

# DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 2T20

/Relação com Investidores



Agosto/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.

## **LANÇAMENTO DE NOVOS PRODUTOS DE TECHFIN**

Lançamento do **TOTVS Painel Financeiro**, **TOTVS Mais Negócios** e **TOTVS Mais Prazo** evidenciando a evolução da estratégia e agregando inovação ao portfólio, fortalecendo a estratégia de ampliar, simplificar e baratear o acesso a serviços financeiros por meio da tecnologia.

## **DIVULGAÇÃO DO RELATO INTEGRADO 2019**

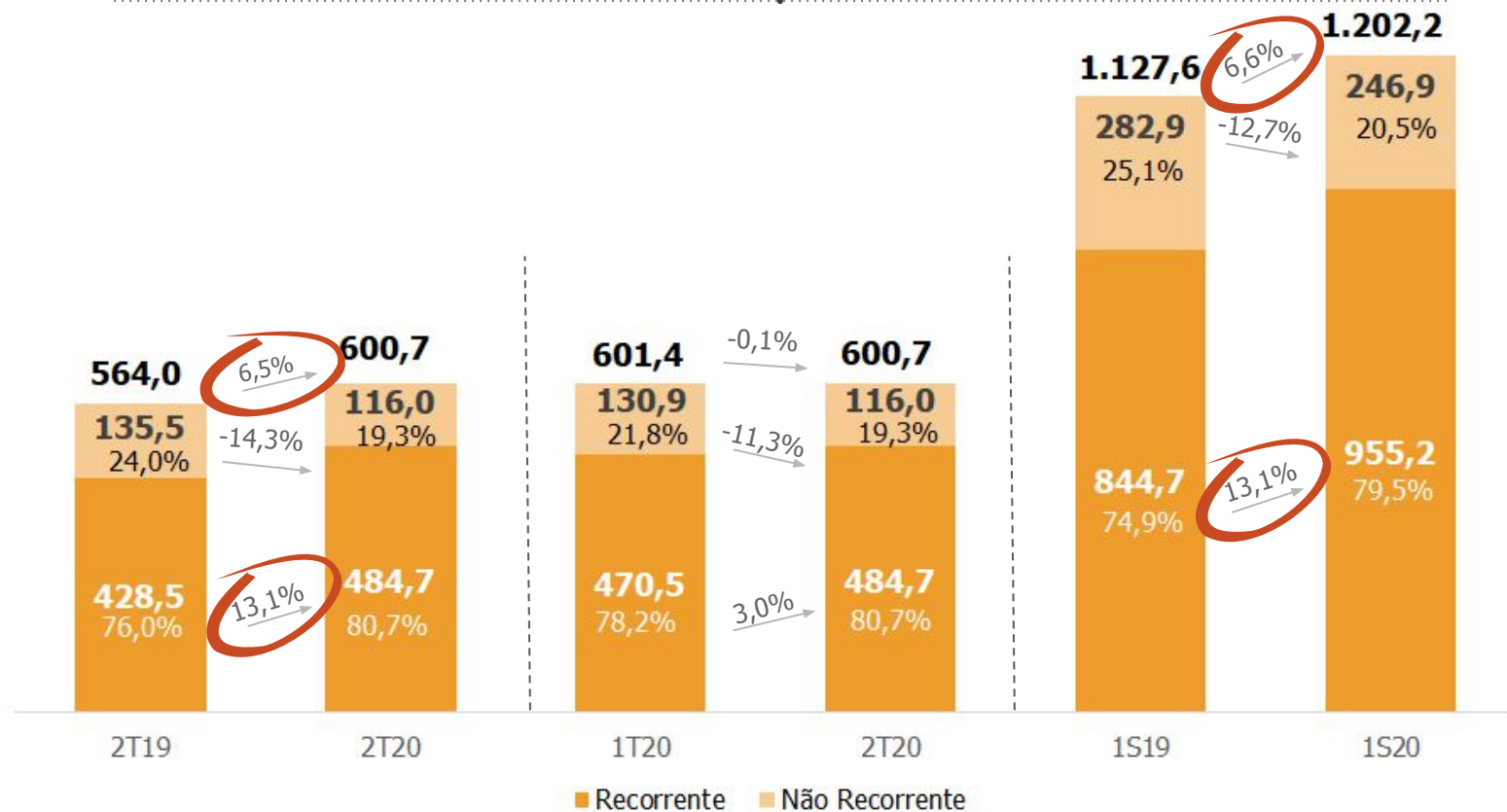
Como parte da Agenda ESG, foi divulgada a quarta edição do Relato Integrado, referente ao ano de 2019, adotando voluntariamente as diretrizes GRI e do IIRC e integrando os avanços dos 10 princípios do Pacto Global das ONU e os Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS).

## **AÇÕES COM O ECOSSISTEMA - COVID-19**

Além de não adotar no período medidas de redução salarial, de jornada ou *layoffs*, foram divulgadas ações para o seu ecossistema, entre elas: a Maratona TOTVS Talks Live e a campanha “TOTVERS que FAZEM”, esta última para apoiar estudantes do Instituto da Oportunidade Social (IOS) e suas famílias durante a pandemia, provendo itens de alimentação e higiene, e internet patrocinada para acesso aos conteúdos do Instituto.



