

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 2T19



● Agosto
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.



OFERTA PRIMÁRIA DE AÇÕES (FOLLOW-ON)

Durante o mês de maio, a TOTVS realizou oferta pública subsequente (follow-on) de distribuição primária com esforços restritos de 27 milhões de novas ações ao preço de R\$39,50 por ação, resultando em uma captação total de R\$1,067 bilhão. Estes recursos serão 100% destinados para M&A.

PARCERIA COM VTEX E MODDO

A fim de oferecer a seus clientes soluções cada vez mais completas e dando início sua estratégia de ser cada vez mais um parceiro de negócios, apoiando o cliente a melhorar sua performance de vendas, a TOTVS celebrou durante o 2T19 parcerias com a VTEX e a Moddo.

UNIVERSO TOTVS 2019

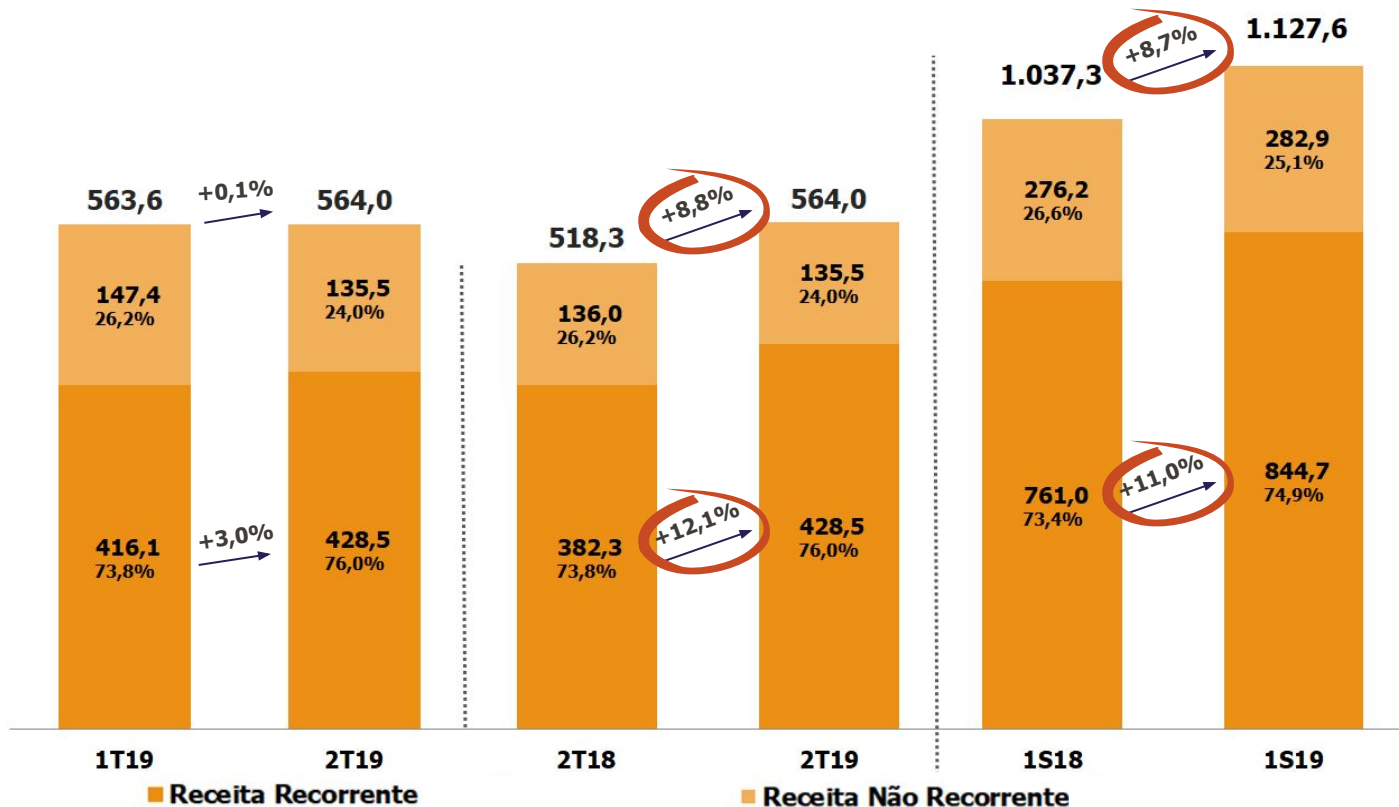
Nos dias 25 e 26 de junho, aconteceu o Universo TOTVS, evento para clientes e parceiros que contou com mais de 4.500 participantes por dia, 60 expositores, 200 horas de programação e 250 atividades entre palestras, *Tracks Segmentadas*, *Labs*, *Case Sessions* e *Masterclasses*.

VENDA DAS OPERAÇÕES DE HARDWARE NOS ESTADOS UNIDOS

Alienação, para a Reason Capital Group LLC., da totalidade da participação societária detida na Bematech International Corporation (“BIC”), pelo montante de USD5,0 milhões. A alienação está inserida no plano estratégico da TOTVS de focar a atenção de suas equipes e os recursos na operação de software.



