita Líquida do segundo trimestre de 2024, mantendo-se em patamares similares aos do primeiro trimestre do mesmo ano. Esse percentual, maior em relação ao da dimensão de Gestão, deve-se, principalmente, ao gasto mais elevado de *Go-To-Market* (GTM) das operações mais novas, visto que a relação entre as despesas Comerciais e de Marketing com a Receita Líquida da operação RD Station Marketing foi de 21%.

Despesas Gerais Administrativas e Outras

As Despesas Gerais Administrativas e Outras, ajustadas pelos itens extraordinários, atingiram 12% da Receita Líquida no trimestre, mantendo o patamar similar ao do primeiro trimestre de 2024 e apresentando uma redução de 170 pontos base ano contra ano. A linha de Ajuste de M&A a Valor Justo, que compõem este grupo de despesas, foi impactada essencialmente: (i) pelo aumento da provisão de *earn-out* da Tallos (RD Station Conversas), cuja apuração final ocorreu em julho e a liquidação será no 4T24, reflexo do desempenho recente, novamente acima do cenário projetado no início deste ano, que encerrou o trimestre com ARR acima de R$60 milhões; e (ii) pela reversão do *earn-out* da Exact Sales, com base nas revisões de cenário projetado para a operação.

EBITDA e Margem EBITDA

O EBITDA Ajustado de Business Performance encerrou o trimestre em R$7,7 milhões, mais que dobrando ano contra ano, com Margem EBITDA Ajustada de 5,6%. Quando comparada ao 1T24, a redução de 180 pontos base da Margem EBITDA Ajustada foi causada principalmente pela menor Margem Bruta da dimensão no trimestre.



No Acumulado de 6 meses, a Margem EBITDA Ajustada ficou em 6,4%, 240 pontos base acima do mesmo período em 2023.

Vale destacar que a dinâmica de margem EBITDA de Business Performance tende a ser estruturalmente crescente, uma vez que

Comentário do Desempenho

o *unit economics* da dimensão é potencialmente superior ao de Gestão. Esta dinâmica potencial já pode ser observada quando consideramos a operação original da RD Station isoladamente, que fechou o 2T24 com Margem EBITDA superior a 20%, mesmo com uma ARR significativamente menor do que a de Gestão. Portanto, o modelo 100% SaaS, com *Go-To-Market* mais simples, provê alta escalabilidade.

Comentário do Desempenho

Resultado pós EBITDA Gestão e Business Performance

Despesas com Depreciação e Amortização

Em R$ mil	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Depreciação	(37.803)	(33.034)	14,4%	(36.286)	4,2%	(74.089)	(63.302)	17,0%
Amortização	(46.537)	(42.758)	8,8%	(37.174)	25,2%	(83.711)	(74.626)	12,2%
Depreciação e Amortização	**(84.340)**	**(75.792)**	**11,3%**	**(73.460)**	**14,8%**	**(157.800)**	**(137.928)**	**14,4%**

A linha de Amortização apresentou crescimento de 25% na comparação com o 1T24, associado principalmente ao início das amortizações de ativos intangíveis oriundos das aquisições da TOTVS IP, Quiver e Ahgora, que somaram R$6,7 milhões, dos quais R$1,8 milhões são amortizações retroativas referentes ao 1T24.

Resultado Financeiro

Em R$ mil	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Receitas Financeiras	67.913	87.401	(22,3%)	88.988	(23,7%)	156.901	158.876	(1,2%)
Despesas Financeiras	(77.538)	(91.081)	(14,9%)	(93.650)	(17,2%)	(171.188)	(183.194)	(6,6%)
Resultado Financeiro	**(9.625)**	**(3.680)**	**161,5%**	**(4.662)**	**106,5%**	**(14.287)**	**(24.318)**	**(41,2%)**

O comportamento do Resultado Financeiro, de R$4,7 milhões negativos no 1T24 para R$9,6 milhões negativos no 2T24, reflete principalmente: (i) a despesa com o programa de recompra de ações da Companhia; e (ii) a redução do caixa médio, ocasionada pelo pagamento das aquisições da TOTVS IP, Quiver e Ahgora. Essa diminuição do caixa foi parcialmente compensada pela redução do Ajuste a Valor Presente Passivo, também decorrente do menor saldo de Obrigações por Aquisição de Investimentos.

Imposto de Renda e Contribuição Social

Em R$ mil	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
LAIR	**185.829**	**165.177**	**12,5%**	**213.470**	**(12,9%)**	**399.299**	**333.452**	**19,7%**
IR à taxa nominal (34%)	(63.182)	(56.160)	12,5%	(72.580)	(12,9%)	(135.762)	(113.374)	19,7%
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	8.834	7.196	22,8%	6.950	27,1%	15.784	13.355	18,2%
Efeito control. com Taxas Diferenciadas	(2.905)	(4.728)	(38,6%)	(7.119)	(59,2%)	(10.024)	(8.600)	16,6%
Participação de Administradores	(1.047)	(693)	51,1%	(511)	104,9%	(1.558)	(1.877)	(17,0%)
Programa de Alimentação do Trabalhador	792	785	0,9%	1.014	(21,9%)	1.806	1.764	2,4%
Outros	(4.055)	255	<(999%)	(6.507)	(37,7%)	(10.562)	(7.747)	36,3%
Imp. de Renda e Contrib. Social	**(61.563)**	**(53.345)**	**15,4%**	**(78.753)**	**(21,8%)**	**(140.316)**	**(116.479)**	**20,5%**
Imp. de Renda e Contrib. Social Corrente	(56.750)	(53.670)	5,7%	(66.445)	(14,6%)	(123.195)	(116.538)	5,7%
Imp. de Renda e Contrib. Social Diferido	(4.813)	325	<(999%)	(12.308)	(60,9%)	(17.121)	59	<(999%)
% Taxa Efetiva Corrente	*30,5%*	*32,5%*	*-200 pb*	*31,1%*	*-60 pb*	*30,9%*	*34,9%*	*-400 pb*
% Taxa Efetiva Total	*33,1%*	*32,3%*	*80 pb*	*36,9%*	*-380 pb*	*35,1%*	*34,9%*	*20 pb*

A Taxa Efetiva Total manteve-se estável no trimestre e no semestre, quando comparadas aos resultados do mesmo período do ano anterior. A sazonalidade histórica dos pagamentos de Juros Sobre Capital Próprio no segundo semestre explica, em grande parte, esse nível de Taxa efetiva no primeiro semestre.

Comentário do Desempenho

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% na Demonstração de Resultados.**

Resultado de Techfin (em R$ mil)	**2T24**	2T23	Δ	1T24	Δ	**1S24**	1S23	Δ
Receita de Techfin	**51.110**	**44.436**	**15,0%**	**49.735**	**2,8%**	**100.845**	**94.312**	**6,9%**
Custo de Funding	(16.189)	(20.693)	(21,8%)	(18.237)	(11,2%)	(34.426)	(43.335)	(20,6%)
Receita de Techfin Líquida de Funding	**34.921**	**23.743**	**47,1%**	**31.498**	**10,9%**	**66.419**	**50.977**	**30,3%**
Custos Operacionais	(5.662)	(3.785)	49,6%	(4.605)	23,0%	(10.267)	(7.006)	46,5%
Lucro Bruto	**29.259**	**19.958**	**46,6%**	**26.893**	**8,8%**	**56.152**	**43.971**	**27,7%**
Pesquisa e Desenvolvimento	(4.126)	(4.516)	(8,6%)	(6.763)	(39,0%)	(10.889)	(9.208)	18,3%
Provisão para Perda Esperada	(4.290)	(3.379)	27,0%	(3.602)	19,1%	(7.892)	(7.524)	4,9%
Demais Despesas Operacionais	(20.678)	(13.602)	52,0%	(18.122)	14,1%	(38.800)	(26.807)	44,7%
EBITDA Techfin	**166**	**(1.539)**	**(110,8%)**	**(1.594)**	**(110,4%)**	**(1.429)**	**432**	**(430,7%)**
% EBITDA Techfin	*0,5%*	*-6,5%*	*700 pb*	*-5,1%*	*560 pb*	*-2,2%*	*0,8%*	*-300 pb*
Depreciação e Amortização	(4.614)	(5.098)	(9,5%)	(4.727)	(2,4%)	(9.341)	(10.395)	(10,1%)
Resultado Financeiro	1.794	351	411,1%	2.113	(15,1%)	3.907	418	834,7%
Imposto de Renda e Contrib. Social	(905)	2.318	(139,0%)	(54)	>999%	(959)	2.780	(134,5%)
Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	**(3.559)**	**(3.968)**	**(10,3%)**	**(4.262)**	**(16,5%)**	**(7.821)**	**(6.765)**	**15,6%**
% Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	*-10,2%*	*-16,7%*	*650 pb*	*-13,5%*	*330 pb*	*-11,8%*	*-13,3%*	*150 pb*
Despesa Extraordinária Reoneração Folha de Pagamento	-	-	-	1.323	(100,0%)	1.323	-	-
EBITDA Ajustado Techfin	**166**	**(1.539)**	**(110,8%)**	**(271)**	**(161,1%)**	**(106)**	**432**	**(124,4%)**
% EBITDA Ajustado Techfin	*0,5%*	*-6,5%*	*700 pb*	*-0,9%*	*140 pb*	*-0,2%*	*0,8%*	*-100 pb*