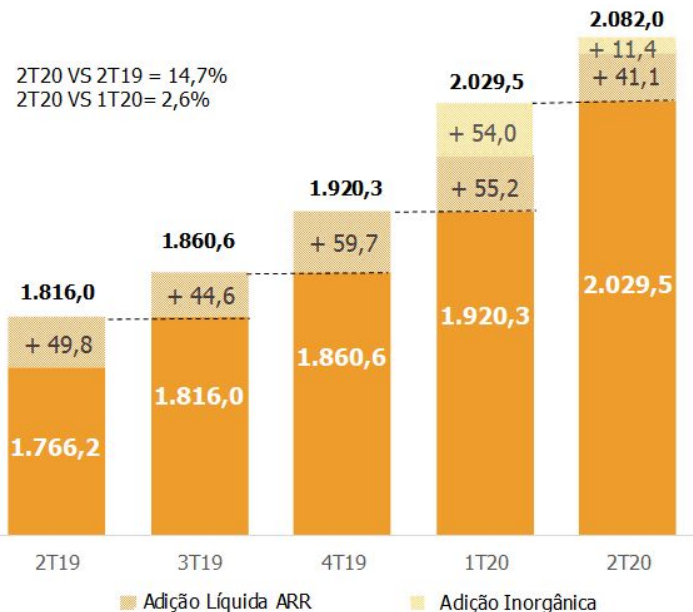
**A RECEITA RECORRENTE MANTEVE O CRESCIMENTO DE 2 DÍGITOS  
LEVANDO AO AVANÇO DE 6,5% DA RECEITA TOTAL EM RELAÇÃO AO 2T19**



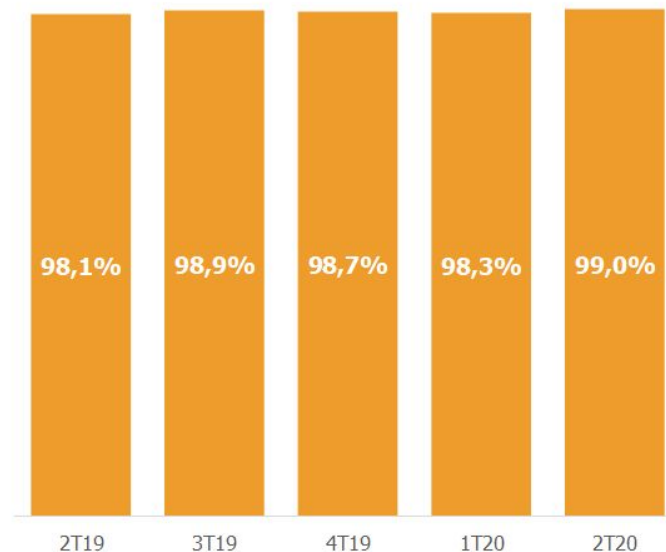


**EM UM CENÁRIO DESAFIADOR, O ARR CRESCEU 14,7% EM RELAÇÃO AO 2T19  
E A TAXA DE RENOVAÇÃO FOI DE 99%, MAIOR PATAMAR HISTÓRICO**