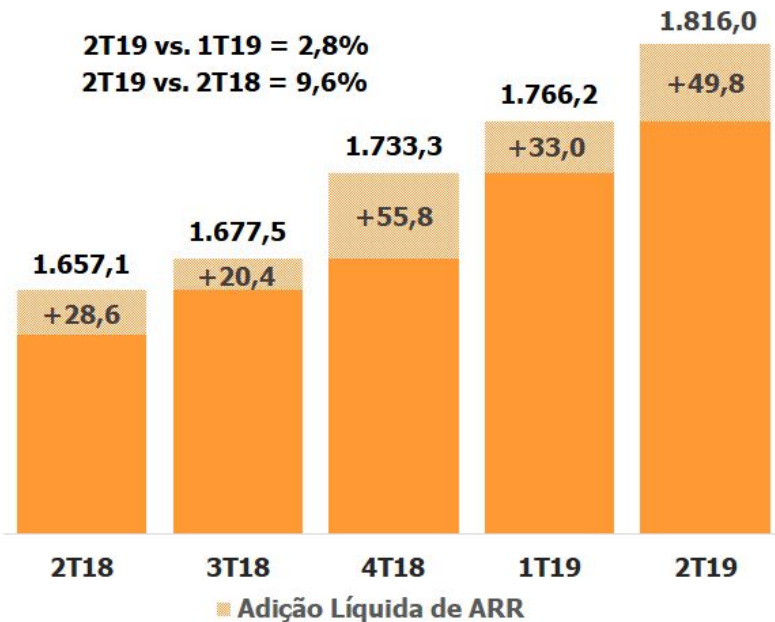
A RECEITA RECORRENTE CONTINUA SENDO O PRINCIPAL CATALISADOR DO CRESCIMENTO DA RECEITA TOTAL DA COMPANHIA



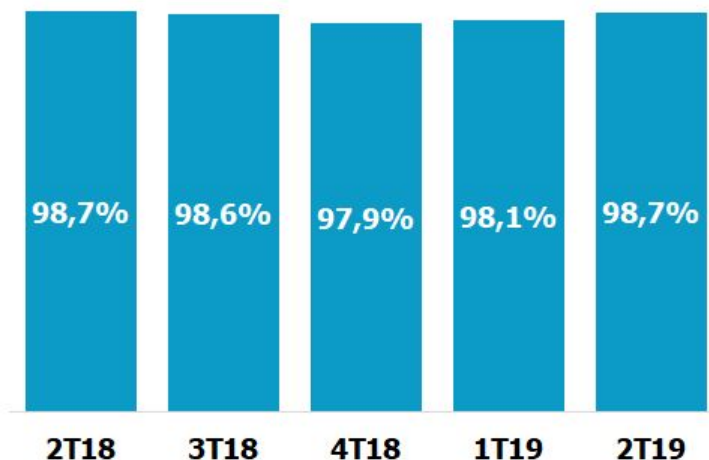


A ACELERAÇÃO DA ARR NO TRIMESTRE E A VOLTA DA TAXA DE RENOVAÇÃO DE CLIENTES PARA PATAMARES HISTÓRICOS DEMONSTRAM A CAPACIDADE DE CRESCIMENTO DA TOTVS

RECEITA RECORRENTE ANUALIZADA



TAXA DE RENOVAÇÃO DE CLIENTES





A CONTÍNUA ACELERAÇÃO DO CRESCIMENTO DA RECEITA E A MAIOR EFICIÊNCIA OPERACIONAL LEVARAM AO CRESCIMENTO DA MARGEM EBITDA NO PERÍODO

