

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 4T18 e 2018



TODOS OS DIREITOS RESERVADOS

● Fevereiro
2019





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.



MUDANÇAS NA ADMINISTRAÇÃO

Em 26 de novembro de 2018, o Conselho de Administração elegeu Dennis Herszkowicz ao cargo de Diretor-Presidente, em substituição ao fundador da Companhia, Laércio Cosentino, que por sua vez foi eleito Presidente do Conselho de Administração.

Dennis se reportará ao Conselho de Administração e responderá pela condução do crescimento, operação, resultados, gestão de pessoas e liderará as vice-presidências da TOTVS. Como presidente do Conselho, Laércio focará na definição e acompanhamento da estratégia da Companhia e ampliará sua presença junto aos nossos clientes representando o Conselho de Administração.

JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO RELATIVOS AO 2S18

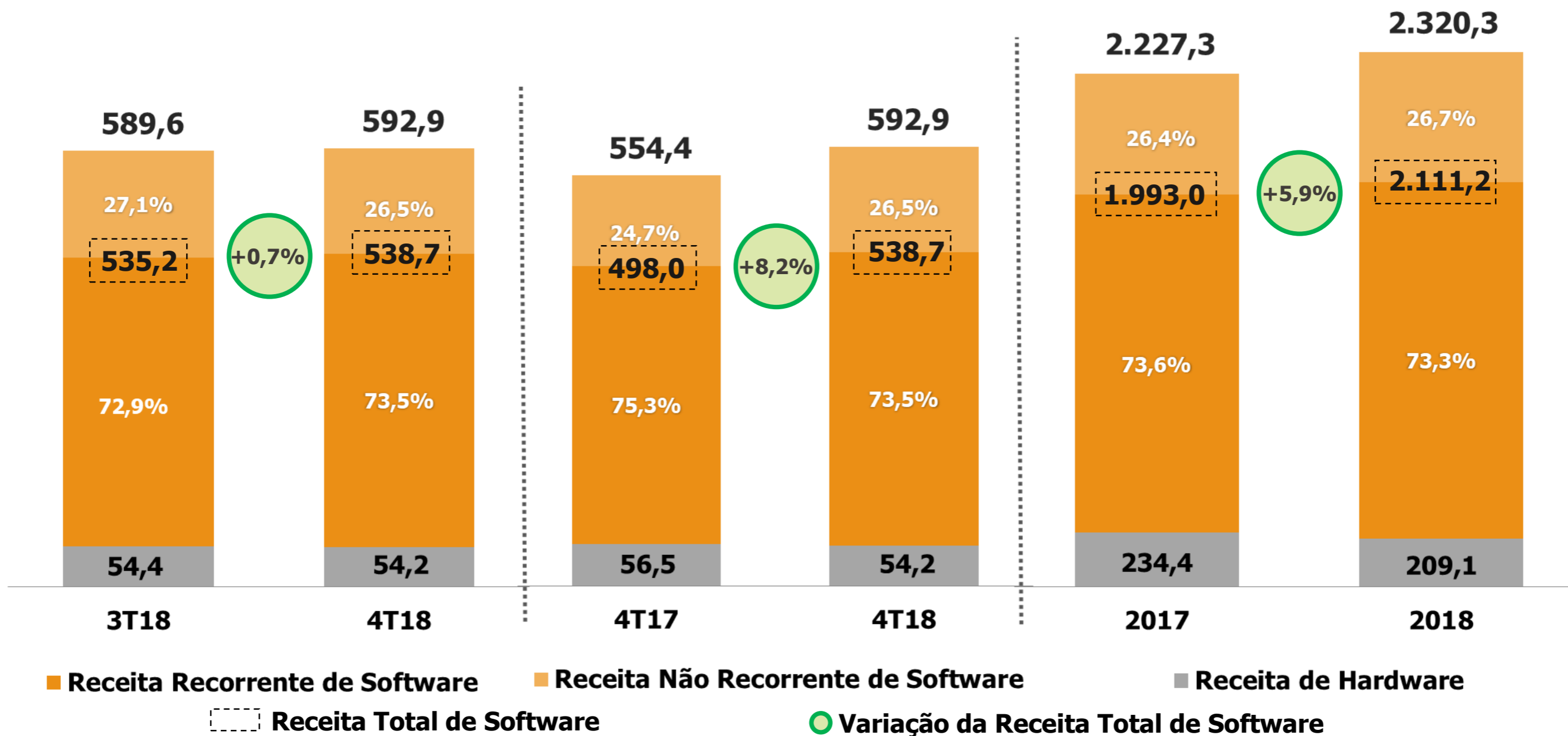
Em 21 de dezembro de 2018, o Conselho de Administração deliberou pela distribuição de Juros sobre Capital Próprio (JCP) relativos ao segundo semestre de 2018 (2S18), no montante total de R\$13.076.130,88, correspondentes a R\$0,08 por ação. O pagamento dos JCP ocorrerá em 09 de maio de 2019 aos acionistas detentores de ações da Companhia em 28 de dezembro de 2018.



