



# APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

/ Relações com Investidores



● Fevereiro / 2021



As informações contidas nesta apresentação e eventuais declarações que possam ser feitas durante nossas 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.



## Simplificando o mundo dos negócios



Empresa de Software  
nº 1 no Brasil<sup>3</sup>

+50% Marketshare  
(líder em ERP no Brasil)<sup>3</sup>

R\$1,6 trilhão  
produzido por nossos clientes  
(representados pelos +40 mil clientes)<sup>1 E 2</sup>



13,0%  
Crescimento da Receita  
Recorrente de Tecnologia  
(2020)<sup>1</sup>



79,2%  
das Receitas de Tecnologia  
são Recorrentes  
(2020)<sup>1</sup>



63,0% de Novas  
Vendas SaaS  
(2020)<sup>1</sup>



98,5%  
Taxa de Renovação  
de Clientes  
(2020)<sup>1</sup>

### MODELO DE NEGÓCIO

- Base Receita Recorrente
- Base Cloud

### DISTRIBUIÇÃO

Presença local e digital, com base em um modelo de distribuição com alta capilaridade

### PORTFÓLIO DE NEGÓCIOS

- Ecossistema baseado em 3 dimensões: Gestão, Techfin e Business Performance

### M&A

- +25 M&A
- Maior consolidadora do mercado de tecnologia brasileiro

### GOVERNANÇA

- Mais alto nível de Governança Corporativa (B3 – Novo Mercado)
- Investimento Social alinhado à estratégia de negócio

Fonte:

(1) Informações divulgadas pela Companhia, 4T20.

(2) Estimativas internas da Companhia.

(3) Pesquisa "Software Market Share Enterprise Application 2020" - Gartner.



# MODELO DE NEGÓCIO

### MERCADO ENDEREÇÁVEL POR TAMANHO DE EMPRESA (R\$)

**R\$11,0 tri**  
Faturamento do Mercado:  
Produção + Consumo Intermediário <sup>(1)</sup>

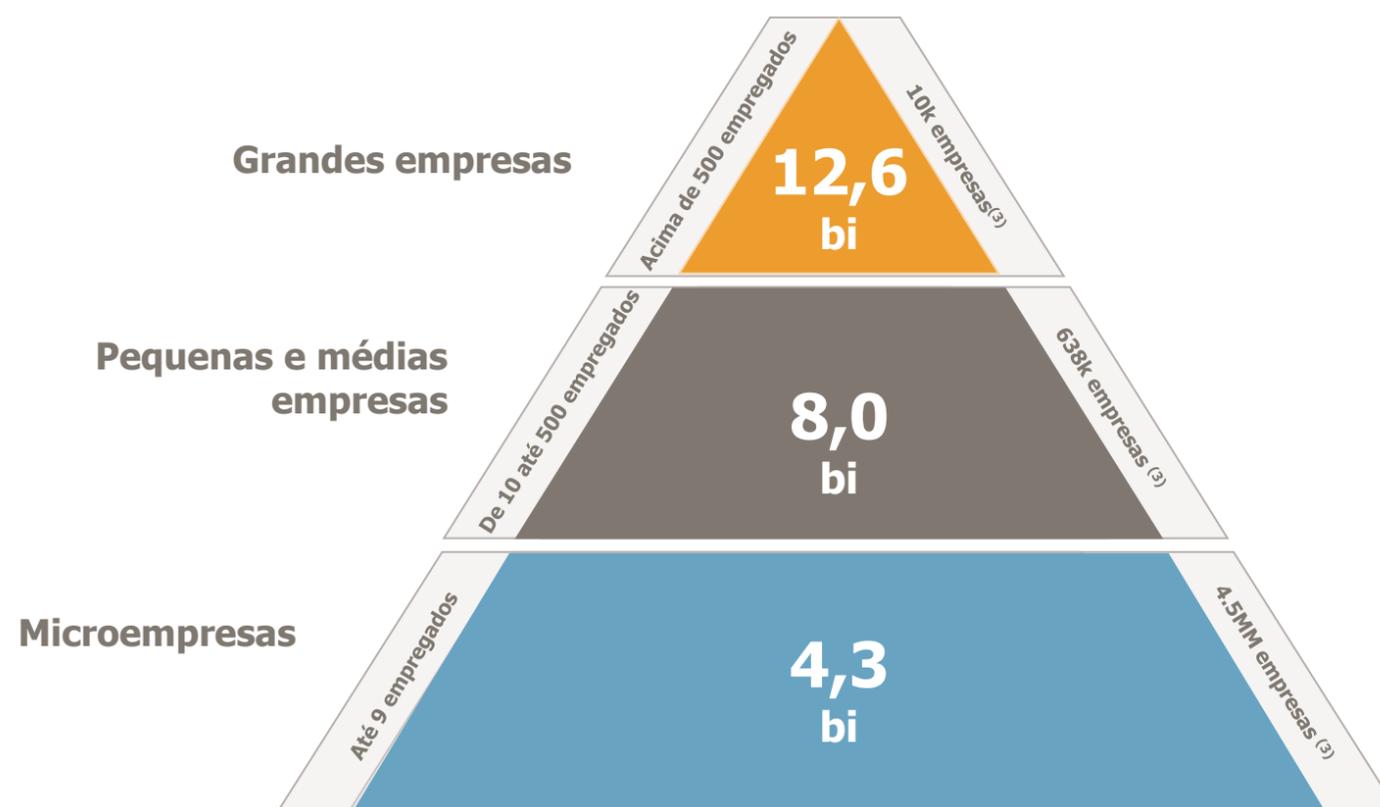
3,7%  
Investimento TI como % da Receita <sup>(2)</sup>

21%  
Investimento TI em Software <sup>(2)</sup>

29%  
% Endereçável para TOTVS <sup>(4)</sup>

**R\$24,8 bi**  
Mercado Potencial de Software  
(Endereçável para TOTVS)

×  
×  
×  
=



➤ Evolução Investimento TI como % da Receita <sup>(2)</sup>  
**2013: 2,6% > 2019: 3,7%**

➤ Evolução Investimento TI em Software <sup>(2)</sup>  
**2013: 20% > 2019: 21%**

➤ % Crescimento do Mercado de Software de Aplicação Empresarial – Brasil <sup>(5)</sup>  
**CAGR 17/23: 8,5%**

Fontes: (1) IBGE 2017 - Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Contas Nacionais, Tabela 5; (2) Gartner - IT Key Metrics Data 2019; IT Key Metrics Data 2019: Midsize Enterprise; (3) IBGE 2018: Cadastro Central de Empresas, Tabela 992; (4) Análises TOTVS (Software de Aplicação Empresarial, excluindo suítes de Office e outras Aplicações); (5) IDC – LA Semiannual Software Tracker (Julho – 2020).