### RECEITA RECORRENTE ANUALIZADA (ARR)

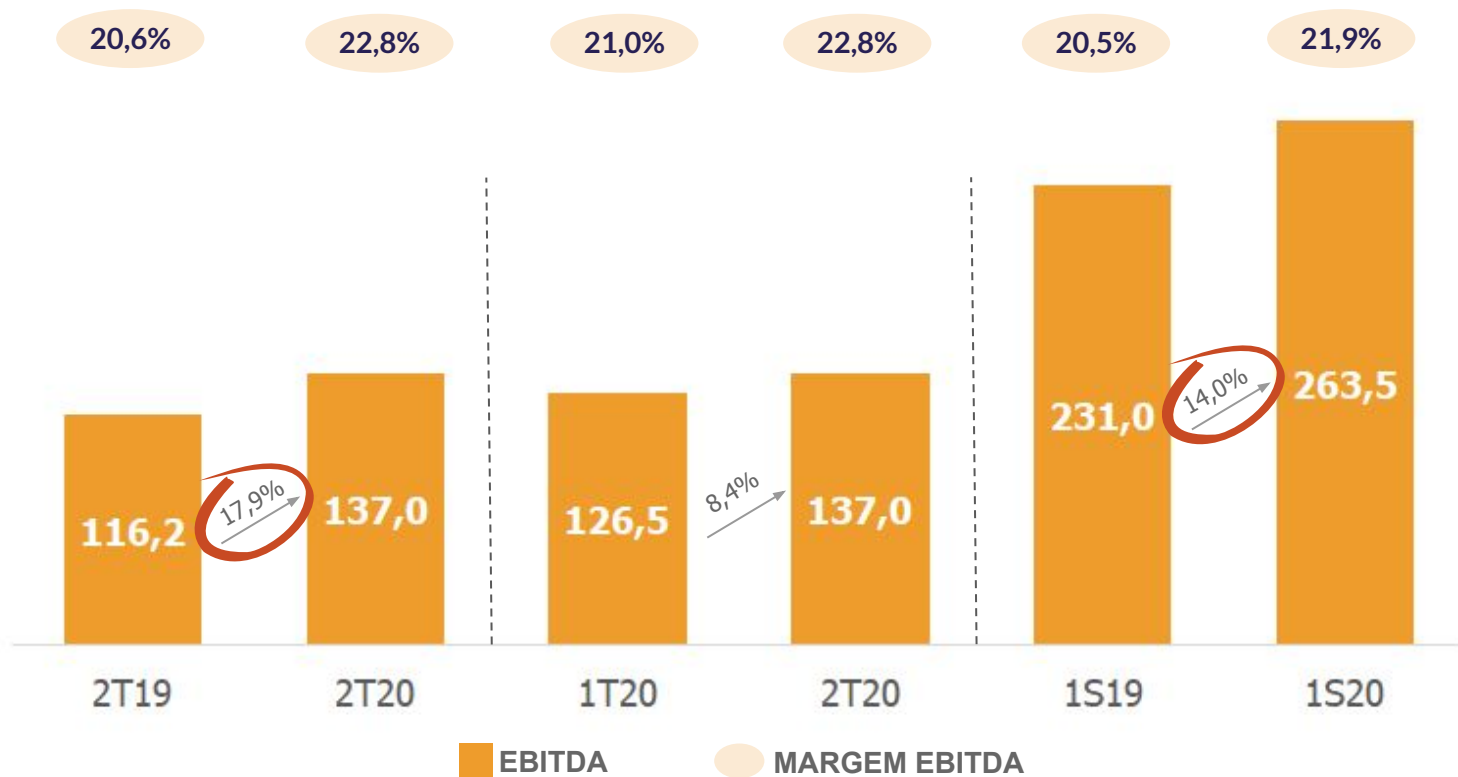


### TAXA DE RENOVAÇÃO



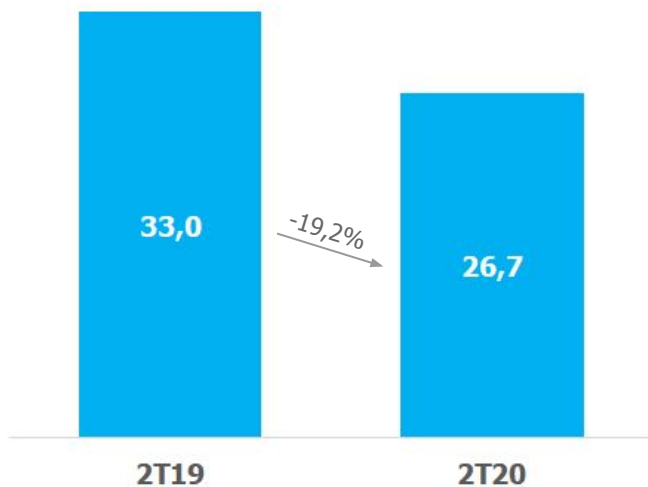


**O CONTÍNUO CRESCIMENTO DA RECEITA RECORRENTE**  
ALIADO ÀS INICIATIVAS DE CONTROLE DE CUSTO LEVARAM À NOVA EXPANSÃO DO EBITDA

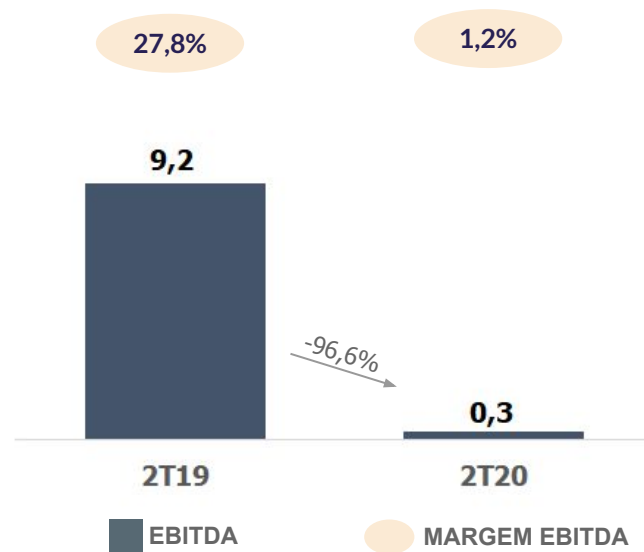


**A REDUÇÃO DE VOLUME TRANSACIONADO POR CONTA DA PANDEMIA**  
IMPACTOU DIRETAMENTE A RECEITA E O EBITDA DA SUPPLIER NO BIMESTRE MAIO-JUNHO/20

**RECEITA LÍQUIDA**



**EBITDA**

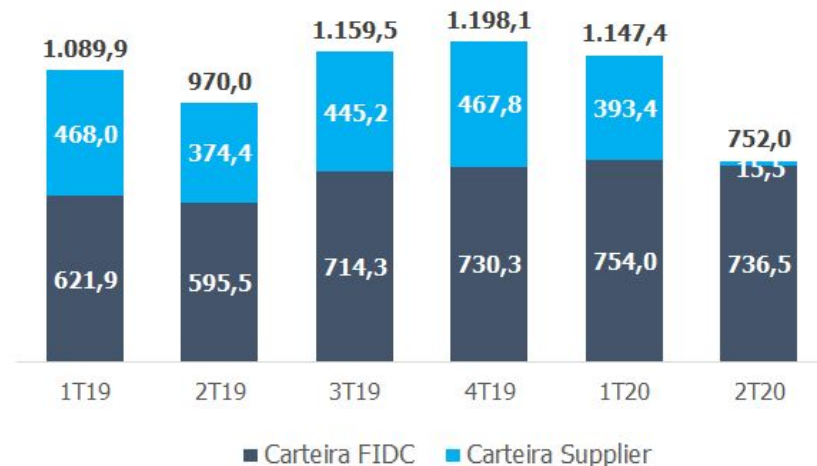


A QUEDA DA PRODUÇÃO LEVOU À REDUÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO E DA RECEITA LÍQUIDA...

### PRODUÇÃO



### CARTEIRA

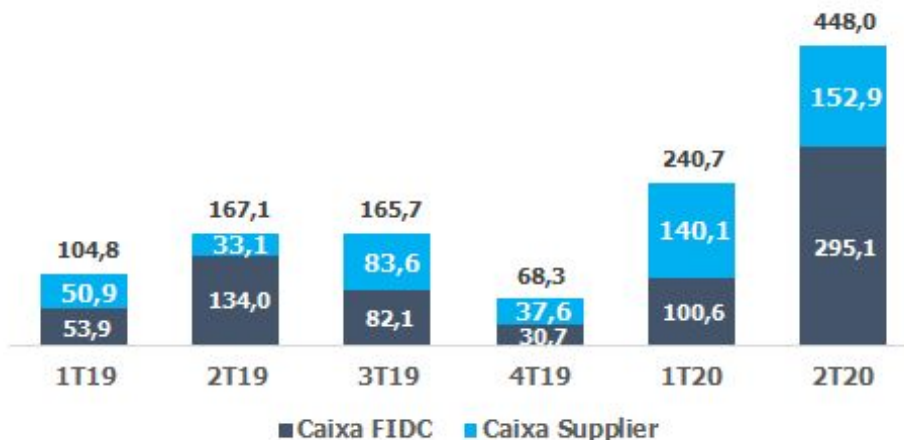




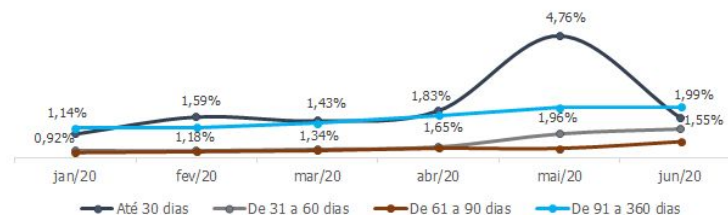


...E O CAIXA EXCEDENTE IMPEDIU A QUEDA DO CUSTO EM LINHA COM A RECEITA E A PLCD AINDA NÃO REFLETIU O RETORNO DA INADIMPLÊNCIA E DA PERDA AOS NÍVEIS PRÉ COVID-19