Receita de Techfin Líquida de *Funding*

A Receita de Techfin Líquida de Funding encerrou o trimestre em R$34,9 milhões, 11% acima do 1T24 e 47% acima do 2T23. Esta evolução está associada principalmente ao desempenho da Produção de Crédito, que superou o montante do 1T24, mesmo com a sazonalidade negativa do agronegócio no 2T, que levou à redução de 5,5 dias no prazo médio da Produção de Crédito, quando comparado com o 1T24. Adicionalmente, a redução do Custo de Funding está relacionada, principalmente, ao aumento da Posição de Caixa no período, resultado da redução da Carteira Líquida de Crédito, como reflexo do vencimento dos contratos de agronegócio no período.

Comentário do Desempenho

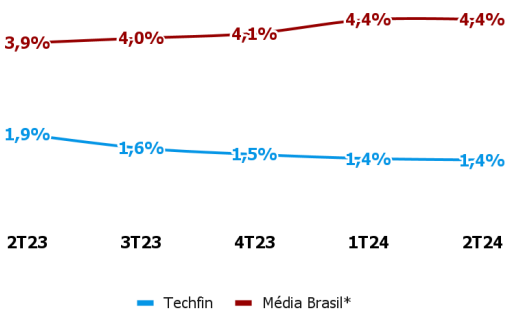
Custos e Despesas Operacionais

Os Custos e Despesas Operacionais da Techfin mantiveram o mesmo patamar do 1T24, visto que o aumento dos investimentos previstos na Techfin compensou a não repetição, no 2T24, da despesa extraordinária retroativa com a reoneração da folha de pagamentos, que impactou os resultados do trimestre anterior. Já a redução na linha de Pesquisa e Desenvolvimento, no período, é explicada principalmente pelo investimento nos projetos em desenvolvimento na Techfin que atenderam aos critérios de capitalização (CAPEX).

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada representou 0,4% da Carteira Bruta de Crédito, 10 pontos base acima do 1T24 e 3 pontos base acima do 2T23. Este aumento, em relação ao 1T24 é reflexo, principalmente, da redução sazonal da Carteira Bruta de Crédito e não da variação nominal da Provisão para Perda Esperada no período. O baixo patamar de inadimplência nas faixas de 1 a 90 dias dos Direitos Creditórios vencidos, resultou na manutenção do baixo nível de inadimplência acima de 90 dias, que encerrou o 2T24 em 300 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$166 mil, aumento de R$437 mil sobre o 1T24, devido principalmente ao crescimento da Receita Líquida de *Funding* no período. Já a Margem EBITDA apresentou crescimento de 7 pontos percentuais sobre o 2T23 e 5,6 pontos percentuais sobre o 1T24. Este desempenho está relacionado, principalmente, ao crescimento da Receita Líquida de Funding em ambos os períodos. Vale lembrar, que caso a produção de crédito reflita o comportamento histórico, a Techfin tende apresentar uma rentabilidade ainda mais positiva no segundo semestre.

Lucro Líquido

O prejuízo da dimensão Techfin encerrou o trimestre em R$3,6 milhões, patamar similar ao 1T24, novamente ligado à sazonalidade da receita da e à manutenção dos investimentos na construção do novo portfólio de produtos.

Comentário do Desempenho

Reconciliação EBITDA e Lucro Líquido

Em R$ mil	2T24	2T23	Δ	1T24	Δ	1S24	1S23	Δ
Lucro Líquido Consolidado	**120.705**	**103.897**	**16,2%**	**129.371**	**(6,7%)**	**250.076**	**203.444**	**22,9%**
Margem Líquida	*9,3%*	*9,6%*	*-30 pb*	*10,4%*	*-110 pb*	*9,8%*	*9,5%*	*30 pb*
(-) Prejuízo líquido da Dimensão Techfin	-	7.935	(100,0%)	1.085	(100,0%)	1.085	13.529	(92,0%)
(+) Depreciação e Amortização	84.340	75.792	11,3%	73.460	14,8%	157.800	137.928	14,4%
(+) Resultado Financeiro	9.625	3.680	161,5%	4.662	106,5%	14.287	24.318	(41,2%)
(+) Imp. de Renda e Contrib. Social	61.563	53.345	15,4%	78.753	(21,8%)	140.316	116.479	20,5%
EBITDA [1]	**276.233**	**244.649**	**12,9%**	**287.331**	**(3,9%)**	**563.564**	**495.698**	**13,7%**
% Margem EBITDA	*21,3%*	*22,5%*	*-120 pb*	*23,0%*	*-170 pb*	*22,2%*	*23,0%*	*-80 pb*
(+) EBITDA Ajustado Dimensão Techfin	**166**	**(1.539)**	**(110,8%)**	**(271)**	**(161,1%)**	**(106)**	**432**	**(124,4%)**
(-) Resultado da Eq. Patrimonial	**(3.561)**	**-**	**-**	**(4.261)**	**(16,4%)**	**(7.822)**	**-**	**-**
(+) Itens Extraordinários	**15.937**	**14.638**	**8,9%**	**15.169**	**5,1%**	**31.106**	**40.610**	**(23,4%)**
Ajuste de M&A a Valor Justo	11.377	5.064	124,7%	14.035	(18,9%)	25.412	26.672	(4,7%)
Ajuste Reestruturação Operacional	625	7.347	(91,5%)	4.057	(84,6%)	4.682	10.441	(55,2%)
Crédito Tributário	-	863	(100,0%)	-	-	-	863	(100,0%)
Gastos com Transações de M&A	3.935	1.364	188,5%	2.969	32,5%	6.904	2.634	162,1%
Perda (Ganho) na Baixa de Ativos	-	-	-	(5.892)	(100,0%)	(5.892)	-	-
EBITDA Ajustado [1]	**295.897**	**257.748**	**14,8%**	**306.490**	**(3,5%)**	**602.387**	**536.740**	**12,2%**
% Margem EBITDA Ajustada [2]	*22,2%*	*23,2%*	*-100 pb*	*24,0%*	*-180 pb*	*23,1%*	*24,4%*	*-130 pb*

[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.

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 agosto de 2024, após recomendação do Comitê de Auditoria Estatutário em reunião realizada no dia 30 de julho 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:

				% de Participação	
Investidas	**Sede**	**Participação**	**Atividade principal**	**30/06/2024**	**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)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Neopenso Tecnologia Ltda. ("Neopenso") (v)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
IPSP Sorocaba Sistemas Ltda. ("IPSP Sorocaba") (v)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
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")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Wizco Sistemas Ltda. ("Wizco")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	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 empresas	80,00%	80,00%

Notas Explicativas

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 Techonology Portugal Lda. - Sociedade em Liquidação (antiga TOTVS Hospitality Techonology Portugal Lda.) ("TOTVS Portugal") (iii)	PRT	Indireta	Operação de software	100,00%	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") (vii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	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 suas subsidiárias Tallos e Exact Sales.

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

Notas Explicativas

intermediárias de 30 de junho de 2023 não contemplam os resultados das adquiridas TRS, IP, Ahgora e Quiver que passaram a ser consolidadas a partir da data de suas respectivas aquisições.

Notas Explicativas

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.

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.