RECEITA LÍQUIDA TOTAL (R\$ MM)



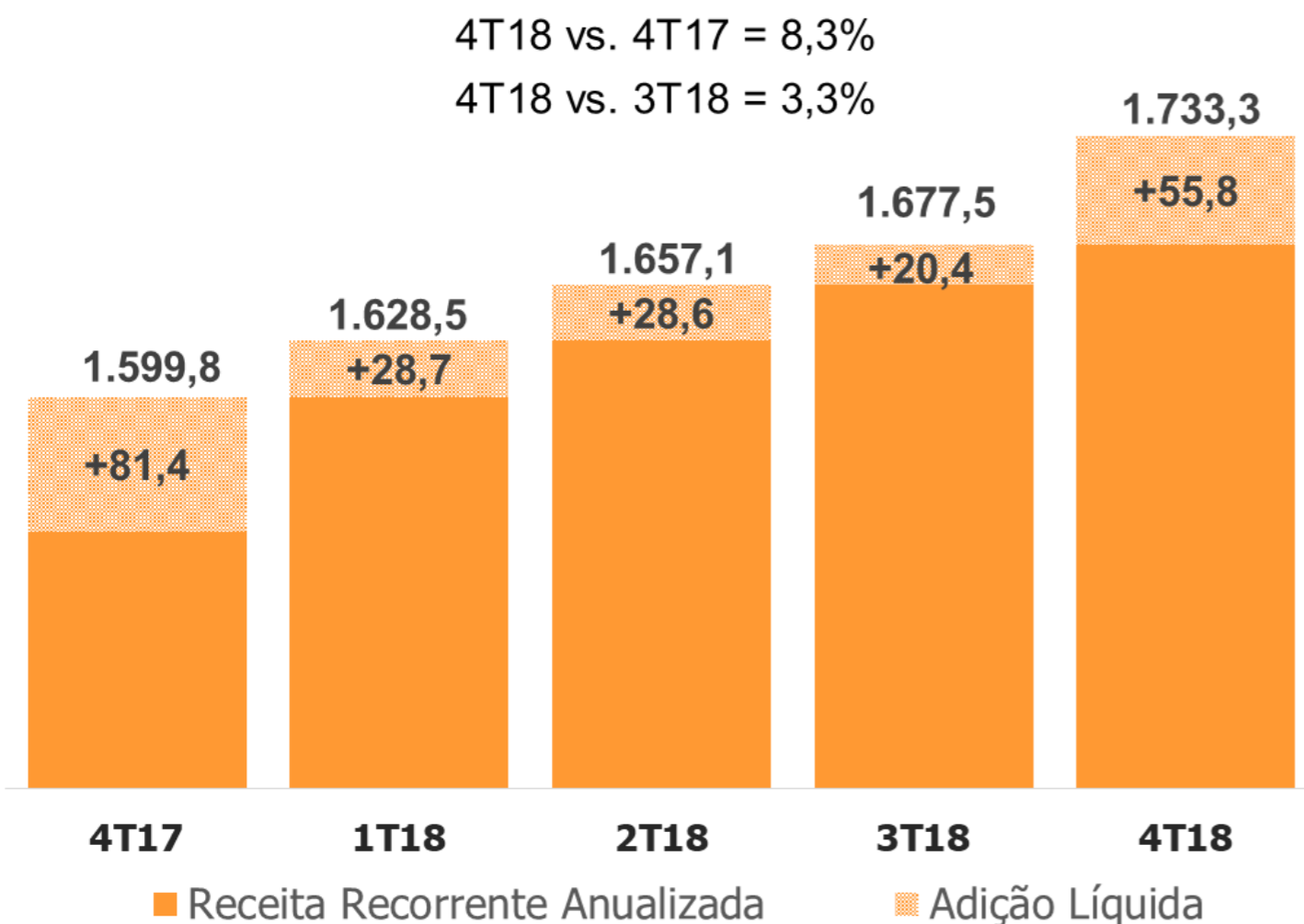
A RECEITA DE SOFTWARE RETOMOU A ACELERAÇÃO COM CRESCIMENTO DE 8,2% E DESTAQUE PARA A RECEITA RECORRENTE, QUE REPRESENTOU 73,5% DA RECEITA DE SOFTWARE DO TRIMESTRE