# MODELO DE NEGÓCIO

## Presença e parceria em todas as etapas do ciclo da Jornada do Cliente

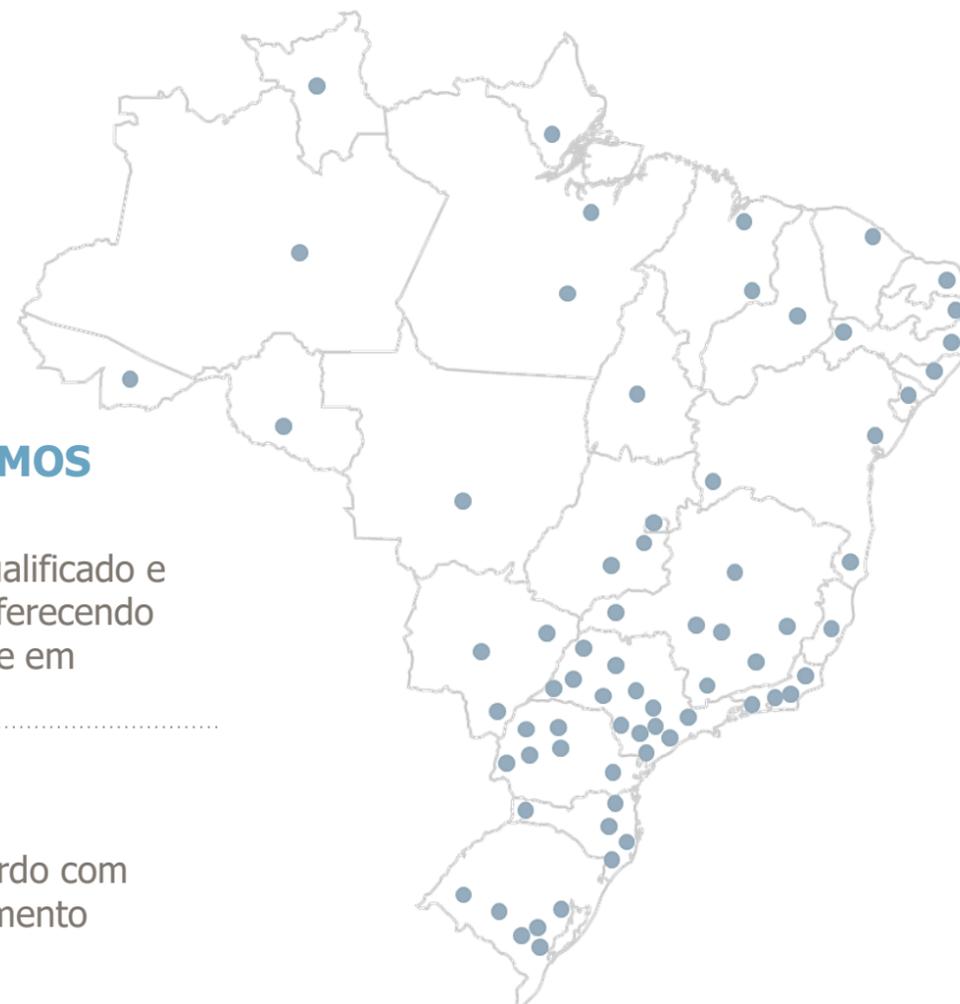
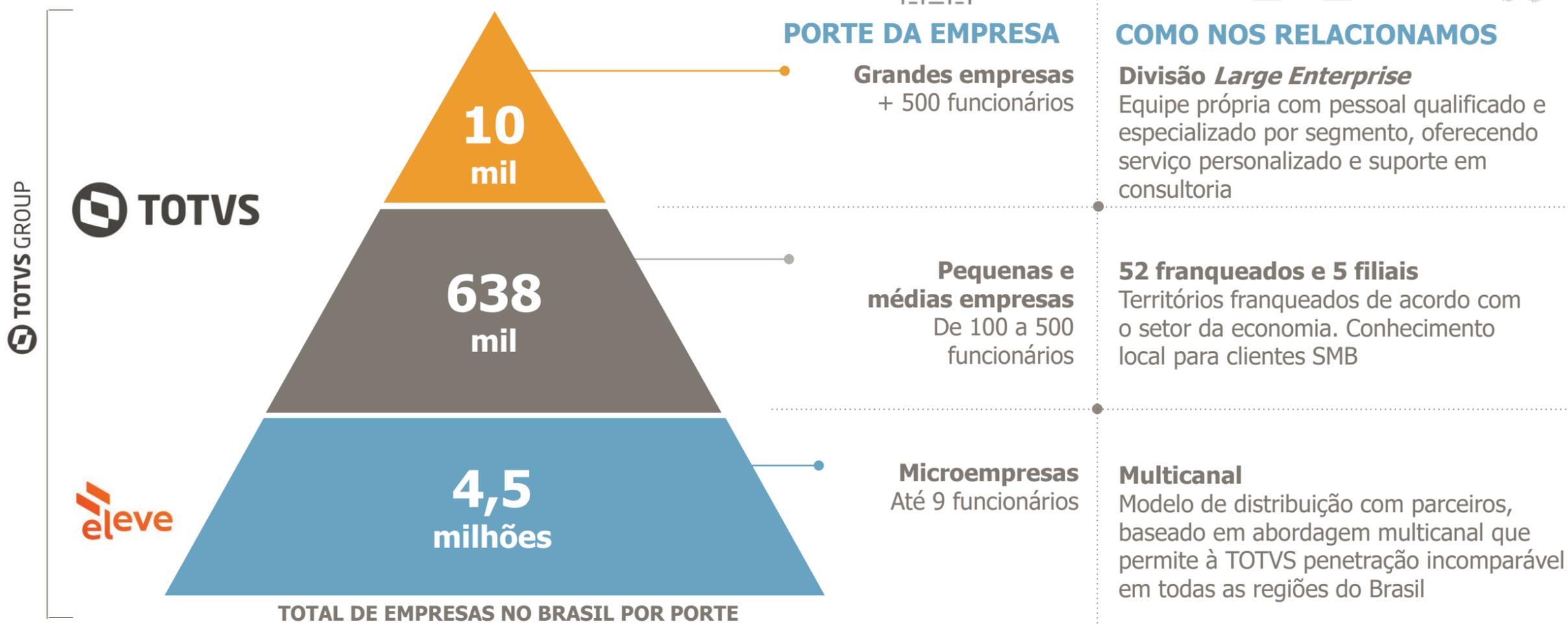


- **Oferta horizontal completa**
- **Em 12 segmentos para clientes de todos os portes**
- **Implantação Flexível**
  -  Cloud
  -  On-premise
- **Modelo de Distribuição**
  -  Franquias e Filiais
  -  Força de vendas próprias
  -  Parcerias
- **Em várias mídias**
  - 



# DISTRIBUIÇÃO

## CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO - FÍSICOS



### CANAL DIGITAL - TOTVS STORE

TOTVS Store é o meio digital para interação com os clientes, em especial para aplicações em *cloud*



# PORTFÓLIO DE NEGÓCIOS

## NOSSO ECOSSISTEMA VAI MUITO ALÉM DO ERP...

Diversidade, amplitude e flexibilidade são as características do nosso portfólio baseado em um ecossistema de 3 dimensões



GESTÃO

ERP robusto e tecnologias que automatizam processos-chave e **integram todas as áreas do negócio.**



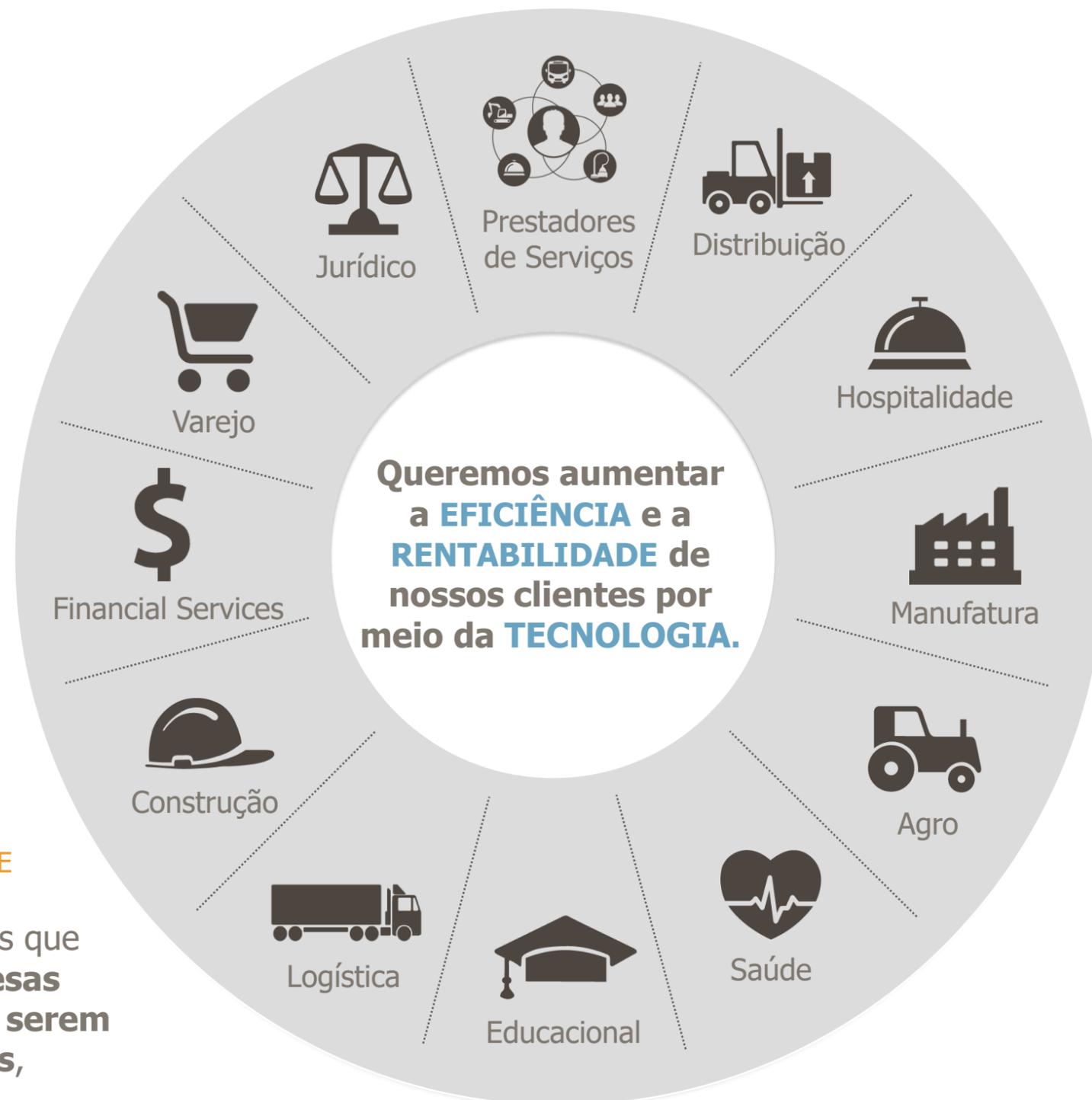
TECHFIN

Soluções de crédito e pagamentos para **simplificar, ampliar e baratear o acesso dos clientes aos serviços financeiros** por meio de tecnologia e dados.



BUSINESS PERFORMANCE

Portfólio de soluções que **permite às empresas venderem mais e serem mais competitivas**, alavancando seus resultados e performance.