### POSIÇÃO DE CAIXA DE CAIXA



### INADIMPLÊNCIA



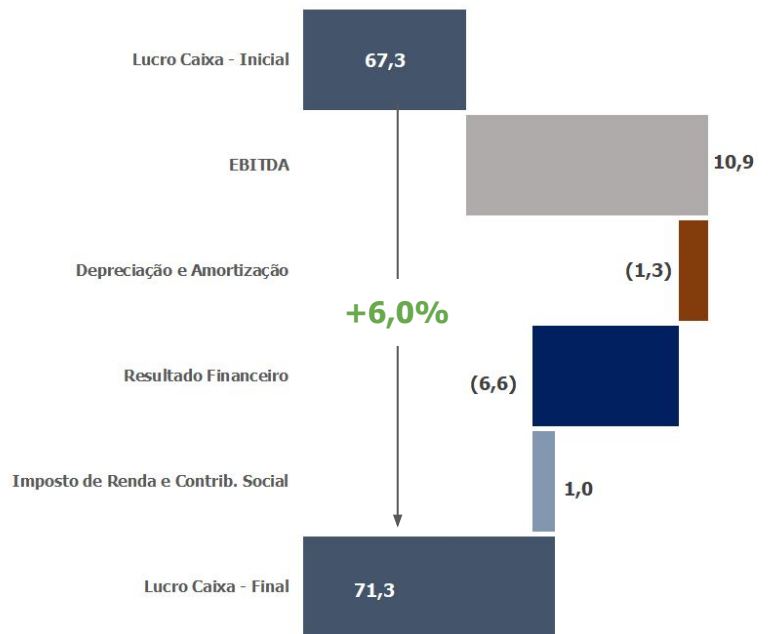
### PERDA EFETIVA



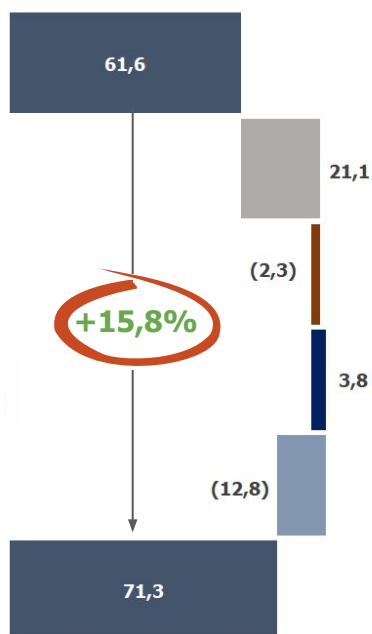


## O AVANÇO DO LUCRO CAIXA NO 2T20 E NO 1S20 REFLETIU PRINCIPALMENTE O CRESCIMENTO DO EBITDA

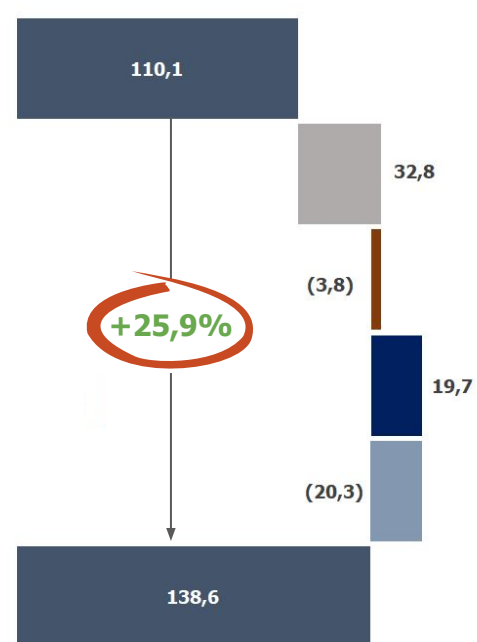
2T20 vs. 1T20



2T20 vs. 2T19



1S20 vs. 1S19



(i) Lucro Líquido sem os efeitos das despesas com amortização de intangíveis oriundos de aquisições

- **Contínua evolução Operacional e Financeira**

Mesmo em um período desafiador a Companhia foi capaz de manter seu nível de Receita e Rentabilidade, mostrando a resiliência de seu modelo de negócio.

- **Avanço na estratégia TECHFIN**

Novos produtos de TECHFIN e a integração com o diferenciado modelo de negócio da Supplier traz cada vez mais produtos que agregam inovação em serviços financeiros, fortalecendo o propósito de aumentar a eficiência e rentabilidade de nossos clientes.

- **Covid-19**

A TOTVS mais do que nunca acredita no Brasil que Faz, além de não ter realizado *layoffs*, reduções de jornadas ou salários de seus colaboradores, também desenvolveu ações para apoiar o seu ecossistema durante a crise. Continuamos atentos a todos os desdobramentos que possam ocorrer por conta da pandemia da Covid-19, e ao mesmo tempo focada na implementação das estratégias de médio e longo prazo.

# 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**



**totvs.store**



**@totvs**



**@totvs**



**/totvs**



**company/totvs**

**#SOMOSTOTVERS**





# EARNINGS RESULTS 2Q20

/Investor Relations



● August/2020



The information contained in this presentation and any forward-looking statements that may be made during the conference call, related to business outlook, operational and financial projections of TOTVS are based on beliefs and assumptions of the Company's management, as well as information currently available. Forward-looking statements are not guarantee of future performance. They involve risks, uncertainties and assumptions as they refer to future events and, hence, depend on circumstances that may or may not occur. Investors must understand that general economic conditions, industry conditions and other operational factors could affect future performance of TOTVS and could lead to results that differ materially from those mentioned in these forward-looking statements.

## **LAUNCH OF NEW TECHFIN PRODUCTS**

Launch of **TOTVS Painel Financeiro**, **TOTVS Mais Negócios** and **TOTVS Mais Prazo** showing the evolution of the strategy and adding innovation to the portfolio, strengthening the strategy of expanding, simplifying and making access to financial services cheaper through technology.