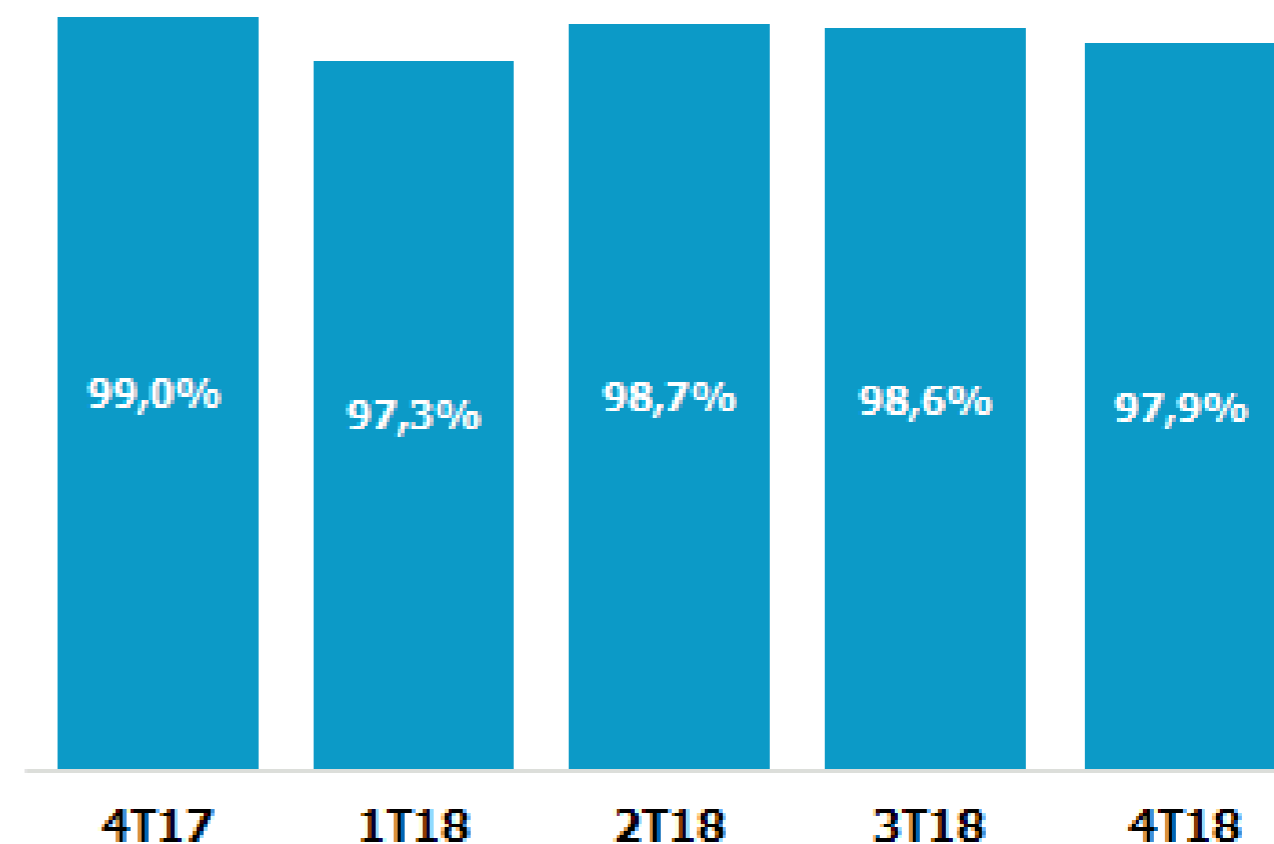


A EVOLUÇÃO DA ADIÇÃO LÍQUIDA NO TRIMESTRE DEMONSTRA A **SÓLIDA BASE DE RECEITAS RECORRENTES** DA COMPANHIA QUE APRESENTOU TAXA DE RENOVAÇÃO DE CLIENTES DE 97,9%

