

# DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 1T19



○ Maio  
2019

TODOS OS DIREITOS RESERVADOS



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.



## **POSICIONAMENTO DE TECHFIN**

Ampliar nosso atual escopo de atuação, baseado nas soluções de gestão empresarial, e agregar serviços financeiros, por meio de soluções inovadoras para simplificar, ampliar e baratear o acesso dos clientes ao crédito e a serviços financeiros em geral.

Reforça nossa estratégia de criar Novos Mercados sempre conectados ao core de Software.

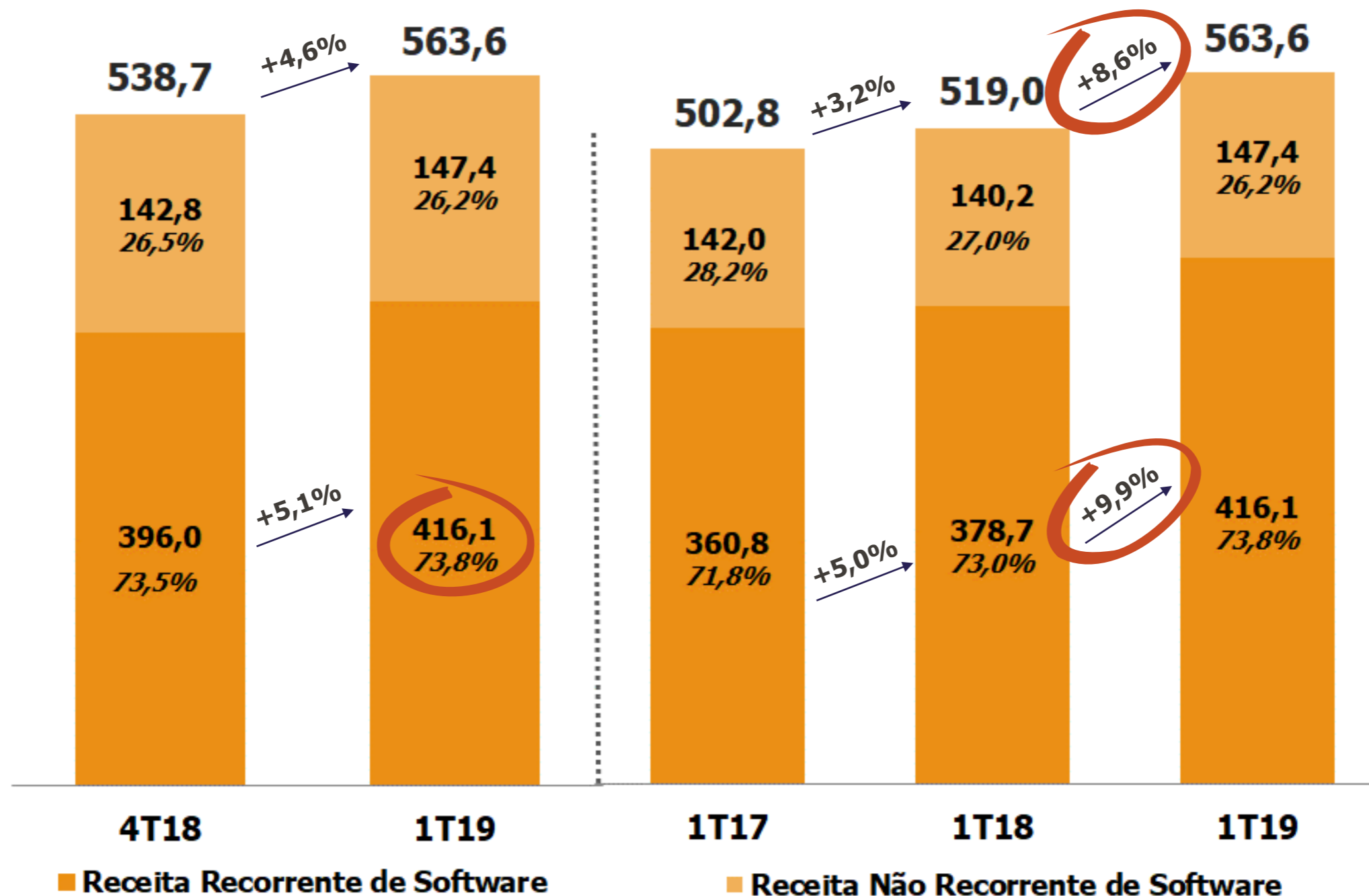
## **VENDA DAS OPERAÇÕES DE HARDWARE**

Assinatura de Memorando de Entendimentos com a ELGIN S.A. para a venda das operações de Hardware desenvolvidas no território brasileiro pelo montante de R\$25,0 milhões.

A decisão de venda das operações está inserida no plano estratégico de focar a atenção das equipes e os recursos na operação de software.



**O CRESCIMENTO DA RECEITA DE SOFTWARE CONTINUA ACELERANDO,**  
COM A RECEITA RECORRENTE TENDO SUPERADO PELA PRIMEIRA VEZ O PATAMAR DE R\$ 400 MILHÕES/TRI