## **RELEASE OF 2019 INTEGRATED REPORT**

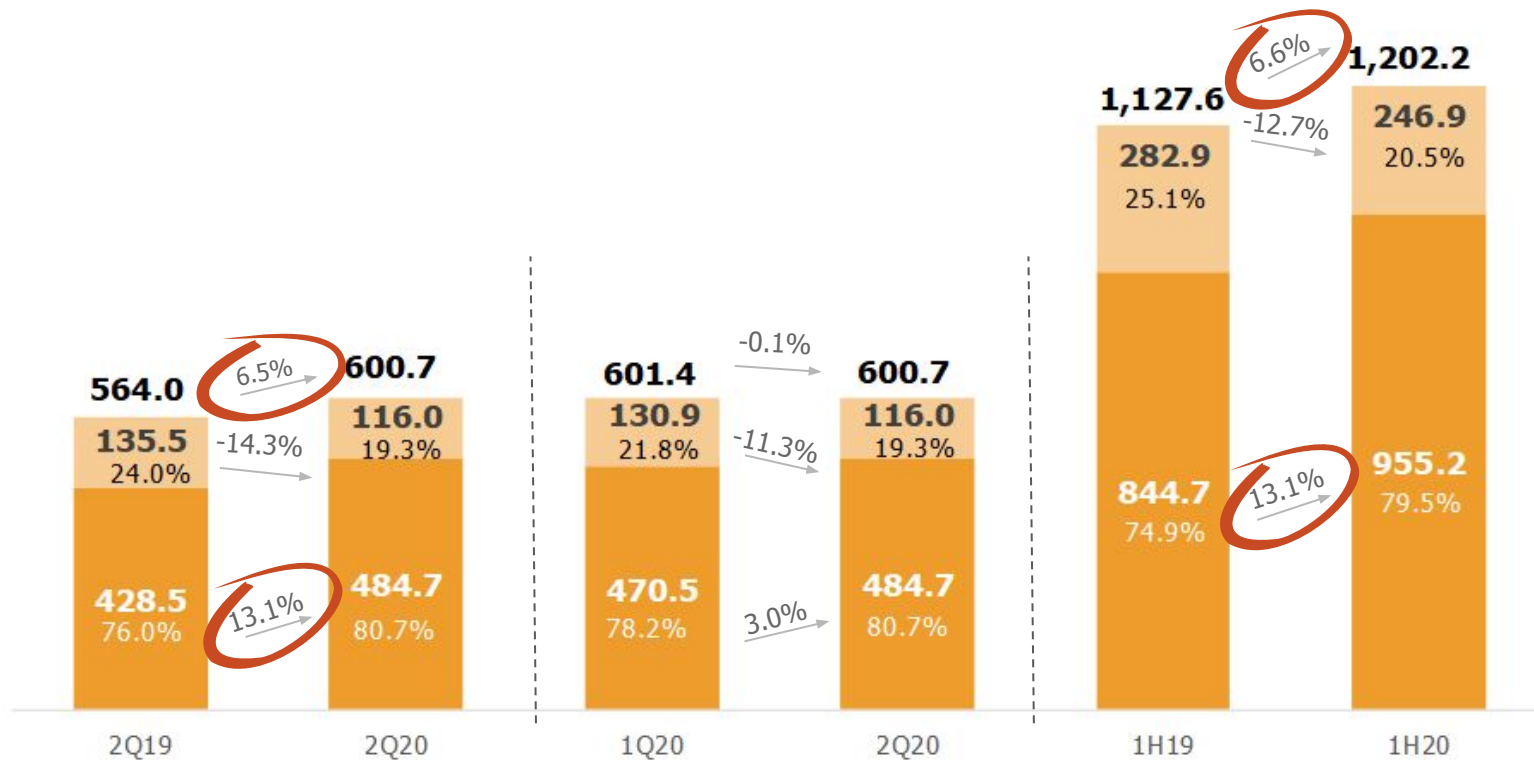
As part of the ESG Agenda, the fourth edition of the Integrated Report was released, referring to 2019, voluntarily adopting the GRI and IIRC guidelines and integrating the advances in the 10 principles of the United Nations Global Pact and the Sustainable Development Goals (SDG).

## **ACTIONS WITH THE ECOSYSTEM - COVID-19**

In addition to not adopting measures to reduce wages in the period, working hours or teams, actions were also made for its ecosystem, including: the TOTVS Talks Live Marathon and the “TOTVERS that DO” campaign, the latter to support students from Instituto da Oportunidade Social (IOS) and their families during the pandemic, providing food and hygiene items, and sponsored internet to access their content



**RECURRING REVENUE MAINTAINED DOUBLE-DIGIT GROWTH**  
LEADING THE ADVANCE OF 6.5% OF THE TOTAL REVENUE IN THE 2Q19



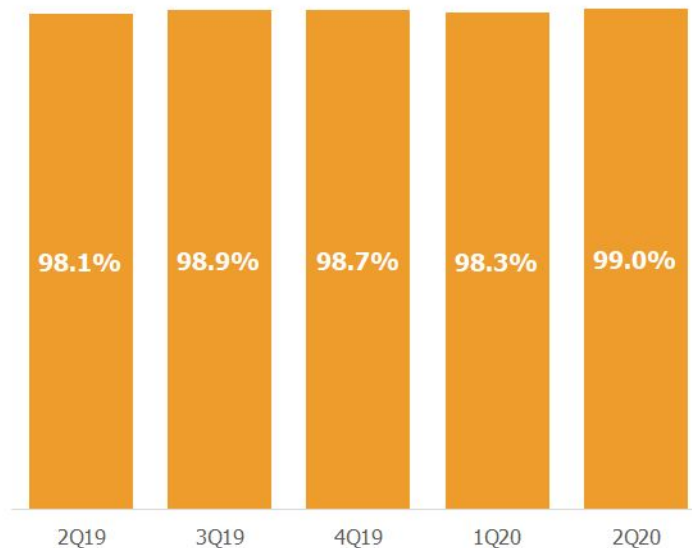
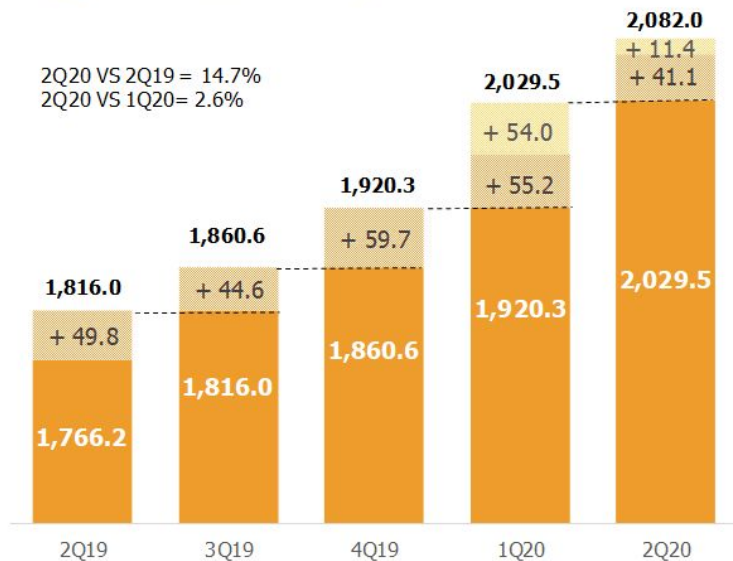