# M&A & PARCERIAS

ESTRATÉGIA ÚNICA, BASEADA EM QUATRO PILARES

## 1º PILAR

Reforçar / Defender o negócio principal

## 2º PILAR

Aprofundar atuação nos segmentos

## 3º PILAR

Ampliar Soluções Cross-Selling

## 4º PILAR

Expandir para Novos Mercados



**GESTÃO**



**TECHFIN**



**BUSINESS PERFORMANCE**

### OPORTUNIDADES EM GESTÃO

1 ERP / RH

2 Verticais



### OPORTUNIDADES EM TECHFIN

1 Crédito B2B



3 Pagamentos

2 Crédito Consignado



Varejo   
Educação

### OPORTUNIDADES EM BUSINESS PERFORMANCE

1 E-Commerce



3 CRM



2 OMS



4 Outras frentes



# GOVERNANÇA CORPORATIVA





# GOVERNANÇA

## COMPOSIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



**Mais alto nível de Governança Corporativa**

(B3 – Novo Mercado)

**Laércio Cosentino**

**Presidente**

Fundador da TOTVS e membro do Conselho da Brasscom

**6 de 7 membros do Conselho de Administração são independentes**

**Maria Letícia Costa**

**Vice-Presidente**

**Membro Independente**

Sócia da Prada Assessoria Empresarial e Membro do Conselho da Localiza

**Eduardo Vassimon**

**Membro Independente**  
Presidente do Conselho da Votorantim e Membro do Conselho da B3\*

**Gilberto Mifano**

**Membro Independente**  
Ex-presidente da B3\* e membro dos conselhos de Natura e Cielo

**Guilherme Stocco Filho**

**Membro Independente**  
Membro do Comitê de Tecnologia da B3\*

**Mauro Cunha**

**Membro Independente**  
Membro do Conselho da BRMalls e da Klabin

**Sylvia Leão**

**Membro Independente**  
Membro do Conselho da Sodimac Brasil e Mendelics

## COMITÊS DE ASSESSORAMENTO

### Auditoria

fiscaliza os procedimentos referentes ao cumprimento de dispositivos legais, avalia as políticas de gerenciamento de riscos e recomenda aprimoramento de políticas internas

### Gente e Remuneração

responsável por auxiliar o Conselho de Administração a estabelecer os termos da remuneração e dos demais benefícios

### Governança e Indicação

promove evoluções na governança corporativa e na estratégia de ESG da Companhia, avalia a adoção de boas práticas e seleciona e indica integrantes para o Conselho e a Diretoria

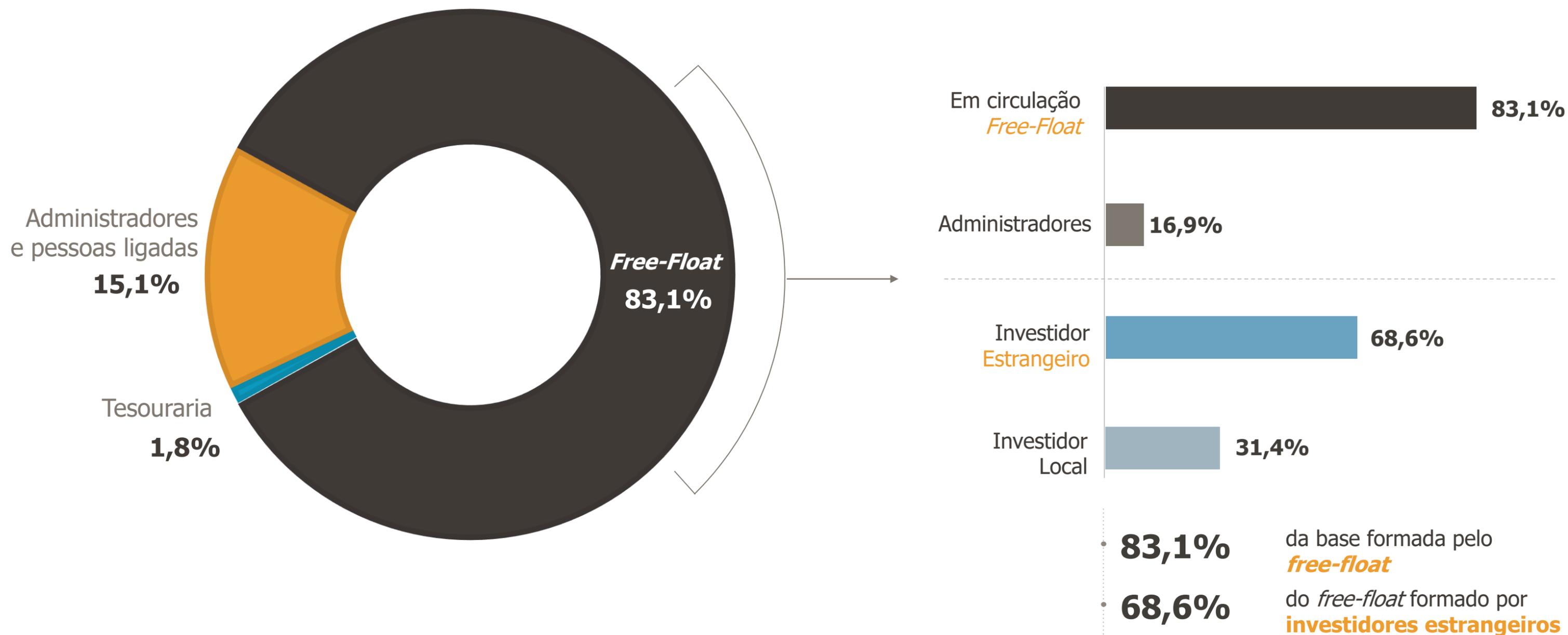
### Estratégia

estuda, debate, avalia, propõe e acompanha as principais diretrizes da estratégia corporativa e tecnológica



# GOVERNANÇA

## ESTRUTURA ACIONÁRIA\*





# NOSSO AMBIENTE E NOSSAS PESSOAS

- Atraímos profissionais **com sentimento de dono**;
- Somos **apaixonados por desafios e focados em resultados**;
- Ditamos o ritmo do mercado, fazendo **tecnologia que transforma**;
- Desenvolvemos uma cultura **leve, colaborativa, inclusiva e respeitosa**;
- Recompensamos **a meritocracia, a eficiência e a produtividade**;
- Possuímos um ambiente **transparente e equilibrado**;
- Atuamos com foco no cliente, **garantindo o seu sucesso**;
- Reconhecemos a importância de todos os stakeholders existentes no ecossistema TOTVS.





# CULTURA #SOMOSTOTVERS

## define a nossa essência



### TECNOLOGIA + CONHECIMENTO SÃO O NOSSO DNA

Construímos um legado em um mundo de mudanças. Pensamos em como a tecnologia e o conhecimento podem juntos impulsionar a inovação hoje e sempre. Somos criativos sem medo de errar.



### O SUCESSO DO CLIENTE É O NOSSO SUCESSO

Antecipamos as necessidades dos nossos clientes. Entregamos qualidade em soluções +essenciais, +simples e +ágeis para seus negócios. Somos presentes e próximos.



### VALORIZAMOS GENTE BOA QUE É BOA GENTE

Curiosos, colaborativos, digitais e fanáticos por resultados. Temos atitude, estilo próprio e somos inquietos. Somos TOTVERS.

#### Por localização geográfica (unidades próprias)

6.716 no Brasil



255 no exterior



ARG

MEX

USA

RUS



COL

CHL

PORT

#### Por gênero



66%



34%

#### Por posições de liderança



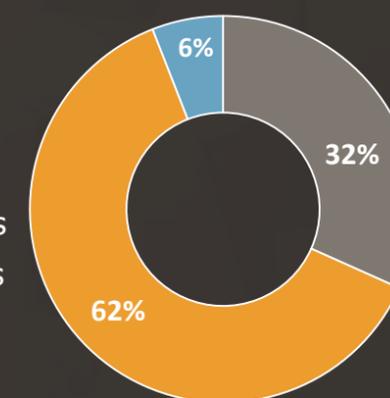
68%



32%

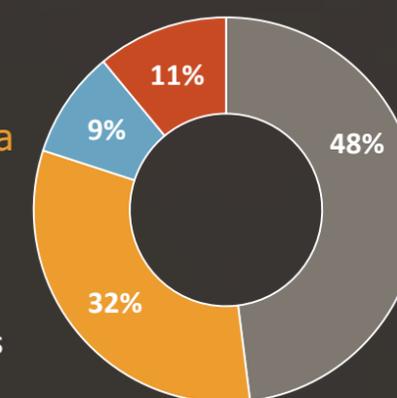
#### Por faixa etária

- Até 30 anos
- De 30 a 50 anos
- Mais de 50 anos



#### Por atividade desempenhada

- Serviços
- P&D
- Vendas
- Adm / Outros





# INVESTIMENTO SOCIAL

**A TOTVS É MANTENEDORA DO IOS E ACREDITA QUE O INVESTIMENTO SOCIAL TRANSFORMA**



**Formação gratuita de jovens e pessoas com deficiência**, nas áreas de Administração e Tecnologia, tendo como foco empregar os profissionais qualificados na economia do futuro.

**Indicação de alunos formados e pré-selecionados para empresas parceiras**, além de apoiar o cumprimento da Lei da Aprendizagem e da Lei de Cotas para Pessoas com Deficiência.

