



# DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 1T20

/Relação com Investidores



● Maio/2020

As informações contidas nesta apresentação e eventuais declarações que possam ser feitas durante esta teleconferência, relativas às perspectivas de negócios, projeções e metas operacionais e financeiras da TOTVS, constituem-se em crenças e premissas da Diretoria da Companhia, bem como em informações atualmente disponíveis. Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. Investidores devem compreender que condições econômicas gerais, condições da indústria e outros fatores operacionais podem afetar o desempenho futuro da TOTVS e podem conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações futuras.

## CONCLUSÃO AQUISIÇÃO DA SUPPLIER

Importante pilar de nossa estratégia, a Supplier inicia sua jornada na TOTVS como uma FINTECH com objetivo tornar-se uma TECHFIN:

ATRIBUTOS	TRADICIONAL	FINTECH	TECHFIN
Alta necessidade de capital	✓	✗	✗
Marketplace Integrado com ERP	✗	✗	✓
Uso de Big Data	✗	✗	✓
Definição da política de crédito	✓	✓	✓
Aprovação do crédito	✓	✓	✓
Originação do crédito	✓	✓	✓
Carrego do risco de crédito	✓	✗	✗
Alto nível de ROE	✗	✓	✓

### PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS:

- **Baixo histórico de Perdas** – altos níveis de recorrência e fidelidade dos clientes combinados à pulverização do número de clientes, baixo ticket médio, prazo médio inferior a 60 dias, uso extensivo de seguro de crédito, tendo como princípio a priorização da qualidade do crédito concedido versus o crescimento da carteira.
- **Modelo Fintech** – baixa necessidade de capital próprio com risco de crédito essencialmente limitado à cota subordinada do FIDC.
- **Modelo Techfin** - experiência "frictionless", por meio da integração dos ERPs na plataforma da SUPPLIER e do uso de inteligência artificial e big data para a evolução contínua dos algoritmos de crédito.

## **AQUISIÇÃO WEALTH SYSTEMS**

Como parte da execução da estratégia de Business Performance, a aquisição de 100% do capital da WEALTH SYSTEMS por R\$27,0 milhões, visa ampliar a oferta de soluções voltadas à geração de oportunidades e conversão de vendas dos clientes e agrega ainda mais valor às cadeias já atendidas pelas soluções de Gestão e Techfin da TOTVS.

## **ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA**

Com participação de 67,75% do capital social da Companhia, a AGOE 2020 teve todas as matérias propostas pela Administração aprovadas, com destaque para: (i) alteração no número de membros do Conselho de Administração de 9 para 7; (ii) eleição dos membros para um novo mandato de 2 anos; e (iii) Desdobramento de Ações na proporção de 1 para 3 ações.

## **2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES**

Emissão de R\$200 milhões em Debêntures para manter a larga posição de solidez e liquidez da empresa, buscando o equilíbrio entre a saúde do desempenho de curto prazo e a preservação da capacidade de execução das estratégias de médio e longo prazo.