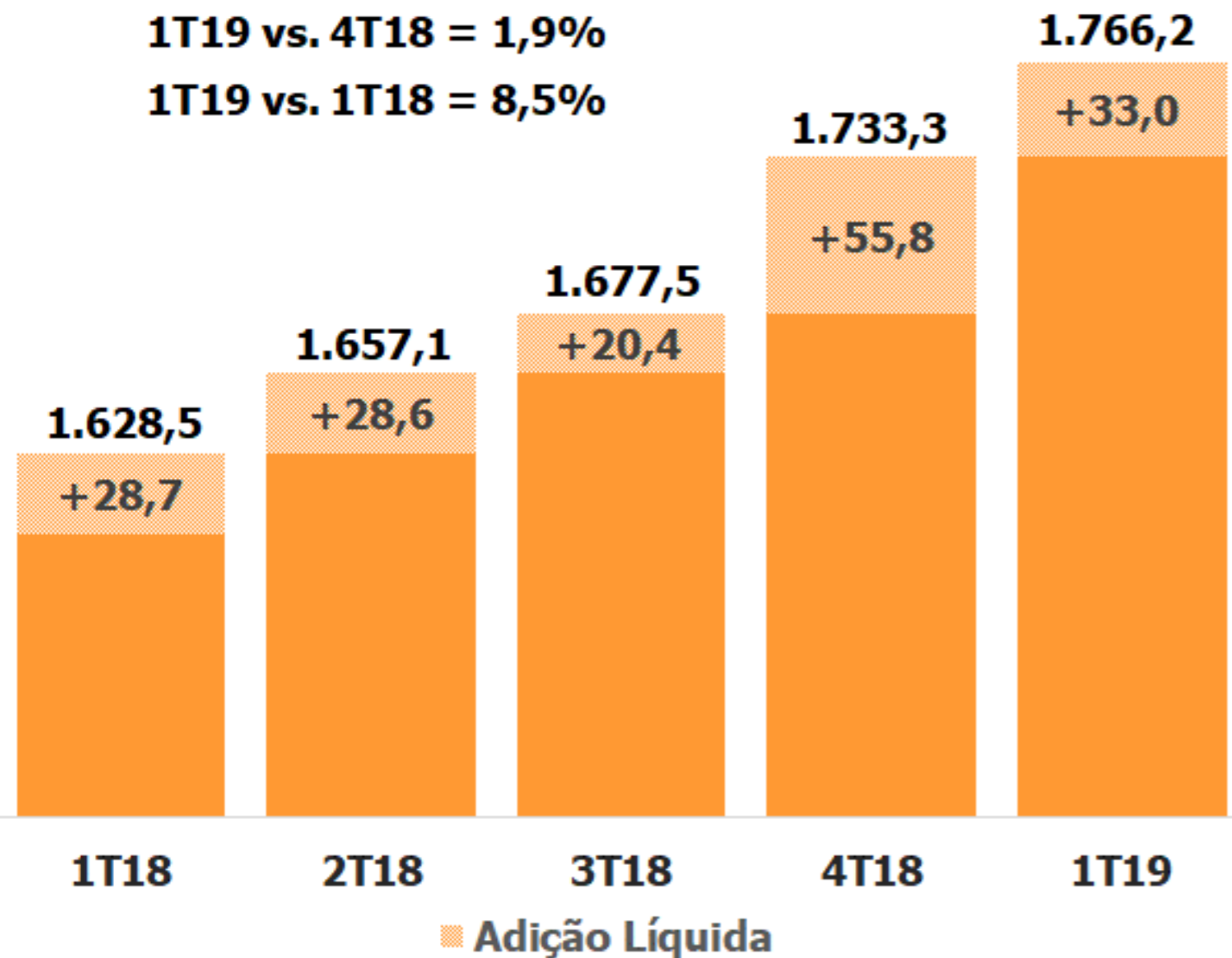


A EVOLUÇÃO DA ARR DEMONSTRA O NÍVEL DE **COMPETITIVIDADE DAS SOLUÇÕES TOTVS**, ALÉM DA **FIDELIDADE DA BASE DE CLIENTES** TAMBÉM EVIDENCIADA NA TAXA DE RENOVAÇÃO