**IN A CHALLENGING SCENARIO, THE ARR GREW 14.7% VERSUS 2Q19,  
AND THE RENEWAL RATE OF 99% WAS THE HIGHEST HISTORICAL LEVEL**

## ANNUALIZED RECURRING REVENUE (ARR)

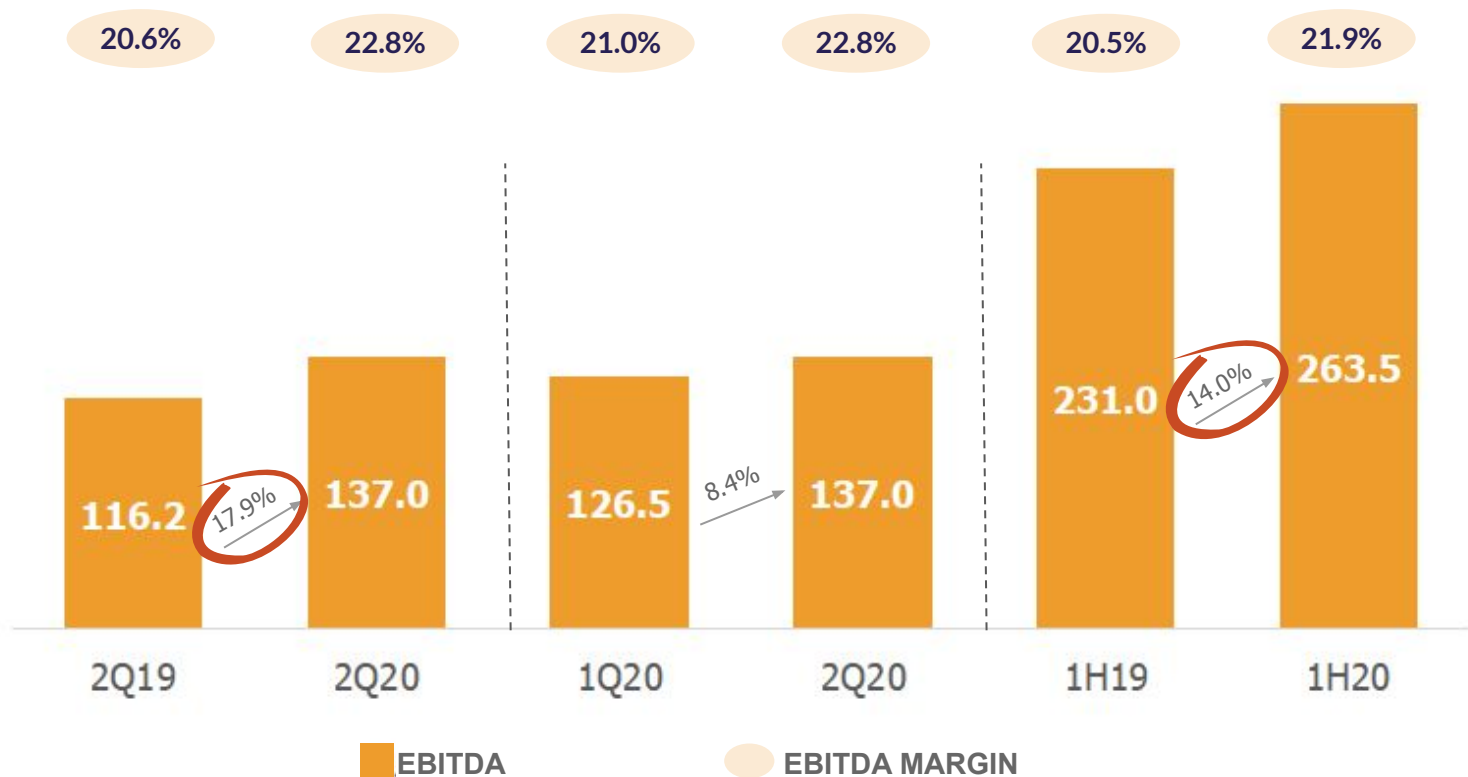
## CLIENT RENEWAL RATE





### CONTINUOUS GROWTH OF RECURRING REVENUE

COMBINED TO COST CONTROL INITIATIVES LEAD TO THE NEW EBITDA EXPANSION

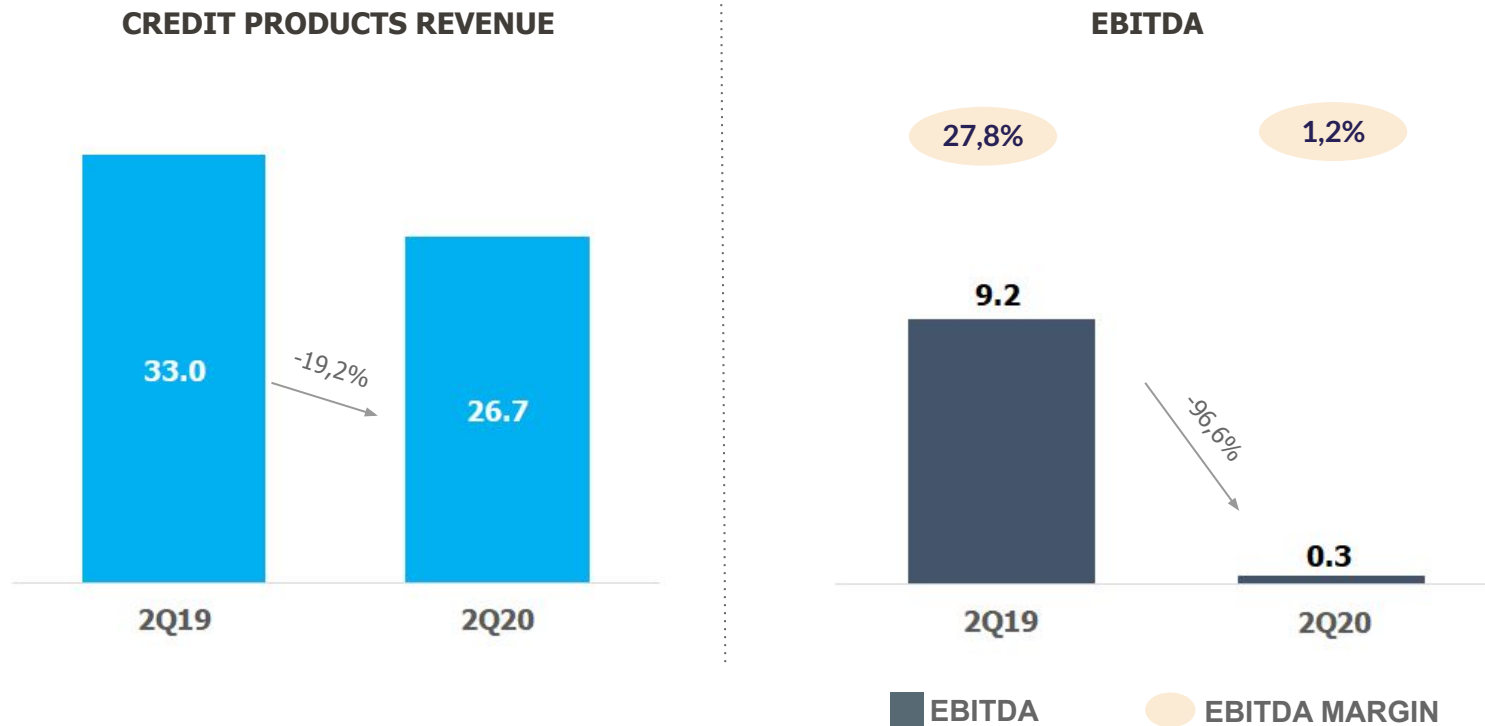