Notas Explicativas

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

		Empresas adquiridas em 2024			
Em milhares de Reais	**Nota**	**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**

	Empresas adquiridas em 2024			
Análise do fluxo de caixa da aquisição	**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**

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 junho de 2024:

	Empresas adquiridas em 2024			
Valor justo preliminar	**IP**	**Quiver**	**Ahgora**	**Total**
Data Base de aquisição	*31/01/2024*	*1/02/2024*	*28/03/2024*	
Ativo Circulante	**14.117**	**6.369**	**39.064**	**59.550**
Caixa e equivalente de caixa	9.636	2.846	28.640	41.122
Contas a receber	143	2.299	8.613	11.055
Outros ativos circulantes	4.338	1.224	1.811	7.373
Ativo não circulante	**56.643**	**61.445**	**86.326**	**204.414**
Imobilizado	-	983	3.285	4.268
Software	-	13.228	51.772	65.000
Carteira de clientes	44.537	41.220	23.001	108.758
Marca	-	-	3.421	3.421
P&D	-	-	767	767
Não competição	-	-	457	457
Ágio	8.318	6.014	-	14.332
Outros ativos não circulantes	3.788	-	3.623	7.411
Passivo circulante	**21.546**	**10.474**	**27.574**	**59.594**
Obrigações sociais e trabalhistas	8.882	3.963	10.345	23.190
Outros passivos	12.664	6.511	17.229	36.404
Passivo não circulante	**-**	**1.337**	**6.035**	**7.372**
Ativos e passivo líquidos	**49.214**	**56.003**	**91.781**	**196.998**
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	**90.399**	**69.879**	**291.595**	**451.873**

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

Notas Explicativas

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$451.873 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 junho de 2024, as empresas adquiridas IP, Quiver e Ahgora foram inseridas na Dimensão Gestão, alinhada com a estratégia do grupo TOTVS e contribuiu com uma receita líquida consolidada de R$78.108 e um lucro líquido consolidado de R$1.092, 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$106.217 e o prejuízo líquido consolidado de R$12.126.

O custo de transação envolvendo a aquisição destas empresas no período findo em 30 de junho de 2024 foi de R$3.236, 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:

Notas Explicativas

Consolidado	Nota	Classificação por categoria	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	Valor justo por meio do resultado	2.167.323	3.099.642
Caixa e equivalentes de caixa	5	Custo amortizado	37.902	29.520
Garantias de investimentos	18	Custo amortizado	198.649	129.934
Contas a receber, líquidas	6	Custo amortizado	603.968	555.024
Mútuo com franquias	10	Custo amortizado	10.063	13.855
Recebíveis por venda de investimentos	10	Custo amortizado	-	22.788
Ativos financeiros	4.2	Valor justo por meio do resultado	148.965	127.483
Instrumentos Financeiros Ativos			**3.166.870**	**3.978.246**
Empréstimos (i)	16	Custo amortizado	-	32.083
Debêntures	17	Custo amortizado	1.541.619	1.546.703
Contas a pagar e fornecedores (ii)		Custo amortizado	248.807	219.657
Obrigação por aquisição de investimentos	18	Valor justo por meio do resultado	260.373	543.358
Obrigação por aquisição de investimentos	18	Custo amortizado	230.154	150.580
Opção de compra de participação de não controladores (iii)		Valor justo por meio do resultado	424.554	412.655
Outros passivos		Custo amortizado	24.632	32.344
Passivos Financeiros			**2.730.139**	**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 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).

Notas Explicativas

4.2. Ativos financeiros

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
CV Idexo Fundo de Investimento	64.289	43.051	64.289	43.051
GoodData	-	-	84.652	84.408
Outros	-	-	24	24
Total	**64.289**	**43.051**	**148.965**	**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 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 junho 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).

Notas Explicativas

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 junho de 2024, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio de 10,9% foi definido como cenário provável (cenário I) para o período findo de seis 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 junho de 2024, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Nota	Saldos em 30/06/2024	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras consolidadas	5	2.188.664	Redução CDI	10,90%	8,18%	5,45%
Receita financeira estimada				**238.564**	**179.033**	**119.282**

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 junho 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).

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 junho de 2024, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Operação	Nota	Saldos em 30/06/2024	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
			Aumento CDI	10,90%	13,63%	16,35%
Debêntures	17	1.541.619		168.036	210.123	252.055
Despesa Financeira estimada				**168.036**	**210.123**	**252.055**

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 seis meses findo em 30 de junho de 2024:

Notas Explicativas

Consolidado	Nota	31/12/2023	Pagamentos de principal e juros (i)	Itens que não afetam caixa			30/06/2024
				Adição/ Remensuração (Baixa)	Juros incorridos	Aquisição de controlada	
Empréstimos	16	32.083	(40.372)	-	(31)	8.320	-
Arrendamento mercantil	16	165.281	(34.391)	(1.817)	4.860	864	134.797
Debêntures	17	1.546.703	(100.966)	-	90.481	5.401	1.541.619
Dividendos e JCP a pagar	21	1.781	-	-	-	-	1.781
Total		**1.745.848**	**(175.729)**	**(1.817)**	**95.310**	**14.585**	**1.678.197**

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

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.

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,

Notas Explicativas

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.

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 junho de 2024 os saldos dos ativos são superiores aos saldos negativos dos passivos expostos conforme demonstrado abaixo:

	30/06/2024					
Empresa	**Contas a pagar**	**Caixa e equivalentes de caixa**	**Contas a receber**	**Outros ativos**	**Exposição líquida**	**Moeda de exposição**
RJ Consultores México	(22)	1.341	1.550	136	3.005	Peso (MXN)
CMNet Participações	(10)	556	78	4	628	Peso CLP
TOTVS Hospitality Argentina	(113)	1.490	548	11	1.936	ARS
TOTVS S.A.	(101)	29	1.969	-	1.897	USD
TOTVS Large	(299)	-	9	-	(290)	USD
TOTVS México	(3.450)	569	7.147	1.002	5.268	Peso (MXN)
TOTVS Argentina	(4.251)	10.298	10.446	357	16.850	Peso (ARS)
TOTVS Colômbia	(1.385)	3.792	4.752	726	7.885	Peso (COP)
TOTVS Incorporation (Labs) (i)	(911)	644	841	84.686	85.260	USD
RD Station	(547)	-	-	-	(547)	USD
Feedz	-	-	9	-	9	USD
Total	**(11.089)**	**18.719**	**27.349**	**86.922**	**121.901**	

Notas Explicativas

(i) Contempla na coluna de “Outros ativos” o valor de R$84.652 em 30 de junho 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.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Empréstimos e arrendamentos	16	117.987	178.705	134.797	197.364
Debêntures	17	1.541.619	1.546.703	1.541.619	1.546.703
Obrigações por aquisição de investimentos	18	7.312	7.004	490.527	693.938
(-) Caixa e equivalente de caixa	5	(1.275.069)	(1.466.321)	(2.205.225)	(3.129.162)
(-) Garantias de investimentos	18	(7.223)	(6.915)	(198.649)	(129.934)
Dívida/ (Caixa) líquida (o)		**384.626**	**259.176**	**(236.931)**	**(821.091)**
Patrimônio líquido		4.687.572	4.720.574	4.687.572	4.720.574
Participação dos não controladores		-	-	300.652	292.097
Patrimônio líquido e dívida líquida		**5.072.198**	**4.979.750**	**4.751.293**	**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.

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Disponibilidades	903	487	16.561	13.421
Equivalentes de Caixa	**1.274.166**	**1.465.834**	**2.188.664**	**3.115.741**
Fundo de investimento	1.263.835	1.465.834	2.167.323	3.099.642
CDB	10.331	-	12.357	4.077
Outros	-	-	8.984	12.022
	1.275.069	**1.466.321**	**2.205.225**	**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 junho de 2024 (93,99% em 31 de dezembro de 2023). A seguir apresentamos a abertura da carteira do fundo de investimento exclusivo:

	30/06/2024	**31/12/2023**
Juros pós		
Caixa e CPR (i)	54,97%	59,10%
Crédito privado	3,59%	4,11%
Títulos públicos	41,16%	36,66%
Derivativos	0,26%	0,11%
Juros pré		
Crédito privado	0,28%	0,13%
Derivativos	-0,26%	-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	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Mercado interno	424.217	418.536	646.096	603.083
Mercado externo	1.969	1.920	17.188	14.144
Contas a receber bruto	**426.186**	**420.456**	**663.284**	**617.227**
(-) Provisão para perda esperada	(31.053)	(41.772)	(59.316)	(62.203)
Contas a receber líquido	**395.133**	**378.684**	**603.968**	**555.024**
Ativo circulante	381.002	367.725	584.221	538.528
Ativo não circulante (i)	14.131	10.959	19.747	16.496

Notas Explicativas

(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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	**41.772**	**42.321**	**62.203**	**62.551**
Complemento de provisão, líquido da recuperação de créditos	11.891	19.076	29.582	36.394
Baixa de provisão por perdas	(22.610)	(19.625)	(35.727)	(38.328)
Aquisição de controladas	-	-	3.258	1.586
Saldo no final do período	**31.053**	**41.772**	**59.316**	**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 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
A vencer	316.623	308.074	467.138	450.898
A faturar	48.569	45.133	86.965	69.035
Títulos Vencidos				
de 1 a 30 dias	18.475	13.285	31.499	20.499
de 31 a 60 dias	4.956	5.857	10.277	9.112
de 61 a 90 dias	4.308	4.239	9.048	6.482
de 91 a 180 dias	8.840	7.176	19.877	11.890
de 181 a 360 dias	8.603	10.969	15.320	15.467
mais de 361 dias	15.812	25.723	23.160	33.844
Contas a receber bruto	**426.186**	**420.456**	**663.284**	**617.227**
(-) Provisão para perda esperada (i)	(31.053)	(41.772)	(59.316)	(62.203)
Contas a receber líquido	**395.133**	**378.684**	**603.968**	**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$22.610 (R$19.625 em 31 de dezembro de 2023) para a controladora e R$35.727 (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 seis meses findo em 30 de junho de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Imposto de renda a compensar (i)	7.293	27.006	41.878	50.722
Contribuição social a compensar (i)	4.518	8.562	13.255	14.935
Outros (ii)	9.076	8.737	18.652	22.181
	20.887	**44.305**	**73.785**	**87.838**
Ativo circulante	20.887	44.305	73.785	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.