## RECEITA TOTAL (R\$ MM)

PASSANDO A REPRESENTAR MAIS DE 78% DA RECEITA TOTAL  
A RECEITA RECORRENTE MANTEVE O CRESCIMENTO DE 2 DÍGITOS

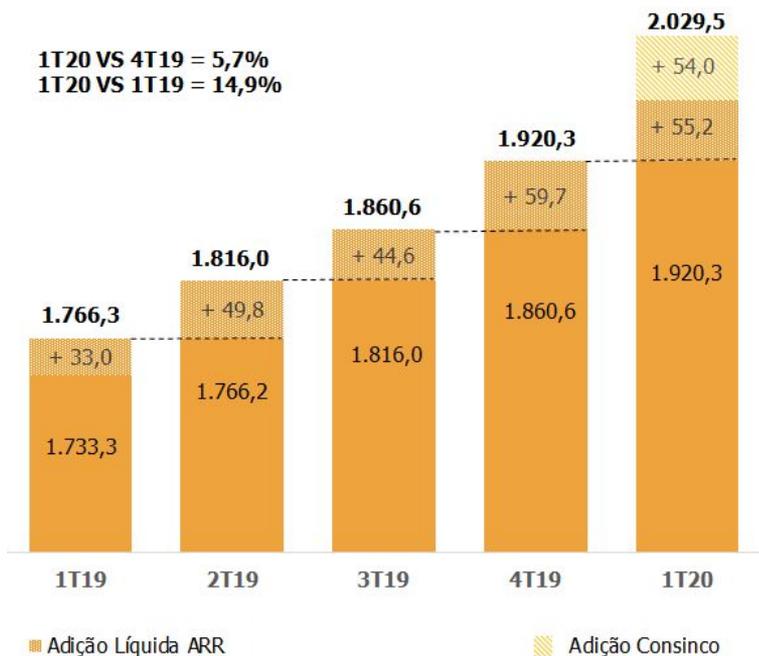




## RECEITA RECORRENTE (R\$ MM)

TAXA DE RENOVAÇÃO ACIMA DE 98%, VOLUME DE VENDAS E A CONSINCO CONTRIBUÍRAM PARA  
**A ARR A SUPERAR O PATAMAR DE R\$2,0 BILHÕES**

