

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 - 01/01/2022 à 30/06/2022	9
DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	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 - 01/01/2022 à 30/06/2022	19
DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	34
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	78
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	79

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	617.183.181
Preferenciais	0
Total	617.183.181
Em Tesouraria	
Ordinárias	11.450.078
Preferenciais	0
Total	11.450.078

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	6.988.573	6.860.183
1.01	Ativo Circulante	2.673.972	2.152.589
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.591.479	1.743.262
1.01.03	Contas a Receber	320.256	268.656
1.01.03.01	Clientes	320.256	268.656
1.01.03.01.01	Contas a Receber	374.664	328.440
1.01.03.01.02	Provisão para perda esperada	-54.408	-59.784
1.01.06	Tributos a Recuperar	37.355	47.212
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	37.355	47.212
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	724.882	93.459
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	578.069	0
1.01.08.01.01	Ativos da Dimensão Techfin	578.069	0
1.01.08.03	Outros	146.813	93.459
1.01.08.03.02	Garantias de investimentos	9.052	8.618
1.01.08.03.03	Outros Ativos	137.761	84.841
1.02	Ativo Não Circulante	4.314.601	4.707.594
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	209.418	227.251
1.02.01.04	Contas a Receber	43.823	53.268
1.02.01.04.01	Clientes	43.823	53.268
1.02.01.07	Tributos Diferidos	61.464	62.729
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	61.464	62.729
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.066	2.205
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	3.066	2.205
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	101.065	109.049
1.02.01.10.03	Depósito Judiciais	28.782	25.951
1.02.01.10.05	Outros ativos	69.286	83.098
1.02.01.10.06	Ativos financeiros	2.997	0
1.02.02	Investimentos	3.317.021	3.730.332
1.02.02.01	Participações Societárias	3.317.021	3.730.332
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	65	65
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.314.117	3.726.805
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	2.839	3.462
1.02.03	Imobilizado	338.035	319.685
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	154.087	149.329
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	183.948	170.356
1.02.04	Intangível	450.127	430.326
1.02.04.01	Intangíveis	450.127	430.326
1.02.04.01.02	Intangíveis	450.127	430.326

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	6.988.573	6.860.183
2.01	Passivo Circulante	996.431	872.267
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	225.246	173.233
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.723	12.595
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	212.523	160.638
2.01.02	Fornecedores	72.238	75.693
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	69.167	71.586
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	3.071	4.107
2.01.03	Obrigações Fiscais	53.988	45.842
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	47.257	39.519
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	454	257
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.277	6.066
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	563.206	425.625
2.01.04.02	Debêntures	518.245	385.988
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	44.961	39.637
2.01.05	Outras Obrigações	81.753	151.874
2.01.05.02	Outros	81.753	151.874
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.191	80.153
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	9.141	8.707
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	51.285	46.792
2.01.05.02.06	Outros Passivos	20.136	16.222
2.02	Passivo Não Circulante	1.660.449	1.754.987
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.151.421	1.266.048
2.02.01.02	Debêntures	999.013	1.123.138
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	152.408	142.910
2.02.02	Outras Obrigações	413.566	398.157
2.02.02.02	Outros	413.566	398.157
2.02.02.02.04	Outros Passivos	32.565	31.963
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	381.001	366.194
2.02.04	Provisões	95.462	90.782
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	95.462	90.782
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	9.010	7.360
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	59.452	61.741
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	27.000	21.681
2.03	Patrimônio Líquido	4.331.693	4.232.929
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	638.061	731.673
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-69.396	-69.321
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	14.330	14.330
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-217.944	-133.195
2.03.02.07	Reserva de Ágio	824.480	824.480
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	75.006	83.921
2.03.02.11	Diluição de participação societária	352.667	352.540

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02.12	Opção de compra de participação de não controladores	-361.388	-361.388
2.03.04	Reservas de Lucros	483.214	483.214
2.03.04.01	Reserva Legal	130.659	130.659
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	352.555	352.555
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	201.848	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	45.985	55.457

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	576.717	1.166.311	466.159	925.317
3.01.01	Softwares	576.717	1.166.311	466.159	925.317
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-182.234	-361.958	-156.128	-304.974
3.02.01	Custo de Softwares	-182.234	-361.958	-156.128	-304.974
3.03	Resultado Bruto	394.483	804.353	310.031	620.343
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-241.068	-532.431	-204.408	-411.755
3.04.01	Despesas com Vendas	-136.962	-276.693	-104.783	-208.707
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-66.520	-138.984	-69.334	-131.970
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-108.649	-218.991	-79.129	-160.655
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-110.458	-218.497	-87.009	-170.698
3.04.05.04	Outras Receitas e Despesas Op. Liq.	1.809	-494	7.880	10.043
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	71.063	102.237	48.838	89.577
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	153.415	271.922	105.623	208.588
3.06	Resultado Financeiro	-14.460	-23.884	-8.943	-12.327
3.06.01	Receitas Financeiras	52.982	103.171	7.879	12.365
3.06.02	Despesas Financeiras	-67.442	-127.055	-16.822	-24.692
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	138.955	248.038	96.680	196.261
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-14.167	-34.924	-11.768	-27.598
3.08.01	Corrente	-8.772	-33.659	-5.004	-32.573
3.08.02	Diferido	-5.395	-1.265	-6.764	4.975
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	124.788	213.114	84.912	168.663
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-2.395	-11.266	-6.269	-9.375
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-2.395	-11.266	-6.269	-9.375
3.10.01.01	Prejuízo da Dimensão Techfin	-2.395	-11.266	-6.269	-9.375
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	122.393	201.848	78.643	159.288
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 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.99.01.01	ON	0,20141	0,33205	0,13836	0,28039
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19833	0,32725	0,13647	0,27681

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	122.393	201.848	78.643	159.288
4.02	Outros Resultados Abrangentes	8.545	-9.472	-15.211	-4.449
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	8.545	-9.472	-15.211	-4.449
4.03	Resultado Abrangente do Período	130.938	192.376	63.432	154.839

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2022 à 30/06/2022	Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	228.185	168.192
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	372.127	228.046
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	248.038	196.261
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	74.800	66.951
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	15.431	15.168
6.01.01.04	Perda (ganho) na baixa de Ativos	-806	512
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	8.293	6.448
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	-102.237	-89.577
6.01.01.07	Provisão para Contingências	13.755	13.686
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	114.853	18.597
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-26.203	-28.588
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-50.448	-9.017
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	-16.315	-7.062
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-1.998	36
6.01.02.04	Outros Ativos	-27.919	-36.838
6.01.02.05	Obrigações Sociais e Trabalhistas	70.718	44.179
6.01.02.06	Fornecedores	-3.548	-223
6.01.02.07	Comissões a Pagar	4.493	5.418
6.01.02.08	Impostos a Pagar	6.511	-4.580
6.01.02.09	Outras Contas a Pagar	-7.697	-20.501
6.01.03	Outros	-117.739	-31.266
6.01.03.01	Juros Pagos	-95.476	-5.211
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-22.263	-26.055
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-168.936	-1.709.914
6.02.01	Aumento de capital em controladas/coligadas	-112.457	-1.698.812
6.02.02	Dividendos Recebidos	3.084	53.902
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-30.654	-20.875
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-30.706	-23.088
6.02.06	Mutuo com franquia	9.218	-21.162
6.02.08	Valor recebido na Venda de Investimentos	6.438	5.387
6.02.09	Valor da Venda de Ativos Imobilizados	981	1.210
6.02.10	Aplicação Financeira	-3.490	0
6.02.11	Caixa proveniente (utilizado na) da Dimensão Techfin	-11.350	-7.206
6.02.12	Incorporação de controlada	0	730
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-211.032	1.360.163
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-22.166	-20.407
6.03.07	Créditos com empresas ligadas	-861	-1.192
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	-78.962	-107.607
6.03.10	Gastos com emissão de ações	-75	0
6.03.12	Captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	0	1.489.369
6.03.13	Ações em tesouraria, líquidas	-108.968	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-151.783	-181.559
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.743.262	527.955
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.591.479	346.396

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-93.612	0	0	0	-93.612
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-75	0	0	0	-75
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-108.967	0	0	0	-108.967
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	15.303	0	0	0	15.303
5.04.11	Diluição de participação societária	0	127	0	0	0	127
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	201.848	-9.472	192.376
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	201.848	0	201.848
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.472	-9.472
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.472	-9.472
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	638.061	483.214	201.848	45.985	4.331.693

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166
5.04	Transações de Capital com os Sócios	136.903	15.168	-187.863	0	0	-35.792
5.04.01	Aumentos de Capital	136.903	0	-136.903	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-50.960	0	0	-50.960
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	15.168	0	0	0	15.168
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	159.288	-4.449	154.839
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	159.288	0	159.288
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.449	-4.449
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-4.449	-4.449
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.519.412	761.455	244.966	159.288	38.092	2.723.213

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	1.312.719	1.048.009
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.316.115	1.044.306
7.01.02	Outras Receitas	4.897	10.151
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.293	-6.448
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-404.318	-317.674
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-68.492	-56.096
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-324.560	-252.203
7.02.04	Outros	-11.266	-9.375
7.03	Valor Adicionado Bruto	908.401	730.335
7.04	Retenções	-74.800	-66.951
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-74.800	-66.951
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	833.601	663.384
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	205.408	101.942
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	102.237	89.577
7.06.02	Receitas Financeiras	103.171	12.365
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.039.009	765.326
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.039.009	765.326
7.08.01	Pessoal	502.730	415.077
7.08.01.01	Remuneração Direta	422.165	348.400
7.08.01.02	Benefícios	51.240	41.991
7.08.01.03	F.G.T.S.	29.325	24.686
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	205.780	165.493
7.08.02.01	Federais	170.826	137.315
7.08.02.02	Estaduais	48	-2
7.08.02.03	Municipais	34.906	28.180
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	128.651	25.468
7.08.03.01	Juros	127.055	24.692
7.08.03.02	Aluguéis	1.596	776
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	201.848	159.288
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	201.848	159.288

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	10.218.609	9.945.025
1.01	Ativo Circulante	6.075.250	5.486.233
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.567.054	2.871.072
1.01.02	Aplicações Financeiras	4.382	388.154
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.382	388.154
1.01.03	Contas a Receber	512.167	1.983.710
1.01.03.01	Clientes	512.167	1.983.710
1.01.03.01.01	Contas a Receber	586.998	2.142.820
1.01.03.01.02	Provisão de Créditos de Liq. Duvidosa	-74.831	-159.110
1.01.06	Tributos a Recuperar	74.013	90.482
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	74.013	90.482
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.917.634	152.815
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	2.758.444	0
1.01.08.01.01	Ativos da Dimensão Techfin	2.758.444	0
1.01.08.03	Outros	159.190	152.815
1.01.08.03.01	Garantias de investimentos	9.811	9.341
1.01.08.03.03	Outros Ativos	149.379	143.474
1.02	Ativo Não Circulante	4.143.359	4.458.792
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	405.990	464.606
1.02.01.04	Contas a Receber	53.515	64.943
1.02.01.04.01	Clientes	53.515	64.943
1.02.01.07	Tributos Diferidos	101.145	144.622
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	101.145	144.622
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	251.330	255.041
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	32.129	29.658
1.02.01.10.04	Ativos financeiros	96.516	99.621
1.02.01.10.06	Garantias de investimentos	31.288	35.427
1.02.01.10.07	Tributos a recuperar	17.752	0
1.02.01.10.08	Outros ativos	73.645	90.335
1.02.02	Investimentos	2.943	3.075
1.02.02.01	Participações Societárias	2.943	3.075
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	2.943	3.075
1.02.03	Imobilizado	405.241	404.869
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	186.857	187.779
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	218.384	217.090
1.02.04	Intangível	3.329.185	3.586.242
1.02.04.01	Intangíveis	642.354	754.528
1.02.04.01.02	Intangíveis	642.354	754.528
1.02.04.02	Goodwill	2.686.831	2.831.714

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	10.218.609	9.945.025
2.01	Passivo Circulante	3.527.566	3.319.550
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	353.390	289.289
2.01.01.01	Obrigações Sociais	22.009	21.923
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	331.381	267.366
2.01.02	Fornecedores	102.010	112.579
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	95.400	104.872
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	6.610	7.707
2.01.03	Obrigações Fiscais	90.197	96.790
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	80.102	87.298
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	644	386
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	9.451	9.106
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	574.917	542.294
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	103.740
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	103.740
2.01.04.02	Debêntures	518.245	385.988
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	56.672	52.566
2.01.05	Outras Obrigações	226.677	2.278.598
2.01.05.02	Outros	226.677	2.278.598
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.191	80.153
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	48.706	153.839
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	62.330	59.635
2.01.05.02.06	Outros Passivos	114.450	92.127
2.01.05.02.07	Repasse para parceiros	0	520.118
2.01.05.02.08	Cotas seniores e Mezanino	0	1.372.726
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	2.180.375	0
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	2.180.375	0
2.01.07.01.01	Passivos relacionados aos ativos da Dimensão Techfin	2.180.375	0
2.02	Passivo Não Circulante	2.094.128	2.139.467
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.176.806	1.302.446
2.02.01.02	Debêntures	999.013	1.123.138
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	177.793	179.308
2.02.02	Outras Obrigações	805.593	729.375
2.02.02.02	Outros	805.593	729.375
2.02.02.02.03	Obrigações por Aquisição de Investimentos	376.159	311.575
2.02.02.02.04	Outros Passivos	46.316	48.929
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	2.117	2.677
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	381.001	366.194
2.02.03	Tributos Diferidos	2.545	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.545	0
2.02.04	Provisões	109.184	107.646
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	109.184	107.646
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	10.801	9.090
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	67.263	72.913

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	31.120	25.643
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	4.596.915	4.486.008
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	638.061	731.673
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	14.330	14.330
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-217.944	-133.195
2.03.02.07	Reserva de Ágio	755.084	755.159
2.03.02.08	Debêntures Convertidas em Ações	44.629	44.629
2.03.02.09	Prêmio na Compra de Participação de Não Controladores	-24.323	-24.323
2.03.02.10	Plano de Remuneração Baseado em Ações	75.006	83.921
2.03.02.11	Opção de venda de participação societária	352.667	352.540
2.03.02.12	Opção de compra de participação de não controladores	-361.388	-361.388
2.03.04	Reservas de Lucros	483.214	483.214
2.03.04.01	Reserva Legal	130.659	130.659
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	352.555	352.555
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	201.848	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	45.985	55.457
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	265.222	253.079

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	914.571	1.813.078	702.431	1.367.073
3.01.01	Softwares	914.571	1.813.078	702.431	1.367.073
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-277.486	-546.798	-219.247	-422.679
3.02.01	Custo de Softwares	-277.486	-546.798	-219.247	-422.679
3.03	Resultado Bruto	637.085	1.266.280	483.184	944.394
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-461.943	-959.812	-348.369	-678.860
3.04.01	Despesas com Vendas	-194.333	-385.613	-141.801	-274.551
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-109.205	-220.783	-85.416	-162.744
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-158.405	-353.423	-120.588	-241.001
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-175.929	-345.702	-132.463	-254.257
3.04.05.04	Outras Receitas Op. Líq.	17.524	-7.721	11.875	13.256
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	7	-564	-564
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	175.142	306.468	134.815	265.534
3.06	Resultado Financeiro	13.481	12.779	-13.323	-21.674
3.06.01	Receitas Financeiras	98.694	176.544	12.157	19.962
3.06.02	Despesas Financeiras	-85.213	-163.765	-25.480	-41.636
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	188.623	319.247	121.492	243.860
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-57.087	-93.863	-36.580	-75.197
3.08.01	Corrente	-43.068	-85.226	-26.858	-74.122
3.08.02	Diferido	-14.019	-8.637	-9.722	-1.075
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	131.536	225.384	84.912	168.663
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-2.395	-11.266	-6.269	-9.375
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-2.395	-11.266	-6.269	-9.375
3.10.01.01	Prejuízo da Dimensão Techfin	-2.395	-11.266	-6.269	-9.375
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	129.141	214.118	78.643	159.288
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	122.393	201.848	78.643	159.288
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	6.748	12.270	0	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,20141	0,33205	0,13836	0,28039
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19833	0,32725	0,13647	0,27681