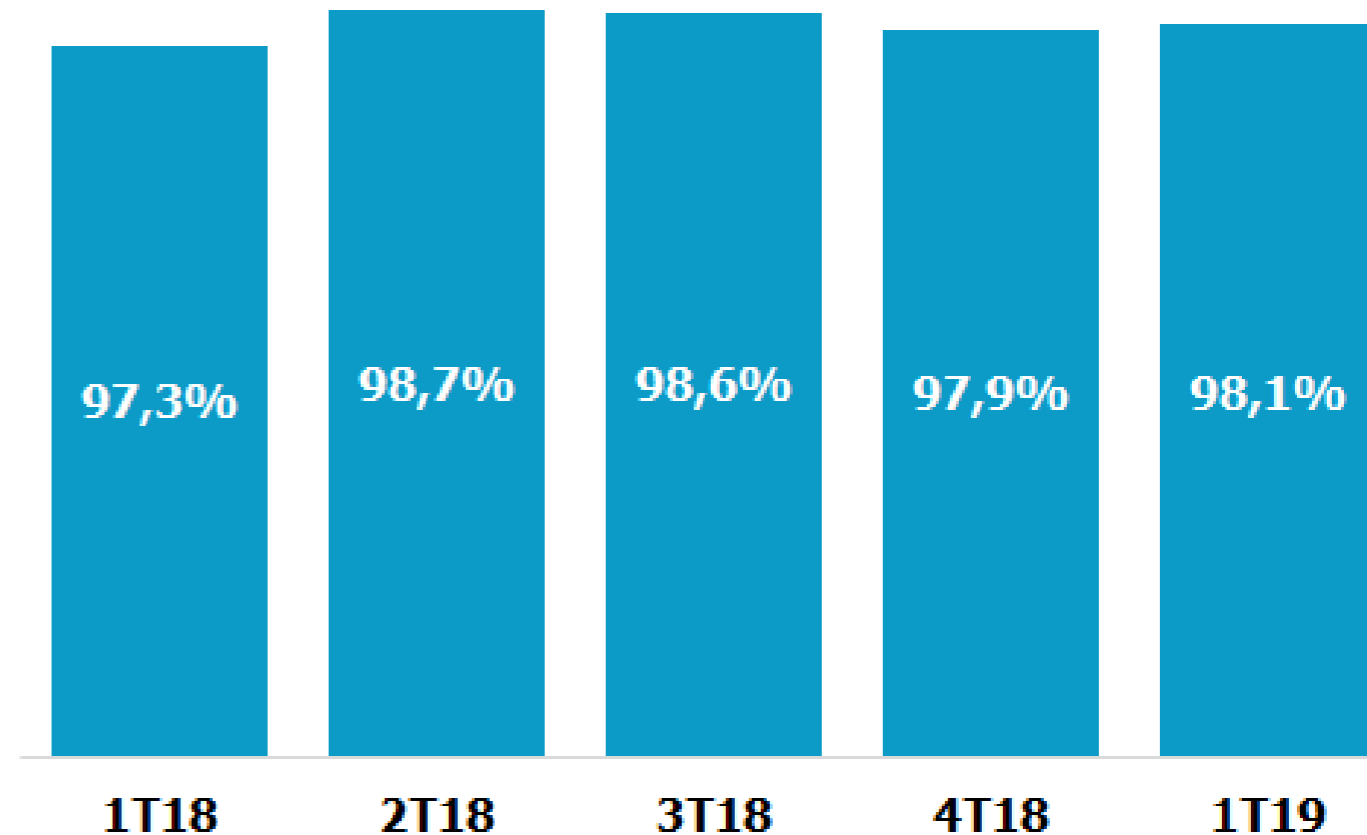
## RECEITA RECORRENTE ANUALIZADA

1T19 vs. 4T18 = 1,9%

1T19 vs. 1T18 = 8,5%



## TAXA DE RENOVAÇÃO DE CLIENTES