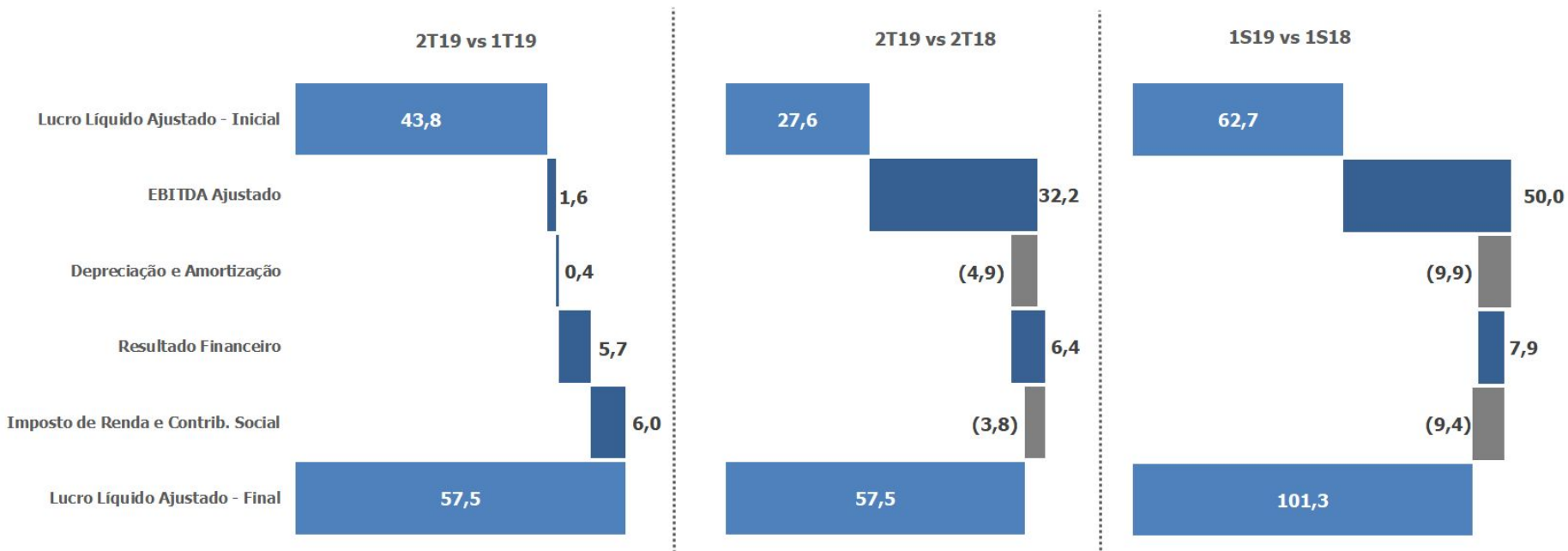


(1) Desconsiderando o efeito do IFRS 16 o EBITDA seria de R\$ 105,0 milhões e a Margem EBITDA seria 18,6%

(2) Desconsiderando o efeito do IFRS 16 o EBITDA seria de R\$ 209,4 milhões e a Margem EBITDA seria 18,6%



O CRESCIMENTO DO EBITDA EM CONJUNTO COM A MELHORA DA ESTRUTURA DE CAPITAL DA COMPANHIA LEVARAM AO CRESCIMENTO DO LUCRO LÍQUIDO



Δ Lucro Líquido:

13,7 | +31,2%

29,9 | +108,7%

38,6 | +61,6%



FLUXO DE CAIXA E ENDIVIDAMENTO (R\$ MM)

8



	2T19	2T18	Δ 2T/2T	1T19	Δ 2T/1T	1S19	1S18	Δ 1S/1S
LUCRO ANTES IMP. DE RENDA E CONTRIB. SOCIAL	75,2	44,4	69,3%	67,6	11,3%	142,9	98,2	45,6%
Itens que não Afetam o Caixa	71,4	62,6	14,1%	76,7	-6,9%	148,1	135,9	9,0%
Varição no Capital de Giro	(6,2)	(3,1)	96,9%	(78,7)	-92,2%	(84,9)	(48,7)	74,4%
Juros Pagos	(5,8)	(6,9)	-15,7%	(13,5)	-56,8%	(19,4)	(21,7)	-10,5%
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(9,3)	(10,6)	-12,7%	(17,2)	-46,0%	(26,5)	(17,2)	54,2%
Varição de Ativos e Passivos da Operação Descontinuada	(5,1)	11,8	-143,6%	6,6	-177,5%	1,5	14,2	-89,5%
CAIXA GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	120,2	98,1	22,5%	41,5	189,7%	161,7	160,7	0,6%
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	(18,5)	(11,9)	55,5%	(10,7)	73,2%	(29,1)	(29,4)	-1,1%
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	969,2	(72,5)	-	(60,0)	-	909,2	(123,9)	-
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA	1.070,9	13,8	-	(29,1)	-	1.041,8	7,3	-
Caixa Bruto no Início do Período	423,7	380,7	11,3%	452,8	-6,4%	452,8	387,2	17,0%
CAIXA BRUTO NO FIM DO PERÍODO	1.494,6	394,5	278,9%	423,7	252,8%	1.494,6	394,5	278,9%
Dívida bruta	628,6	606,2	3,7%	685,6	-8,3%	628,6	606,2	3,7%
DÍVIDA (CAIXA) LÍQUIDA(O)	(866,0)	211,7	-509,0%	262,0	-430,6%	(866,0)	211,7	-509,0%
Dívida Líquida / EBITDA 12 meses Ajustado	-2,2x	0,7x	-2,9x	0,7x	-2,9x	-2,2x	0,7x	-2,9x
FLUXO DE CAIXA LIVRE	105,6	90,8	16,3%	39,8	165,5%	145,4	145,5	-0,1%



- **Manutenção dos 2 dígitos de crescimento orgânico da Receita Recorrente**
- **Evolução da Eficiência Operacional**
Crescimento dos Custos e Despesas em patamares inferiores à Receita
Expansão da Margem EBITDA de 470 pontos base, atingindo 20,6%
- **Evolução do negócio de Software**
Parcerias para apoiar o cliente a melhorar sua performance de Vendas
Iniciativas focadas na satisfação do cliente
- **Follow-on**
Recursos para novo ciclo de M&A



Relações com Investidores

+55 (11) 2099-7773

+55 (11) 2099-7097

+55 (11) 2099-7089

+55 (11) 2099-7105
ri@totvs.com

 totvs.com

 @totvs

 company/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