**+ 38 mil alunos** formados em 22 anos de trajetória

**+ 2 mil alunos** formados nos cursos do IOS

**46% de aumento** na renda familiar dos alunos

**1.400 mil alunos** empregados com o apoio do IOS

**+ 100 parceiros**



# PERFORMANCE FINANCEIRA

4T20





A  
TOTVS  
ACREDITA NO  
BRASIL  
QUE

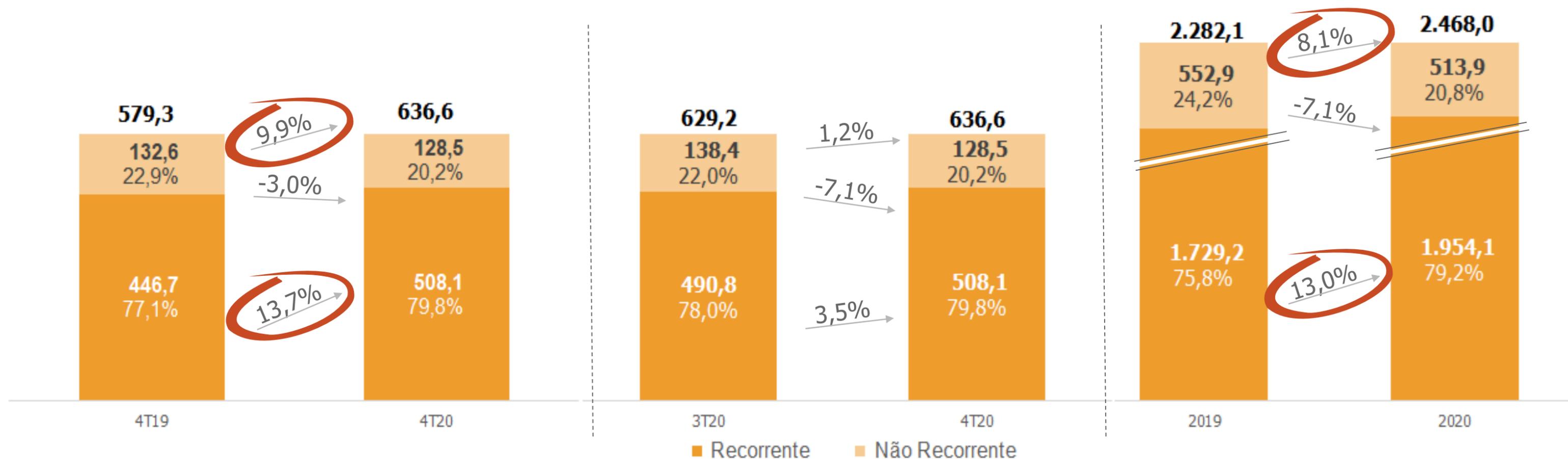
FAZ

## BRASIL QUE FAZ, FAZ COM TOTVS

As fortalezas que trouxeram a TOTVS à sua posição de liderança incontestável em tecnologia e software para empresas, refletidas na sua campanha "A TOTVS acredita no Brasil que FAZ", se mostraram mais reais e fortes do que nunca.



CRESCIMENTO CONSISTENTE DE 2 DÍGITOS DAS RECEITAS RECORRENTES EM TODOS OS TRIMESTRES ATINGINDO R\$2 BILHÕES NO ANO E 79% DA RECEITA DE TECNOLOGIA





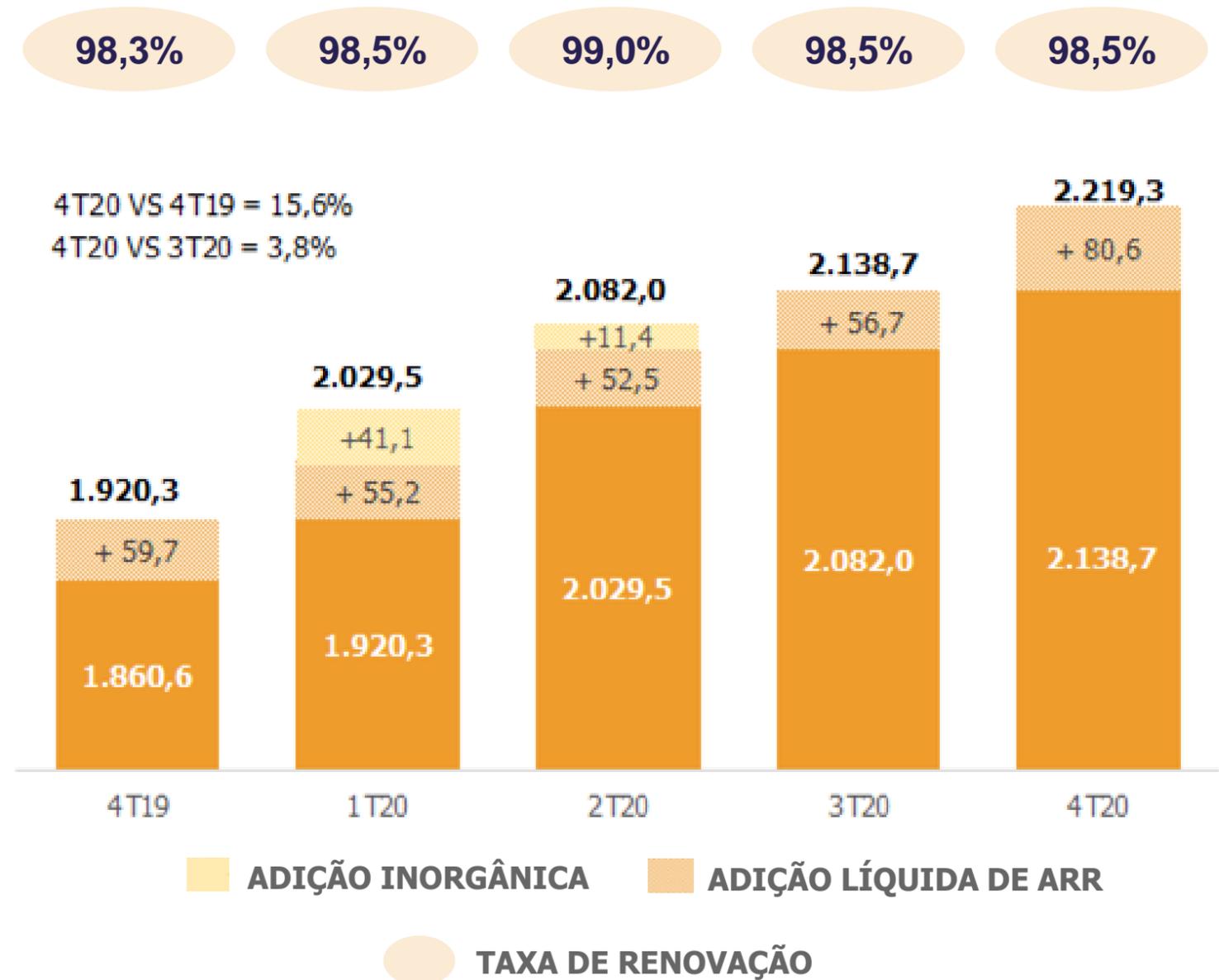
# RECEITA RECORRENTE | TECNOLOGIA (R\$ MM)

RECEITA RECORRENTE SAAS CRESCEU 21% NO ANO (27% DE CRESCIMENTO DE CLOUD)  
E RECORDE TRIMESTRAL DE ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR NO 4T20

## RECEITA RECORRENTE POR MODELO



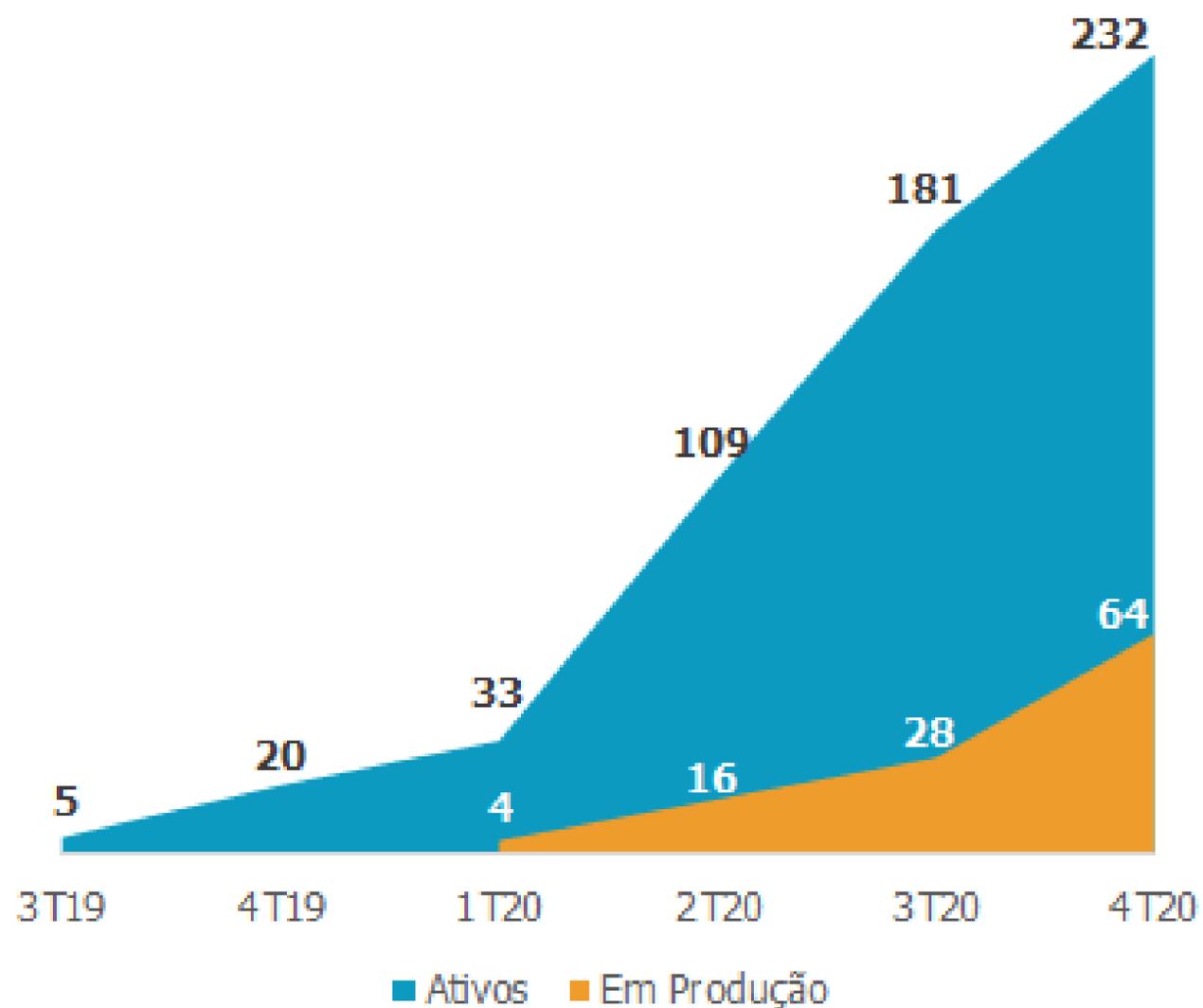
## RECEITA RECORRENTE ANUALIZADA (ARR)