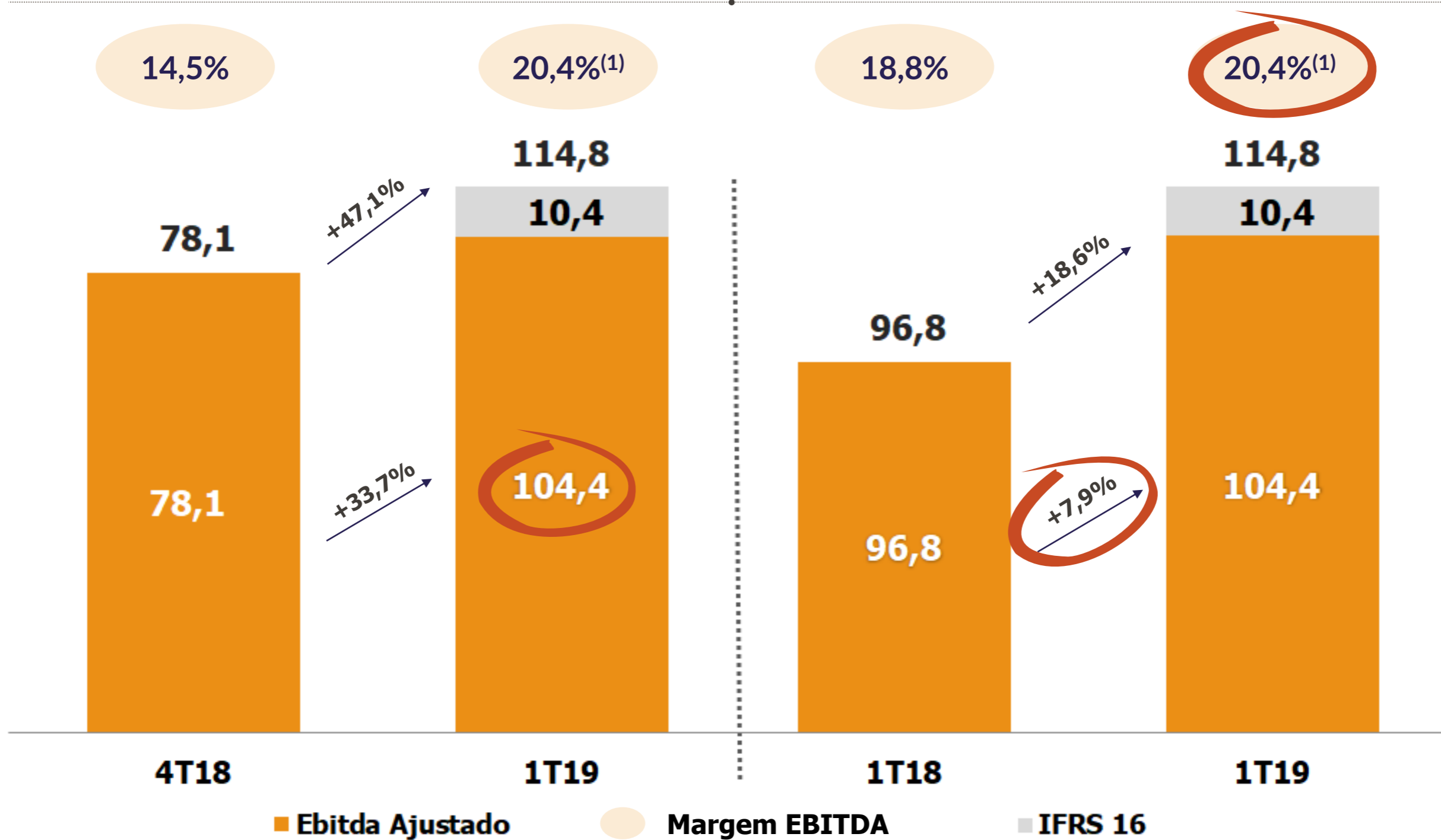




## EBITDA AJUSTADO (R\$ MM)



A ACELERAÇÃO DO CRESCIMENTO DA RECEITA DE SOFTWARE E A DISCIPLINA NA GESTÃO DE