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	129.141	214.118	78.643	159.288
4.02	Outros Resultados Abrangentes	8.545	-9.472	-15.211	-4.449
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	8.545	-9.472	-15.211	-4.449
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	137.686	204.646	63.432	154.839
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	130.938	192.376	63.432	154.839
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	6.748	12.270	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2022 à 30/06/2022	Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	391.343	250.052
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	633.592	399.924
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	319.247	243.860
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	118.330	88.971
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	15.303	15.168
6.01.01.04	Perda (Ganho) na baixa de Ativos	-468	16
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	13.188	9.858
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	-7	564
6.01.01.07	Provisão para contingências	13.626	13.890
6.01.01.08	Provisão (Reversão) de outras obrigações	22.963	0
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	131.410	27.597
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-85.999	-74.546
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-92.750	-16.556
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-48.108	-5.399
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-2.060	835
6.01.02.05	Outros Ativos	-44.114	-43.673
6.01.02.06	Obrigações Sociais e Trabalhistas	95.741	48.313
6.01.02.07	Fornecedores	-4.393	-32.151
6.01.02.08	Comissões a Pagar	4.173	5.789
6.01.02.09	Impostos a Pagar	-1.311	-11.590
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	6.823	-20.114
6.01.03	Outros	-156.250	-75.326
6.01.03.01	Juros Pagos	-96.540	-6.761
6.01.03.02	Impostos de Renda e Contribuição Social Pagos	-59.710	-68.565
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-472.746	-1.990.059
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-32.786	-22.963
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-33.195	-23.598
6.02.06	Mutuo com franquias	9.218	-21.162
6.02.09	Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos	-169.980	-25.454
6.02.10	Valor recebido na Venda de Investimentos	6.438	5.387
6.02.11	Valor da Venda de Ativos Imobilizados	1.213	1.385
6.02.12	Aplicação Financeira	-7.683	0
6.02.13	Aquisição de controlada, líquido do caixa	-97.536	-1.705.030
6.02.15	Caixa proveniente (utilizado na) da Dimensão Techfin	-148.435	-198.624
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-222.615	1.357.938
6.03.01	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-6.740	-828
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-27.870	-22.996
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	-78.962	-107.607
6.03.10	Gastos com emissão de ações	-75	0
6.03.11	Captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	0	1.489.369
6.03.13	Ações em tesouraria, líquidas	-108.968	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-304.018	-382.069
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.871.072	1.027.733
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.567.054	645.664

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929	253.079	4.486.008
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929	253.079	4.486.008
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-93.612	0	0	0	-93.612	-127	-93.739
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-75	0	0	0	-75	0	-75
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-108.967	0	0	0	-108.967	0	-108.967
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	15.303	0	0	0	15.303	0	15.303
5.04.12	Diluição de participação societária	0	127	0	0	0	127	0	127
5.04.13	Participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	-127	-127
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	201.848	-9.472	192.376	12.270	204.646
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	201.848	0	201.848	12.270	214.118
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.472	-9.472	0	-9.472
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.472	-9.472	0	-9.472
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.962.585	638.061	483.214	201.848	45.985	4.331.693	265.222	4.596.915

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166	0	2.604.166
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166	0	2.604.166
5.04	Transações de Capital com os Sócios	136.903	15.168	-187.863	0	0	-35.792	0	-35.792
5.04.01	Aumentos de Capital	136.903	0	-136.903	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-50.960	0	0	-50.960	0	-50.960
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	15.168	0	0	0	15.168	0	15.168
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	159.288	-4.449	154.839	0	154.839
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	159.288	0	159.288	0	159.288
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.449	-4.449	0	-4.449
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-4.449	-4.449	0	-4.449
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.519.412	761.455	244.966	159.288	38.092	2.723.213	0	2.723.213

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	2.047.880	1.538.391
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.036.011	1.534.283
7.01.02	Outras Receitas	25.057	13.966
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-13.188	-9.858
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-573.525	-386.320
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-81.163	-64.397
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-481.096	-312.548
7.02.04	Outros	-11.266	-9.375
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.474.355	1.152.071
7.04	Retenções	-118.330	-88.971
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-118.330	-88.971
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.356.025	1.063.100
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	176.551	19.398
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	7	-564
7.06.02	Receitas Financeiras	176.544	19.962
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.532.576	1.082.498
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.532.576	1.082.498
7.08.01	Pessoal	795.971	604.290
7.08.01.01	Remuneração Direta	671.762	508.779
7.08.01.02	Benefícios	78.015	60.154
7.08.01.03	F.G.T.S.	46.194	35.357
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	356.740	276.136
7.08.02.01	Federais	303.284	234.333
7.08.02.02	Estaduais	1.123	1.033
7.08.02.03	Municipais	52.333	40.770
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	165.747	42.784
7.08.03.01	Juros	163.765	41.636
7.08.03.02	Aluguéis	1.982	1.148
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	214.118	159.288
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	201.848	159.288
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	12.270	0

Comentário do Desempenho

Desempenho Financeiro e Operacional Consolidado

Resultados Consolidados (em R\$ mil)	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Receita Líquida	914.571	702.431	30,2%	898.507	1,8%	1.813.078	1.367.073	32,6%
Receita de Gestão	838.996	678.854	23,6%	828.666	1,2%	1.667.662	1.339.119	24,5%
Receita de Business Performance	75.575	23.577	220,5%	69.841	8,2%	145.416	27.954	420,2%
Margem de Contribuição Consolidada	485.889	372.874	30,3%	483.920	0,4%	969.809	733.836	32,2%
Margem de Contribuição de Gestão	449.345	360.853	24,5%	450.619	(0,3%)	899.964	720.316	24,9%
Margem de Contrib. de Biz Performance	36.544	12.021	204,0%	33.301	9,7%	69.845	13.520	416,6%
% Margem de Contrib. Consolidada	53,1%	53,1%	0 pb	53,9%	-80 pb	53,5%	53,7%	-20 pb
% Margem de Contribuição de Gestão	53,6%	53,2%	40 pb	54,4%	-80 pb	54,0%	53,8%	20 pb
% Margem de Contrib. de Biz Performance	48,4%	51,0%	-260 pb	47,7%	70 pb	48,0%	48,4%	-40 pb
Despesas Comerciais e Marketing	(180.716)	(131.657)	37,3%	(176.650)	2,3%	(357.366)	(254.057)	40,7%
Despesas Adm. e Outras Ajustada	(84.589)	(64.872)	30,4%	(88.817)	(4,8%)	(173.406)	(126.476)	37,1%
Resultado da Equivalência Patrimonial	-	(564)	(100,0%)	7	(100,0%)	7	(564)	(101,2%)
EBITDA Ajustado	220.584	175.781	25,5%	218.460	1,0%	439.044	352.739	24,5%
Margem EBITDA Ajustada	24,1%	25,0%	-90 pb	24,3%	-20 pb	24,2%	25,8%	-160 pb

Receita Líquida

A Receita Líquida consolidada cresceu 30% no 2T22 quando comparado ao mesmo período do ano anterior, com destaques para: (i) crescimento de 27% da Receita Recorrente de Gestão, impulsionada pelo crescimento de 37% da receita de SaaS; e (ii) consolidação da RD Station a partir de junho de 2021 na dimensão de Business Performance que resulta no crescimento orgânico da Dimensão de 8,2% se comparado com o primeiro trimestre do ano.

Vale destacar que a adição Líquida de ARR (Receita Recorrente Anualizada) consolidada ficou novamente acima de R\$200 milhões, com contribuição recorde de adição de Business Performance.

EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado encerrou o trimestre em R\$221 milhões, superando o patamar atingido no 1T22, mesmo sem o efeito positivo recorde de R\$36,6 milhões da receita do incremento de Licença do Modelo Corporativo do 1T22 e com diluição parcial do impacto quase 2,3 vezes maior dos reajustes coletivos de salários no 1T22, ao passo que o impacto do repasse de inflação na receita ocorre de forma mais linear. Esse desempenho da Margem se deveu principalmente: (i) ao aumento de 70 pontos base da Margem de Contribuição de Business Performance; e (ii) pela redução das Despesas Administrativas e Outras, a qual teve ritmo inferior ao crescimento da Receita Líquida consolidada.

Comentário do Desempenho

Resultados da dimensão Gestão

A dimensão Gestão é, em grande parte, composta pela visão denominada até o 1T21 como “Resultado de Tecnologia”, excluindo as soluções que passaram a compor a dimensão de Business Performance e os novos produtos de Techfin.

Os resultados da Dimensão Gestão do trimestre refletem a incorporação dos números da Gesplan e Vadu, a partir do mês de abril.

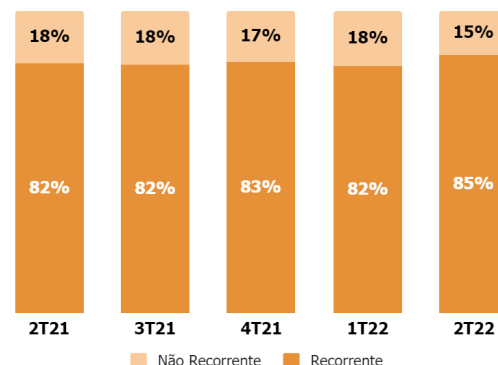
Resultado de Gestão (em R\$ mil)	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Receita Líquida	838.996	678.854	23,6%	828.666	1,2%	1.667.662	1.339.119	24,5%
Recorrente	713.401	559.861	27,4%	676.630	5,4%	1.390.031	1.094.292	27,0%
Não Recorrente	125.595	118.993	5,5%	152.036	(17,4%)	277.631	244.827	13,4%
Licenças	44.526	46.419	(4,1%)	80.751	(44,9%)	125.277	105.541	18,7%
Serviços	81.069	72.574	11,7%	71.285	13,7%	152.354	139.286	9,4%
Custos	(239.559)	(193.869)	23,6%	(231.257)	3,6%	(470.816)	(376.751)	25,0%
Lucro Bruto	599.437	484.985	23,6%	597.409	0,3%	1.196.846	962.368	24,4%
Margem Bruta	71,4%	71,4%	0 pb	72,1%	-70 pb	71,8%	71,9%	-10 pb
Pesquisa e Desenvolvimento	(145.424)	(119.466)	21,7%	(140.126)	3,8%	(285.550)	(232.530)	22,8%
Provisão para Perda Esperada	(4.668)	(4.666)	0,0%	(6.664)	(30,0%)	(11.332)	(9.522)	19,0%
Margem de Contribuição de Gestão	449.345	360.853	24,5%	450.619	(0,3%)	899.964	720.316	24,9%
% Margem de Contribuição de Gestão	53,6%	53,2%	40 pb	54,4%	-80 pb	54,0%	53,8%	20 pb

Receita Líquida

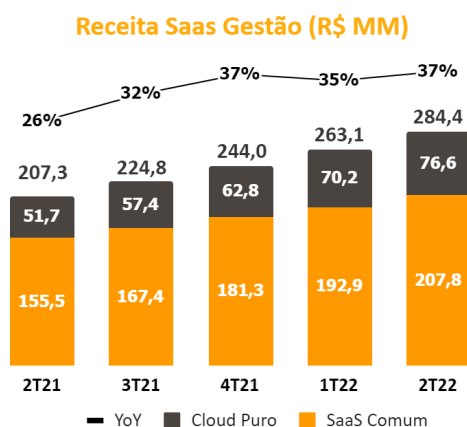
A Receita Líquida de Gestão cresceu ano contra ano 24% no 2T22, impulsionada pelo crescimento de 27% da Receita Recorrente, em especial nos segmentos Educacional, Construção e Projetos e Distribuição. A Receita Recorrente representou 85% da Receita Líquida de Gestão, maior nível de recorrência trimestral já registrado nesta dimensão.

Em comparação ao 1T22, a Receita Líquida de Gestão avançou 1,2%, mesmo com a redução sazonal de 45% da Receita de Licenças no período.

Receita Líquida



Receita Recorrente



A Receita Recorrente manteve o ritmo de crescimento de 27%, quando comparado com o mesmo trimestre do ano anterior, e 5,4% trimestre contra trimestre. Este desempenho se deu principalmente: (i) pelo aumento de vendas, em especial do SaaS, que será abordado mais a frente; (ii) pelo Pricing Power (capacidade de repasse de inflação); (iii) pela elevada taxa de renovação; e (iv) pela consolidação dos resultados da Gesplan e da Vadu a partir de abril de 2022.

A Receita SaaS Gestão, conforme observado no gráfico anterior, seguiu acelerando e cresceu 37% no 2T22, quando comparado ao 2T21, devido à combinação dos seguintes elementos: (i) crescimento de 48% de Cloud; (ii) novos signings

Comentário do Desempenho

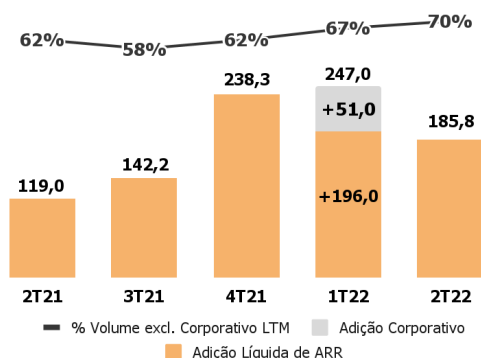
de SaaS, que cresceu 29%, (iii) reajustes contratuais do período; e (iv) manutenção de baixos níveis de churn.

A Receita Recorrente Anualizada (ARR) de Gestão atingiu, conforme observado no gráfico ao lado, o patamar de R\$3,3 bilhões, o que se traduz numa adição líquida de R\$214,3 milhões no trimestre, dos quais R\$28,6 milhões se referem à consolidação da Gesplan e da Vadu e R\$185,8 milhões de adição orgânica.

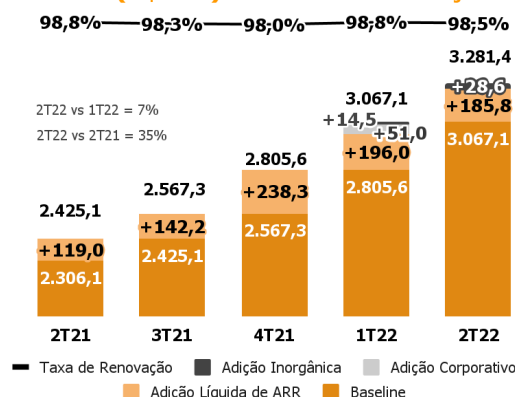
Na comparação ano contra ano, a adição líquida orgânica de ARR do 2T22 apresentou aumento de 56%, com destaque para o crescimento do Volume de vendas ("signings"), que representou 72% da adição bruta de ARR, ante 65% no 2T21. Já o efeito Preço, decorrente do reajuste dos contratos pela inflação, representou 28% da adição bruta do ARR, redução de 7 pontos percentuais quando comparado ao 1T22.

Conforme observado no gráfico abaixo, o Volume de vendas vem aumentando sua representatividade na adição bruta da ARR. Este comportamento pode ser observado mesmo excluindo os efeitos do modelo Corporativo no 1T21 e 1T22, com Volume ajustado saindo de um patamar LTM (últimos 12 meses) de 62% no 2T21 para 67% no 1T22 e 70% no 2T22.

Adição Líquida de ARR (R\$ MM)



ARR (R\$ MM) e Taxa de Renovação



Este efeito demonstra que mesmo com o componente Preço voltando a patamares absolutos similares aos observados no 2T21, com uma tendência natural de redução na contribuição devido a queda dos índices inflacionários, e a Taxa de Renovação apresentando uma leve redução versus o 1T22, o crescimento do Volume permitiu a Companhia entregar Adição Líquida maior na comparação ano contra ano. Como já comentado em trimestres anteriores, o crescimento do Volume de vendas é reflexo de iniciativas implementadas pela Companhia que resultaram: (i) na evolução da produtividade e eficiência da distribuição comercial; (ii) na evolução da qualidade e de NPS; (iii) na evolução e expansão do portfólio; e (iv) na redução do *total cost of ownership* para o cliente.

Já na comparação trimestre contra trimestre, a adição líquida orgânica de ARR apresentou redução de 5,2%, mesmo com novo avanço no Volume de *signings* e com relativa estabilidade no efeito Preço de reajuste dos contratos, devido à natural oscilação na Taxa de Renovação. Importante destacar que este é um comportamento já observado em períodos anteriores e dentro do patamar médio dos últimos 12 meses, não alterando a tendência de manutenção de altos níveis de Taxa de Renovação observada na comparação 1S22 versus 1S21.