RECEITA RECORRENTE ANUALIZADA



TAXA DE RENOVAÇÃO DE CLIENTES





A ACELERAÇÃO DA RECEITA DE SOFTWARE, ASSOCIADA À MAIOR EFICIÊNCIA OPERACIONAL, LEVARAM AO CRESCIMENTO DE EBITDA AJUSTADO DE SOFTWARE NO ANO

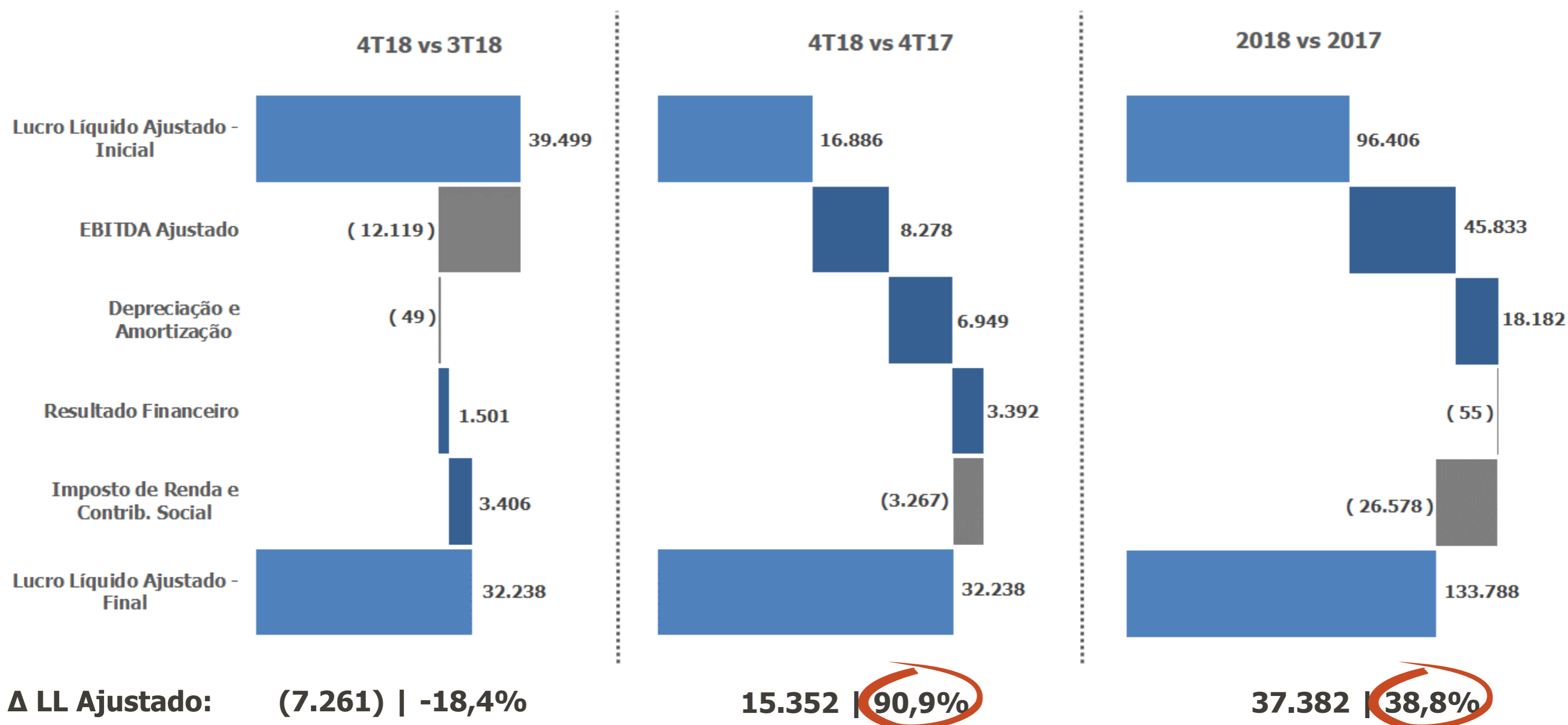
	3T18	4T18	Δ 4T/3T	4T17	Δ 4T/4T	2017	2018	Δ 17/18
RECEITA DE SOFTWARE	535,2	538,7	0,7%	498,0	8,2%	1.993,0	2.111,2	5,9%
RECORRENTE	390,2	396,0	1,5%	375,1	5,6%	1.467,4	1.547,2	5,4%
NÃO RECORRENTE	145,0	142,8	-1,5%	122,9	16,2%	525,6	564,0	7,3%
CUSTO DE SOFTWARE	(188,3)	(196,0)	4,0%	(181,0)	8,2%	(715,5)	(739,2)	3,3%
MARGEM BRUTA DE SOFTWARE	64,8%	63,6%	-120 pb	63,6%	0 pb	64,1%	65,0%	90 pb
DESPESAS	(261,1)	(265,0)	1,5%	(256,1)	3,5%	(995,5)	(1.024,0)	2,9%
<u>ITENS EXTRAORDINÁRIOS</u>	4,3	0,3	-93,2%	10,4	-97,2%	12,3	(0,9)	-107,6%
EBITDA AJUSTADO	90,0	78,1	-13,3%	71,2	9,6%	294,3	347,0	17,9%
MARGEM EBITDA AJUSTADA	16,8%	14,5%	-230 pb	14,3%	20 pb	14,8%	16,4%	160 pb