CUSTOS, LEVARAM AO CRESCIMENTO DO EBITDA AJUSTADO



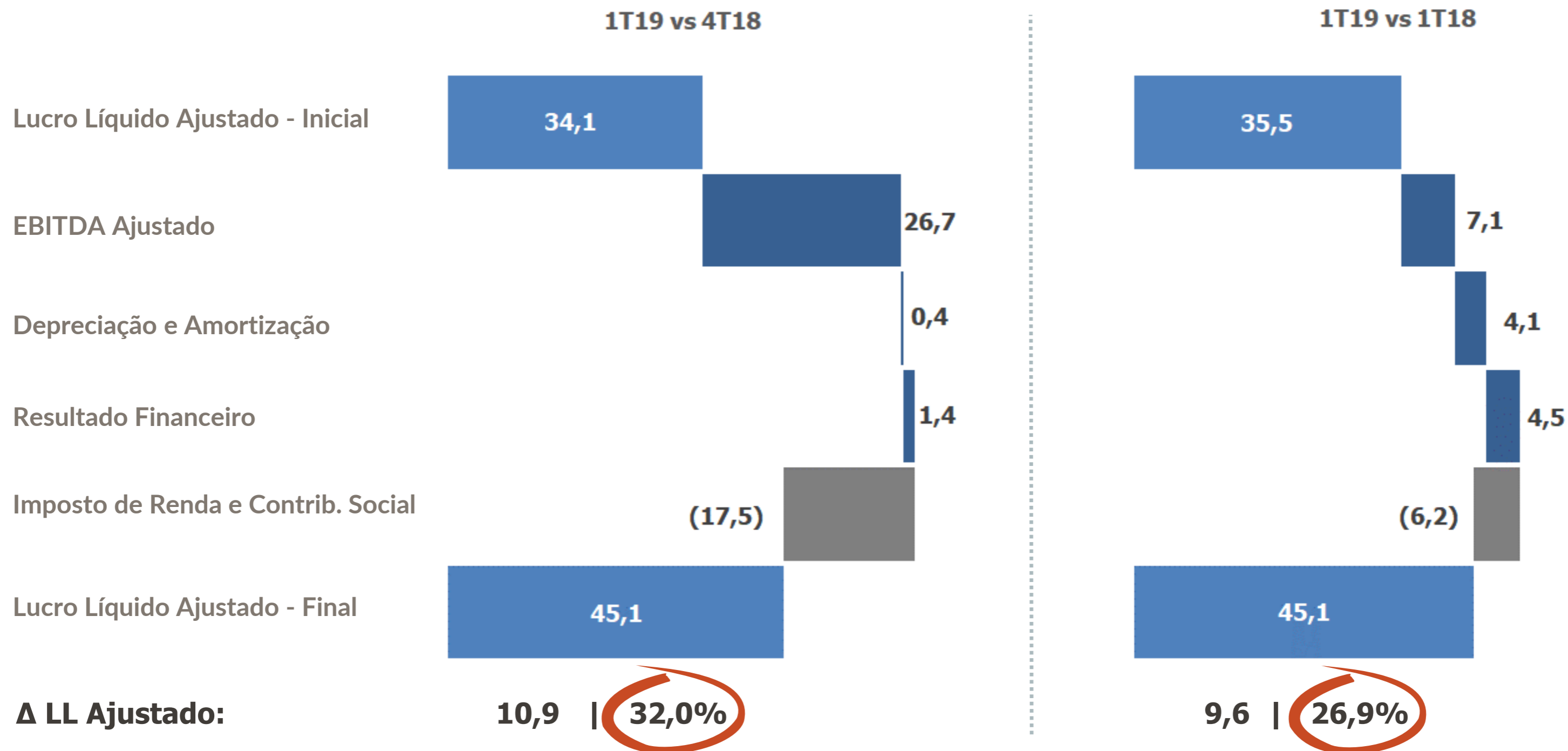
(1) Sem o efeito do IFRS 16 a Margem EBITDA do 1T19 foi 18,5%



# LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO (R\$ MM)



O CRESCIMENTO DO LUCRO LÍQUIDO ESTÁ PRINCIPALMENTE LIGADO AO CRESCIMENTO DO EBITDA E À REDUÇÃO DO ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO





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



	1T19*	1T18	Δ 1T/1T	4T18	Δ 1T/4T
<b>LUCRO ANTES IMP. DE RENDA E CONTRIB. SOCIAL</b>	69,4	53,7	29,3	(41,0)	69,4%
Itens que não Afetam o Caixa	64,3	73,3	-12,2%	61,2	5,1%
Varição no Capital de Giro	(78,7)	(45,6)	72,8%	22,9	-444,4%
Juros Pagos	(10,5)	(14,7)	-28,5%	(5,1)	108,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(17,2)	(6,5)	163,0%	(6,7)	155,2%
Varição de Ativos e Passivos da Operação Descontinuada	6,6	2,4	173,5%	1,0	536,0%
<b>CAIXA GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	33,9	62,6	-45,7%	114,3	-70,3%
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	(10,7)	(17,6)	-39,4%	(28,8)	-63,0%
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(52,4)	(51,5)	1,9%	(82,3)	-36,3%
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA</b>	(29,1)	(6,5)	350,8%	3,2	-1.012,7%
Caixa Bruto no Início do Período	452,8	387,2	17,0%	449,6	0,7%
<b>CAIXA BRUTO NO FIM DO PERÍODO</b>	423,7	380,7	11,3%	452,8	-6,4%
Dívida bruta	450,3	657,4	-31,5%	503,5	-10,6%
<b>DIVÍDA LÍQUIDA</b>	26,7	276,7	-90,4%	50,7	-47,3%
Dívida Líquida / EBITDA 12 meses Ajustado	0,1	0,9	-0,8	0,1	-
<b>FLUXO DE CAIXA LIVRE</b>	<b>30,2</b>	<b>54,7</b>	<b>-44,7%</b>	<b>88,8</b>	<b>-66,0%</b>

\* Desconsidera o efeito do IFRS 16





## 📌 **Aceleração do crescimento de Receita**

Receita Recorrente - crescimento de 2 dígitos ano contra ano

Receita Total - crescimento orgânico acima de 8,5% ano contra ano

## 📌 **Escalabilidade do negócio de Software**

EBITDA Ajustado - acima de R\$100 milhões no trimestre

Margem EBITDA Ajustada - 18,5%, mesmo considerando uma provisão de bônus R\$13,5 milhões superior ao 1T18

## 📌 **Foco 100% em Software**

Venda das operações de hardware

## 📌 **Posicionamento de TECHFIN**



## 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**