## RESULTS | CREDIT PRODUCTS - SUPPLIER (R\$ MN)

7

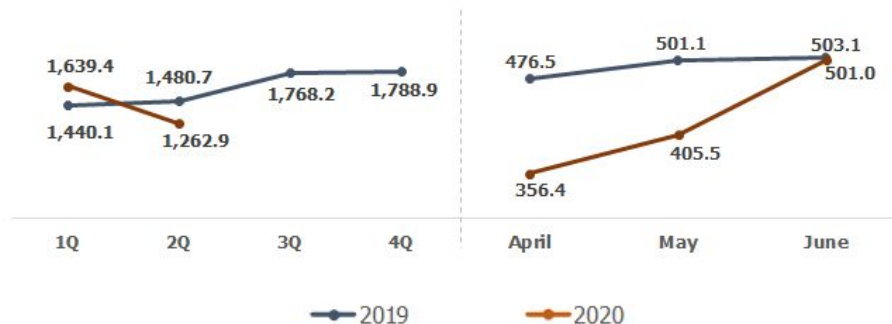
THE REDUCTION IN THE TRANSACTIONED VOLUME, CONSEQUENCE OF THE PANDEMIA,  
IMPACTED DIRECTLY SUPPLIER'S REVENUE AND EBITDA IN THE MAY-JUNE/20 BIMESTER



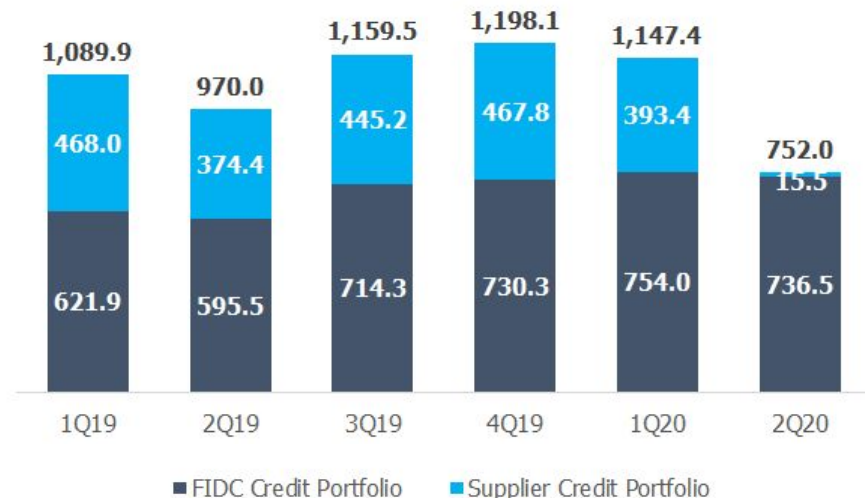


THE FALL CREDIT PRODUCTION, LED THE REDUCTION OF CREDIT PORTFOLIO AND NET REVENUES...