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 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
Lucro antes da tributação	**316.610**	**253.818**	**391.477**	**333.452**
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(107.647)	(86.298)	(133.102)	(113.374)
Ajustes para a demonstração da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	24.795	27.171	(2.660)	-
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	10.239	7.899	15.784	13.355
Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas	-	-	(10.024)	(8.600)
Participação de administradores	(1.464)	(1.756)	(1.558)	(1.877)
PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador)	984	953	1.806	1.764
Outros	(911)	1.268	(10.562)	(7.747)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	**(74.004)**	**(50.763)**	**(140.316)**	**(116.479)**
Imposto de renda e contribuição social correntes	(55.313)	(53.026)	(123.195)	(116.537)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(18.691)	2.263	(17.121)	58
Taxa efetiva	**23,4%**	**20,0%**	**35,8%**	**34,9%**

Notas Explicativas

8.2. Composição do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	**-**	**-**	**6.426**	**10.208**
Decorrentes de diferenças temporárias:				
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio	28.732	27.576	75.771	68.280
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(110.862)	(110.435)	(208.478)	(198.099)
Provisão para comissões	14.517	18.290	17.119	21.163
Receitas ou faturamentos antecipados e/ou a faturar	5.014	4.166	13.051	12.497
Provisão para perda esperada	10.558	14.202	17.250	19.510
Provisão para contingências e outras obrigações	30.676	30.341	38.108	38.039
Provisão de fornecedores	26.562	26.417	34.695	34.189
Provisão para remuneração baseado em ações	32.963	46.033	39.192	53.173
Ajustes a valor presente	340	376	50.524	42.984
Participação nos lucros e resultados	13.316	12.607	17.218	16.008
Outras (i)	17.203	18.137	21.022	20.827
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	**69.019**	**87.710**	**121.898**	**138.779**
Ativo fiscal diferido	69.019	87.710	136.133	147.426
Passivo fiscal diferido (ii)	-	-	14.235	8.647

(i) Contempla imposto de renda e contribuição social diferidos oriundos da diferença temporária de arrendamentos, entre outros.
(ii) 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.

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	**87.710**	**68.455**	**138.779**	**118.425**
Despesa da demonstração de resultado	(18.691)	19.538	(17.121)	24.447
Outros resultados abrangentes	-	(282)	-	(282)
Aquisição de controladas	-	-	472	-
Outros (i)	-	(1)	(232)	(3.811)
Saldo no final do período	**69.019**	**87.710**	**121.898**	**138.779**

(i) 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.

Notas Explicativas

9.1. Créditos e obrigações com controladas e controladas em conjunto

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

	30/06/2024				01/01 a 30/06/2024	
Empresa	**Contas a receber**	**Outros Ativos (vi)**	**Contas a pagar**	**Outros passivos**	**Receitas**	**Despesas**
Controladas						
IP (v)	10	-	2	-	112	9.559
Neopenso (v)	-	-	-	-	6	925
Dimensa (i)	87	2.053	176	-	9.202	566
Exact	-	-	-	-	-	499
RD Station	189	-	12	-	895	333
Gesplan	-	-	4	-	398	123
Wealth Systems (ii)	-	12	-	-	168	68
RJ Consultores	-	-	-	-	1.185	61
Outros	16	725	-	184	350	193
Total de transações com controladas	**302**	**2.790**	**194**	**184**	**12.316**	**12.327**
Controladas em conjunto						
Techfin S.A. (iii)	-	4.876	-	-	8.997	-
Supplier (iv)	-	-	-	-	242	-
Total de transações com controladas em conjunto	**-**	**4.876**	**-**	**-**	**9.239**	**-**
Total	**302**	**7.666**	**194**	**184**	**21.555**	**12.327**

	31/12/2023				01/01 a 30/06/2023	
Empresa	**Contas a receber**	**Outros Ativos (vi)**	**Contas a pagar**	**Outros passivos**	**Receitas**	**Despesas**
Controladas						
TRS	17	-	2.170	-	-	-
Dimensa (i)	315	2.459	170	-	5.624	1.177
RD Station	35	2.190	54	-	405	433
Wealth Systems (ii)	-	-	-	-	1.075	529
TOTVS Large	23	-	42	-	116	272
Gesplan	-	-	4	-	-	121
Vadu	-	-	38	-	-	199
RJ Consultores	-	-	-	-	150	-
Outros	50	127	38	19	28	(2)
Total de transações com controladas	**440**	**4.776**	**2.516**	**19**	**7.398**	**2.729**
Controladas em conjunto						
Techfin S.A. (iii)	-	3.787	-	-	2.358	97
Supplier (iv)	-	-	-	-	382	2.569
Total de transações com controladas em conjunto	**-**	**3.787**	**-**	**-**	**2.740**	**2.666**
Total	**440**	**8.563**	**2.516**	**19**	**4.729**	**3.344**

(i) Referem-se aos contratos de compartilhamento de despesas e de parceria para comercialização de soluções da Dimensa.

Notas Explicativas

(ii) Refere-se ao contrato de parceria entre a Wealth Systems e a TOTVS para a comercialização de soluções de CRM ("*Customer Relationship Managament*").
(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 e Neopenso.
(vi) "Outros Ativos" referem-se aos valores dos planos de remuneração baseado em ações.

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

		Controladora		Consolidado	
Empresa com relacionamento	**Classificação**	**01/01 a 30/06/2024**	**01/01 a 30/06/2023**	**01/01 a 30/06/2024**	**01/01 a 30/06/2023**
VIP IV Empreendimentos e Participações (i)	Despesa	797	772	797	772
GoodData Corporation (ii)	Despesa	3.808	3.360	3.808	3.360
Instituto da Oportunidade Social (IOS) (iii)	Despesa	3.079	2.067	4.330	4.180
Shipay Tecnologia S.A. (iv)	Despesa	-	331	-	331
Outras receitas (v)	Receita	73	98	88	125

(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 alugueis 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 junho de 2024, os contratos vigentes são: (i) parceria comercial para distribuição das soluções da GoodData no valor de R$3.646 (R$3.196 em 30 de junho de 2023); e (ii) contrato de licenças de software no valor de R$162 (R$164 em 30 de junho 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, 8,80% das ações da Companhia em 30 de junho 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.

Notas Explicativas

9.3. Remuneração dos administradores

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

	Controladora e Consolidado	
	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
Remuneração dos Administradores		
Salários, honorários e encargos sociais	8.256	7.171
Benefícios diretos e indiretos (i)	1.258	1.124
Bônus variáveis	7.573	4.670
Pagamentos com base em ações	14.845	12.622
Total	**31.932**	**25.587**

(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 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Despesas antecipadas (i)	140.099	112.965	149.891	121.002
Mútuo com franquias (ii)	10.063	13.855	10.063	13.855
Adiantamento a funcionários (iii)	45.198	19.205	71.163	31.939
Adiantamento a fornecedores	6.547	6.312	27.541	14.528
Recebíveis por venda de investimentos (iv)	-	22.788	-	22.788
Outros ativos	1.063	638	8.512	2.182
Total	**202.970**	**175.763**	**267.170**	**206.294**
Ativo circulante	130.491	113.063	188.107	137.595
Ativo não circulante	72.479	62.700	79.063	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 junho de 2024.
(iv) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se ao ajuste de preço na combinação de negócios da TOTVS Techfin, JV firmada com o Itaú.