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO (R\$ MM)



○ CRESCIMENTO DO LUCRO LÍQUIDO ESTÁ PRINCIPALMENTE LIGADO AO CRESCIMENTO DO EBITDA E À REDUÇÃO DA AMORTIZAÇÃO





FLUXO DE CAIXA E ENDIVIDAMENTO (R\$ MM)



	3T18	4T18	Δ 4T/3T	4T17	Δ 4T/4T	2018	2017	Δ 18/17
LUCRO ANTES IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	43,2	(53,1)	-222,9%	7,1	852,3%	86,7	104,2	-16,7%
Itens que não Afetam o Caixa	72,0	153,4	113,2%	84,0	82,6%	372,7	297,0	25,5%
Variação no Capital de Giro	46,3	26,4	-43,0%	10,1	160,4%	35,0	(9,6)	-465,8%
Juros Pagos	(13,0)	(5,1)	-61,0%	(8,7)	-42,2%	(39,7)	(43,7)	-9,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(4,8)	(6,7)	40,0%	(1,9)	252,1%	(28,8)	(18,1)	59,3%
CAIXA GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	143,6	114,9	-20,0%	90,5	26,9%	426,0	329,8	29,2%
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	(36,6)	(29,4)	-19,5%	(8,6)	242,2%	(102,2)	(50,3)	103,2%
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(51,9)	(82,3)	58,5%	(79,2)	3,9%	(258,2)	(107,1)	141,1%
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA	55,1	3,2	-94,2%	2,7	17,3%	65,6	172,4	-61,9%
Caixa Bruto no Início do Período	394,5	449,6	14,0%	384,4	16,9%	387,2	214,8	80,3%
CAIXA BRUTO NO FIM DO PERÍODO	449,6	452,8	0,7%	387,2	17,0%	452,8	387,2	17,0%
Dívida bruta	553,3	503,5	-9,0%	709,5	-29,0%	503,5	709,5	-29,0%
DIVÍDA LÍQUIDA	103,7	50,7	-51,1%	322,3	-84,3%	50,7	322,3	-84,3%
Dívida líquida / EBITDA 12 meses Ajustado	0,3	0,1	-0,2	1,1	-0,9	0,1	1,1	-0,9
FLUXO DE CAIXA LIVRE	115,6	88,8	-23,2%	87,7	1,3%	349,9	308,3	13,5%



- ⦿ Retomada da **Aceleração** do crescimento da **Receita de Software**
- ⦿ **Maior Eficiência Operacional** levou ao **aumento do EBITDA** de Software
- ⦿ Receita de **Software é a Prioridade** da TOTVS
- ⦿ O **Modelo de Subscrição** já está consolidado e, **somado à Receita de Manutenção**, compõe a **sólida base de Receita Recorrente** da Companhia
- ⦿ O avanço da **Posição Financeira** nos deixa preparados para aproveitar **novas oportunidades**
- ⦿ Em 2019, continuaremos focados na **Satisfação e Sucesso de nossos Clientes**



Relações com Investidores

+55 (11) 2099-7105

+55 (11) 2099-7773

+55 (11) 2099-7097

+55 (11) 2099-7089

ri@totvs.com

 totvs.com

 company/totvs

 @totvs

 fluig.com

Tecnologia + Conhecimento são nosso DNA

O sucesso do cliente é o nosso sucesso

Valorizamos gente boa que é boa gente

#SOMOS TOTVERS