Receitas não Recorrentes

As Receitas não Recorrentes apresentaram aumento de 5,5% no 2T22, quando comparado ao 2T21, principalmente pelo crescimento sazonal de 11% da receita de Serviços.

Na comparação trimestre contra trimestre, a redução de 17% é explicada pela queda de 44% na linha de Licença, a qual contou, no 1T22, com impacto positivo de R\$36,6 milhões de incremento de Licença do Modelo Corporativo. Este efeito sazonal foi parcialmente compensado pelo crescimento de 14% da receita de Serviços, explicado pelo aumento da demanda de serviços no trimestre, em especial em clientes de maior porte e pela consolidação da receita de Serviços da Gesplan.

Margem Bruta

A Margem Bruta de Gestão atingiu 71,4% no trimestre, mesmo patamar do 2T21, explicado pela aceleração de 27% da Receita Recorrente ano contra ano que compensaram o crescimento de 23,6% dos Custos, este último, ainda refletindo o aumento percentual de aproximadamente 2,3 vezes maior dos índices inflacionários que impactaram os custos a partir do 1T22, ao passo que a média dos índices inflacionários que impactam a receita se mantiveram em

Comentário do Desempenho

patamares estáveis. Na comparação com o trimestre anterior, a redução de 70 pontos base na Margem Bruta é explicada principalmente pela redução da receita de Licença, conforme já comentado na seção anterior.

Pesquisa e Desenvolvimento

A representatividade das despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) frente a Receita Recorrente encerraram o trimestre em 20,4%, 95 pontos base abaixo do 2T21 e 32 pontos base abaixo do 1T22. Esta menor representatividade de P&D reflete a capacidade de diluição dos reajustes salariais coletivos de São Paulo que impactaram integralmente o 1T22, que ainda está apenas no começo, bem como a eficiência na alocação dos recursos investidos na modernização do portfólio e no aumento de qualidade do produto.

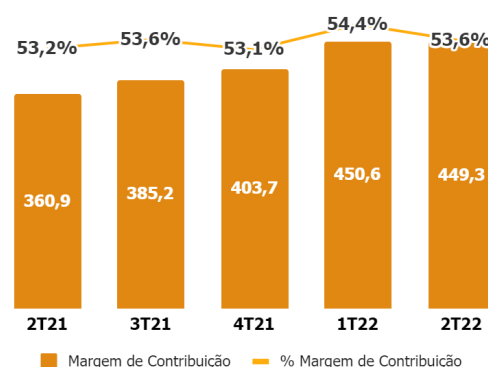
Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada (antiga PCLD ou PDD) representou 0,6% da Receita de Gestão no trimestre, frente a 0,7% no 2T21 e 0,8% no 1T22, o que reflete o modelo de negócio baseado em Receita Recorrente, combinado à uma base de clientes pulverizada, diversificada e mais resiliente do que a média das empresas de mercado, como já comentado em trimestres anteriores.

Margem de Contribuição de Gestão

A Margem de Contribuição de Gestão atingiu R\$449 milhões no 2T22, estável em relação ao 1T22, explicado principalmente pela continuidade no crescimento da Receita Recorrente, que compensou a saída do impacto positivo do incremento sazonal recorde do Modelo Corporativo, no trimestre anterior. Se desconsiderarmos esse incremento da Receita de Licença do incremento corporativo no 1T22, a Margem de Contribuição de Gestão sobre a Receita Líquida cresceria 130 pontos base, mesmo com a diluição apenas parcial do impacto recorde dos reajustes coletivos de salários no resultado. Adicionalmente, o percentual da margem sobre a Receita Líquida de Gestão ficou 40 pontos base acima do patamar do 2T21, também devido ao crescimento da Receita Recorrente no período, aliada à disciplina na gestão dos custos e despesas.

Margem de Contribuição (R\$ MM)



Comentário do Desempenho

Resultados da dimensão Business Performance

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

Resultado de Biz Performance (em R\$ mil)	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Receita Líquida	75.575	23.577	220,5%	69.841	8,2%	145.416	27.954	420,2%
Recorrente	74.369	22.945	224,1%	68.932	7,9%	143.301	27.457	421,9%
Não Recorrente	1.206	632	90,8%	909	32,7%	2.115	497	325,6%
Custos	(18.700)	(7.484)	149,9%	(18.541)	0,9%	(37.241)	(10.168)	266,3%
Lucro Bruto	56.875	16.093	253,4%	51.300	10,9%	108.175	17.786	508,2%
Margem Bruta	75,3%	68,3%	700 pb	73,5%	180 pb	74,4%	63,6%	1080 pb
Pesquisa e Desenvolvimento	(19.140)	(3.930)	387,0%	(17.334)	10,4%	(36.474)	(3.930)	828,1%
Provisão para Perda Esperada	(1.191)	(142)	738,7%	(665)	79,1%	(1.856)	(336)	452,4%
Mg de Contrib. de Biz Performance	36.544	12.021	204,0%	33.301	9,7%	69.845	13.520	416,6%
% Margem de Contrib. de Biz Performance	48,4%	51,0%	-260 pb	47,7%	70 pb	48,0%	48,4%	-40 pb

Receita Líquida

A Receita Líquida de Business Performance, cresceu 220% no 2T22 versus 2T21, puxada pelo crescimento de 224% da Receita Recorrente, fazendo esta linha atingir 98% do total de receita da dimensão.

A ARR de Business Performance cresceu 32% sobre o 2T21 e 7,5% sobre o 1T22, superando os R\$300 milhões, resultado de um recorde de Adição Líquida recorde de ARR de R\$21,3 milhões, 37% acima da Adição Líquida do 1T22, conforme observado no gráfico à direita. Este aumento expressivo da adição líquida de ARR foi possível principalmente pela aceleração de vendas observada ao longo do trimestre, com destaque para a expansão de *up-selling* do produto Entry-Level e do *cross-selling* de CRM na base de clientes da RD Station.

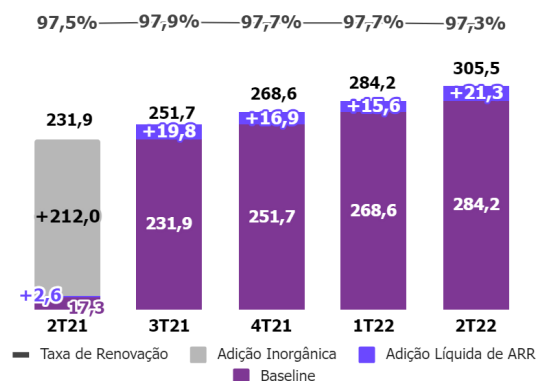
Margem Bruta

A Margem Bruta de Business Performance encerrou o trimestre no patamar histórico de 75%, 700 pontos base acima do 2T21 e 180 pontos base acima do 1T22 explicado pelo investimento em otimização de infraestrutura de Cloud realizado até o 1T22, o que resultou em uma melhor eficiência na operação.

Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) passaram de 25%, no 1T22, para 26%, no 2T22, como percentual da Receita Recorrente da dimensão. Conforme comentado em trimestres anteriores, este crescimento está ligado a investimentos em ampliação de escopo e de profundidade funcional do portfólio, como a plataforma de marketing digital, o CRM da RD Station, Cloud e dos demais produtos, com intuito de aumentar cada vez mais a vantagem competitiva e aproveitar a oportunidade de um mercado com baixa penetração e de alta sensibilidade à volatilidade da economia, conforme comentado anteriormente, é importante lembrar que a RD Station é uma empresa focada em crescimento via PLG (*Product Led Growth*), o que torna os investimentos em P&D ainda mais críticos.

ARR (R\$ MM) e Taxa de Renovação



Comentário do Desempenho

A Provisão para Perda Esperada (antiga PCLD ou PDD) de Business Performance atingiu 1,6% sobre a Receita Líquida do 2T22 e 1,3% sobre a Receita Líquida do 1S22, frente a 1,2% do 1S21. Não vemos essa oscilação da representatividade da provisão no 2T22 como uma tendência.

Margem de Contribuição de Business Performance

A Margem de Contribuição de Business Performance atingiu 48,4% no trimestre, 70 pontos base acima do 1T22, impulsionado pelo crescimento 180 pontos base da Margem Bruta, sem abrírmos mão de darmos seguimento aos investimentos em P&D. A Companhia enxerga que, com o novo cenário de inflação e juros mais altos, as empresas de tecnologia, em particular as mais jovens e em crescimento acelerado, estão sendo cobradas por melhores resultados e estes resultados em Business Performance mostram que a TOTVS sempre buscou equilibrar crescimento e rentabilidade.

Comentário do Desempenho

Resultados da dimensão Techfin

De acordo com o CPC31 / IFRS5, a transação envolvendo a criação da Joint Venture com o Itaú atende aos critérios de ativos mantidos para venda, conforme comentado na nota 4. Dessa forma, apresentamos a seguir o resultado da Dimensão Techfin divulgados em linhas segregadas na demonstração de resultados da Companhia em 30 de junho de 2022 (Ver nota 25).

A dimensão Techfin visa simplificar, ampliar e democratizar o acesso dos clientes SMB da TOTVS a serviços financeiros B2B, contemplando negócios da Supplier e dos novos produtos. Conforme comentado anteriormente, a Companhia anunciou, em 12 de abril de 2022, a criação de uma Joint Venture com o Itaú Unibanco S.A., denominada TOTVS Techfin, onde a TOTVS e o Itaú deterão, cada um, 50% de participação, que ainda encontra-se em processo de aprovação do CADE e BACEN. Esta parceria visa acelerar os objetivos desta dimensão, o que deve beneficiar não somente as pequenas e médias empresas, mas também toda a cadeia produtiva do país.

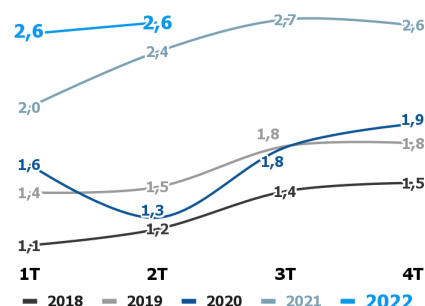
Resultado de Techfin (em R\$ mil)	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Receita de Techfin	93.895	60.944	54,1%	82.632	13,6%	176.527	116.558	51,4%
Custo de Funding	(42.020)	(17.285)	143,1%	(35.517)	18,3%	(77.537)	(30.641)	153,0%
Receita Líquida do Custo de Funding	51.875	43.659	18,8%	47.115	10,1%	98.990	85.917	15,2%
Custos Operacionais	(5.680)	(5.385)	5,5%	(5.895)	(3,6%)	(11.575)	(10.254)	12,9%
Lucro Bruto	46.195	38.274	20,7%	41.220	12,1%	87.415	75.663	15,5%
Pesquisa e Desenvolvimento	(6.180)	(5.823)	6,1%	(6.722)	(8,1%)	(12.902)	(10.322)	25,0%
Provisão para Perda Esperada	(7.271)	(4.092)	77,7%	(10.227)	(28,9%)	(17.498)	(5.910)	196,1%
Margem de Contribuição de Techfin	32.744	28.359	15,5%	24.271	34,9%	57.015	59.431	(4,1%)
% Margem de Contribuição de Techfin	34,9%	46,5%	-1160 pb	29,4%	550 pb	32,3%	51,0%	-1870 pb

Receita de Techfin

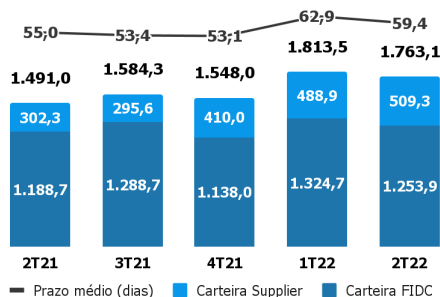
A Receita de Techfin apresentou crescimento ano contra ano de 54% no trimestre, explicado principalmente pelo crescimento da Produção de Crédito de 8,5% em relação ao 2T21 e de 16% no 1S22 e pelo aumento da taxa Selic no período.

Quando comparado ao 1T22, o crescimento de 14% da Receita de Techfin é explicado majoritariamente pelos seguintes efeitos: (i) impacto positivo do aumento da Taxa Selic; (ii) impacto positivo do aumento de 3,3% da Produção de Crédito; (iii) redução de R\$7,8 milhões do impacto negativo referente à cessão de carteira para o FIDC; e (iv) impacto negativo da redução de aproximadamente 4 dias no prazo médio da Produção de Crédito.

Produção de Crédito (R\$bi)



Carteira Líquida de Crédito (R\$ MM)



Conforme podemos observar no gráfico acima à direita, a Produção de Crédito da Techfin seguiu o comportamento histórico do 2T18 e 2T19, apresentando leve crescimento nas produções do primeiro trimestre de cada ano, o que não foi observado em 2020, devido ao impacto do início da pandemia, e em 2021, fruto da forte recuperação dos impactos da mesma. Adicionalmente, superamos o importante patamar de R\$10 bilhões em Produção de Crédito nos últimos 12 meses.

A Carteira de Crédito Líquida da Provisão para Perda Esperada apresentou, como observado no gráfico à esquerda, redução de 2,8% no trimestre contra trimestre, principalmente, pela redução do prazo médio da carteira de 62,9 para 59,4 dias.

A representatividade da carteira na Supplier, frente à carteira do FIDC, encerrou o trimestre em 29%, novamente visando otimizar o uso do Caixa do FIDC e do *floating* da Supplier. Vale ressaltar que a carteira mantida na Supplier

Comentário do Desempenho

tem o mesmo perfil dos créditos cedidos ao FIDC e, consequentemente, não representa risco adicional ao das cotas subordinadas do FIDC detidas pela Supplier, tendo em vista seu nível de cobertura por seguro de crédito.

Receita de Techfin Líquida de Funding

A Receita de Techfin Líquida de Funding apresentou crescimento de 10% no trimestre quando comparado ao 1T22, impulsionada pelo crescimento de 14% da Receita Techfin, já comentada acima. O crescimento de 18% do custo de Funding, conforme explicado em períodos anteriores, está essencialmente relacionado ao descasamento entre o efeito dos aumentos da Selic na remuneração das cotas do FIDC, versus o seu efeito na carteira de crédito, que em períodos de ciclo de alta na Selic e de crescimento na produção de crédito gera um impacto negativo. A posição de Caixa do FIDC encerrou o trimestre em R\$342 milhões, conforme observado no gráfico acima, explicado pela captação realizada pelo FIDC em junho, visando recompor os resgates de cotas ocorridas ao longo do trimestre e, principalmente, fazer frente ao aumento sazonal e esperado da produção de crédito no 3T. Vale destacar, entretanto, que o caixa médio do período ficou em R\$231 milhões, 13% abaixo do caixa médio observado no 1T22.

Ressaltamos novamente que a criação da JV Techfin com o Itaú Unibanco trará benefícios no tema de *funding*, não só no sentido de disponibilidade, mas também em custos, flexibilidade e, portanto, eficiência, reduzindo consideravelmente as sazonalidades e descasamentos, possibilitando que a Techfin e a Supplier sejam mais rentáveis e competitivas.

Custos Operacionais

A redução de 3,6% dos Custos Operacionais no trimestre, quando comparado ao 1T22, se deve principalmente à redução dos prêmios com seguro de crédito, reflexo da redução da carteira total de crédito.

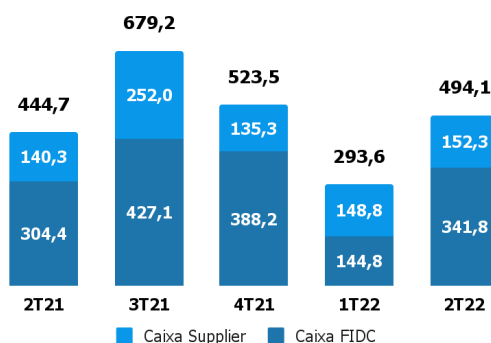
Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) apresentaram redução trimestre contra trimestre principalmente pela redução pontual de contratação de serviços de temporários somada à redução da provisão para bônus e para o plano de incentivo de longo prazo (ILP).