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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Investimentos em controladas e empreendimentos controlados em conjunto	4.458.156	4.329.259	315.545	323.367
Ágio sobre mais valia de ativos	18.570	22.998	-	-
	4.476.726	**4.352.257**	**315.545**	**323.367**

11.2. Movimentações dos investimentos

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

				Equivalência patrimonial					
	31/12/2023	Adição/ (Redução)	Dividendos	Equivalência Patrimonial	Amort. de PPA (ii)	Total	Variação Cambial/ Inflação (i)	Reestruturação Societária	30/06/2024
TOTVS Large	2.285.364	120.903	-	25.715	(4.428)	21.287	520	(54)	2.428.020
TOTVS Tecnologia	250.609	277	(76.232)	51.539	-	51.539	-	-	226.193
TOTVS Techfin	323.367	-	-	(7.822)	-	(7.822)	-	-	315.545
TTS	846.709	873	(7.194)	7.854	-	7.854	-	-	848.242
TOTVS Inc.	85.514	7.617	-	(18.925)	-	(18.925)	11.427	-	85.633
TOTVS Hospitality	49.415	-	(12.400)	6.460	-	6.460	349	660	44.484
VT Digital (iii)	5.424	-	(4.948)	(315)	-	(315)	-	(161)	-
TOTVS México	4.585	6.213	-	(3.725)	-	(3.725)	1.410	-	8.483
TOTVS Argentina	6.296	3.540	-	(3.943)	-	(3.943)	5.330	-	11.223
Dimensa	486.829	-	-	14.258	-	14.258	-	-	501.087
Eleve	7.747	2.312	(4.422)	2.179	-	2.179	-	-	7.816
TOTVS Hospitality Argentina	398	402	-	(347)	-	(347)	153	(606)	-
Total	**4.352.257**	**142.137**	**(105.196)**	**72.928**	**(4.428)**	**68.500**	**19.189**	**(161)**	**4.476.726**

(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$18.570 (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 seis meses findo em 30 de junho de 2024 foi de R$4.428 (R$4.429 em 30 de junho 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 junho de 2024				
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do período
TOTVS Large	2.592.217	182.767	2.409.450	157.363	25.715
TOTVS Tecnologia	384.721	158.528	226.193	126.168	51.539
TOTVS Techfin	658.058	26.969	631.089	7.604	(15.643)
TTS	997.031	148.789	848.242	102.579	7.854
TOTVS Inc.	88.251	2.618	85.633	1.585	(18.925)
TOTVS Hospitality	75.088	15.373	59.715	38.335	8.686
VT Digital (ii)	-	-	-	266	(315)
TOTVS México	19.123	10.640	8.483	16.355	(3.725)
TOTVS Argentina	23.249	12.026	11.223	29.996	(3.943)
Dimensa	910.955	109.216	801.739	107.874	22.813
Eleve	9.788	1.972	7.816	6.082	2.179
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							
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitorias em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros	Total
Custo								
Saldos em 31/12/2023	**397.723**	**19.501**	**27.645**	**28.549**	**104.751**	**315.965**	**12.036**	**906.170**
Adições	46.710	4.271	54	18	226	-	9	51.288
Remensuração de contratos	-	-	-	-	-	(3.843)	-	(3.843)
Transferências	149	-	(149)	164	(164)	-	-	-
Baixas	(2.485)	(2.851)	(181)	-	(520)	(6.311)	(67)	(12.415)
Saldos em 30/06/2024	**442.097**	**20.921**	**27.369**	**28.731**	**104.293**	**305.811**	**11.978**	**941.200**
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)	(28.010)	(3.175)	(896)	(854)	(5.363)	(23.919)	(1.097)	(63.314)
Transferências	(2)	-	2	-	-	-	-	-
Baixas	2.307	2.309	160	-	520	6.296	32	11.624
Saldos em 30/06/2024	**(251.896)**	**(10.356)**	**(23.621)**	**(24.402)**	**(78.572)**	**(200.548)**	**(10.211)**	**(599.606)**
Valor líquido								
Saldos em 30/06/2024	**190.201**	**10.565**	**3.748**	**4.329**	**25.721**	**105.263**	**1.767**	**341.594**
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							
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitoria em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros	Total
Custo								
Saldos em 31/12/2023	**444.931**	**25.132**	**36.062**	**34.349**	**134.195**	**353.065**	**14.185**	**1.041.919**
Adições	54.458	5.702	73	93	260	-	198	60.784
Remensuração de contratos	-	-	-	-	-	(1.733)	-	(1.733)
Combinação de negócios	2.030	40	942	401	2.709	4.862	275	11.259
Variação cambial (ii)	2.673	176	346	82	881	841	140	5.139
Transferências	149	-	(155)	170	(220)	-	-	(56)
Baixas	(3.369)	(3.472)	(645)	(73)	(43)	(9.513)	(91)	(17.206)
Saldos em 30/06/2024	**500.872**	**27.578**	**36.623**	**35.022**	**137.782**	**347.522**	**14.707**	**1.100.106**
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)	(31.935)	(4.077)	(1.297)	(1.137)	(7.527)	(28.924)	(1.384)	(76.281)
Combinação de negócios	(1.218)	(41)	(458)	(212)	(852)	(4.102)	(109)	(6.992)
Variação cambial (ii)	(1.992)	(48)	(313)	(53)	(881)	(501)	(124)	(3.912)
Transferências	(1)	-	3	(2)	56	-	-	56
Baixas	3.131	2.775	430	63	43	9.391	52	15.885
Saldos em 30/06/2024	**(285.868)**	**(13.008)**	**(30.203)**	**(28.239)**	**(103.072)**	**(227.187)**	**(12.100)**	**(699.677)**
Valor líquido								
Saldos em 30/06/2024	**215.004**	**14.570**	**6.420**	**6.783**	**34.710**	**120.335**	**2.607**	**400.429**
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 junho de 2024, no valor de R$409 (R$668 em 30 de junho de 2023) na Controladora e R$5.234 (R$2.552 em 30 de junho 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 apresentados líquido dos créditos de PIS/ COFINS sobre depreciação do ativo imobilizado, no valor de R$2.178 (R$2.885 em 30 de junho de 2023).

A seguir apresentamos a composição do direito de uso e passivo por arrendamento para o período de seis meses findo em 30 de junho 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)	(1.734)	1	(1.733)
Baixa	(110)	(12)	(122)
Combinação de negócios	472	288	760
Amortização	(25.747)	(3.177)	(28.924)
Juros e variação cambial	288	52	340
Saldos em 30/06/2024	**110.652**	**9.683**	**120.335**

(i) A remensuração de contrato representa a atualização anual dos alugueis 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	33.523	-	21.117	21.810	-	-	76.450
Saldos em 30/06/2024	**582.155**	**67.841**	**323.475**	**107.688**	**19.786**	**292.873**	**1.393.818**
Amortização							
Saldos em 31/12/2023	**(423.778)**	**(63.150)**	**(249.531)**	**(21.164)**	**(19.786)**	**-**	**(777.409)**
Amortização do período	(21.160)	-	(10.566)	(6.033)	-	-	(37.759)
Saldos em 30/06/2024	**(444.938)**	**(63.150)**	**(260.097)**	**(27.197)**	**(19.786)**	**-**	**(815.168)**
Valor líquido							
Saldos em 30/06/2024	**137.217**	**4.691**	**63.378**	**80.491**	**-**	**292.873**	**578.650**
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 5		

	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	33.662	-	21.116	28.565	-	-	83.343
Combinação de negócios	69.158	3.421	110.736	1.049	457	466.205	651.026
Variação cambial (iii)	64	-	-	-	-	-	64
Baixas	-	(26)	-	-	-	-	(26)
Saldos em 30/06/2024	**985.610**	**145.912**	**767.734**	**140.037**	**82.555**	**3.418.610**	**5.540.458**
Amortização							
Saldos em 31/12/2023	**(543.022)**	**(95.641)**	**(402.649)**	**(35.968)**	**(57.544)**	**-**	**(1.134.824)**
Amortização do período	(40.869)	(2.928)	(31.445)	(6.580)	(1.875)	-	(83.697)
Combinação de negócios	(4.158)	-	(1.978)	(282)	-	-	(6.418)
Variação cambial (iii)	(140)	-	-	-	-	-	(140)
Baixas	-	14	-	-	-	-	14
Saldos em 30/06/2024	**(588.189)**	**(98.555)**	**(436.072)**	**(42.830)**	**(59.419)**	**-**	**(1.225.065)**
Valor líquido							
Saldos em 30/06/2024	**397.421**	**47.357**	**331.662**	**97.207**	**23.136**	**3.418.610**	**4.315.393**
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 5		

(i) A capitalização de desenvolvimento totalizou R$28.565 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 (R$16.480 em 30 de junho de 2023), correspondem em sua grande maioria a projetos voltados ao 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.