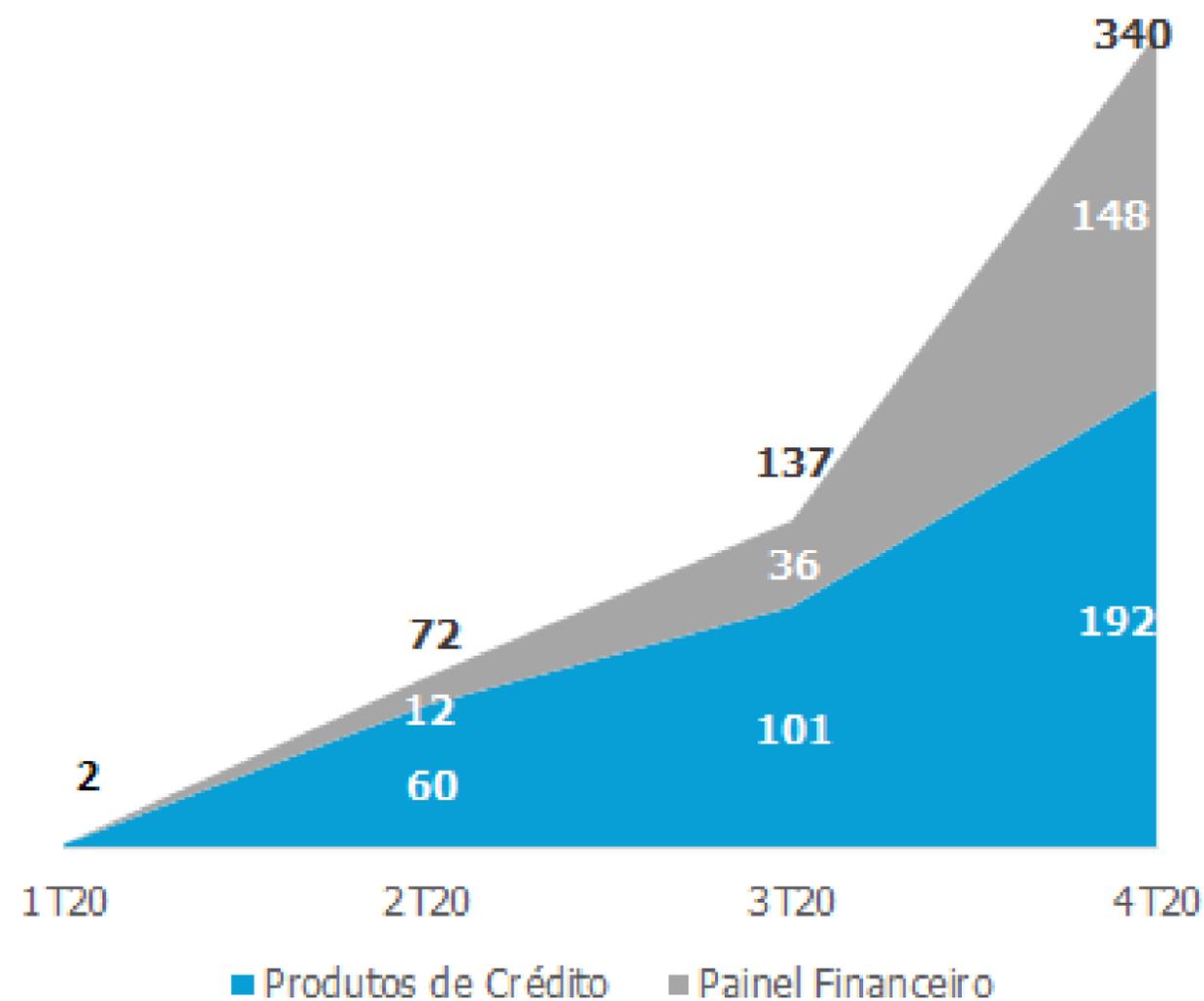


CRESCIMENTO DE MAIS DE **11 VEZES EM CLIENTES DE DIGITAL COMMERCE** (27,6% JÁ EM PRODUÇÃO)  
E **ACELERAÇÃO EM CLIENTES DOS PRODUTOS DE TECHFIN**

### NÚMERO DE CLIENTES - DIGITAL COMMERCE (TOTVS & VTEX)

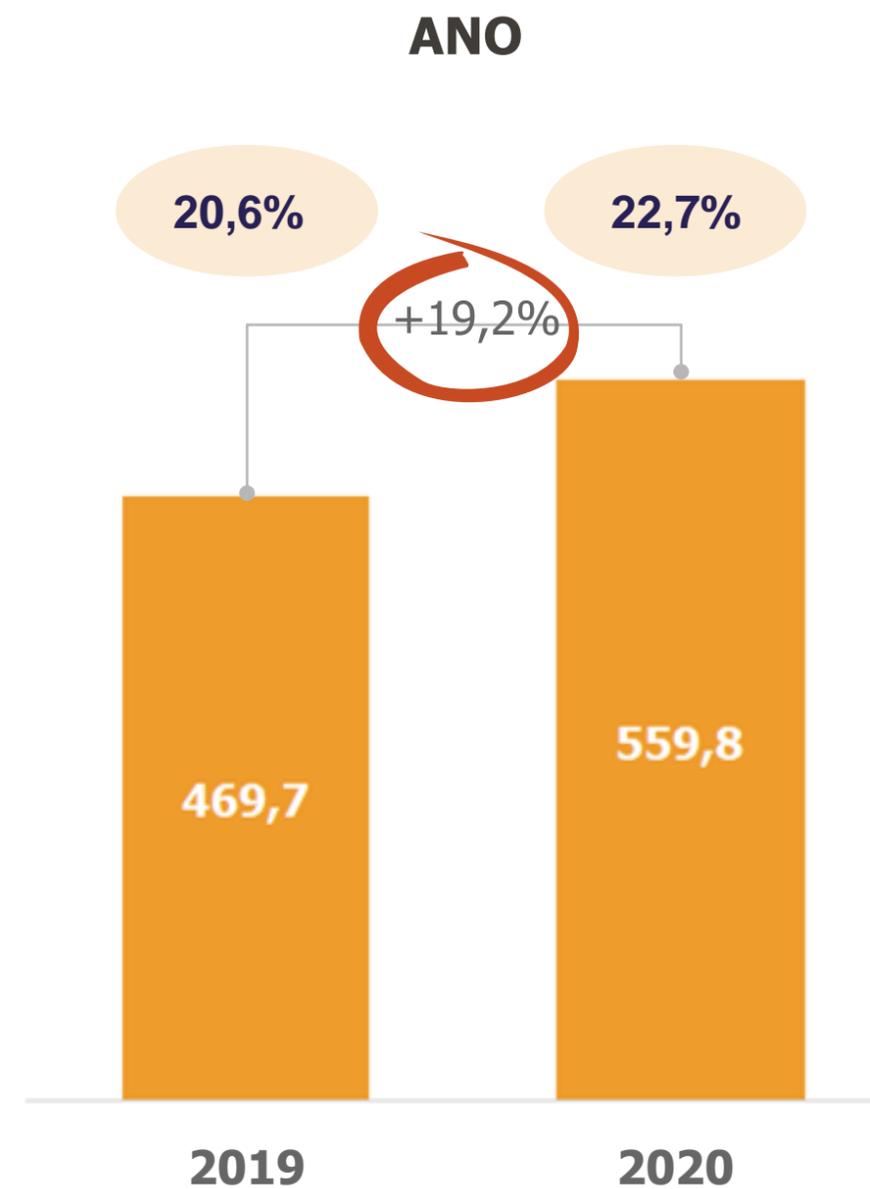
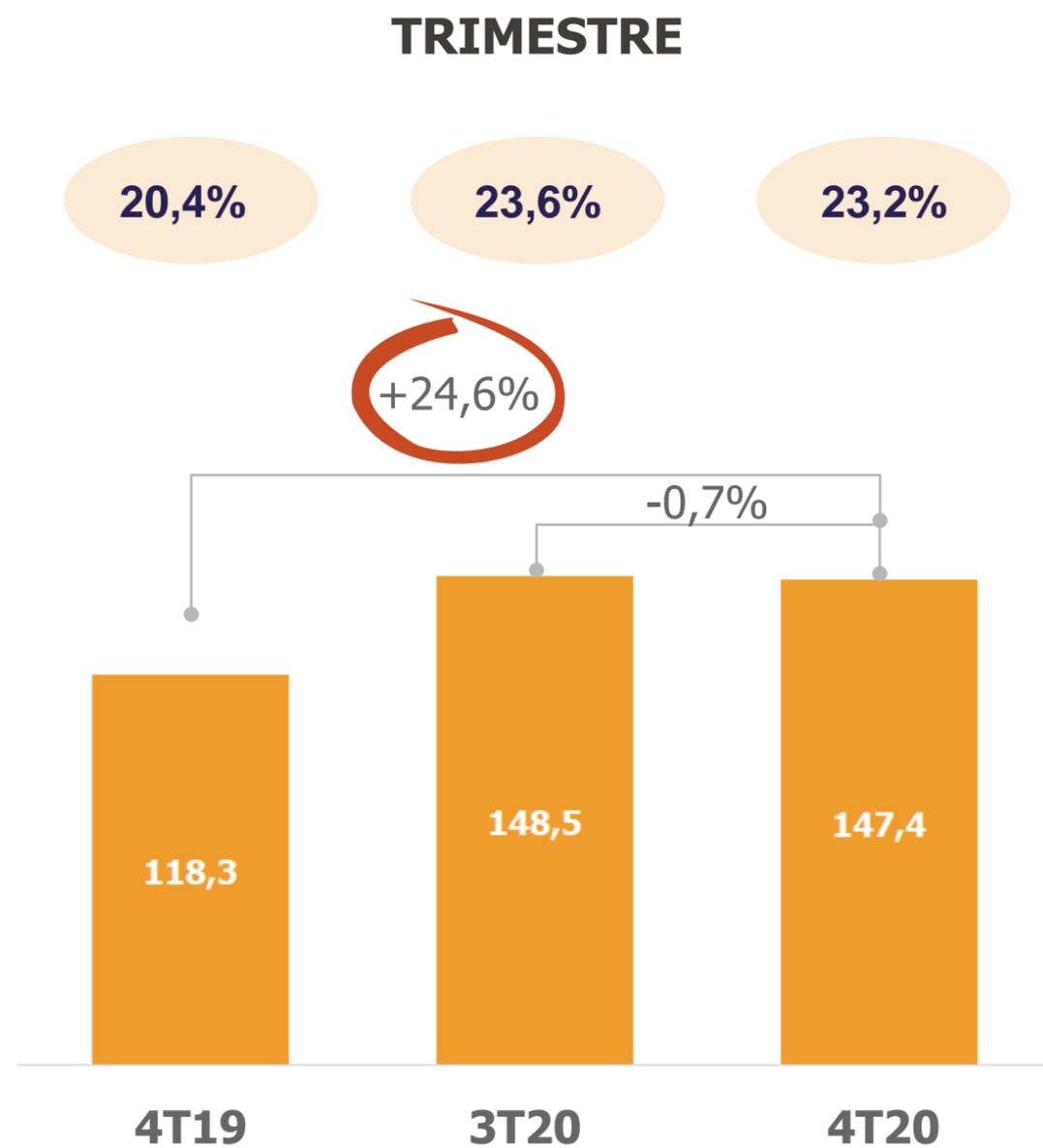