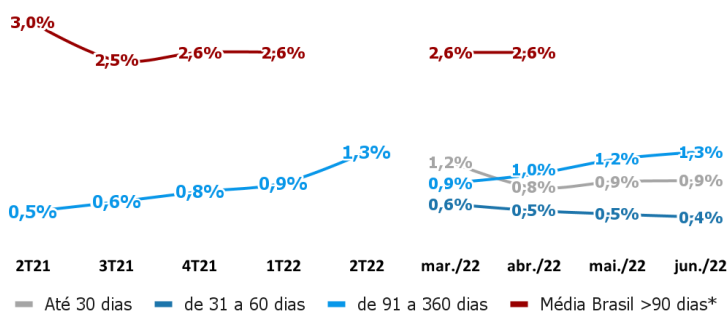
Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada caiu 29% entre o 2T22 e o 1T22, passando de 0,40% da Produção de Crédito para 0,27%. Esta significativa redução reflete principalmente a queda de 31% da carteira vencida de 31 a 90 e de 23% na carteira vencida até 30 dias, o que mostra a efetividade das ações tomadas no 1T22.

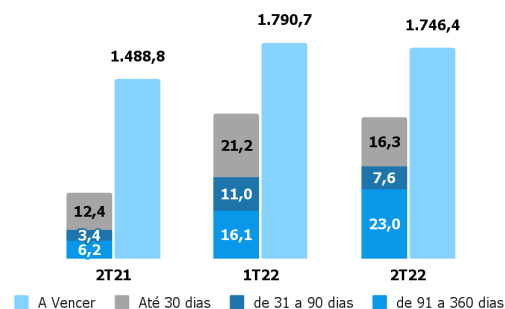
Posição de Caixa



Percentual de Inadimplência



Aging Carteira de Crédito (R\$ MM)



Adicionalmente, podemos observar no gráfico à esquerda o aumento na Inadimplência acima de 90 dias como reflexo do envelhecimento da faixas iniciais acima da média no 1T22, porém significativamente abaixo do patamar médio de mercado divulgado pelo Banco Central do Brasil.

Comentário do Desempenho

Margem de Contribuição de Techfin

A Margem de Contribuição de Techfin encerrou o trimestre em 34,9%, 550 pontos base maior em relação ao 1T22, explicada principalmente: (i) pelo avanço de 13,6% da Receita de Techfin; (ii) pela redução da Provisão para Perda esperada; e (iii) redução dos Custos Operacionais e P&D, conforme comentado anteriormente. Importante mencionar que este expressivo avanço na margem de contribuição reforça que o desempenho desta linha no último trimestre foi, conforme comentado no Release de Resultados do 1T22, negativamente afetada por diversos efeitos circunstanciais do período. A rápida recuperação da Margem de Contribuição comprova a resiliência do modelo e a capacidade da Supplier em ajustar a operação para preservar o histórico sadio de perdas de crédito, seu ativo mais valioso.

Comentário do Desempenho

Demais Despesas Operacionais

Em R\$ mil	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Despesas Comerciais e Marketing	(180.716)	(131.657)	37,3%	(176.650)	2,3%	(357.366)	(254.057)	40,7%
% Receita Líquida Total	19,8%	18,7%	110 pb	19,7%	10 pb	19,7%	18,6%	110 pb

Em R\$ mil	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Despesas Adm. e Outras Ajustada	(84.589)	(64.872)	30,4%	(88.817)	(4,8%)	(173.406)	(126.476)	37,1%
% Receita Líquida Total	9,2%	9,2%	0 pb	9,9%	-70 pb	9,6%	9,3%	30 pb
Despesas Administrativas e Outras	(70.657)	(61.134)	15,6%	(116.995)	(39,6%)	(187.652)	(124.710)	50,5%
Despesas Gerais e Administrativas	(84.860)	(68.206)	24,4%	(80.815)	5,0%	(165.675)	(124.077)	33,5%
Provisão para Contingências	(3.321)	(4.803)	(30,9%)	(10.935)	(69,6%)	(14.256)	(13.889)	2,6%
Outras Receitas Operacionais Líquidas	17.524	11.875	47,6%	(25.245)	(169,4%)	(7.721)	13.256	(158,2%)
Itens Extraordinários	(13.932)	(3.738)	272,7%	28.178	(149,4%)	14.246	(1.766)	(906,7%)
Ajuste de Earn-out a Valor Justo	1.158	(834)	(238,8%)	24.913	(95,4%)	26.071	(834)	<(999%)
Gastos com Transações de M&A	2.513	5.814	(56,8%)	3.265	(23,0%)	5.778	7.786	(25,8%)
Crédito Tributário	(17.603)	(8.718)	101,9%	-	-	(17.603)	(8.718)	101,9%
Resultado da Equivalência Patrimonial	-	(564)	(100,0%)	7	(100,0%)	7	(564)	(101,2%)

Despesas Comerciais e de Marketing

As Despesas Comerciais e de Marketing sobre a Receita Líquida encerraram o trimestre em 19,8%, ficando 10 pontos base acima do patamar de 1T22, impactado pelos investimentos com Propaganda e Marketing, reflexo da realização do evento Universo TOTVS 2022, além da redução das despesas com comissões das franquias pela redução da Receita de Licenças da dimensão de Gestão, o que compensou o investimento adicional na linha de Marketing.

Despesas Gerais e Administrativas e Outras

As Despesas Gerais e Administrativas ("DGA") líquidas dos impactos extraordinários de despesas com transações de M&A encerraram o trimestre em 9,2% sobre a Receita Líquida, mantendo o mesmo patamar do valor apresentado no 2T21, e 70 pontos base abaixo do 1T22.

A linha de Outras Receitas Operacionais Líquidas foi impactada no 2T22 principalmente pela receita oriunda de créditos tributários de R\$17,6 milhões no período.

Comentário do Desempenho

Resultado pós EBITDA

Despesas com Depreciação e Amortização

Em R\$ mil	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Depreciação	(30.176)	(26.274)	14,9%	(30.511)	(1,1%)	(60.687)	(51.940)	16,8%
Amortização	(29.198)	(18.428)	58,4%	(28.445)	2,6%	(57.643)	(37.028)	55,7%
Depreciação e Amortização	(59.374)	(44.702)	32,8%	(58.956)	0,7%	(118.330)	(88.968)	33,0%

As linhas de Depreciação e de Amortização tiveram aumento de 0,7% sobre o 1T22, afetado principalmente pelos acréscimos de amortização dos intangíveis advindos da consolidação da Gesplan e da Vadu.

Resultado Financeiro

Em R\$ mil	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Receitas Financeiras	98.694	12.157	711,8%	77.850	26,8%	176.544	19.962	784,4%
Despesas Financeiras	(85.213)	(25.480)	234,4%	(78.552)	8,5%	(163.765)	(41.636)	293,3%
Resultado Financeiro	13.481	(13.323)	(201,2%)	(702)	<(999%)	12.779	(21.674)	(159,0%)

O efeito do Resultado Financeiro no trimestre, quando comparado ao 1T22, é explicado principalmente pelo aumento das Receitas Financeiras, em especial pelo efeito de R\$14,7 milhões oriundos de créditos tributários, juntamente com um efeito de aumento de Despesa Financeira, ocasionado por juros de debêntures.

Imposto de Renda e Contribuição Social

Em R\$ mil	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
LAIR	188.623	121.494	55,3%	130.624	44,4%	319.247	243.863	30,9%
IR à taxa nominal (34%)	(64.132)	(41.307)	55,3%	(44.412)	44,4%	(108.544)	(82.912)	30,9%
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	5.977	5.421	10,3%	5.096	17,3%	11.073	9.863	12,3%
Juros Sobre Capital Próprio	(1.171)	(239)	390,0%	-	-	(1.171)	(496)	136,1%
Efeito control. com Taxas Diferenciadas	(4.055)	(3.369)	20,4%	(3.121)	29,9%	(7.176)	(6.400)	12,1%
Participação de Administradores	(1.525)	(439)	247,4%	(1.017)	50,0%	(2.542)	(905)	180,9%
Programa de Alimentação do Trabalhador	499	381	31,0%	739	(32,5%)	1.238	1.110	11,5%
Outros	7.320	2.973	146,2%	5.939	23,3%	13.259	4.543	191,9%
Imp. de Renda e Contrib. Social	(57.087)	(36.579)	56,1%	(36.776)	55,2%	(93.863)	(75.197)	24,8%
Imp. de Renda e Contrib. Social Corrente	(43.068)	(26.858)	60,4%	(42.158)	2,2%	(85.226)	(74.122)	15,0%
Imp. de Renda e Contrib. Social Diferido	(14.019)	(9.721)	44,2%	5.382	(360,5%)	(8.637)	(1.075)	703,4%
% Taxa Efetiva Corrente	22,8%	22,1%	70 pb	32,3%	-950 pb	26,7%	30,4%	-370 pb
% Taxa Efetiva Total	30,3%	30,1%	20 pb	28,2%	210 pb	29,4%	30,8%	-140 pb

A Taxa Efetiva de Imposto de Renda e Contribuição Social encerrou o trimestre em 30,3%, 210 pontos base maior que 1T22. No acumulado do semestre, a redução de 140 pontos base da Taxa Efetiva ano contra ano é explicada principalmente pelo impacto decorrente do pagamento de encargos na entrega de ações restritas (*vested*) aos participantes do plano de incentivo de longo prazo (ILP) baseado em ações.

Comentário do Desempenho

Reconciliação EBITDA e Lucro Líquido

Em R\$ mil	2T22	2T21	Δ	1T22	Δ	1S22	1S21	Δ
Lucro Líquido Consolidado	129.141	78.646	64,2%	84.977	52,0%	214.118	159.291	34,4%
<i>Margem Líquida</i>	<i>14,1%</i>	<i>11,2%</i>	<i>290 pb</i>	<i>9,5%</i>	<i>460 pb</i>	<i>11,8%</i>	<i>11,7%</i>	<i>10 pb</i>
Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	2.395	6.269	(61,8%)	8.871	(73,0%)	11.266	9.375	20,2%
Depreciação e Amortização	59.374	44.702	32,8%	58.956	0,7%	118.330	88.968	33,0%
Resultado Financeiro	(13.481)	13.323	(201,2%)	702	<(999%)	(12.779)	21.674	(159,0%)
Imp. de Renda e Contrib. Social	57.087	36.579	56,1%	36.776	55,2%	93.863	75.197	24,8%
EBITDA Societário	234.516	179.519	30,6%	190.282	23,2%	424.798	354.505	19,8%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>25,6%</i>	<i>25,6%</i>	<i>0 pb</i>	<i>21,2%</i>	<i>440 pb</i>	<i>23,4%</i>	<i>25,9%</i>	<i>-250 pb</i>
Itens Extraordinários	(13.932)	(3.738)	272,7%	28.178	(149,4%)	14.246	(1.766)	(906,7%)
Ajuste de Earn-out a Valor Justo	1.158	(834)	(238,8%)	24.913	(95,4%)	26.071	(834)	<(999%)
Gastos com Transações de M&A	2.513	5.814	(56,8%)	3.265	(23,0%)	5.778	7.786	(25,8%)
Crédito Tributário	(17.603)	(8.718)	101,9%	-	-	(17.603)	(8.718)	101,9%
EBITDA Ajustado	220.584	175.781	25,5%	218.460	1,0%	439.044	352.739	24,5%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>24,1%</i>	<i>25,0%</i>	<i>-90 pb</i>	<i>24,3%</i>	<i>-20 pb</i>	<i>24,2%</i>	<i>25,8%</i>	<i>-160 pb</i>

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

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

Notas Explicativas

1. A Companhia e suas operações

1.1. Informações Gerais

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

1.2. Operações

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

A Companhia, através da subsidiária Supplier Participações S.A. (“Supplier”), possui operações de serviços financeiros, emissão e gestão de cartões de crédito, incluindo análise de crédito e intermediação de solicitações de financiamento em seus negócios. A Supplier detém cotas subordinadas de um fundo de securitização denominado Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“Supplier FIDC”), que compra, vende e securitiza direitos creditórios próprios ou de terceiros e que está sendo consolidado nas informações financeiras intermediárias da Companhia. Conforme fato relevante divulgado no dia 12 de abril de 2022, a negociação com o Itaú para criação de uma *Joint venture* da operação de Techfin resultou na classificação desses ativos como mantidos para venda conforme CPC31 / IFRS5 (ver nota 4).

2. Base de apresentação e elaboração das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as normas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as deliberações emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), que estão em conformidade com as normas e procedimentos do *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”), emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”). Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

2.2. Base de apresentação

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

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da TOTVS foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 01 de agosto de 2022, após recomendação do Comitê de Auditoria Estatutário em reunião realizada no dia 29 de julho de 2022.

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

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

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

2.3. Base de elaboração

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

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

Notas Explicativas

2.4. Base de consolidação

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

Investidas	Sede	Participação	Atividade principal	% de Participação	
				30/06/2022	31/12/2021
Soluções em Software e Serviços TTS Ltda. ("TTS")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda. ("TOTVS Tecnologia")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")	BRA	Direta	Operação de software	74,20%	74,20%
VT Comércio Digital S.A. ("VT Comércio")	BRA	Direta	Operação de software	50,00%	50,00%
TOTVS Argentina S.A. ("TOTVS Argentina")	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS México S.A. ("TOTVS México")	MEX	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Incorporation ("TOTVS Inc.")	EUA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A. ("TOTVS Large")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Dimensa S.A. (antiga TFS Soluções em Software Ltda.) ("Dimensa")	BRA	Direta	Operação de software	62,50%	62,50%
CM Soluciones – Argentina ("CMNet Argentina")	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Serviços de Desenvolvimento e Consultoria em Tecnologia da Informação Ltda. ("Eleve")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Techfin S.A. (antiga Katrina Participações S.A.) ("TOTVS Techfin")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Datasul S.A. de CV. ("Datasul México") (ii)	MEX	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Corporation ("TOTVS BVI") (ii)	BVI	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Datasul Argentina S.A. ("Datasul Argentina") (ii)	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Renda Fixa Crédito Privado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo Restrito")	BRA	Direta	Fundo de investimento restrito	100,00%	100,00%
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%
RD Gestão e Sistemas S.A. ("RD Station")	BRA	Indireta	Operação de software	92,04%	92,04%
TOTVS Reservas Ltda. ("TOTVS Reservas")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
CMNet Participações S.A. ("CMNet Participações")	BRA	Indireta	Holding - participação em outras empresas	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Technology Portugal Lda. ("CMNet Portugal")	PRT	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Chile ("TOTVS Chile") (antiga "CMNet Chile")	CHL	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
RJ Participações S.A. ("RJ Participações")	BRA	Indireta	Holding - participação em outras empresas	80,00%	80,00%
R.J. Consultores en Sistemas de Información S.C. ("RJ México")	MEX	Indireta	Operação de software	80,00%	80,00%

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

(v) Conforme fato relevante do dia 12 de abril de 2022, o Conselho aprovou a criação de uma *Joint Venture* com o Itaú referente a operação da Dimensão Techfin que envolve as empresas do grupo Supplier e estão apresentadas nestas informações financeiras intermediárias como "Ativos mantidos para venda" conforme mencionado na nota 4.

Notas Explicativas

Todos os saldos e transações entre as controladas foram eliminados na consolidação. Para fins de comparação dos resultados consolidados entre 2022 e 2021, devem ser consideradas as datas de aquisição de cada subsidiária. Dessa forma, as informações financeiras de 30 de junho de 2021 não contemplam os resultados das adquiridas Inovamind, Mobile2you, Vadu e Gesplan que passaram a ser consolidados a partir da data de sua respectiva aquisição. Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo.

Notas Explicativas

3. Combinação de negócios

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

A. InovaMind

Em 07 de janeiro de 2022, foi celebrado contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da *startup* InovaMind Tech Ltda. pela controlada Dimensa S.A.. O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço foi no montante de R\$15.446 . Adicionalmente, o contrato prevê o pagamento de preço de compra complementar variável, sujeito ao atingimento de determinadas metas estabelecidas relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições.

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

B. Mobile2you

Em 31 de janeiro de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da Mobile2you Ltda., pela controlada Dimensa S.A.. O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço foi no montante de R\$17.316 . Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao atingimento de determinadas metas estabelecidas relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições.

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

C. Vadu

Em 29 de março de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da Vadu Ltda., pela controlada Dimensa S.A.. O valor pago à vista foi no montante de R\$37.500 . Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao atingimento de determinadas metas de desempenho da Vadu e ao cumprimento de outras condições.