### RECEITA RECORRENTE ANUALIZADA (ARR)



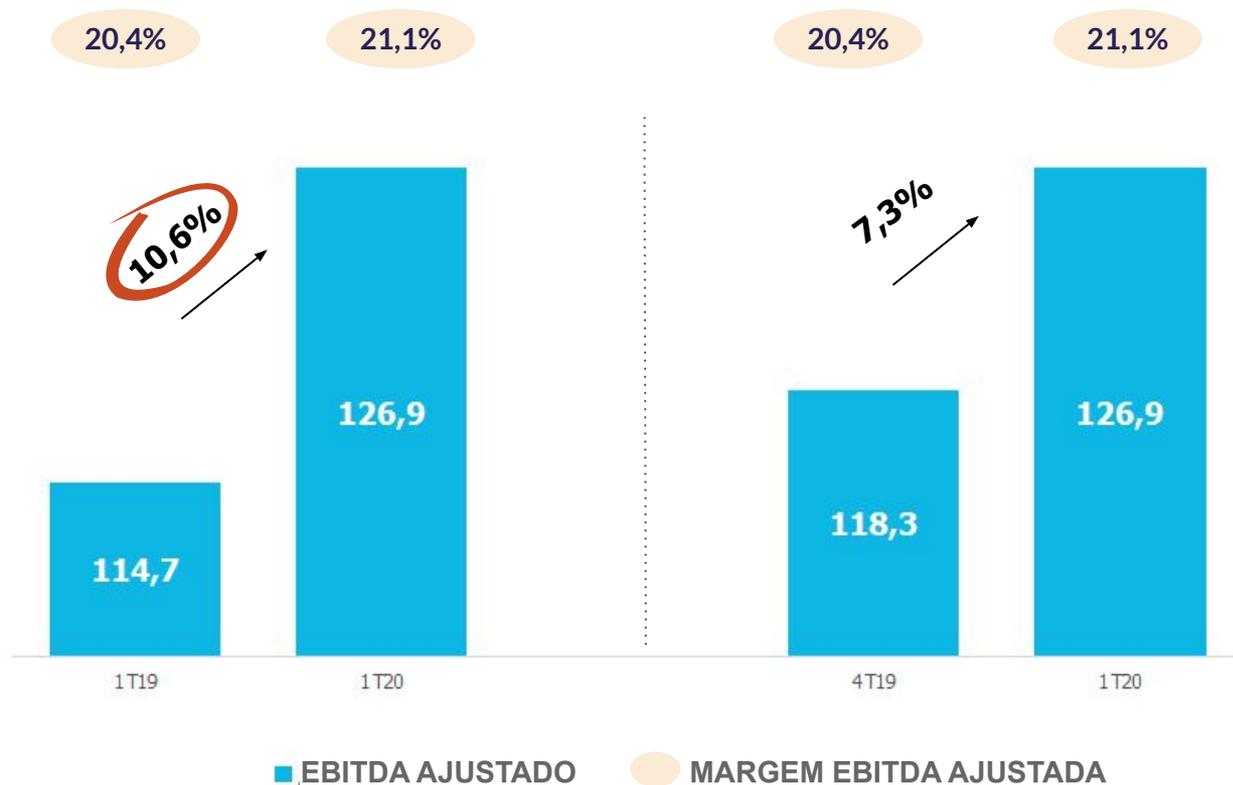
### TAXA DE RENOVAÇÃO DE CLIENTES





## EBITDA AJUSTADO (R\$ MM)

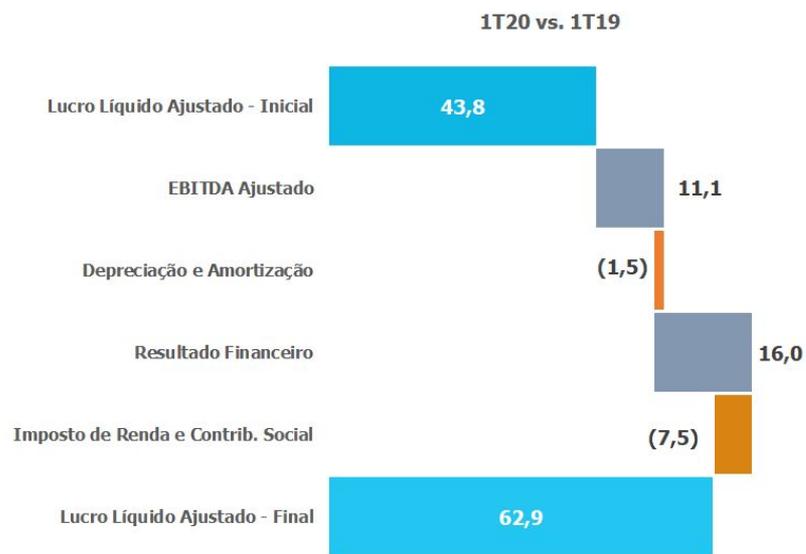
O CONTÍNUO CRESCIMENTO DA RECEITA RECORRENTE E A EFICIÊNCIA OPERACIONAL LEVARAM À NOVA EXPANSÃO DO EBITDA





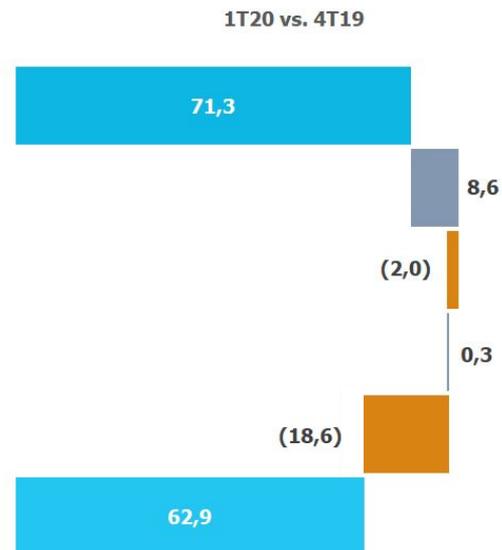
# LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO (R\$ MM)

O CRESCIMENTO DO LUCRO LÍQUIDO ANO CONTRA ANO REFLETIU O CRESCIMENTO DE EBITDA EM CONJUNTO COM A EVOLUÇÃO DO RESULTADO FINANCEIRO



Δ LL Ajustado:

**+43,5%**



**-11,8%**



## FLUXO DE CAIXA E ENDIVIDAMENTO (R\$ MM)

9

O AVANÇO DO LAIR E A VARIAÇÃO NO CAPITAL DE GIRO FORAM OS PRINCIPAIS FATORES PARA O CRESCIMENTO DO FLUXO DE CAIXA LIVRE, EXCLUÍDO O PAGAMENTO PELA AQUISIÇÃO DA CONSINCO