### NÚMERO DE CLIENTES TECHFIN





EM ANO DESAFIADOR, A **CAPACIDADE DE ALAVANCAGEM OPERACIONAL** PERMITIU A **EXPANSÃO DE 19,2% DO EBITDA AJUSTADO**



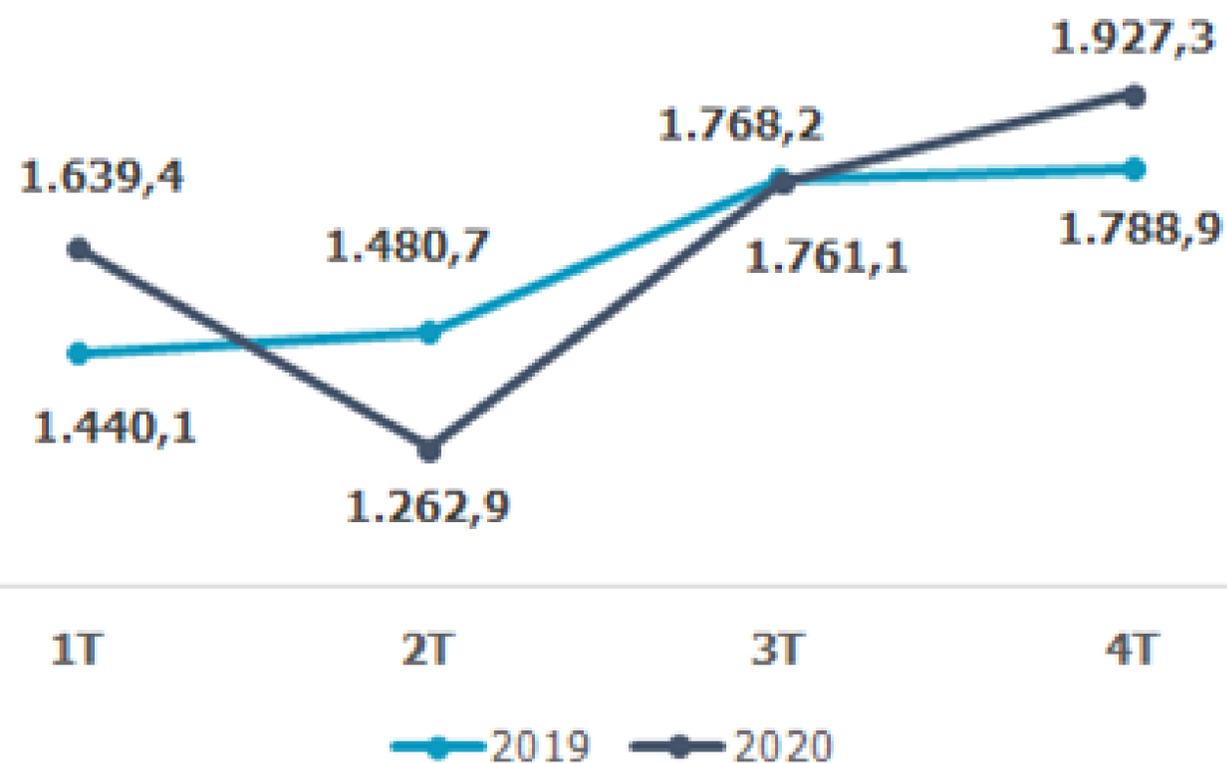
EBITDA

MARGEM EBITDA AJUSTADA

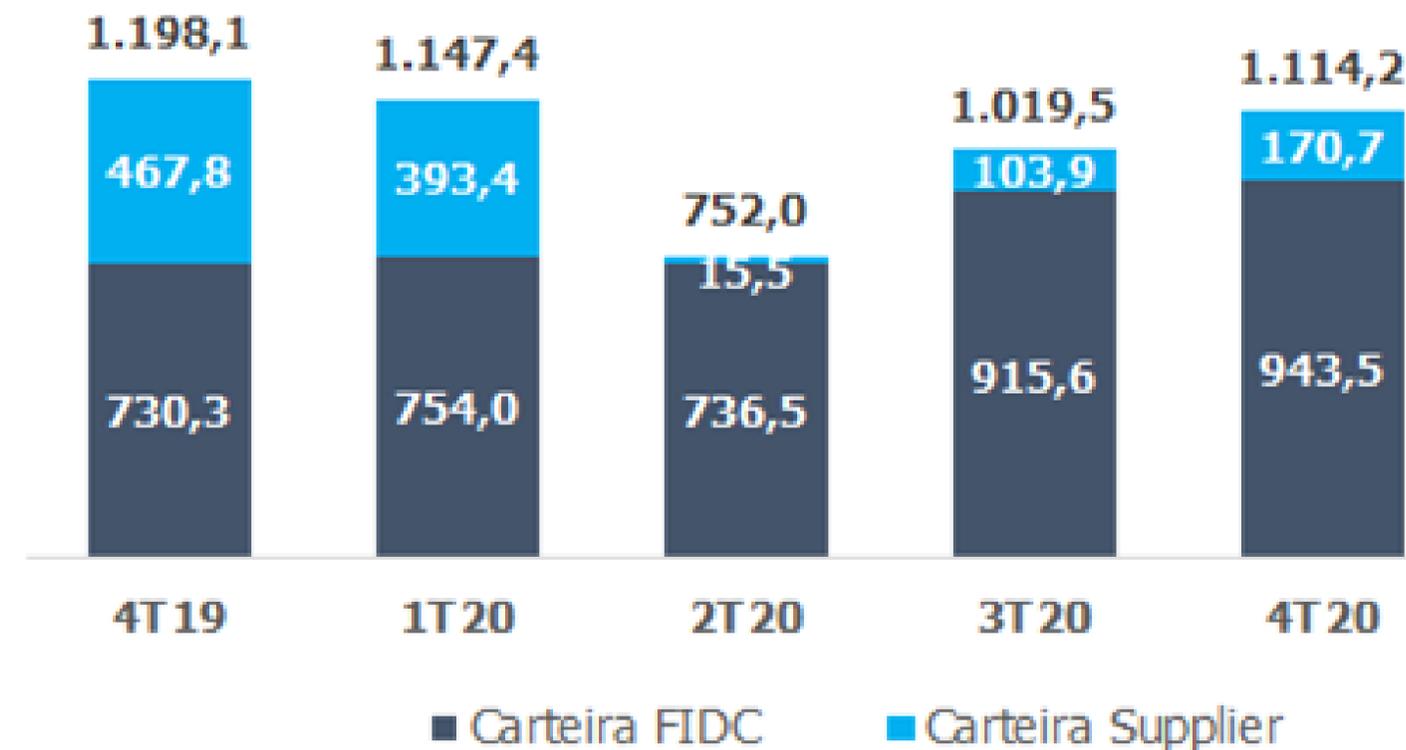


NOVA ACELERAÇÃO DE PRODUÇÃO NO TRIMESTRE CONFIRMOU A TRAJETÓRIA DE CRESCIMENTO ATINGINDO O MAIOR VOLUME HISTÓRICO PRÓXIMO A R\$2 BILHÕES...