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

D. Gesplan

Em 02 de abril de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda de 100% das ações do capital social da Gesplan S.A., pela controlada TOTVS Tecnologia em Software e Gestão Ltda.. O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço foi no montante de R\$32.423. Adicionalmente, o

Notas Explicativas

contrato prevê o pagamento de preço de compra complementar sujeito ao atingimento de metas estabelecidas para a Gesplan relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições.

A Gesplan provê soluções de planejamento e gestão financeira, que operam no ambiente transacional de forma integrada com os ERPs, tendo como destaque sua solução SaaS (Software como Serviço) de gestão integrada de Tesouraria (*Cash & Treasury Management*).

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

<i>Em milhares de reais</i>	Nota	InovaMind	Mobile2you	Vadu	Gesplan	Total
Pagamento à vista		15.136	17.484	37.500	30.249	100.369
Contraprestação contingente	20	4.276	21.182	24.997	14.260	64.715
Valor de parcelas retidas	20	5.303	906	16.628	4.408	27.245
Ajuste de preço		310	(168)	-	2.174	2.316
Total da contraprestação		25.025	39.404	79.125	51.091	194.645

Análise do fluxo de caixa da aquisição	InovaMind	Mobile2you	Vadu	Gesplan	Total
Valor pago à vista	15.446	17.316	37.500	32.423	102.685
Caixa líquido adquirido da controlada	(1.608)	-	(924)	(2.617)	(5.149)
Fluxo de caixa líquido da aquisição	13.838	17.316	36.576	29.806	97.536

E. Ativos identificáveis adquiridos e Goodwill

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos preliminares ao seu valor justo, o ágio e o custo da participação que impactaram as informações intermediárias individuais e consolidadas de 30 de junho de 2022:

Valor justo preliminar	InovaMind	Mobile2you	Vadu	Gesplan	TOTAL
<i>Data Base de aquisição</i>	<i>7/01/2022</i>	<i>31/01/2022</i>	<i>29/03/2022</i>	<i>2/04/2022</i>	
Ativo Circulante	2.648	609	1.814	7.133	12.204
Caixa e equivalente de caixa	1.608	-	924	2.617	5.149
Contas a receber	133	394	874	2.199	3.600
Outros ativos circulantes	907	215	16	2.317	3.455
Ativo não circulante	9.836	9.098	19.315	17.481	55.730
Imobilizado	8	487	205	444	1.144
Software	6.144	7.421	9.742	11.773	35.080
Carteira de clientes	3.198	73	9.196	2.969	15.436
Marca	-	-	-	1.162	1.162
Não competição	486	1.117	-	616	2.219
Outros ativos não circulantes	-	-	172	517	689
Passivo circulante	5.552	1.348	1.195	7.649	15.744
Obrigações sociais e trabalhistas	-	564	575	1.444	2.583
Outros passivos	5.552	784	620	6.205	13.161
Passivo não circulante	2	-	-	1.218	1.220
Ativos e passivo líquidos	6.930	8.359	19.934	15.747	50.970
Valor pago à vista	15.446	17.316	37.500	32.423	102.685
Parcela de curto prazo	2.108	7.404	10.506	4.591	24.609
Parcela de longo prazo (i)	7.471	14.684	31.119	14.077	67.351
Ágio na Operação	18.095	31.045	59.191	35.344	143.675

Notas Explicativas

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

Os ativos e passivos a valor justo apresentados acima são preliminares e se novas informações obtidas dentro do prazo de um ano, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data da aquisição, indicarem ajustes nos valores mencionados 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\$143.675 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição e alinhados com a estratégia da Companhia e suas controladas e está alocado no segmento de Gestão.

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

As empresas adquiridas foram inseridas na Dimensão Gestão, alinhado com a estratégia do grupo TOTVS e contribuíram com uma receita líquida consolidada de R\$17.729 e um lucro líquido de R\$2.465 no período findo em 30 de junho de 2022, após cada data de aquisição mencionada acima. Caso a aquisição tivesse ocorrido em 01 de janeiro de 2022, a Administração estima que a contribuição na receita líquida consolidada seria de R\$15.510 e o lucro líquido de R\$2.475.

O custo de transação envolvendo as aquisições destas empresas no período findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$3.077, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

4. Dimensão Techfin

No dia 12 de abril de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a criação de uma Joint Venture com o Itaú Unibanco S.A. ("Itaú"), denominada TOTVS Techfin ("JV"), cujo objetivo é operar uma plataforma digital de serviços financeiros para pequenas e médias empresas, através da integração de uma gama completa de serviços financeiros.

Nesta transação a TOTVS e o Itaú deterão, cada um, 50% de participação na JV. Para fins de desenvolvimento das atividades da JV, TOTVS e Itaú contribuirão com suas respectivas expertises e assumirão, em especial, as seguintes obrigações:

- (i) A TOTVS deverá contribuir com ativos da sua dimensão de negócios Techfin, incluindo a totalidade das ações do capital social votante da Supplier Administradora de Cartões de Crédito S.A. ("Supplier");
- (ii) O Itaú será responsável por disponibilizar funding para as operações da JV, pelo prazo e nos volumes necessários e com sua expertise financeira, contribuir com o desenvolvimento de produtos financeiros da JV. O Itaú irá realizar um aporte primário de R\$200.000 no capital social da JV.

Notas Explicativas

Adicionalmente, no contexto de criação da JV, o Itaú se compromete a pagar para a TOTVS até R\$860.000 pelas ações da JV, dos quais R\$410.000 serão pagos à vista, na data do fechamento da Transação, e até R\$450.000 a serem pagos após 5 anos, a título de preço complementar (*earn-out*), mediante o atingimento de metas alinhadas aos objetivos de crescimento e performance da JV.

O fechamento da operação depende das aprovações do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e do Banco Central do Brasil (BACEN), bem como da verificação de outras condições usuais para esse tipo de operação, compreendendo uma reorganização societária com a contribuição de determinados bens e direitos para o capital da JV, pela TOTVS.

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

De acordo com o CPC31 / IFRS5, a transação envolvendo a criação da JV com o Itaú atende aos critérios de ativo mantidos para venda. Dessa forma, apresentamos a seguir os ativos e passivos envolvidos e o resultado da Dimensão Techfin divulgados em linhas segregadas no balanço patrimonial e na demonstração de resultados da Companhia em 30 de junho de 2022:

	Consolidado		Consolidado
ATIVO	30/06/2022	PASSIVO	30/06/2022
CIRCULANTE	2.280.748	CIRCULANTE	2.176.153
Caixa e equivalentes de caixa	152.282	Obrigações sociais e trabalhistas	9.689
Aplicações financeiras	341.837	Fornecedores	7.665
Contas a receber de clientes	1.769.100	Obrigações fiscais	11.049
Tributos a recuperar	10.855	Comissões a pagar	2.695
Outros ativos	6.674	Dividendos a pagar	820
		Empréstimos e arrendamentos	1.059
		Repasse para parceiros	621.220
NÃO CIRCULANTE	477.696	Cotas sênior e mezanino	1.512.621
Ativo fiscal diferido	45.452	Outros passivos	9.335
Depósito judicial	453		
Outros ativos	3.000	NÃO CIRCULANTE	4.222
Imobilizado	5.558	Empréstimos e arrendamentos	2.188
Intangível	423.233	Provisão para contingências	1.038
		Obrigações com empresas ligadas	482
		Outros passivos	514
Total de ativos Dimensão Techfin	2.758.444	Total de passivos relacionados aos ativos da Dimensão Techfin	2.180.375

Notas Explicativas

	Consolidado			
	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Receita líquida	93.895	176.527	60.944	116.558
(-) Custos	(47.783)	(89.281)	(22.749)	(41.049)
Lucro Bruto	46.112	87.246	38.195	75.509
Pesquisa de desenvolvimento	(6.256)	(13.052)	(5.893)	(10.458)
Despesas comerciais e marketing	(14.996)	(33.010)	(10.874)	(19.548)
Despesas gerais e administrativas (i)	(26.181)	(52.102)	(28.715)	(55.457)
Outras receitas (despesas) operacionais	(59)	1.553	634	1.304
Prejuízo antes dos efeitos financeiros e impostos	(1.380)	(9.365)	(6.653)	(8.650)
Resultado financeiro	(157)	(250)	(266)	(552)
Imposto de renda e contribuição social	(858)	(1.651)	650	(173)
Prejuízo da Dimensão Techfin (ii)	(2.395)	(11.266)	(6.269)	(9.375)

(i) Contempla a amortização dos intangíveis alocados na aquisição da Supplier no valor de R\$9.454 no 2º trimestre de 2022 (R\$14.543 no 2º trimestre de 2021) e R\$21.727 em 30 de junho de 2022 (R\$29.085 em 30 de junho de 2021).

(ii) A rubrica "Prejuízo da Dimensão TechFin" do quadro acima está divulgada em única linha na rubrica "Resultado Líquido da operação descontinuadas" na Demonstração de Resultados conforme determina o CPC 31 / IFRS 5.

	Consolidado			
	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Resultado abrangente da Dimensão Techfin				
Prejuízo líquido do período	(2.395)	(11.266)	(6.269)	(9.375)
Resultado abrangente do período	(2.395)	(11.266)	(6.269)	(9.375)

A seguir, apresentamos o resumo da Demonstração dos Fluxos de Caixa da Dimensão Techfin:

	Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021
Atividades operacionais	(6.000)	(216.153)
Atividades de investimento	(92.783)	(263.801)
Atividades de financiamento	(49.652)	281.330
Caixa líquido gerado (consumido) da Dimensão Techfin	(148.435)	(198.624)

5. 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.

Notas Explicativas

5.1. Instrumentos financeiros por categoria

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

	Valor Justo por meio do resultado		Custo amortizado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Consolidado				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	2.547.457	2.852.173	19.597	18.899
Aplicações financeiras (Nota 7)	4.382	388.154	-	-
Garantias de investimentos (Nota 20)	-	-	41.099	44.768
Contas a receber, líquidas (Nota 8)	-	-	565.682	2.048.653
Mútuo com franquias (Nota 12)	-	-	46.800	67.122
Recebíveis por venda de investimentos (Nota 12)	-	-	7.992	14.454
Ativos financeiros (Nota 5.2)	96.516	99.621	-	-
Instrumentos Financeiros Ativos	2.648.355	3.339.948	681.170	2.193.896
Empréstimos e financiamentos (Nota 18) (i)	-	-	-	103.740
Debêntures (Nota 19)	-	-	1.517.258	1.509.126
Contas a pagar e fornecedores (ii)	-	-	165.531	252.367
Repasse aos parceiros	-	-	-	520.118
Obrigação por aquisição de investimentos (Nota 20)	331.687	420.557	93.178	44.857
Cotas sênior e mezanino	-	-	-	1.372.726
Opção de compra de participação de não controladores (iii)	381.001	366.194	-	-
Outros passivos	-	-	8.632	13.579
Passivos Financeiros	712.688	786.751	1.784.599	3.816.513

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

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

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

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

- Garantias de investimentos, contas a receber de clientes, outras contas a receber, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte, devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.
- O valor justo dos ativos financeiros sem negociação no mercado ativo é estimado por meio de uma técnica de avaliação, como fluxo de caixa descontado ou múltiplos de receita, considerando a razoabilidade da faixa de valores por elas indicada.
- Empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. A Companhia e suas controladas utilizam a metodologia de fluxo de caixa descontado a taxa livre de risco para calcular o valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures.

Notas Explicativas

- Obrigação por aquisição de investimentos, inclui pagamentos contingentes de combinação de negócios e seu valor justo é estimado com base na performance das operações aplicadas aos múltiplos definidos em contrato.
- O passivo de obrigações com cotas sênior e mezanino refere-se aos demais cotistas do Supplier FIDC e estão demonstrados ao custo amortizado.

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

5.2. Ativos financeiros

Apresentamos, a composição dos ativos financeiros e os respectivos saldos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
CV Idexo Fundo de Investimento	2.997	-	2.997	-
GoodData	-	-	93.507	99.621
Outros	-	-	12	-
Total	2.997	-	96.516	99.621

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 será 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.

Notas Explicativas

5.3. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são representados por contas a receber e a pagar, empréstimos e financiamentos, além das debêntures, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

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

a) Ativos Financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 30 de junho de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 13,15% para o período findo de seis meses e foi definido como cenário provável (cenário I). A partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a “receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 30 de junho de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Saldos em 30/06/2022	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
		Redução			
Aplicações financeiras consolidadas	2.551.839	CDI	13,15%	9,86%	6,58%
Receita financeira estimada			335.567	251.611	167.911

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 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores do CDI vigente nesta data, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2022 e a partir deste foi calculada variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta, não levando em consideração a incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2022. A data base utilizada para os empréstimos foi de 30 de junho de 2022, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Operação	Saldos em 30/06/2022	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
		Aumento			
Debêntures (Nota 19)	1.517.258	CDI	13,15%	16,44%	19,73%
Despesa Financeira estimada			199.519	249.437	299.355

Notas Explicativas

5.4. Mudanças no passivo de atividade de financiamento

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

A seguir apresentamos as movimentações de passivos decorrentes de atividade de financiamento para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022:

Consolidado	31/12/2021	Fluxo de caixa de financiamento		Itens que não afetam caixa				30/06/2022
		Principal	Juros pagos	Adição/ (Baixa)	Juros incorridos	Aquisição de controlada	Dimensão Techfin (i)	
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	103.740	(6.740)	(9)	-	-	6.749	(103.740)	-
Arrendamento mercantil (Nota 18)	231.874	(27.870)	(6.230)	34.923	5.522	-	(3.754)	234.465
Debêntures (Nota 19)	1.509.126	-	(90.301)	-	98.433	-	-	1.517.258
Dividendos a pagar (Nota 23)	80.153	(78.962)	-	-	-	-	-	1.191
Cotas sênior e mezanino	1.372.726	-	-	-	-	-	(1.372.726)	-
Total	3.297.619	(113.572)	(96.540)	34.923	103.955	6.749	(1.480.220)	1.752.914

(i) Passivos relacionados a operação de Techfin que foram classificados como mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.

5.5. Gestão de riscos financeiros

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

a) Risco de Liquidez

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

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.

Notas Explicativas

b) Risco de Crédito

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

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

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

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

A estrutura de avaliação de risco da carteira dos produtos de crédito da controlada Supplier, ativo classificado como mantido para venda, está baseada em metodologias estatísticas de *Application* e *Behavior Scoring*, além de utilização de instrumentos mitigadores de risco, como seguro de crédito e interveniência. Além disso, a controlada Supplier Administradora busca prevenir eventuais riscos da carteira de crédito por meio da disponibilização de relatórios de acompanhamentos, comitê de risco, ações de readequação de limites de crédito, monitoramento de carteira e melhorias no sistema de cadastro. As perdas potenciais de crédito são mitigadas, quando necessário, através de: seguros, garantidas pelo emissor, desde que aprovada pelo comitê de cartão de crédito. A avaliação da eficiência destes instrumentos é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas significativas. Cabe destacar que o giro da carteira é rápido com prazo médio de 58 dias (55 dias em 31 de dezembro de 2021), ou quando são vendidos no curto prazo.

Adicionalmente, em virtude da pandemia de COVID-19, a Companhia e suas controladas estão monitorando diariamente o comportamento e gerenciamento ativo da inadimplência da sua carteira de clientes por meio de políticas referente à venda de serviços e licenças de software e não são esperados impactos relevantes, além dos refletidos na provisão para perda conforme nota 8.