Notas Explicativas

(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 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	31/12/2023	Combinação de negócios	30/06/2024
Gesplan	28.325	-	28.325
Feedz	89.241	-	89.241
TRS	55.446	-	55.446
IP	-	98.717	98.717
Ahgora	-	291.595	291.595
Quiver	-	75.893	75.893
Demais goodwill	813.204	-	813.204
UGC Gestão	**986.216**	**466.205**	**1.452.421**
UGC Dimensa	**109.687**	**-**	**109.687**
UGC Business Performance	**1.856.502**	**-**	**1.856.502**
Total	**2.952.405**	**466.205**	**3.418.610**

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 seis meses findo em 30 de junho 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.

14.Obrigações sociais e trabalhistas

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

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Obrigações trabalhistas				
Salários a pagar	34.141	34.538	71.609	66.537
Férias a pagar	102.131	96.140	185.487	161.185
13º salário a pagar	32.210	-	65.787	-
Participação nos resultados e bônus	41.125	40.717	61.963	59.231
IRRF a recolher	32.780	24.910	51.021	44.341
Passivo atuarial por plano de saúde e benefícios por aposentadoria (i)	2.459	2.309	2.459	2.309
Outros (ii)	5.516	9.817	9.246	12.312
	250.362	**208.431**	**447.572**	**345.915**
Obrigações sociais				
FGTS a pagar	6.681	7.577	12.408	14.099
INSS a pagar	8.486	8.260	19.016	15.946
	15.167	**15.837**	**31.424**	**30.045**
Total	**265.529**	**224.268**	**478.996**	**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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
CPRB a recolher	22.426	21.617	30.168	28.543
ISS a recolher	8.148	7.980	13.275	11.882
PIS e COFINS a recolher	40.768	36.720	54.889	49.080
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	15.668	11.886
IR e CSLL retido na fonte	1.355	1.302	3.916	3.538
Outros tributos	1.640	1.674	2.479	2.540
Total	**74.337**	**69.293**	**120.395**	**107.469**
Passivo circulante	74.337	69.293	119.837	107.427
Passivo não circulante (i)	-	-	558	42

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

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.

Notas Explicativas

As operações de empréstimos e arrendamentos podem ser assim resumidas:

		Controladora		Consolidado	
	Encargos financeiros anuais	**30/06/2024**	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Arrendamento mercantil	(i)	117.987	146.622	134.797	165.281
Contas garantidas e outras	-	-	32.083	-	32.083
		117.987	**178.705**	**134.797**	**197.364**
Passivo circulante		47.144	81.799	57.525	90.701
Passivo não circulante		70.843	96.906	77.272	106.663

(i) A taxa de juros nominal média ponderada para os arrendamentos de direito de uso de imóveis é de 10,13% a.a. e 13,61% a.a. para arrendamento de direito de uso de equipamentos eletrônicos;

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
2025	22.503	47.631	26.644	55.003
2026	40.363	41.198	42.382	43.360
2027	7.567	7.671	7.836	7.894
2028	410	406	410	406
Passivo não circulante	**70.843**	**96.906**	**77.272**	**106.663**

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Saldo no início do exercício	**178.705**	**178.632**	**197.364**	**212.533**
Adição de arrendamento de direito de uso	(3.844)	20.225	(1.733)	23.444
Adição de empréstimos	-	32.083	-	32.083
Aquisição de controladas	-	-	9.184	11.255
Juros incorridos	3.570	8.896	4.829	9.719
Baixa de arrendamento por direito de uso	-	(2.579)	(84)	(11.187)
Amortização de juros	(3.571)	(8.896)	(4.282)	(10.472)
Amortização de principal	(56.873)	(49.656)	(70.481)	(70.011)
Saldo no final do período	**117.987**	**178.705**	**134.797**	**197.364**

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 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Obrigações brutas de arrendamento mercantil – pagamentos mínimos de arrendamento				
Menos de um ano	52.286	56.303	63.553	66.260
Mais de um ano e menos de cinco anos	73.800	102.275	80.523	112.567
Mais de cinco anos	430	430	430	430
	126.516	**159.008**	**144.506**	**179.257**
Encargos de financiamento futuro sobre arrendamentos financeiros	(8.529)	(12.386)	(9.709)	(13.976)
Valor presente das obrigações de arrendamento mercantil	**117.987**	**146.622**	**134.797**	**165.281**
Passivo circulante	47.144	49.716	57.525	58.618
Passivo não circulante	70.843	96.906	77.272	106.663

17.Debêntures

No dia 12 de setembro de 2022, a Companhia aprovou a 4º emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, que foi objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição no montante total de R$1.500.000, sendo o valor nominal unitário de R$1. Sobre o valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100,00% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI (Depósitos Interfinanceiros) *"over extra-grupo"*, acrescida de *spread* equivalente a 1,35% ao ano, base 252 dias úteis.

17.1 Composição

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

					Controladora		Consolidado	
Descrição	**Debêntures**	**Preço unitário**	**Encargos**	**Vencimento**	**30/06/2024**	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
4ª Emissão de debêntures - Série única	1.500.000	1	100% do CDI + Spread 1,35% a.a.	12/09/2027	1.541.619	1.546.703	1.541.619	1.546.703
Total					**1.541.619**	**1.546.703**	**1.541.619**	**1.546.703**
Circulante					48.594	55.208	48.594	55.208
Não circulante					1.493.025	1.491.495	1.493.025	1.491.495

17.2 Movimentação

	Controladora	Consolidado
	30/06/2024	30/06/2024
Saldo no início do exercício	**1.546.703**	**1.546.703**
Combinação de negócios	-	5.401
Juros incorridos	90.481	90.481
(-) Amortizações de juros	(95.565)	(95.966)
(-) Pagamento do principal	-	(5.000)
Saldo no final do período	**1.541.619**	**1.541.619**

Notas Explicativas

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023
Vencimento		
2026	745.220	743.690
2027	747.805	747.805
Passivo não circulante	**1.493.025**	**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 a dívida e o EBITDA da TOTVS Techfin S.A. 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.

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					
	30/06/2024			31/12/2023		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
Datasul MG	-	6.465	**6.465**	-	6.190	**6.190**
Seventeen	-	318	**318**	-	308	**308**
Outros	-	529	**529**	-	506	**506**
Total	**-**	**7.312**	**7.312**	**-**	**7.004**	**7.004**
Passivo circulante		7.312	**7.312**	-	7.004	**7.004**

Notas Explicativas

	Consolidado					
	30/06/2024			31/12/2023		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
RD Station (i) (ii)	-	34.055	**34.055**	252.375	32.366	**284.741**
Tallos (ii)	130.027	1.469	**131.496**	101.227	1.413	**102.640**
Feedz	67.399	8.068	**75.467**	65.000	7.668	**72.668**
Quiver	17.171	15.511	**32.682**	-	-	**-**
Supplier	26.326	19.583	**45.909**	23.816	19.156	**42.972**
IP	-	37.682	**37.682**	-	-	**-**
Exact (ii)	-	4.971	**4.971**	37.758	4.756	**42.514**
Vadu	-	18.298	**18.298**	15.186	17.567	**32.753**
TRS	-	22.833	**22.833**	-	22.124	**22.124**
Ahgora	-	21.605	**21.605**	-	-	**-**
Mobile2you	-	9.507	**9.507**	7.975	10.190	**18.165**
Lexos	10.514	2.272	**12.786**	9.923	2.160	**12.083**
Gesplan	-	5.484	**5.484**	21.439	5.332	**26.771**
Outros	8.936	28.816	**37.752**	8.659	27.848	**36.507**
Total	**260.373**	**230.154**	**490.527**	**543.358**	**150.580**	**693.938**
Passivo circulante	206.362	31.721	**238.083**	398.201	23.602	**421.803**
Passivo não circulante	54.011	198.433	**252.444**	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 junho de 2024, com efeito de estorno no valor de R$16.294 registrado na rubrica “Outras receitas / (despesas) operacionais”.