## PRODUÇÃO



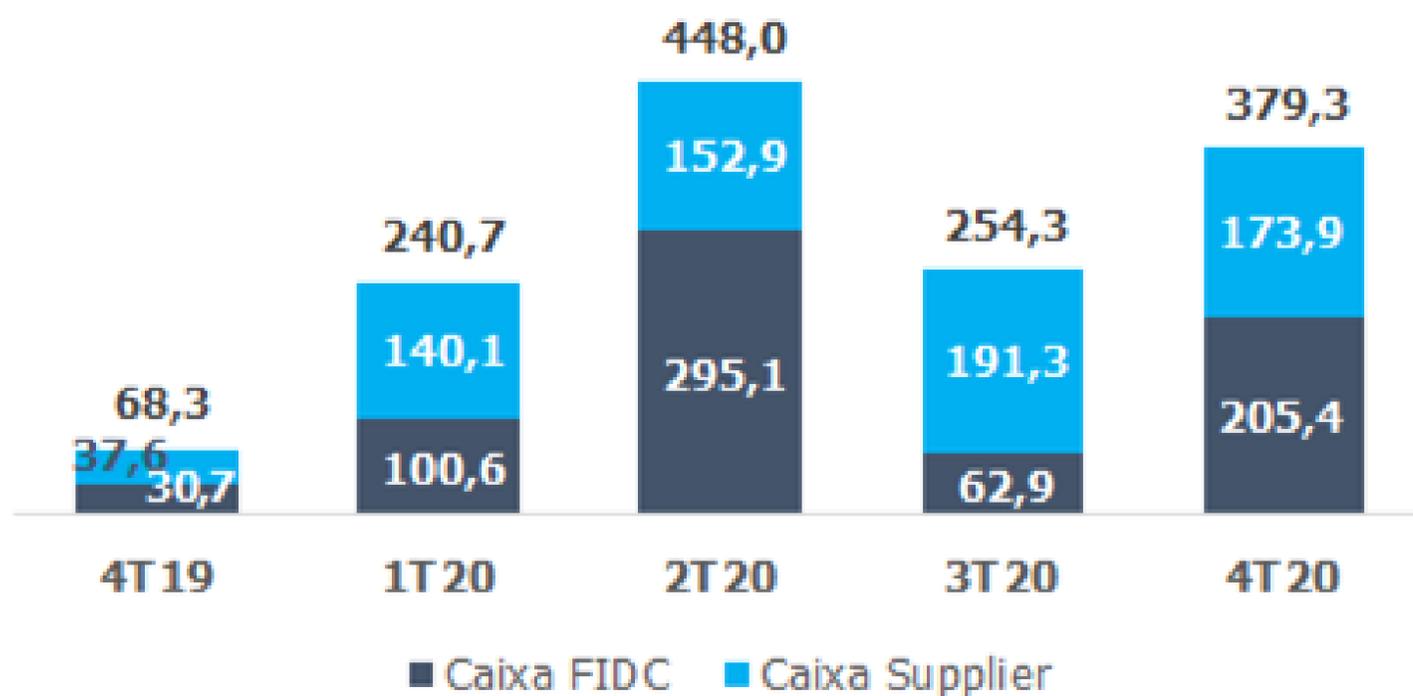
## CARTEIRA





... COMBINADA COM A **MANUTENÇÃO DE PATAMARES DE INADIMPLÊNCIA** INFERIORES AOS NÍVEIS PRÉ COVID-19...