Notas Explicativas

c) Risco de Mercado

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

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

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

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

A Companhia e suas controladas atuam para que sua exposição líquida seja mantida em nível aceitável de acordo com as políticas e limites definidos pela Administração e está acompanhando os possíveis impactos da pandemia da COVID-19 e outros fatores econômicos e políticos em cada uma destas empresas, sendo que no período findo em 30 de junho de 2022 os saldos dos ativos são superiores aos saldos negativos expostos conforme demonstrado abaixo:

30/06/2022						
Empresa	Contas a pagar	Caixa e equivalente de caixa	Contas a receber	Outros ativos (i)	Exposição líquida	Moeda
RJ Consultores México	(32)	847	881	-	1.696	Peso (MXN)
CMNet Participações	(94)	252	125	-	283	Peso (CLP) e EUR
CMNet Argentina	(29)	654	231	-	856	ARS
TOTVS S.A.	(3.071)	-	-	-	(3.071)	USD
TOTVS Large	-	-	-	7.857	7.857	USD
TOTVS México	(1.599)	2.380	8.441	-	9.222	Peso (MXN)
TOTVS Argentina	(2.664)	5.694	13.932	-	16.962	Peso (ARS)
TOTVS Incorporation	(412)	960	603	93.507	94.658	USD
RD Colômbia	(42)	1.308	-	-	1.266	Peso (COP)
	(7.943)	12.095	24.213	101.364	129.729	

(i) O valor de R\$7.046 refere-se ao recebível pela venda da operação de hardware realizada em 2019. O valor de R\$93.507 refere-se ao ativo financeiro da Companhia conforme descrito na nota 5.2.

d) Operações com derivativos

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

Notas Explicativas

5.6. Gestão de capital

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos (Nota 18)	197.369	182.547	234.465	335.614
Debêntures (Nota 19)	1.517.258	1.509.126	1.517.258	1.509.126
Cotas sênior e mezanino (i)	-	-	-	1.372.726
(-) Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	(1.591.479)	(1.743.262)	(2.567.054)	(2.871.072)
(-) Aplicações Financeiras (Nota 7) (i)	-	-	(4.382)	(388.154)
Dívida líquida	123.148	(51.589)	(819.713)	(41.760)
Patrimônio líquido	4.331.693	4.232.929	4.331.693	4.232.929
Participação dos não controladores	-	-	265.222	253.079
Patrimônio líquido e dívida líquida	4.454.841	4.181.340	3.777.202	4.444.248

(i) As informações de 31 de dezembro de 2021, representam as cotas sênior e mezanino, bem como as aplicações financeiras em fundos de investimentos e títulos do tesouro de uso restrito do Supplier FIDC e não estão disponíveis para a Companhia e suas controladas e que foram classificadas como ativos e passivos mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.

6. Caixa e equivalentes de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Disponibilidades	3.268	352	19.597	18.899
Equivalentes de Caixa	1.588.211	1.742.910	2.547.457	2.852.173
Fundo de investimento	1.588.211	1.653.990	2.515.298	2.594.683
CDB	-	88.920	30.715	252.359
Outros	-	-	1.444	5.131
	1.591.479	1.743.262	2.567.054	2.871.072

Notas Explicativas

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 103,8% % do CDI em 30 de junho de 2022 (111,2% em 31 de dezembro de 2021). A seguir apresentamos a abertura da carteira do fundo de investimento exclusivo:

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

7. Aplicações Financeiras

Os valores a seguir referem-se à aplicações financeiras:

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Títulos do tesouro	-	9.539
Fundos de investimentos (i)	-	378.615
CDB	4.382	-
Total	4.382	388.154

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

As aplicações financeiras em fundos de investimento e tesouro direto de 31 de dezembro de 2021 são de uso exclusivo do Supplier FIDC, sendo que em 30 de junho de 2022, estes ativos foram classificados no grupo de Ativos mantidos à venda conforme mencionado na nota 4.

8. Contas a receber de clientes, líquidas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Mercado interno	417.349	380.541	627.945	553.940
Mercado externo	1.138	1.167	12.568	11.962
Contas a receber bruto	418.487	381.708	640.513	565.902
Direitos creditórios (i)	-	-	-	1.641.861
Total do contas a receber e direitos creditórios	418.487	381.708	640.513	2.207.763
(-) Provisão para perda esperada	(54.408)	(59.784)	(74.831)	(159.110)
Contas a receber líquido	364.079	321.924	565.682	2.048.653
Ativo circulante	320.256	268.656	512.167	1.983.710
Ativo não circulante (ii)	43.823	53.268	53.515	64.943

Notas Explicativas

- (i) Os direitos creditórios estão alocados no Supplier FIDC e são referentes a títulos cedidos advindos das compras de crédito da Supplier nos estabelecimentos conveniados, cuja a provisão para perda esperada em 31 de dezembro de 2021 era de R\$75.727 e foram classificados como ativos mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.
- (ii) As contas a receber de longo prazo referem-se basicamente à venda de licenças de software, serviços de implementação e customização e está apresentado líquido do ajuste a valor presente.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldo em 31 de dezembro de 2021	59.784	57.097	159.110	136.245
Complemento de provisão, líquido da recuperação de créditos	8.293	14.395	13.188	36.235
Baixa de provisão por perdas	(13.678)	(11.708)	(21.921)	(15.462)
Aquisição de controladas	-	-	158	2.092
Dimensão Techfin	9	-	(75.704)	-
Saldo em 30 de junho de 2022	54.408	59.784	74.831	159.110

8.1. 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 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
A vencer	314.057	279.178	472.201	407.924
A faturar	30.200	24.854	61.932	47.377
Títulos Vencidos				
de 1 a 30 dias	9.714	10.788	17.589	17.309
de 31 a 60 dias	4.983	4.000	8.387	7.187
de 61 a 90 dias	3.873	2.083	6.190	3.610
de 91 a 180 dias	8.187	5.818	13.205	9.704
de 181 a 360 dias	8.299	10.328	13.163	16.467
mais de 360 dias	39.174	44.659	47.846	56.324
Contas a receber bruto	418.487	381.708	640.513	565.902
(-) Provisão para perda esperada (i)	(54.408)	(59.784)	(74.831)	(83.383)
Contas a receber líquido	364.079	321.924	565.682	482.519

(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\$13.678 para a controladora e R\$23.722 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.

Notas Explicativas

9. Tributos a recuperar

A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto de renda a compensar (i)	12.915	23.716	24.618	50.311
Contribuição social a compensar (i)	15.865	13.623	19.753	25.707
Outros (ii)	8.575	9.873	47.394	14.464
	37.355	47.212	91.765	90.482
Ativo circulante	37.355	47.212	74.013	90.482
Ativo não circulante	-	-	17.752	-

(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 serão compensados ao longo dos próximos anos.

10. Tributos sobre o Lucro

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Lucro antes da tributação	248.038	196.261	319.247	243.860
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(84.333)	(66.729)	(108.544)	(82.912)
Ajustes para a demonstração da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	36.266	28.982	-	-
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	6.623	5.467	11.073	9.863
Juros sobre capital próprio	-	-	(1.171)	(496)
Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas	-	-	(7.176)	(6.400)
Participação de administradores	(1.010)	(821)	(2.542)	(905)
PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador)	605	585	1.238	1.110
Outros	6.925	4.918	13.259	4.543
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(34.924)	(27.598)	(93.863)	(75.197)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(33.659)	(32.573)	(85.226)	(74.122)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.265)	4.975	(8.637)	(1.075)
Taxa efetiva	14,1%	14,1%	29,4%	30,8%

Notas Explicativas

10.2. Composição do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	26.865	34.396
Decorrentes de diferenças temporárias:				
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio	2.291	4.184	13.250	16.135
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(107.177)	(104.927)	(168.389)	(163.635)
Alocação de intangíveis	(1.702)	(2.471)	(7.520)	(8.727)
Alocação de intangíveis – após Lei 12.973	24.109	22.954	39.565	67.172
Provisão para comissões	19.430	18.129	22.334	21.544
Receitas ou faturamentos antecipados e/ou a faturar	8.057	12.422	12.312	19.585
Provisão para perda esperada	18.499	20.327	23.151	27.383
Provisão para contingências e outras obrigações	32.457	30.866	37.122	36.642
Provisão de fornecedores	16.781	14.947	20.596	19.617
Provisão para remuneração baseado em ações	25.517	25.950	28.103	28.912
Ajustes a valor presente	1.088	890	19.731	13.256
Participação nos lucros e resultados	10.404	9.135	13.867	13.294
Outras (i)	11.710	10.323	17.613	19.048
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	61.464	62.729	98.600	144.622
Ativo fiscal diferido	61.464	62.729	101.145	144.622
Passivo fiscal diferido	-	-	2.545	-

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

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

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	62.729	144.622
Despesa da demonstração de resultado	(1.265)	(8.637)
Dimensão Techfin	-	(37.624)
Outros	-	239
Saldo em 30 de junho de 2022	61.464	98.600

11. 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.

11.1. Créditos e obrigações com controladas e coligadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 e receitas e custos em 30 de junho de 2022 e 2021 são assim demonstrados:

Notas Explicativas

Empresa	30/06/2022					31/12/2021			30/06/2021	
	Contas a receber	Outros Ativos (v)	Contas a pagar	Receitas	Custos	Contas a receber	Outros Ativos (v)	Contas a pagar	Receitas	Custos
TOTVS Large	19	-	-	71	-	-	-	-	28	-
Wealth Systems (i)	-	-	1	1.286	399	48	-	13	16	91
Supplier (ii)	-	482	93	985	2.885	-	265	195	75	563
Consinco (iii)	-	-	-	-	-	-	197	-	-	-
Tail	9	-	-	156	291	-	-	-	-	-
Dimensa (iv)	13	1.979	402	3.910	3.619	-	1.743	-	-	-
RD Station	7	-	-	345	-	-	-	-	-	-
Gesplan	-	-	16	-	96	-	-	-	-	-
Vadu	-	-	-	-	32	-	-	-	-	-
Hospitality	-	605	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	48	3.066	512	6.753	7.322	48	2.205	208	119	654

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

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

(iii) Empresa incorporada conforme nota 2.4

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

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

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

A Companhia mantém contratos de locação de imóveis com empresas, em que parte dos sócios são administradores e também compõem o quadro acionário da TOTVS, de forma direta ou indireta. O valor pago de aluguel e condomínios com partes relacionadas, reconhecido no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$702 (R\$635 em 30 de junho de 2021). Todos os contratos de aluguéis com partes relacionadas são reajustados pelo IGP-M, a cada 12 meses.

A Companhia mantém contratos de licenças de software e parceria comercial com a GoodData, que em 30 de junho de 2022 representou o valor de R\$3.797 (R\$3.756 em 30 de junho de 2021). Por meio de sua subsidiária TOTVS Inc., a Companhia detém participação minoritária do capital social e representante no conselho da GoodData. Este investimento foi classificado a valor justo por meio do resultado conforme nota 5.2.

A Companhia centraliza seu investimento social estratégico no Instituto da Oportunidade Social (IOS), sendo a principal mantenedora do Instituto, que conta também com o apoio de outras empresas parceiras e parcerias governamentais. O valor do patrocínio no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$3.631 (R\$3.848 em 30 de junho de 2021), sendo sua totalidade com recursos monetários.

Alguns acionistas e administradores da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 14,28% das ações da Companhia em 30 de junho de 2022 (14,29% em 31 de dezembro de

Notas Explicativas

2021), sendo a participação indireta detida por meio da LC-EH Empreendimentos e Participações S.A.

A Companhia e suas controladas ainda incorreram receitas de pequeno valor ao longo do período com partes relacionadas onde o montante total foi de R\$107.

11.3. Remuneração dos administradores

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021
Remuneração dos Administradores		
Salários, honorários e encargos sociais	6.582	6.153
Benefícios diretos e indiretos (i)	710	1.181
Bônus variáveis	2.679	2.414
Pagamentos com base em ações	14.447	10.594
Total	24.418	20.342

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

12. Outros ativos

A seguir apresentamos a composição de outros ativos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Despesas antecipadas (i)	83.417	78.800	91.759	87.845
Mútuo com franquias (ii)	46.695	67.022	46.800	67.122
Adiantamento a funcionários (iii)	37.287	14.355	54.862	21.430
Adiantamento a fornecedores	1.096	817	10.216	4.520
Negociação e intermediação – Supplier FIDC (iv)	-	-	-	32.694
Dividendos a receber	37.464	-	9.926	-
Recebíveis por venda de investimentos (v)	135	6.084	7.992	14.454
Outros ativos	953	861	1.469	5.744
Total	207.047	167.939	223.024	233.809
Ativo circulante	137.761	84.841	149.379	143.474
Ativo não circulante	69.286	83.098	73.645	90.335

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

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

(iii) Adiantamento de 13º salário pago em 30 de junho de 2022.

(iv) Variação pelo giro do repasse das antecipações para o Supplier FIDC. Este passivo foi classificado como parte dos ativos mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.

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

Notas Explicativas

13. Investimentos

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

13.1. Investimentos em Controladas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Investimentos em controladas e coligadas	3.858.809	3.689.623	2.943	3.075
Dimensão Techfin	(578.069)	-	-	-
Ágio sobre mais valia de ativos	36.281	40.709	-	-
	3.317.021	3.730.332	2.943	3.075

13.2. Movimentações dos investimentos

A movimentação da conta de investimentos no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 é como segue:

	31/12/2021	Adição/ (Redução)	Dividendos (ii)	Equivalência patrimonial		Total	Variação Cambial/ Inflação (i)	Dimensão Techfin	30/06/2022
				Equivalência Patrimonial	Amort. de PPA				
TOTVS Large	2.257.289	5.809	(14.802)	52.555	(4.427)	48.128	(4.109)	-	2.292.315
TOTVS Tecnologia	586.316	92.733	(13.615)	26.951	-	26.951	-	(577.985)	114.400
TTS	294.786	168	(6.839)	15.776	-	15.776	-	-	303.891
TOTVS Inc.	100.118	7.349	-	(6.754)	-	(6.754)	(6.221)	-	94.492
TOTVS Hospitality	37.666	-	(1.821)	5.448	-	5.448	-	-	41.293
VT Digital	3.462	-	(3.084)	2.461	-	2.461	-	-	2.839
TOTVS México	8.381	6.013	-	(5.924)	-	(5.924)	(1.160)	-	7.310
TOTVS Argentina	17.085	-	-	(4.945)	-	(4.945)	1.404	-	13.544
Dimensa	421.797	(211)	-	20.451	-	20.451	-	-	442.037
Eleve	2.233	75	(387)	2.119	-	2.119	-	-	4.040
CMNet Argentina	1.134	521	-	(1.474)	-	(1.474)	614	-	795
NCC	65	-	-	-	-	-	-	-	65
Total	3.730.332	112.457	(40.548)	106.664	(4.427)	102.237	(9.472)	(577.985)	3.317.021

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

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

Notas Explicativas

13.3. Informações em controladas diretas

Informações Contábeis resumidas das controladas em 30 de junho de 2022

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do período
TOTVS Large (i)	2.759.671	503.637	2.256.034	289.936	52.555
TOTVS Tecnologia	2.408.184	2.293.784	114.400	285.362	26.951
TTS	344.502	40.611	303.891	71.034	15.776
TOTVS Inc.	98.561	4.069	94.492	1.104	(6.754)
TOTVS Hospitality	73.862	18.207	55.655	33.588	7.343
VT Digital	3.457	618	2.839	3.689	2.461
TOTVS México	17.381	10.071	7.310	15.157	(5.924)
TOTVS Argentina	26.924	13.380	13.544	26.258	(4.945)
Dimensa	825.842	118.582	707.260	95.236	32.721
Eleve	6.544	2.504	4.040	6.766	2.119
CMNet Argentina	1.858	1.063	795	1.516	(1.474)

(i) O ágio e os intangíveis no valor de 36.281 da adquirida TOTVS Large estão apresentados na composição do Investimento na controladora.

