



## **Parecer do Comitê de Auditoria**

26/01/2015

## Introdução

De acordo com o que estabelece o seu regimento interno, compete ao Comitê de Auditoria assegurar a operacionalização dos processos e gestão de auditoria interna e externa, dos mecanismos e controles relacionados ao gerenciamento de riscos e a coerência das políticas financeiras com as diretrizes estratégicas e o perfil de risco do negócio, bem como zelar pela qualidade e integridade das demonstrações financeiras da Companhia, fazendo recomendações à administração quanto à aprovação dos relatórios financeiros e de eventuais ações visando melhorias dos controles internos e a redução de riscos.

O Comitê de Auditoria é composto de três membros, sendo um conselheiro independente e dois membros externos e independentes, que encontram-se em pleno exercício de seus respectivos mandatos.

## Atividades do Comitê de Auditoria

O comitê reuniu-se ordinariamente 12(doze) vezes no período de fevereiro de 2014 a janeiro de 2015 e 3 (três) vezes de forma extraordinária. Foram discutidos um total de 80 temas com as vice-presidências, diretorias, auditores internos e auditores independentes.

Adicionalmente, o Comitê de Auditoria reuniu-se em 2 oportunidades de forma reservada com a auditoria independente e 1 vez com o Conselho de Administração para discutir os principais temas acompanhados durante o ano.

## Temas discutidos pelo Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria reuniu-se com vice-presidências, diretores da companhia, auditores internos e independentes para realizar o entendimento dos processos, controles internos, possíveis deficiências e eventuais planos de melhoria, bem como para emitir suas recomendações ao Conselho de Administração e à Diretoria. Os principais temas nestas reuniões foram:

- **Governança corporativa e outros assuntos**

- Discussão dos termos utilizados nos “press releases”, comunicados, fatos relevantes e apresentações de resultados para o mercado;
- Análise e discussão sobre os principais indicadores de performance da companhia;
- Revisão e discussão das informações para atualização do formulário de referência;
- Acompanhamento do teor dos ofícios recebidos e respondidos a órgãos reguladores;
- Comportamento das negociações com as ações da TOTVS e guidance divulgado ao mercado;
- Metodologia para o acompanhamento dos cancelamentos de contratos de manutenção de clientes;
- Acompanhamento do projeto de redução de lançamentos manuais, tipos de registro e monitoramentos realizados;
- Análise do resultado e comentários da auto-avaliação do comitê de auditoria;
- Discussão das premissas utilizadas para o orçamento anual da companhia.

- **Auditoria Independente**

- Entendimento do planejamento da auditoria independente e principais conclusões obtidas nos relatórios de revisão das informações trimestrais, com destaque para os testes adotados no processo de asseguarção do reconhecimento de receitas;
- Discussão das deficiências e recomendações apontadas na carta de controles internos de 2013 e na prévia de 2014;
- Discussão dos resultados do relatório sobre a eficácia dos controles gerais de tecnologia da informação (ISAE 3402/13);
- Discussão e recomendações para a aprovação das demonstrações financeiras trimestrais e anual;
- Acompanhamento das condições de independência da auditoria externa para a execução dos trabalhos;
- Avaliação da auditoria externa;

- **Auditoria Interna**

- Discussão e aprovação do plano anual de auditoria interna;
- Acompanhamento dos pontos de auditoria identificados nos trabalhos, justificativas e eventuais planos de ação dos responsáveis nos casos mais relevantes, em reunião presencial;
- Acompanhamento e entendimento dos pontos de auditoria identificados nos trabalhos em franquias;
- Definição de uma política para limites de prazo na resolução de pontos de auditoria;
- Avaliação e discussão do desempenho da auditoria interna;

- **Controles Internos, Gestão de Riscos Corporativos e Ouvidoria**

- Acompanhamento dos trabalhos de atualização e definição da responsabilidade pelos processos e controles chaves da companhia;
- Discussão de deficiências de controles internos, dificuldades e planos para a resolução dos pontos;
- Identificação e desdobramento dos riscos estratégicos, seus impactos e aplicação efetiva de um sistema de monitoramento;
- Recomendação para o envolvimento da administração na estruturação da gestão de riscos corporativos;
- Metodologia de mensuração dos indicadores de ouvidoria e do índice de satisfação dos clientes (NPS);
- Acompanhamento do projeto "Atitude Q", para a elevação do patamar de atendimento dos clientes pela companhia;
- Projeto de aderência e acompanhamento da implementação de ações para a aderência à lei anticorrupção na companhia.

- **Gestão financeira e indicadores**

- Opinião sobre as demonstrações financeiras trimestrais e anual da TOTVS e respectivas informações de divulgação ao mercado, incluindo o formulário de referência e o guidance divulgado ao mercado;
- Avaliação das regras de provisão e pagamento das comissões de vendas;
- Revisão e avaliação das estimativas das perdas com créditos de liquidação duvidosa;
- Avaliação e revisão sobre o cumprimento das políticas financeiras da companhia;
- Discussão dos principais indicadores financeiros e desdobramento para as áreas da companhia.

- **Fusões e aquisições**

- Acompanhamento mensal e recomendações ao conselho de administração a acerca das oportunidades em andamento de M&A e detalhes das transações envolvendo fusões e aquisições, incluindo avaliação de riscos e de relatórios de due diligence;
- Discussão e recomendação de empréstimos a empresas investidas e franquias. Avaliação dos riscos e recomendação de alteração de garantias para a concessão de aportes de recursos;
- Acompanhamento dos resultados das empresas adquiridas.

- **Comitê de conduta e ética TOTVS**

- Acompanhamento das atividades do comitê de ética TOTVS, avaliação das denúncias recebidas e das providências adotadas pela administração.

- **Tecnologia da Informação**

- Acompanhamento do projeto de perfis de acesso, políticas e segregação de funções;
- Discussão dos níveis de controles automatizados da companhia.

- **Provisões, contingências e depósitos judiciais**

- Verificação quanto ao cumprimento da resolução CVM 594 que trata das provisões, passivos e ativos contingentes;
- Discussão dos principais processos judiciais e da qualidade do julgamento da administração sobre as probabilidades de desfecho;
- Acompanhamento do projeto de melhoria dos controles, sistemas e indicadores do departamento jurídico.

## Parecer do Comitê de Auditoria

Demonstrações Financeiras Anuais de 2014:

Os membros do Comitê de Auditoria da TOTVS S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no Regimento Interno do Comitê de Auditoria, procederam ao exame e análise das demonstrações financeiras, acompanhadas do parecer dos auditores independentes e do relatório anual da Administração relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014 (“Demonstrações Financeiras Anuais de 2014”) e, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pela PwC Auditores Independentes, bem como a proposta de destinação do resultado do Exercício de 2014, opinaram, por unanimidade, que estes refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia e suas controladas, e recomendaram a aprovação dos documentos pelo Conselho de Administração da Companhia para seu encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária de Acionistas, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

São Paulo, 26 de janeiro de 2015

**Maria Helena Santana**

Presidente do Comitê de Auditoria e representante do Conselho de Administração

**Charles Barnsley Holland**

Membro do Comitê de Auditoria

**Gilberto Mifano**

Membro do Comitê de Auditoria