	1T20	1T19	Δ	4T19	Δ
<b>Lucro antes Tributação Imp. Renda e Contrib. Social</b>	<b>93,9</b>	<b>67,6</b>	<b>38,8%</b>	<b>78,3</b>	<b>20,0%</b>
Itens que não afetam o caixa	65,6	76,7	-14,5%	69,1	-5,1%
Variação no capital de giro	(49,7)	(78,7)	-36,9%	(18,7)	166,0%
Juros pagos	(8,3)	(13,5)	-38,8%	(3,6)	130,5%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10,8)	(17,2)	-37,2%	(8,7)	24,9%
Variação de Ativos e Passivos da Operação Descontinuada	-	6,6	-100,0%	1,0	-100,0%
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>90,7</b>	<b>41,5</b>	<b>118,5%</b>	<b>117,5</b>	<b>-22,8%</b>
<b>Caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>(203,5)</b>	<b>(10,7)</b>	<b>1809,5%</b>	<b>(1,6)</b>	<b>13002,3%</b>
<b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>	<b>(60,0)</b>	<b>(60,0)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(65,5)</b>	<b>-8,4%</b>
<b>Aumento (redução) das disponibilidades</b>	<b>(172,8)</b>	<b>(29,1)</b>	<b>492,9%</b>	<b>50,5</b>	<b>-442,5%</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.538,2	452,8	239,7%	1.487,7	3,4%
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	<b>1.365,4</b>	<b>423,7</b>	<b>222,3%</b>	<b>1.538,2</b>	<b>-11,2%</b>
Dívida bruta	498,8	685,6	-27,2%	466,7	6,9%
<b>Dívida (Caixa) Líquida(o)</b>	<b>(866,5)</b>	<b>262,0</b>	<b>-430,8%</b>	<b>(1.071,4)</b>	<b>-19,1%</b>
<i>Dívida (Caixa) Líquida(o) / EBITDA ajustado 12 meses</i>	-1,8	0,7	-2,5	-2,3	0,5
<b>Fluxo de caixa livre</b>	<b>(107,3)</b>	<b>39,8</b>	<b>-369,9%</b>	<b>118,3</b>	<b>-190,7%</b>
<b>Fluxo de caixa livre Ex - M&amp;A</b>	<b>89,7</b>	<b>39,8</b>	<b>125,5%</b>	<b>118,3</b>	<b>-24,2%</b>

- **Avanço no desenvolvimento das 3 dimensões do Ecosistema**

Fechamento da aquisição da Supplier é um importante pilar para a dimensão de Techfin. A aquisição da WEALTH SYSTEMS se encaixa no nosso propósito em Business Performance e agrega ainda mais valor às cadeias já atendidas pelas soluções das divisões de Gestão e Techfin.

- **Foco na disciplina com os gastos e solidez e liquidez financeira**

A 2ª emissão de debêntures visa nos dar flexibilidade diante da crise da Covid-19. Continuaremos focados na forte disciplina na gestão de custos e despesas, visando preservar a capacidade de execução das estratégias de médio e longo prazo.

- **COVID-19**

Continuamos trabalhando para minimizar eventuais impactos decorrentes da pandemia. O atendimento a nossos clientes, a continuidade das nossas operações e a segurança dos TOTVERS são nossas prioridades. Permanecemos atentos e avaliando os potenciais impactos decorrentes da evolução da Covid-19 para adotarmos medidas adicionais que se mostrem necessárias.

# OBRIGADO



## Relações com Investidores

+55 (11) 2099-7773

+55 (11) 2099-7097

+55 (11) 2099-7089

+55 (11) 2099-7105

ri@totvs.com

- Tecnologia + Conhecimento são nosso DNA.
- O sucesso do cliente é o nosso sucesso.
- Valorizamos gente boa que é boa gente.



[totvs.com](http://totvs.com)



[totvs.store](http://totvs.store)



[@totvs](https://twitter.com/totvs)



[@totvs](https://www.instagram.com/totvs)



[/totvs](https://www.facebook.com/totvs)



[company/totvs](https://www.linkedin.com/company/totvs)

**#SOMOSTOTVERS**