14. Imobilizado

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

	Controladora						
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitorias em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros
Custo							
Saldos em 31/12/2021	245.007	12.217	27.063	26.927	95.421	281.917	8.603
Adições	25.945	2.995	206	607	889	36.994	12
Baixas	(3.787)	(957)	(229)	(11)	(5)	-	(106)
Saldos em 30/06/2022	267.165	14.255	27.040	27.523	96.305	318.911	8.509
Depreciação							
Saldos em 31/12/2021	(158.357)	(6.307)	(19.446)	(20.355)	(54.722)	(111.561)	(6.722)
Depreciação no período	(15.779)	(2.010)	(1.204)	(978)	(5.084)	(23.402)	(663)
Baixas	3.741	846	219	10	-	-	101
Saldos em 30/06/2022	(170.395)	(7.471)	(20.431)	(21.323)	(59.806)	(134.963)	(7.284)
Valor residual							
Saldos em 30/06/2022	96.770	6.784	6.609	6.200	36.499	183.948	1.225
Saldos em 31/12/2021	86.650	5.910	7.617	6.572	40.699	170.356	1.881
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%

Notas Explicativas

	Consolidado						
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitoria em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros
Custo							
Saldos em 31/12/2021	282.962	15.605	35.512	33.039	124.515	359.382	9.996
Adições	27.067	3.694	238	634	1.089	34.960	64
Combinação de negócios	1.995	-	463	73	100	-	-
Dimensão Techfin (ii)	(5.713)	-	(640)	(794)	-	(5.041)	(275)
Transferências	-	-	-	(10)	3	-	7
Variação cambial (iii)	48	(23)	(27)	(6)	(39)	(891)	6
Baixas	(4.130)	(1.283)	(378)	(20)	(5)	(37)	(142)
Saldos em 30/06/2022	302.229	17.993	35.168	32.916	125.663	388.373	9.656
Depreciação							
Saldos em 31/12/2021	(181.175)	(7.322)	(24.621)	(23.203)	(69.818)	(142.292)	(7.711)
Depreciação no período	(18.176)	(2.598)	(1.545)	(1.208)	(6.879)	(29.474)	(807)
Combinação de negócios	(1.224)	-	(202)	(23)	(38)	-	-
Dimensão Techfin (ii)	3.347	-	367	504	151	1.504	218
Variação cambial (iii)	(15)	6	21	(1)	(63)	273	-
Baixas	3.948	905	252	13	-	-	129
Saldos em 30/06/2022	(193.295)	(9.009)	(25.728)	(23.918)	(76.647)	(169.989)	(8.171)
Valor residual							
Saldos em 30/06/2022	108.934	8.984	9.440	8.998	49.016	218.384	1.485
Saldos em 31/12/2021	101.787	8.283	10.891	9.836	54.697	217.090	2.285
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%

(i) A Companhia e suas controladas aplicaram exceções da norma para contratos de curto prazo e baixo valor, registrados na despesa de aluguel no valor de R\$1.596 na Controladora e R\$2.070 no Consolidado em 30 de junho de 2022.

(ii) Ativo classificado como mantido para venda conforme nota 4.

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

A seguir apresentamos a composição do direito de uso e passivo por arrendamento para o período findo em 30 de junho de 2022:

	Consolidado			
	Direito uso imóveis	Direito uso equipamentos	Total do ativo	Passivo de arrendamento
Saldo em 31/12/2021	207.545	9.545	217.090	231.874
Remensuração de Contrato (i)	34.895	65	34.960	34.960
Baixa	(37)	-	(37)	(37)
Dimensão Techfin	(3.537)	-	(3.537)	(3.754)
Amortização	(26.423)	(3.051)	(29.474)	-
Juros e variação cambial	(581)	(37)	(618)	5.522
Pagamento de juros	-	-	-	(6.230)
Pagamentos de principal	-	-	-	(27.870)
Saldo em 30/06/2022	211.862	6.522	218.384	234.465

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

Notas Explicativas

15. Intangível

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

	Controladora						Total
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes (v)	Ativos de desenvolvimento (i)	Outros (ii)	Ágio	
Custo							
Saldos em 31/12/2021	422.194	63.150	252.058	39.439	19.786	292.873	1.089.500
Adições	12.581	-	23.525	9.375	-	-	45.481
Baixas	(326)	-	-	-	-	-	(326)
Saldos em 30/06/2022	434.449	63.150	275.583	48.814	19.786	292.873	1.134.655
Amortização							
Saldos em 31/12/2021	(358.572)	(56.428)	(219.710)	(4.678)	(19.786)	-	(659.174)
Amortização do período	(12.015)	(2.101)	(5.344)	(6.220)	-	-	(25.680)
Baixas	326	-	-	-	-	-	326
Saldos em 30/06/2022	(370.261)	(58.529)	(225.054)	(10.898)	(19.786)	-	(684.528)
Valor residual							
Saldos em 30/06/2022	64.188	4.621	50.529	37.916	-	292.873	450.127
Saldos em 31/12/2021	63.622	6.722	32.348	34.761	-	292.873	430.326
Taxa média de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		

	Consolidado						Total
	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes (v)	Ativos de desenvolvimento (i)	Outros (ii)	Ágio	
Custo							
Saldos em 31/12/2021	798.263	172.224	604.702	56.691	96.157	2.831.714	4.559.751
Adições	14.411	4	23.525	10.030	-	36	48.006
Combinação de negócios	37.354	1.174	15.436	-	2.219	143.675	199.858
Dimensão Techfin (iii)	(117.828)	(36.821)	(83.080)	-	(20.151)	(288.558)	(546.438)
Baixas	(326)	-	-	-	(34)	(36)	(396)
Variação cambial (iv)	(21)	-	-	-	-	-	(21)
Saldos em 30/06/2022	731.853	136.581	560.583	66.721	78.191	2.686.831	4.260.760
Amortização							
Saldos em 31/12/2021	(457.174)	(106.082)	(325.274)	(17.008)	(67.971)	-	(973.509)
Amortização do período	(26.099)	(5.476)	(18.148)	(6.809)	(1.111)	-	(57.643)
Combinação de negócios	(2.274)	(12)	-	-	-	-	(2.286)
Dimensão Techfin (iii)	44.782	30.685	10.932	-	15.136	-	101.535
Variação cambial (iv)	2	-	-	-	-	-	2
Baixas	326	-	-	-	-	-	326
Saldos em 30/06/2022	(440.437)	(80.885)	(332.490)	(23.817)	(53.946)	-	(931.575)
Valor residual							
Saldos em 30/06/2022	291.416	55.696	228.093	42.904	24.245	2.686.831	3.329.185
Saldos em 31/12/2021	341.089	66.142	279.428	39.683	28.186	2.831.714	3.586.242
Taxas médias de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		

Notas Explicativas

- (i) A capitalização de desenvolvimento totalizou R\$10.030 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, correspondentes em sua grande maioria a projetos voltados ao plano estratégico da Companhia. A amortização dos ativos de desenvolvimento se inicia quando o desenvolvimento é concluído e o ativo está disponível para uso ou venda.
- (ii) Contempla basicamente direito de não concorrência oriundos de alocação de preço de compra das combinações de negócios.
- (iii) Ativo classificado como mantido para venda conforme nota 4.
- (iv) Inclui os ajustes por inflação das subsidiárias na Argentina.
- (v) Ao longo do primeiro semestre de 2022, a Companhia adquiriu carteiras clientes de franquias no valor de R\$23.525, dos quais R\$8.750 foram pagos em caixa e o restante foi compensado com saldos de mútuos entre as partes.

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

15.1. Movimentação do Ágio

A seguir apresentamos a composição dos ágios em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	31/12/2021	Combinação de negócios	Dimensão Techfin	30/06/2022
RD Station	1.729.952	-	-	1.729.952
TOTVS Large (ii)	220.298	-	-	220.298
Supplier (iii)	288.558	-	(288.558)	-
Consinco	160.436	-	-	160.436
RM	90.992	-	-	90.992
Credit Core (Vadu) (i)	-	59.191	-	59.191
W&D	64.070	-	-	64.070
Virtual Age	46.497	-	-	46.497
Mobile2You (i)	-	31.045	-	31.045
Gesplan	-	35.344	-	35.344
RMS	35.740	-	-	35.740
SRC	33.688	-	-	33.688
Datasul	30.084	-	-	30.084
Inovamind Tech (i)	-	18.095	-	18.095
WS	17.334	-	-	17.334
Gens FDES	16.340	-	-	16.340
Seventeen	15.463	-	-	15.463
TOTVS Agroindústria	13.128	-	-	13.128
Tail	13.115	-	-	13.115
Neolog	12.565	-	-	12.565
BCS	11.821	-	-	11.821
Outros	31.633	-	-	31.633
Total	2.831.714	143.675	(288.558)	2.686.831

- (i) Aquisição da InovaMind, Mobile2you, Vadu e Gesplan conforme mencionado na nota 3.
- (ii) Ágio oriundo da aquisição da operação de software da TOTVS Large.
- (iii) Classificado como ativo mantido para venda conforme nota 4.

Notas Explicativas

15.2. 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 2022 a Administração da Companhia, avaliou as premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2021 para a recuperabilidade dos seus ativos e não identificou a necessidade de provisão para perda nas demonstrações financeiras intermediárias.

16. Obrigações sociais e trabalhistas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Obrigações trabalhistas				
Salários a pagar	32.286	32.503	60.760	57.772
Férias a pagar	83.680	73.732	132.369	119.135
13º salário a pagar	26.852	-	43.236	-
Participação nos resultados e bônus	32.871	29.167	44.823	51.351
IRRF a recolher	29.900	18.096	40.892	30.087
Passivo atuarial por plano de saúde e benefícios por aposentadoria (i)	4.793	4.559	4.793	4.559
Outros	2.141	2.581	4.508	4.462
	212.523	160.638	331.381	267.366
Obrigações sociais				
FGTS a pagar	5.706	6.044	9.097	9.698
INSS a pagar	7.017	6.551	12.912	12.225
	12.723	12.595	22.009	21.923
Total	225.246	173.233	353.390	289.289

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

Notas Explicativas

17. Obrigações fiscais

Os saldos de obrigações fiscais são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
CPRB a recolher	17.576	16.560	24.585	23.279
ISS a recolher	6.277	6.066	9.451	9.106
PIS e COFINS a recolher	26.838	22.583	35.400	30.907
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	13.624	31.132
IR e CSLL retido na fonte	1.322	1.048	3.928	3.653
Outros tributos	1.975	(415)	5.326	1.390
Total	53.988	45.842	92.314	99.467
Passivo circulante	53.988	45.842	90.197	96.790
Passivo não circulante (i)	-	-	2.117	2.677

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

18. Empréstimos e passivo de arrendamentos

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

As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Arrendamento mercantil	2,00% a 15,25% a.a. (i)	197.369	182.547	234.465	231.874
Capital de giro	CDI + 1,9% a.a.	-	-	-	103.740
		197.369	182.547	234.465	335.614
Passivo circulante		44.961	39.637	56.672	156.306
Passivo não circulante		152.408	142.910	177.793	179.308

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

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
2023	23.228	39.260	29.625	53.185
2024	45.386	37.127	56.336	49.109
2025	42.093	33.896	48.826	41.494
2026 em diante	41.701	32.627	43.006	35.520
Passivo não circulante	152.408	142.910	177.793	179.308

Notas Explicativas

Abaixo, demonstramos a movimentação dos empréstimos e financiamentos em 30 de junho de 2022:

	30/06/2022	
	Controladora	Consolidado
Saldo inicial	182.547	335.614
Adição de arrendamento de direito de uso	36.988	34.960
Aquisição de controladas	-	6.749
Dimensão Techfin	-	(107.494)
Juros incorridos	5.175	5.522
Baixa de arrendamento por direito de uso		(37)
Amortização de juros	(5.175)	(6.239)
Amortização de principal	(22.166)	(34.610)
Saldo final	197.369	234.465

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 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Obrigações brutas de arrendamento mercantil – pagamentos mínimos de arrendamento				
Menos de um ano	54.267	48.101	67.694	64.115
Mais de um ano e menos de cinco anos	160.864	153.367	187.718	191.680
Mais de cinco anos	6.272	4.825	6.488	5.302
	221.403	206.293	261.900	261.097
Encargos de financiamento futuro sobre arrendamentos financeiros	(24.034)	(23.746)	(27.435)	(29.223)
Valor presente das obrigações de arrendamento mercantil	197.369	182.547	234.465	231.874
Passivo circulante	44.961	39.637	56.672	52.566
Passivo não circulante	152.408	142.910	177.793	179.308

19. Debêntures

19.1 Composição

A seguir apresentamos a composição das debêntures em 30 de junho de 2022:

Descrição	Debêntures	Preço unitário	Encargos (a.a.)	Vencimento	Controladora e Consolidado	
					30/06/2022	31/12/2021
3ª Emissão de debêntures - Série única (i)	1.500.000	1	100% do CDI + Spread 1,90%	21/05/2024	1.517.258	1.509.126
Total					1.517.258	1.509.126
Circulante					518.245	385.988
Não circulante					999.013	1.123.138

Notas Explicativas

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

19.2 Movimentação

	Controladora e Consolidado
	30/06/2022
Saldo no início do período	1.509.126
Juros incorridos	98.433
(-) Amortizações de juros	(90.301)
Saldo no final do período	1.517.258

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

	Controladora e Consolidado
	30/06/2022
Vencimento	
2023	249.377
2024	749.636
Passivo não circulante	999.013

19.3 Covenants

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

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

20. 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:

Notas Explicativas

	Controladora					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
Datasul MG	-	5.296	5.296	-	5.042	5.042
Seventeen	-	3.412	3.412	-	3.253	3.253
Outros	-	433	433	-	412	412
Total	-	9.141	9.141	-	8.707	8.707
Passivo circulante	-	9.141	9.141	-	8.707	8.707

	Consolidado					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
Datasul MG	-	5.296	5.296	-	5.042	5.042
Seventeen	-	3.412	3.412	-	3.253	3.253
Supplier	24.921	19.004	43.925	155.547	-	155.547
Consinco	-	10.190	10.190	28.891	-	28.891
RD Station	220.098	31.288	251.386	212.777	35.427	248.204
Tail	7.226	500	7.726	16.368	-	16.368
RMS	-	620	620	-	590	590
RJ Participações	7.414	-	7.414	6.974	-	6.974
InovaMind	9.954	-	9.954	-	-	-
Mobile2you	21.950	926	22.876	-	-	-
Vadu	25.593	16.911	42.504	-	-	-
Gesplan	14.531	4.458	18.989	-	-	-
Outros	-	573	573	-	545	545
Total	331.687	93.178	424.865	420.557	44.857	465.414
Passivo circulante	30.736	17.970	48.706	138.741	15.098	153.839
Passivo não circulante	300.951	75.208	376.159	281.816	29.759	311.575

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

Ano	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
2024	283.274	57.815
2025	7.414	242.536
2026	36.894	11.224
2027 em diante	48.577	-
Passivo não circulante	376.159	311.575

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, as obrigações por aquisição de investimentos possuíam contas garantidas como títulos e valores mobiliários compostos por operações de CDB nos montantes mencionados abaixo:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Garantias de investimentos circulante	9.052	8.618	9.811	9.341
Garantias de investimentos não circulante	-	-	31.288	35.427
Total	9.052	8.618	41.099	44.768

21. Provisões para contingências

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

O valor das provisões constituídas em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Tributárias	9.010	7.360	10.801	9.090
Trabalhistas	59.452	61.741	67.263	72.913
Cíveis	27.000	21.681	31.120	25.643
	95.462	90.782	109.184	107.646

a) Movimentação das provisões

A movimentação das provisões no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 é como segue:

	Controladora			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
SalDOS em 31/12/2021	7.360	61.741	21.681	90.782
(+) Complemento de provisões	1.409	11.286	8.803	21.498
(+) Atualização monetária	243	692	2.203	3.138
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(6.817)	(926)	(7.743)
(-) Baixa por pagamento	(2)	(7.450)	(4.761)	(12.213)
SalDOS em 30/06/2022	9.010	59.452	27.000	95.462

	Consolidado			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
SalDOS em 31/12/2021	9.090	72.913	25.643	107.646
(+) Complemento de provisões	1.421	12.083	9.099	22.603
(+) Atualização monetária	305	771	2.595	3.671
(+) Aquisição de controladas	-	-	2	2
(-) Dimensão Techfin	-	(425)	(282)	(707)
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(8.040)	(937)	(8.977)
(-) Baixa por pagamento	(15)	(10.039)	(5.000)	(15.054)
SalDOS em 30/06/2022	10.801	67.263	31.120	109.184

Notas Explicativas

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

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

b) Depósitos judiciais

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

Depósitos Judiciais	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Tributárias	12.866	12.421	13.524	13.065
Trabalhistas	12.330	9.980	14.099	12.127
Cíveis	3.586	3.550	4.506	4.466
	28.782	25.951	32.129	29.658

21.1 Passivos Contingentes

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

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Tributárias	158.768	141.661	197.554	187.354
Trabalhistas	69.979	78.925	81.616	94.934
Cíveis	199.472	193.421	222.001	214.658
	428.219	414.007	501.171	496.946

Não houve novos processos individualmente relevantes no período findo de seis meses findo em 30 de junho de 2022.

