



Parecer do Comitê de Auditoria

15/03/2016

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 14 (quatorze) vezes no período de fevereiro de 2015 a março de 2016 e 5 (cinco) vezes extraordinariamente. Foram discutidos um total de 120 temas com as vice-presidências, diretorias, auditores internos, auditores independentes e assessores externos.

Neste período, o comitê de auditoria também realizou 2 reuniões reservadas com a auditoria independente, 2 reuniões com a presidência e 1 reunião com o CEO 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, riscos estratégicos, 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:

- **Auditoria independente**

- Discussão da proposta e recomendação quanto à aprovação da recontração dos auditores independentes;
- Planejamento, escopo e principais conclusões obtidas nas revisões trimestrais e parecer sobre as demonstrações financeiras de 2015;
- Deficiências e recomendações de melhoria nos controles apontadas na carta de controles internos;
- Resultados e recomendações do relatório sobre a eficácia dos controles gerais de tecnologia da informação (ISAE 3402/15);
- Atualização sobre as normas contábeis, principalmente sobre o IFRS 15 que trata o reconhecimento de receitas;
- Avaliação das condições de independência da auditoria externa para a realização dos trabalhos de auditoria;
- Principais pontos de preocupação para a emissão do parecer trimestral e anual, além da metodologia utilizada pela auditoria independente para a identificação de distorções relevantes.

- **Auditoria interna**

- Discussão e aprovação do plano anual de auditoria interna;
- Acompanhamento dos trabalhos da auditoria interna, tanto nas diversas unidades da companhia quanto em franquias, avaliando os pontos críticos de auditoria identificados, justificativas e acompanhando a implantação de eventuais planos de ação pelos responsáveis para os pontos relevantes, em reunião presencial;
- Acompanhamento das investigações relevantes conduzidas pelo departamento de auditoria interna;

- **Comitê de conduta e ética TOTVS**

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

- Discussão presencial dos principais casos, abordagem e formato de apuração.

- **Controles Internos, gestão de riscos corporativos, ouvidoria e clientes**

- Acompanhamento do projeto de mapeamento dos principais processos, controles e modernização da gestão;
- Discussão e acompanhamento do gerenciamento dos riscos estratégicos da companhia, em reunião presencial com os gestores de cada risco, e das conclusões do *risk assessment* realizado no ano;
- Acompanhamento do desempenho de receitas de manutenção, subscrição e *churn* de clientes.
- Acompanhamento do projeto de revitalização do atendimento de clientes, principalmente do projeto *Atitude Q* para elevar a satisfação dos clientes no atendimento prestado pela companhia;
- Acompanhamento dos indicadores de satisfação dos clientes (*NPS – net promoter score*).

- **Fusões e aquisições**

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

- **Gestão financeira e indicadores**

- Revisão da política e procedimentos para a análise de crédito;
- Avaliação e recomendação de aprovação da proposta de pagamento de juros sobre capital próprio;
- Revisão e acompanhamento do cumprimento das políticas financeiras e de investimentos da companhia;
- Discussão e avaliação da metodologia de reconhecimento de receita e custos dos serviços;
- Acompanhamento das estimativas de perdas com créditos de liquidação duvidosa;
- Avaliação de programas de recompra de ações propostos pela administração;
- Avaliação da proposta de *stock options* e impactos da Lei 12.973/74;
- Discussão dos principais indicadores financeiros e de performance e seus respectivos desdobramentos para as áreas e segmentos de negócio da companhia;
- Impactos financeiros de mudanças de legislação, principalmente as proporcionadas pelo plano Brasil Maior;
- Discussão e acompanhamento do mapa de perdas da companhia;
- Propostas de assunção pela companhia das garantias a empréstimos e debêntures de responsabilidade de adquirida;
- Entendimento das premissas e desafios para a elaboração do orçamento anual da companhia.

- **Governança corporativa e outros assuntos**

- Opinião sobre as demonstrações financeiras trimestrais e anual da companhia;
- Discussão do teor dos comunicados, *press releases*, fatos relevantes e apresentações de resultados para o mercado, incluindo o formulário de referência;
- Revisão e atualização do regimento interno do comitê de auditoria;
- Acompanhamento do tratamento pela companhia de riscos e implicações trabalhistas;
- Acompanhamento da adoção de políticas e práticas para *compliance* da companhia e de seus colaboradores e administradores com a lei anticorrupção;
- Acompanhamento dos resultados dos testes de *impairment*.
- Ciência e avaliação de riscos da política de remuneração de executivos;
- Acompanhamento dos temas e deliberações do comitê tributário;
- Revisão das políticas de divulgação de informações e de negociação de valores mobiliários, abrangendo o tratamento do risco estratégico de negociação com informação privilegiada;
- Revisão e discussão do plano de gestão de crises da companhia;
- Revisão dos questionamentos e respostas da administração para ofícios de órgãos reguladores;

- Acompanhamento do comportamento das ações da TOTVS no mercado.

- **Provisões, passivos e ativos contingentes**

- Verificação quanto ao cumprimento da resolução CVM 594 que trata das provisões, passivos e ativos contingentes;
- Avaliação e recomendações, após contratação de assessores externos especializados, quanto aos processos e controles relacionados ao acompanhamento e à gestão dos processos administrativos e judiciais e ao cálculo de provisões;
- Discussão e acompanhamento dos principais processos judiciais e da qualidade do julgamento da administração sobre as probabilidades de desfecho;

- **Tecnologia da informação, segurança das informações e Cloud**

- Discussão e acompanhamento dos planos de ação para o aprimoramento dos controles da companhia para perfis de acesso e segregação de funções;
- Ciência e acompanhamento do resultado de *risk assessment* em segurança da informação e respectivos planos de ação para o aprimoramento de controles de TI.

Parecer do Comitê de Auditoria

Demonstrações financeiras anuais de 2015:

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 2015 (“Demonstrações financeiras anuais de 2015”) 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 2015, 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, 15 de março de 2016

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