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

	Consolidado	
Ano	**30/06/2024**	**31/12/2023**
2025	7.612	74.151
2026	66.144	86.430
2027	35.750	35.337
2028 em diante	142.938	76.217
Passivo não circulante	**252.444**	**272.135**

Abaixo apresentamos os valores retidos de obrigações por aquisição de investimento em 30 de junho 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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Garantias de investimentos circulante	7.223	6.915	19.575	13.175
Garantias de investimentos não circulante	-	-	179.074	116.759
Total	**7.223**	**6.915**	**198.649**	**129.934**

Notas Explicativas

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 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Tributárias	8.182	8.025	10.848	10.206
Trabalhistas	53.929	48.819	70.632	64.673
Cíveis	28.113	32.396	31.125	37.111
	90.224	**89.240**	**112.605**	**111.990**

a) Movimentação das provisões

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

	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	-	9.648	4.613	**14.261**	443	9.853	5.009	**15.305**
(+) Atualização monetária	190	2.120	(690)	**1.620**	271	2.874	(431)	**2.714**
(-) Reversão de provisão não utilizada	(33)	(3.268)	(4.770)	**(8.071)**	(35)	(3.876)	(4.924)	**(8.835)**
(-) Baixa por pagamento	-	(3.390)	(3.436)	**(6.826)**	(37)	(3.172)	(5.640)	**(8.849)**
(+) Aquisição de controladas	-	-	-	**-**	-	280	-	**280**
Saldos em 30/06/2024	**8.182**	**53.929**	**28.113**	**90.224**	**10.848**	**70.632**	**31.125**	**112.605**

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:

Notas Explicativas

	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	884	**1.896**	-	1.078	907	**1.985**
(+) Atualização Monetária	445	(28)	193	**610**	469	73	199	**741**
(-) Baixa por Perda	-	(771)	(118)	**(889)**	-	(771)	(143)	**(914)**
(-) Reversão por Devolução	-	(210)	(2.394)	**(2.604)**	-	(665)	(2.394)	**(3.059)**
(+) Aquisição de controladas	-	-	-	**-**	173	-	-	**173**
Saldos em 30/06/2024	**14.445**	**6.039**	**7.952**	**28.436**	**15.697**	**8.267**	**8.794**	**32.758**

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:

	Controladora		Consolidado	
Natureza	**30/06/2024**	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Tributárias	179.339	166.014	230.801	216.101
Trabalhistas	35.319	44.998	52.556	60.904
Cíveis	141.392	165.581	167.444	192.113
	356.050	**376.593**	**450.801**	**469.118**

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.Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho 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:

	30/06/2024		31/12/2023	
Acionista	**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	442.972.665	71,77%	449.464.231	72,82%
Ações em circulação	**594.832.429**	**96,38%**	**603.806.282**	**97,83%**
Ações em Tesouraria	22.350.752	3,62%	13.376.899	2,17%
Total em unidades	**617.183.181**	**100,00%**	**617.183.181**	**100,00%**

Notas Explicativas

b) Reservas de capital

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

	30/06/2024	31/12/2023
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	101.461	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)
	709.199	**738.293**

(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 junho de 2024, a rubrica “Ações em tesouraria” possuía a seguinte movimentação:

	Quantidade de ações (unidades)	Valor (em milhares)	Preço médio por ação (em Reais)
Saldo em 31/12/2023	**13.376.899**	**R$ 283.445**	**R$ 21,19**
Recompra	11.061.300	R$ 312.418	R$ 28,24
Utilizadas	(2.087.447)	R$ (50.771)	R$ 24,32
Saldo em 30/06/2024	**22.350.752**	**R$ 545.092**	**R$ 24,39**

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 seis meses findo em 30 de junho de 2024, foram recompradas 11.061.300 ações.

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, foram utilizadas 2.087.447 ações em tesouraria (2.043.332 em 30 de junho de 2023) pelo plano de ações restritas, os quais consumiram R$50.771 (R$43.288 em 30 de junho de 2023) da reserva de capital.

Notas Explicativas

21.Dividendos e juros sobre capital próprio

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

O saldo de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar no balanço era de R$1.781 na controladora e no consolidado em 30 de junho de 2024 (R$1.781 na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2023).

22.Plano de remuneração baseado em ações

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

No período de seis meses findo em 30 de junho 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	(2.850.864)
Concedidas	3.970.530
Canceladas	(378.638)
Saldo no final do período	**10.277.409**

O efeito acumulado no patrimônio líquido no período findo de seis meses em 30 de junho de 2024 era de R$21.677 (R$16.905 em 30 de junho de 2023), registrado na despesa de remuneração baseada em ações.

23.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:

Notas Explicativas

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 seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023 para estes três segmentos operacionais:

	Gestão		Business Performance		Techfin (i)		Consolidado	
Demonstração de resultados	**01/01 a 30/06/2024**	**01/01 a 30/06/2023**	**01/01 a 30/06/2024**	**01/01 a 30/06/2023**	**01/01 a 30/06/2024**	**01/01 a 30/06/2023**	**01/01 a 30/06/2024**	**01/01 a 30/06/2023**
Receita líquida	2.276.613	1.965.413	266.159	186.644	100.845	94.312	2.643.617	2.246.369
(-) Custos	(662.059)	(544.732)	(66.461)	(42.710)	(44.693)	(50.341)	(773.213)	(637.783)
Lucro bruto	**1.614.554**	**1.420.681**	**199.698**	**143.934**	**56.152**	**43.971**	**1.870.404**	**1.608.586**
(-) Pesquisa e Desenvolvimento	(375.878)	(339.825)	(57.558)	(47.100)	(10.889)	(9.208)	(444.325)	(396.133)
(-) Despesas comerciais e marketing	(448.282)	(388.242)	(85.895)	(60.713)	(10.308)	(10.292)	(544.485)	(459.247)
(-) Provisão para perda esperada	(22.419)	(14.335)	(7.163)	(3.334)	(7.892)	(7.524)	(37.474)	(25.193)
(-) Despesas gerais e administrativas	(200.483)	(164.647)	(31.932)	(24.465)	(28.203)	(17.834)	(260.618)	(206.946)
Outras receitas/ (despesas) op. líquidas	(2.883)	(4.811)	(10.373)	(21.445)	(291)	1.319	(13.547)	(24.937)
Resultado antes da depreciação, amortização, resultado financeiro e imposto de renda e contribuição social	**564.609**	**508.821**	**6.777**	**(13.123)**	**(1.430)**	**432**	**569.957**	**496.130**
(-) Depreciação e amortização	-	-	-	-	-	-	(167.141)	(148.322)
(-) Resultado financeiro	-	-	-	-	-	-	(10.380)	(23.901)
(-) Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	(141.275)	(113.699)
Lucro líquido do período	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**251.161**	**210.208**

(i) Os valores na Dimensão Techfin referente ao 1º trimestre de 2023 estão apresentados considerando 50% da operação para melhor comparabilidade.

Notas Explicativas

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 seis meses findos em 30 de junho de 2024 e de 2023:

	01/01 a 30/06/2024			
Demonstração de resultados	**DRE consolidado**	**Reclassificação (i)**	**Resultado Techfin (ii)**	**Segmentos consolidados**
Receita líquida	2.542.772	-	100.845	2.643.617
(-) Custos	(788.770)	60.250	(44.693)	(773.213)
Lucro bruto	**1.754.002**	**60.250**	**56.152**	**1.870.404**
(-) Pesquisa e Desenvolvimento	(457.680)	24.244	(10.889)	(444.325)
(-) Despesas comerciais e marketing	(582.943)	48.766	(10.308)	(544.485)
(-) Provisão para perda esperada	-	(29.582)	(7.892)	(37.474)
(-) Despesas gerais e administrativas	(286.537)	54.122	(28.203)	(260.618)
Outras receitas/ (despesas) op. líquidas	(13.256)	-	(291)	(13.547)
Resultado antes da depreciação, amortização, resultado financeiro e imposto de renda e contribuição social	**413.586**	**157.800**	**(1.430)**	**569.957**
(-) Depreciação e amortização	-	(157.800)	(9.341)	(167.141)
(-) Equivalência patrimonial	(7.822)	7.822	-	-
(-) Resultado financeiro	(14.287)	-	3.907	(10.380)
(-) Imposto de renda e contribuição social	(140.316)	-	(959)	(141.275)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	**251.161**	**7.822**	**(7.822)**	**251.161**

	01/01 a 30/06/2023			
Demonstração de resultados	**DRE consolidado**	**Reclassificação (i)**	**Operação descontinuada (iii)**	**Segmentos consolidados**
Receita líquida	2.152.057	-	94.312	2.246.369
(-) Custos	(639.639)	52.197	(50.341)	(637.783)
Lucro bruto	**1.512.418**	**52.197**	**43.971**	**1.608.586**
(-) Pesquisa e Desenvolvimento	(410.784)	23.859	(9.208)	(396.133)
(-) Despesas comerciais e marketing	(484.631)	35.676	(10.292)	(459.247)
(-) Provisão para perda esperada	-	(17.669)	(7.524)	(25.193)
(-) Despesas gerais e administrativas	(232.976)	43.864	(17.834)	(206.946)
Outras receitas/ (despesas) op. líquidas	(26.256)	-	1.319	(24.937)
Resultado antes da depreciação, amortização, resultado financeiro e imposto de renda e contribuição social	**357.771**	**137.927**	**432**	**496.130**
(-) Depreciação e amortização	-	(137.927)	(10.395)	(148.322)
(-) Resultado financeiro	(24.319)	-	418	(23.901)
(-) Imposto de renda e contribuição social	(116.479)	-	2.780	(113.699)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	**216.973**	**-**	**(6.765)**	**210.208**

(i) Reclassificação da depreciação, amortização e provisão para perdas esperadas em linhas destacadas.
(ii) Abertura da linha de Equivalência Patrimonial, de 1 de janeiro a 30 de junho de 2024.
(iii) A operação descontinuada representa o resultado de 1 de janeiro a 30 de junho de 2023 proporcional a 50% da operação para melhor comparabilidade.