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

Notas Explicativas

22. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2022, o capital social da Companhia era composto por 617.183.181 ações ordinárias nominativas emitidas e totalmente pagas sem valor nominal (617.183.181 em 31 de dezembro de 2021), conforme demonstrado abaixo:

Acionista	30/06/2022		31/12/2021	
	Ações	%	Ações	%
LC EH Participações e Empreendimentos S/A	80.282.970	13,01%	80.282.970	13,01%
GIC Private Limited	37.359.646	6,05%	39.308.774	6,37%
Canada Pension Plan	32.754.201	5,31%	32.754.201	5,31%
BlackRock Inc.	31.632.336	5,13%	29.695.310	4,81%
Laércio José de Lucena Cosentino	5.960.935	0,97%	6.631.704	1,07%
CSHG Senta Pua Fia	144.800	0,02%	144.800	0,02%
Outros	417.598.215	67,65%	419.260.546	67,93%
Ações em circulação	605.733.103	98,14%	608.078.305	98,52%
Ações em Tesouraria	11.450.078	1,86%	9.104.876	1,48%
Total em unidades	617.183.181	100,00%	617.183.181	100,00%

b) Reservas de capital

Os saldos das reservas de capital em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 foram compostos da seguinte forma:

	30/06/2022	31/12/2021
Reserva de ágio (i)	824.480	824.480
Reserva de ágio por incorporação	14.330	14.330
Prêmio na aquisição de participação de não controladores	(24.323)	(24.323)
Debêntures convertidas em ações	44.629	44.629
Plano de remuneração baseado em ações	75.006	83.921
Gastos com emissão de ações	(69.396)	(69.321)
Diluição de participação societária	352.667	352.540
Opção de compra de participação de não controladores	(361.388)	(361.388)
	856.005	864.868

(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.

Notas Explicativas

c) Ações em tesouraria

Em 30 de junho de 2022, a rubrica “Ações em tesouraria” possuía a seguinte movimentação:

	Quantidade de ações (unidades)	Valor (em milhares)	Preço médio por ação (em Reais)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	9.104.876	R\$ 133.195	R\$ 14,63
Recompra	4.000.000	R\$ 108.967	R\$ 27,24
Utilizadas	(1.654.798)	R\$ (24.218)	R\$ 14,64
Saldo em 30 de junho de 2022	11.450.078	R\$ 217.944	R\$ 19,03

Em 10 de maio de 2022, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o programa de recompra de ações de emissão da própria Companhia, até o limite de 4.000.000 de ações ordinárias, para fazer frente ao Plano de remuneração baseado em ações da Companhia, com o objetivo de maximizar a geração de valor a longo prazo para o acionista por meio de uma administração eficiente de capital; podendo, ainda, ser mantidas em tesouraria, alienadas ou canceladas nos termos da lei. Até 30 de junho de 2022, a Companhia recomprou o limite de 4.000.000 de ações ordinárias.

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, foram utilizadas 1.654.798 ações em tesouraria pelo plano de opções de ações e ações restritas, os quais consumiram R\$24.218 da reserva de capital.

23. 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\$1.191 em 30 de junho de 2022 (R\$80.153 em 31 de dezembro de 2021).

24. Plano de remuneração baseado em ações

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

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 ocorreram três 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
Master	29/04/2022	R\$ 32,87	1,23%	5 anos	R\$ 30,90
Performance	29/04/2022	R\$ 32,87	1,23%	3 anos	R\$ 31,67
Destaques	29/04/2022	R\$ 32,87	1,23%	3 anos	R\$ 31,67

Notas Explicativas

As movimentações das ações restritas são demonstradas abaixo:

Ações restritas	
	Quantidade (em Unidades)
Saldo no início do exercício	8.411.454
Movimentações:	
Exercidas	(2.267.040)
Concedidas	2.812.847
Canceladas	(166.725)
Adicionadas (i)	1.188
Saldo no final do período	8.791.724

(i) Adição gerada pelo resultado de avaliação de performance referente a outorgas já concedidas em anos anteriores.

O efeito acumulado no patrimônio líquido no período findo de seis meses em 30 de junho de 2022 era de R\$15.303 (R\$15.168 em 30 de junho de 2021), registrado na despesa de remuneração baseada em ações.

A RD Station possui um plano individual de remuneração baseado em ações cuja despesa reconhecida no período pela prestação de serviço foi de R\$2.348 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022.

25. Informações por segmento

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

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

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

Segmento de Techfin: contempla os negócios de disponibilização de serviços financeiros, como produtos de tecnologia voltados para serviços financeiros (exemplo Painel Financeiro), parcerias (exemplo crédito consignado), produtos que possuem algum grau de risco de crédito e/ou a definição e/ou a aplicação das políticas de crédito (exemplo os produtos “Supplier Card”, “Antecipa” e o “Mais Prazo”). Neste segmento também estão consolidados os rendimentos da cota subordinada do FIDC, para o qual a Supplier cede os créditos originados. Conforme mencionado na nota 4, a criação da JV com o Itaú resultou na classificação dos ativos da operação de Techfin como mantidos para venda, e por isso, estão sendo apresentados em uma única linha na Demonstração de Resultados na rubrica de “Resultado Líquido de Operações Descontinuadas” conforme determina o CPC 31/ IFRS 5.

Notas Explicativas

A seguir apresentamos a demonstração dos resultados do período findo em 30 de junho de 2022 para estes dois segmentos operacionais:

	Gestão		Business Performance		Techfin		Consolidado	
Demonstração de resultados	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita líquida	1.667.662	1.339.119	145.416	27.954	176.527	116.558	1.989.605	1.483.631
(-) Custos	(470.816)	(376.751)	(37.241)	(10.168)	(89.112)	(40.895)	(597.169)	(427.814)
Lucro bruto	1.196.846	962.368	108.175	17.786	87.415	75.663	1.392.436	1.055.817
(+) Pesquisa e Desenvolvimento	(285.550)	(232.530)	(36.474)	(3.930)	(12.902)	(10.322)	(334.926)	(246.782)
(+) Provisão para perda esperada	(11.332)	(9.522)	(1.856)	(336)	(17.498)	(5.910)	(30.686)	(15.768)
Margem de Contribuição	899.964	720.316	69.845	13.520	57.015	59.431	1.026.824	793.267
(-) Gastos operacionais	-	-	-	-	-	-	(588.545)	(416.746)
(-) Depreciação e amortização	-	-	-	-	-	-	(141.184)	(119.073)
(-) Equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	7	(564)
(-) Resultado financeiro	-	-	-	-	-	-	12.530	(22.226)
(-) Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	(95.514)	(75.370)
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	214.118	159.288

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

O quadro a seguir concilia o modelo de segmentos apresentado acima com a Demonstração do Resultado para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e de 2021:

	30/06/2022				30/06/2021			
Demonstração de resultados	Demonstração de resultados	Reclassificação (i)	Techfin (ii)	Segmentos consolidado	Demonstração de resultados	Reclassificação (i)	Techfin (ii)	Segmentos consolidado
Receita líquida	1.813.078	-	176.527	1.989.605	1.367.073	-	116.558	1.483.631
(-) Custos	(546.798)	38.741	(89.112)	(597.169)	(422.679)	35.760	(40.895)	(427.814)
Lucro bruto	1.266.280	38.741	87.415	1.392.436	944.394	35.760	75.663	1.055.817
(+) Pesquisa e Desenvolvimento	(345.702)	23.678	(12.902)	(334.926)	(254.257)	17.797	(10.322)	(246.782)
(+) Provisão para perda esperada	-	(13.188)	(17.498)	(30.686)	-	(9.858)	(5.910)	(15.768)
Margem de Contribuição	920.578	49.231	57.015	1.026.824	690.137	43.699	59.431	793.267
(-) Gastos operacionais	(614.117)	69.099	(43.527)	(588.545)	(424.039)	45.150	(37.857)	(416.746)
(-) Depreciação e amortização	-	(118.330)	(22.854)	(141.184)	-	(88.849)	(30.224)	(119.073)
(-) Equivalência patrimonial	7	-	-	7	(564)	-	-	(564)
(-) Resultado financeiro	12.779	-	(249)	12.530	(21.674)	-	(552)	(22.226)
(-) Imposto de renda e contribuição social	(93.863)	-	(1.651)	(95.514)	(75.197)	-	(173)	(75.370)
Lucro líquido	225.384	-	(11.266)	214.118	168.663	-	(9.375)	159.288

(i) Reclassificação da depreciação e amortização, conforme CPC 26.

Notas Explicativas

(ii) Contempla o resultado da Dimensão Techfin que foi classificado como ativo mantido para venda conforme nota 4, com isso, o resultado ficou alocado em uma única linha de "Resultado líquido da operação descontinuada" na Demonstração de Resultados.

26. 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	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Resultado do período				
Operações em continuidade	124.788	213.114	84.912	168.663
Dimensão Techfin	(2.395)	(11.266)	(6.269)	(9.375)
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	122.393	201.848	78.643	159.288
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	607.692	607.886	568.405	568.086
Resultado básico por ação (em reais)	0,20141	0,33205	0,13836	0,28039
Resultado básico por ação da operação continuada (em reais)	0,20535	0,35058	0,14939	0,29690

Resultado diluído por ação	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Resultado do período				
Operações em continuidade	124.788	213.114	84.912	168.663
Dimensão Techfin	(2.395)	(11.266)	(6.269)	(9.375)
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	122.393	201.848	78.643	159.288
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	607.692	607.886	568.405	568.086
Média ponderada de número de opções de ações/ações restritas	9.431	8.907	7.865	7.359
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	617.123	616.793	576.270	575.445
Resultado diluído por ação (em reais)	0,19833	0,32725	0,13647	0,27681
Resultado diluído por ação da operação continuada (em reais)	0,20221	0,34552	0,14735	0,29310

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

Notas Explicativas

27. Receita bruta

A receita bruta e as respectivas deduções para apuração da receita líquida apresentada na Demonstração de Resultados da Companhia no período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e de 2021, foram como segue:

	Controladora				Consolidado			
	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Software recorrente	562.771	1.103.199	444.692	872.674	887.591	1.728.680	657.384	1.266.580
Software não recorrente	91.714	221.192	84.727	183.887	144.820	320.877	136.958	286.004
Taxa de licenciamento	35.645	113.351	38.296	94.904	51.429	143.869	53.244	125.544
Serviços não recorrentes	56.069	107.841	46.431	88.983	93.391	177.008	83.714	160.460
Receita bruta	654.485	1.324.391	529.419	1.056.561	1.032.411	2.049.557	794.342	1.552.584
Cancelamentos	(3.583)	(8.275)	(3.311)	(12.256)	(5.714)	(13.552)	(5.911)	(17.328)
Impostos incidentes sobre vendas	(74.185)	(149.805)	(59.949)	(118.988)	(112.126)	(222.927)	(86.000)	(168.183)
Deduções	(77.768)	(158.080)	(63.260)	(131.244)	(117.840)	(236.479)	(91.911)	(185.511)
Receita Líquida	576.717	1.166.311	466.159	925.317	914.571	1.813.078	702.431	1.367.073

28. Custos e despesas por natureza

A Companhia e suas controladas apresentam a seguir as informações sobre os custos e as despesas operacionais por natureza para o período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e de 2021.

Natureza	Controladora				Consolidado			
	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Salário, benefícios e encargos	251.458	502.730	211.627	415.077	407.324	795.971	314.410	604.290
Serviços de terceiros e outros insumos	133.518	246.545	104.945	192.720	191.801	367.163	132.547	247.137
Comissões	55.633	125.374	50.441	103.416	66.793	146.583	59.872	117.400
Depreciação e amortização	36.894	74.800	33.315	66.951	59.371	118.330	44.641	88.971
Provisão para contingências	3.144	13.755	4.323	13.686	2.729	13.626	4.754	13.890
Provisão para perda esperada	3.063	8.293	3.590	6.448	5.859	13.188	4.808	9.858
Outras	10.655	25.129	1.133	8.008	5.552	51.756	6.020	19.429
Total	494.365	996.626	409.374	806.306	739.429	1.506.617	567.052	1.100.975

Função	Controladora				Consolidado			
	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Custo de softwares	182.234	361.958	156.128	304.974	277.486	546.798	219.247	422.679
Pesquisa e desenvolvimento	110.458	218.497	87.009	170.698	175.929	345.702	132.463	254.257
Despesas comerciais e de marketing	136.962	276.693	104.783	208.707	194.333	385.613	141.801	274.551
Despesas Gerais e Administrativas	66.520	138.984	69.334	131.970	109.205	220.783	85.416	162.744
Despesas/Receitas Operacionais	(1.809)	494	(7.880)	(10.043)	(17.524)	7.721	(11.875)	(13.256)
Total	494.365	996.626	409.374	806.306	739.429	1.506.617	567.052	1.100.975

Notas Explicativas

29. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras incorridas no período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e de 2021 foram como segue:

	Controladora				Consolidado			
	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021	2T22	30/06/2022	2T21	30/06/2021
Receitas financeiras								
Receitas de aplicações financeiras	50.685	98.135	4.787	7.369	80.667	156.132	8.269	12.619
Juros recebidos	2.428	5.209	832	1.750	2.649	5.587	1.123	2.159
Variação monetária ativa	1.635	3.127	1.879	2.600	1.826	3.590	2.099	2.892
Ajuste a valor presente	706	1.342	450	899	858	1.605	499	1.001
Variação cambial ativa	70	308	277	287	2.036	2.741	659	2.056
Outras receitas financeiras (i)	(2.542)	(4.950)	(346)	(540)	10.658	6.889	(492)	(765)
	52.982	103.171	7.879	12.365	98.694	176.544	12.157	19.962
Despesas financeiras								
Juros incorridos	(56.140)	(104.402)	(10.931)	(13.667)	(58.524)	(108.958)	(11.512)	(14.558)
Variação monetária passiva	(2.029)	(4.722)	(3.057)	(6.644)	(2.597)	(7.083)	(3.783)	(8.159)
Despesas bancárias	(1.211)	(2.123)	(1.478)	(2.654)	(1.438)	(2.549)	(1.635)	(3.023)
Ajuste a valor presente de passivo	(7.715)	(15.263)	(151)	(310)	(16.405)	(33.492)	(4.837)	(9.873)
Variação cambial passiva	(238)	(330)	(1.152)	(1.309)	(1.485)	(4.506)	(2.805)	(3.453)
Outras despesas financeiras (ii)	(109)	(215)	(53)	(108)	(4.764)	(7.177)	(908)	(2.570)
	(67.442)	(127.055)	(16.822)	(24.692)	(85.213)	(163.765)	(25.480)	(41.636)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	(14.460)	(23.884)	(8.943)	(12.327)	13.481	12.779	(13.323)	(21.674)

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

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

30. Plano de previdência privada - Contribuição definida

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

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

As despesas com previdência privada no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 era de R\$4.203 (R\$3.190 em 30 de junho de 2021).

Notas Explicativas

31. Cobertura de seguros

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

Em 30 de junho de 2022, os principais seguros contratados são:

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

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

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

(iii) Cobertura exclusiva para subsidiária Tail.

32. Eventos subsequentes

Em 01 de agosto de 2022 foi aprovado pelo Conselho de Administração o pagamento de juros sobre capital próprio (“JCP”) no montante total de R\$60.573, referente ao primeiro semestre de 2022. O pagamento será efetuado a partir de 23 de setembro de 2022.

Em 01 de agosto de 2022, a controlada RD Station celebrou o Contrato de Compra e Venda de Quotas e outras Avenças para aquisição da totalidade do capital social da Tallos Tecnologia Integrada e Assessoria em Negócios S.A. pelo montante pago à vista de R\$6,7 milhões. Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao cumprimento de determinadas condições. A Tallos foi a primeira *startup* acelerada no Ceará, fundada em 2017 e vem se consolidando como uma das principais desenvolvedoras de soluções para “*conversational commerce*” no país, permitindo a otimização no atendimento e potencializando a força de venda das empresas. Este movimento fortalece a estratégia de *cross-selling* da RD Station, por meio da ampliação do portfólio que já contempla o bem sucedido produto CRM.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da TOTVS S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, 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.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 01 de agosto de 2022.

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

Wagner Petelin
Contador CRC 1SP142133/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, os diretores da TOTVS declaram que discutiram, reviram e concordaram com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período de seis meses findos em 30 de junho de 2022.

São Paulo, 01 de agosto de 2022.

Dennis Herszkowicz
Diretor-Presidente

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

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DE AUDITORIA

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso V do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, os diretores da TOTVS declaram que discutiram, reviram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes em relação as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período de seis meses findos em 30 de junho de 2022.

São Paulo, 01 de agosto de 2022.

Dennis Herszkowicz
Diretor-Presidente

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