## CREDIT PRODUCTION

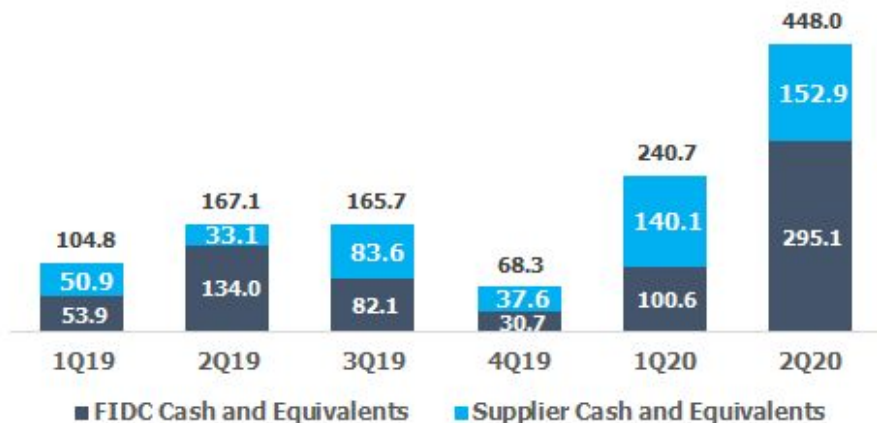


## CREDIT PORTFOLIO

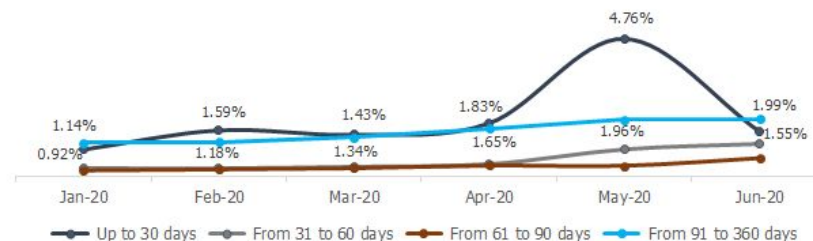


...AND THE CASH EXCESS PREVENTED THE FALL OF THE COSTS IN LINE WITH REVENUES, AND THE ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNT **DID NOT REFLECT THE RETURN OF DEFAULT AND LOSS TO PRE COVID-19 LEVELS**

## CASH POSITION



## DELINQUENCY

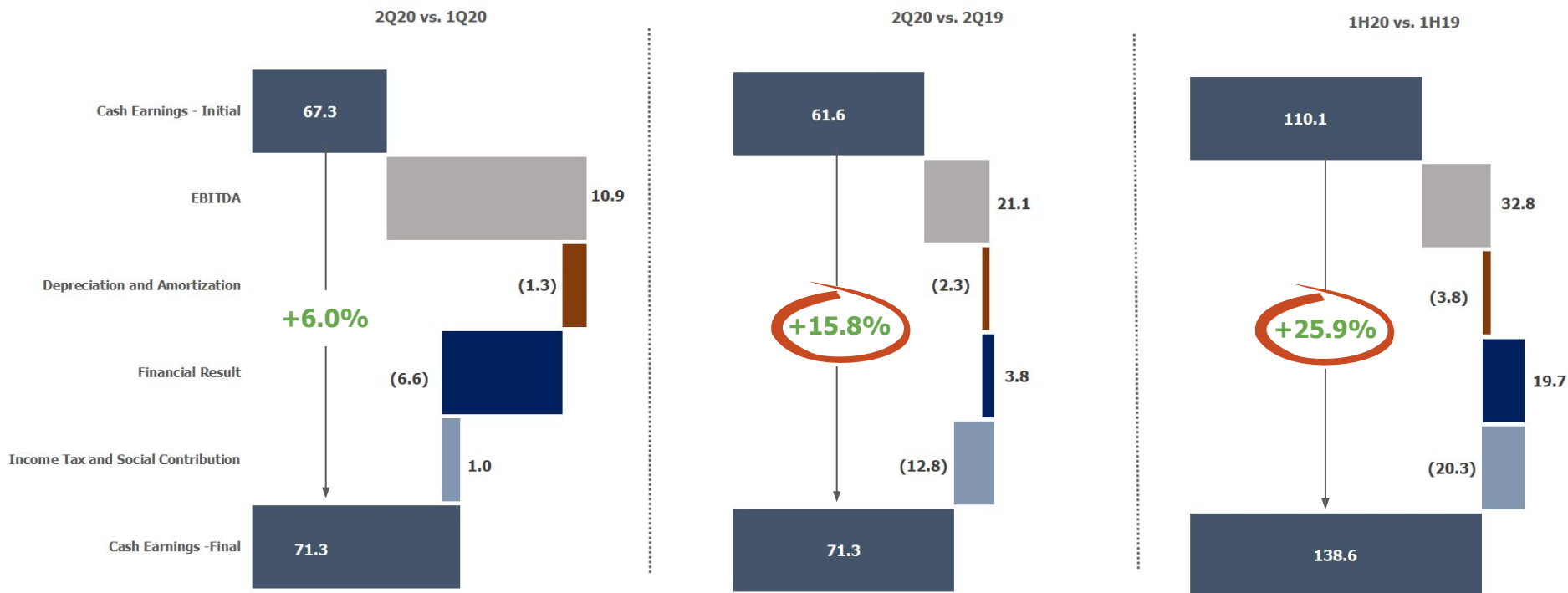


## EFFECTIVE LOSS





## CASH EARNINGS ADVANCE YEAR-ON-YEAR AND YEAR TO DATE REFLECTED MAINLY EBITDA GROWTH



(i) Net Income without the effects of expenses with amortization of intangible assets arising from acquisitions

- **Continuous Financial and Operational Evolution**

Even in challenging period, the Company was able to maintain its level of Revenue and Profitability, showing the resilience of its business model.

- **Advance in TECHFIN Strategy**

New TECHFIN products and the integration with Supplier's differentiated business model brings more products that add innovation in financial services, strengthening the purpose of increasing the efficiency and profitability of our customers.

- **Covid-19**

TOTVS still believes in Brazil that makes it Happen. In addition to not making reductions in the hours, salaries of its employees, and teams in the period, also developed actions to support its ecosystem during the crisis. We are still watching cautiously for any developments that may occur due to the COVID-19 pandemic and focused on continuing to implement medium and long-term strategies.



# THANK YOU



## Investor Relations

+55 (11) 2099-7773

+55 (11) 2099-7097

+55 (11) 2099-7089

+55 (11) 2099-7105

ri@totvs.com

- Technology + Knowledge are our DNA
- The success of our client is our success
- We value competent people who are nice people



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



[totvs.store](https://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)

**#WEARE TOTVERS**