Notas Explicativas

24.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	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023
Resultado do período				
Operações em continuidade	114.872	242.606	103.340	203.055
Dimensão Techfin	-	(1.085)	(7.935)	(13.529)
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	**114.872**	**241.521**	**95.405**	**189.526**
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	595.075	599.043	603.082	603.994
Resultado básico por ação (em Reais)	**0,19304**	**0,40318**	**0,15820**	**0,31379**
Resultado básico por ação da operação continuada (em Reais)	**0,19304**	**0,40499**	**0,17135**	**0,33619**

Resultado diluído por ação	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023
Resultado do período				
Operações em continuidade	114.872	242.606	103.340	203.055
Dimensão Techfin	-	(1.085)	(7.935)	(13.529)
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	**114.872**	**241.521**	**95.405**	**189.526**
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	595.075	599.043	603.082	603.994
Média ponderada de número de opções de ações/ações restritas	10.019	9.726	9.433	9.038
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	**605.094**	**608.769**	**612.515**	**613.032**
Resultado diluído por ação (em Reais)	**0,18984**	**0,39674**	**0,15576**	**0,30916**
Resultado diluído por ação da operação continuada (em Reais)	**0,18984**	**0,39852**	**0,16871**	**0,33123**

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.

25.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 seis meses findos em 30 de junho de 2024 e de 2023, foram como segue:

Notas Explicativas

	Controladora				Consolidado			
	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023
Software recorrente	**798.685**	**1.567.902**	**673.212**	**1.324.369**	**1.303.354**	**2.527.805**	**1.067.421**	**2.087.405**
Software não recorrente	**83.811**	**202.776**	**101.120**	**233.580**	**159.436**	**347.587**	**165.133**	**347.841**
Taxa de licenciamento	33.038	99.133	38.835	114.360	54.388	143.011	56.704	149.565
Serviços não recorrentes	50.773	103.643	62.285	119.220	105.048	204.576	108.429	198.276
Receita bruta	**882.496**	**1.770.678**	**774.332**	**1.557.949**	**1.462.790**	**2.875.392**	**1.232.554**	**2.435.246**
Cancelamentos	(5.456)	(11.148)	(8.113)	(13.245)	(9.360)	(18.256)	(11.669)	(19.346)
Impostos incidentes sobre vendas	(100.295)	(201.162)	(87.553)	(176.204)	(158.295)	(314.362)	(132.970)	(263.843)
Deduções	**(105.751)**	**(212.310)**	**(95.666)**	**(189.449)**	**(167.655)**	**(332.618)**	**(144.639)**	**(283.189)**
Receita Líquida	**776.745**	**1.558.368**	**678.666**	**1.368.500**	**1.295.135**	**2.542.772**	**1.087.915**	**2.152.057**

26.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 seis meses findos em 30 de junho de 2024 e de 2023.

	Controladora				Consolidado			
Natureza	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023
Salário, benefícios e encargos	319.690	640.809	280.954	562.839	592.358	1.167.523	482.045	944.403
Serviços de terceiros e outros insumos	199.488	364.993	157.625	299.435	295.310	544.610	229.151	436.441
Comissões	48.373	123.684	69.071	144.205	63.372	142.850	82.055	170.163
Depreciação e amortização	51.002	98.895	51.938	90.809	84.340	157.800	75.792	137.927
Provisão para contingências	6.311	6.190	6.890	7.294	6.041	6.470	7.127	7.231
Provisão para perda esperada	6.075	11.891	5.258	9.442	16.352	29.582	10.208	17.669
Outras (i)	11.668	18.439	13.624	27.784	41.908	80.351	32.679	80.452
Total	**642.607**	**1.264.901**	**585.360**	**1.141.808**	**1.099.681**	**2.129.186**	**919.057**	**1.794.286**

	Controladora				Consolidado			
Função	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023
Custo de softwares	254.255	499.244	224.119	433.610	408.277	788.770	330.517	639.639
Pesquisa e desenvolvimento	139.275	278.407	124.781	250.712	231.193	457.680	206.527	410.784
Despesas comerciais e de marketing	168.506	341.118	164.092	318.257	298.427	582.943	254.690	484.631
Despesas gerais e administrativas	83.053	156.602	71.455	136.944	154.057	286.537	122.536	232.976
Outras receitas/ (despesas) operacionais (i)	(2.482)	(10.470)	913	2.285	7.727	13.256	4.787	26.256
Total	**642.607**	**1.264.901**	**585.360**	**1.141.808**	**1.099.681**	**2.129.186**	**919.057**	**1.794.286**

(i) No período de seis meses findo em 30 de junho 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$16.294 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.

Notas Explicativas

27.Receitas e despesas financeiras

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

	Controladora				Consolidado			
	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2024	01/04 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2023
Receitas financeiras								
Receitas de aplicações financeiras	28.996	64.373	45.044	81.739	58.553	137.023	79.920	142.943
Juros recebidos	1.396	2.823	1.569	3.463	2.776	5.351	2.060	4.414
Variação monetária ativa	1.275	2.708	2.346	4.707	3.185	6.634	3.162	6.376
Ajuste a valor presente	593	1.112	698	1.449	1.010	1.904	1.141	2.237
Variação cambial ativa	51	3.043	53	97	2.329	5.788	904	2.679
Outras receitas financeiras	16	16	-	2	60	201	214	227
	32.327	**74.075**	**49.710**	**91.457**	**67.913**	**156.901**	**87.401**	**158.876**
Despesas financeiras								
Juros incorridos	(46.103)	(94.673)	(56.180)	(114.989)	(50.460)	(102.494)	(59.481)	(121.588)
Variação monetária passiva	(790)	(7.881)	(3.827)	(7.060)	(3.292)	(11.528)	(5.318)	(9.836)
Despesas bancárias	(533)	(805)	(1.031)	(1.960)	(917)	(1.432)	(1.274)	(2.423)
Ajuste a valor presente de passivo	(3.521)	(12.132)	(7.732)	(15.435)	(15.070)	(38.449)	(19.613)	(39.057)
Variação cambial passiva	(17)	(54)	(52)	(230)	(591)	(2.250)	(1.887)	(4.769)
Outras despesas financeiras (i)	(1.968)	(3.887)	(72)	(143)	(7.208)	(15.035)	(3.509)	(5.522)
	(52.932)	**(119.432)**	**(68.894)**	**(139.817)**	**(77.538)**	**(171.188)**	**(91.082)**	**(183.195)**
Resultado financeiro líquido	**(20.605)**	**(45.357)**	**(19.184)**	**(48.360)**	**(9.625)**	**(14.287)**	**(3.681)**	**(24.319)**

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

28.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 seis meses findo em 30 de junho de 2024 eram de R$5.905 (R$4.551 em 30 de junho de 2023).

Notas Explicativas

29.Eventos subsequentes

Emissão de debêntures

Em 19 de julho de 2024, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, que será objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, destinada exclusivamente a investidores profissionais. As debêntures terão valor nominal unitário de R$1 na data de emissão, totalizando R$1.500.000 com vencimento em 19 de julho de 2031. Sobre o Valor Nominal Unitário, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI, "*over* extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A., acrescida, exponencialmente de sobretaxa (*spread*) equivalente a 0,95% a.a., base 252 dias úteis.

Com esta Emissão, a Companhia busca otimizar o custo financeiro e alongar o perfil de seu endividamento bruto, mantendo sua posição sólida de caixa, tendo em vista que os recursos líquidos obtidos com esta Emissão serão integralmente utilizados para o resgate antecipado da totalidade das debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da 4ª (quarta) emissão da Companhia.

Pagamento de juros sobre capital próprio

Em 01 de agosto de 2024, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio ("JCP"), no montante total bruto de R$136.811, correspondente a vinte e três centavos por ação da Companhia, os quais serão imputados aos dividendos obrigatórios do exercício. Os JCP serão pagos aos acionistas beneficiários no dia 26 de agosto de 2024.

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 seis meses findos em 30 de junho de 2024.

São Paulo, 01 de agosto 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 seis meses findos em 30 de junho de 2024.

São Paulo, 01 de agosto de 2024.

Dennis Herszkowicz
Diretor-Presidente

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