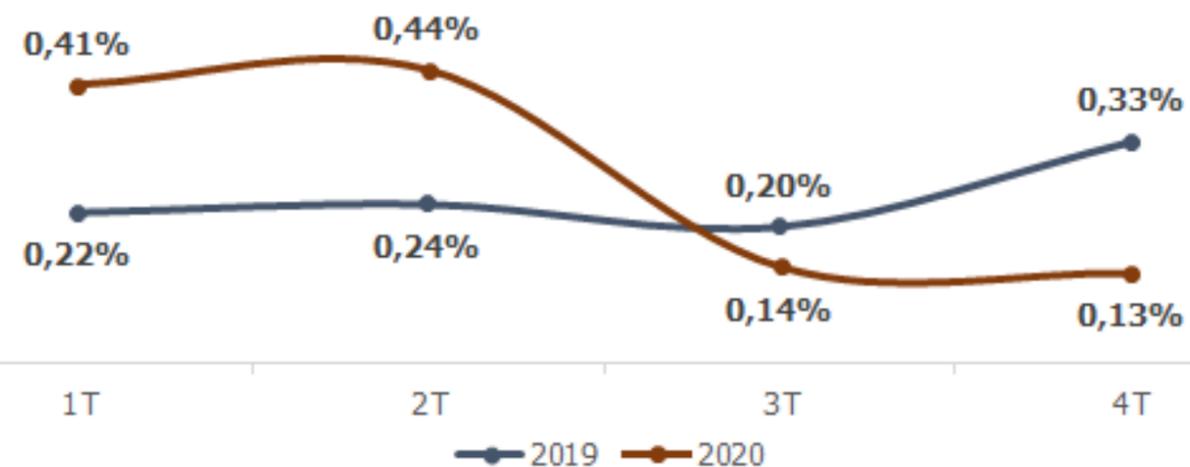
## POSIÇÃO DE CAIXA



## INADIMPLÊNCIA



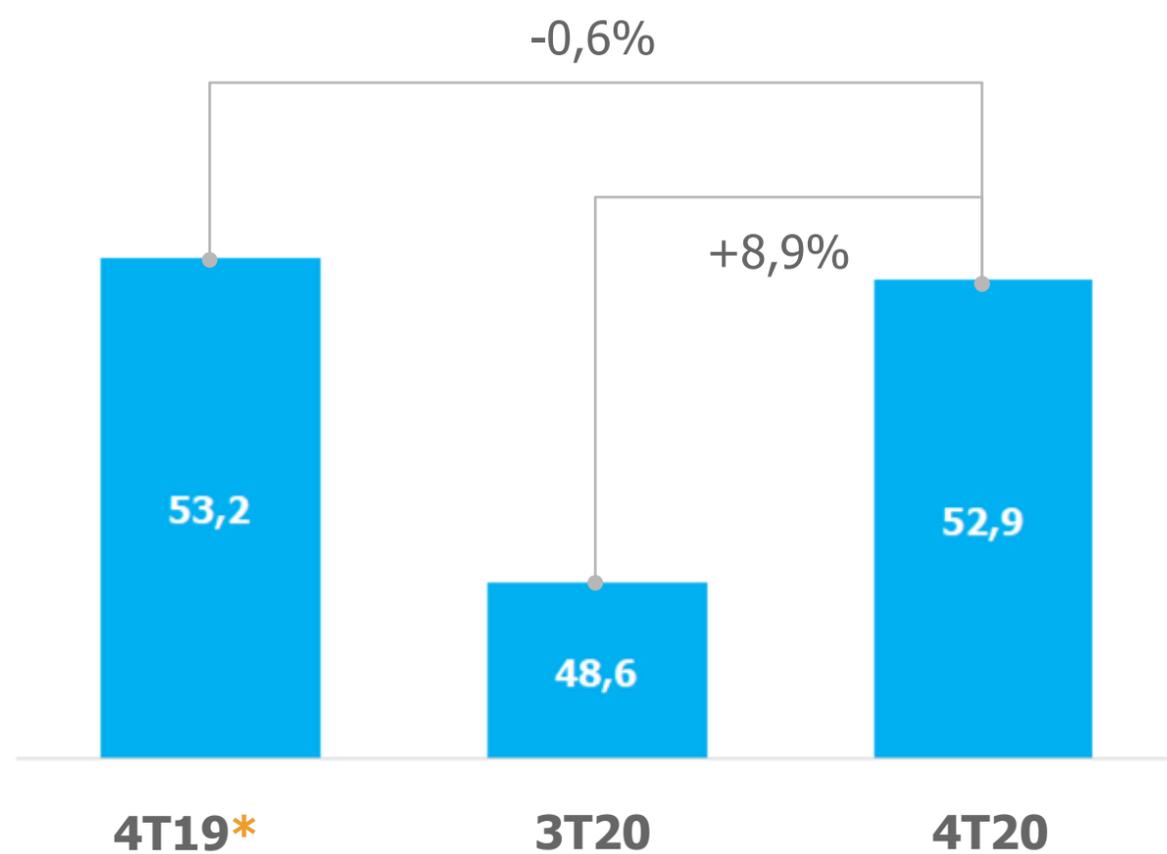
## PERDA EFETIVA



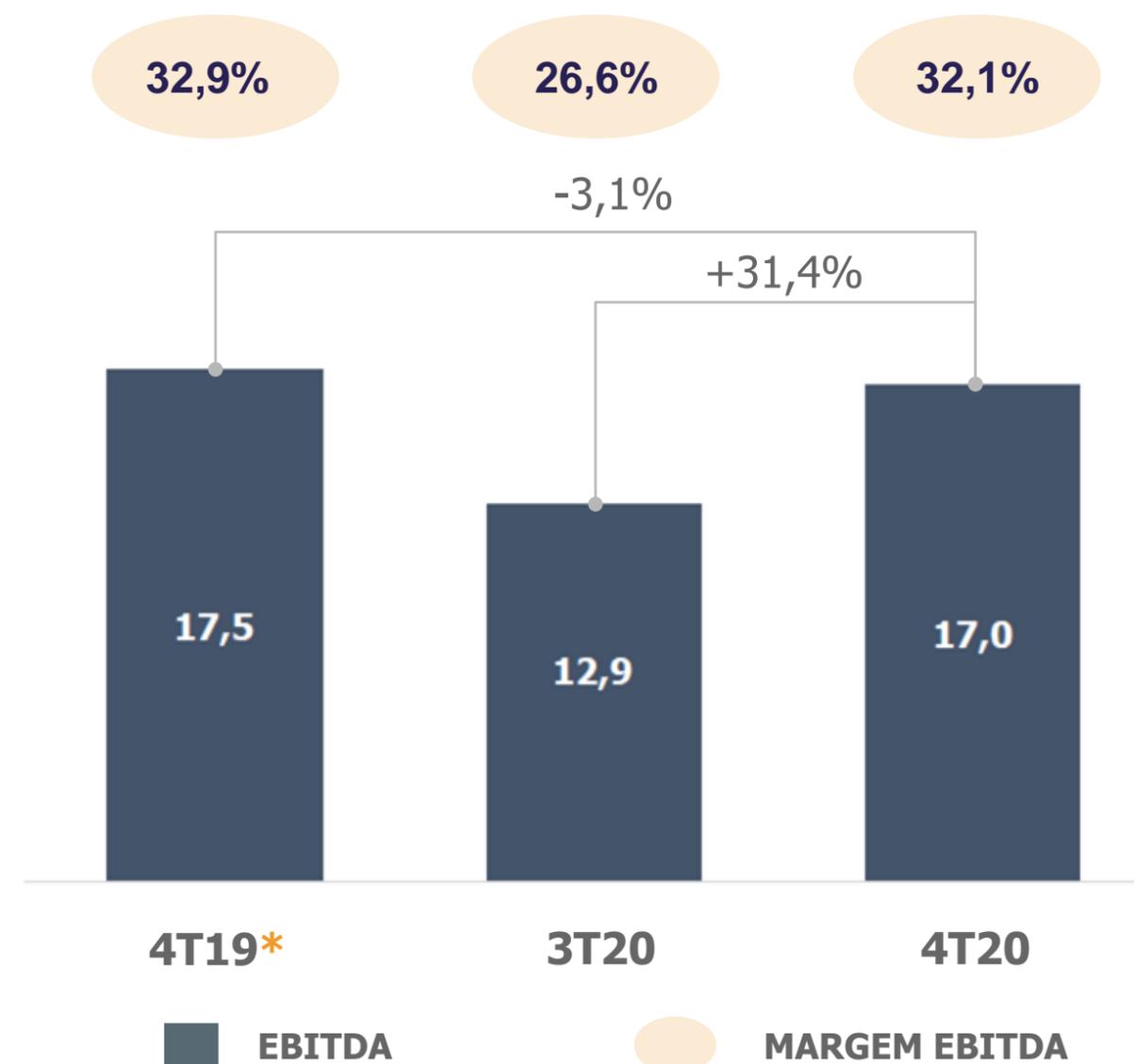


...POSSIBILITARAM NOVAMENTE A EVOLUÇÃO DA RECEITA E EBITDA COM ROE DE 37% EM UM ANO QUE O MODELO DE NEGÓCIO FOI COLOCADO À PROVA.

## RECEITA LÍQUIDA



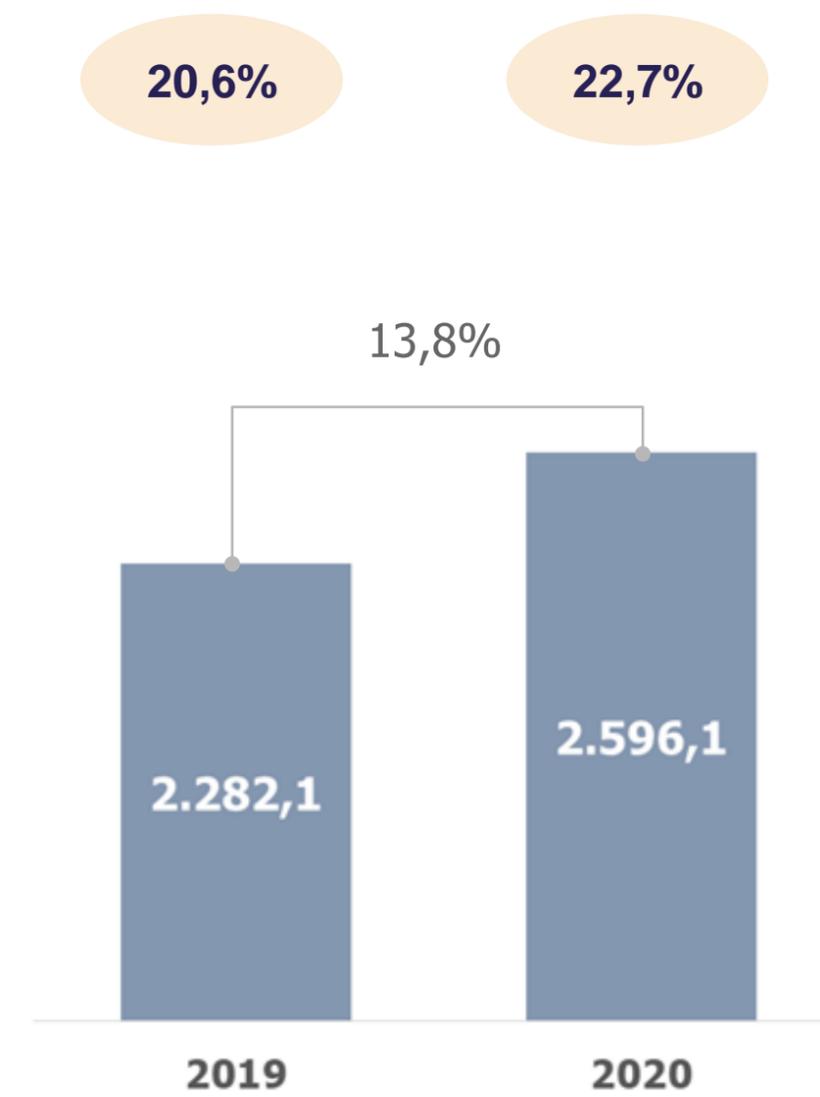
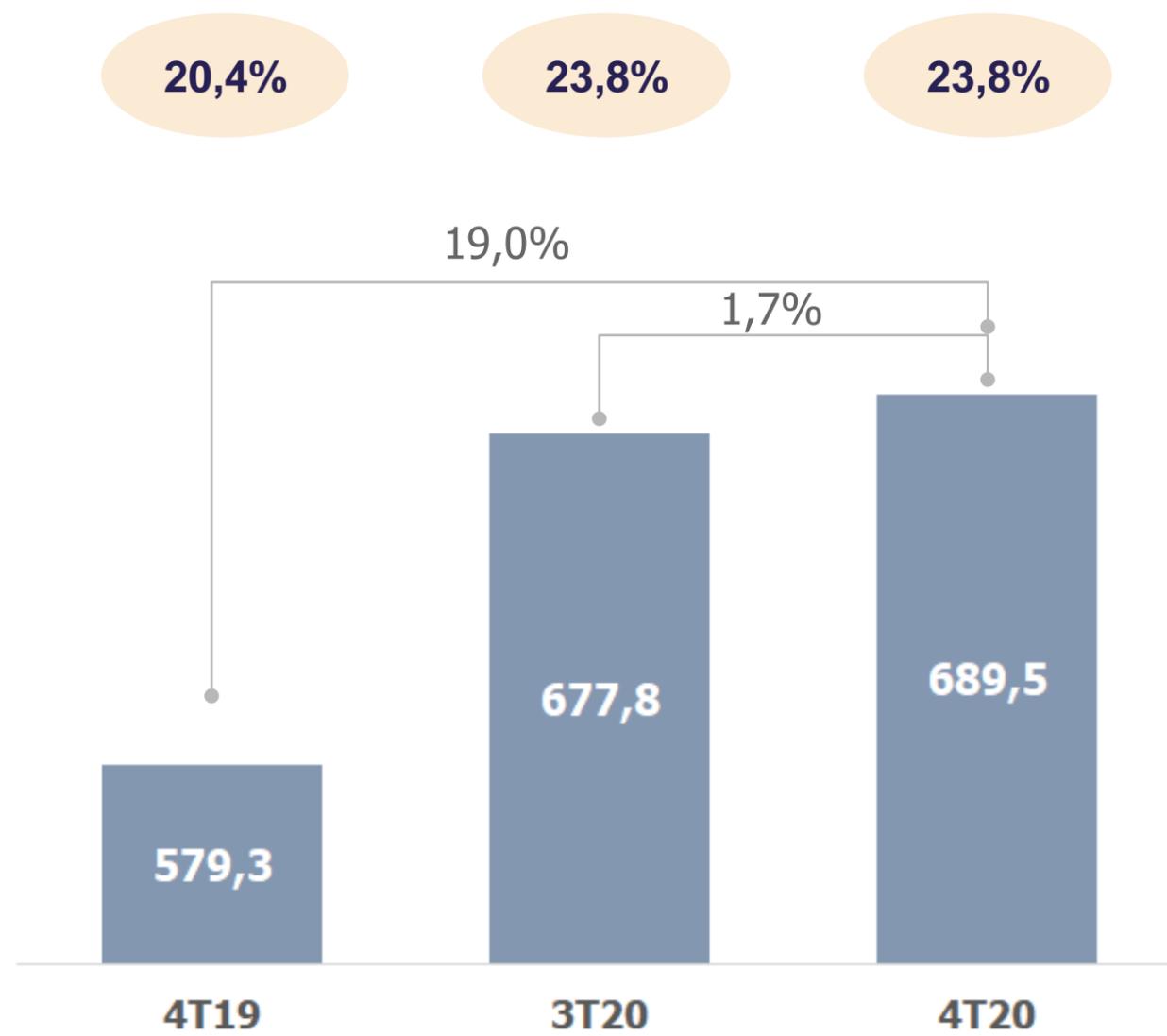
## EBITDA



\* Resultado para fins estritamente de comparabilidade.



NO CONSOLIDADO, O 4T20 TEVE CRESCIMENTO DE 19% DA RECEITA E 340 PONTOS BASE DE MARGEM EBITDA AJUSTADA VS 4T19

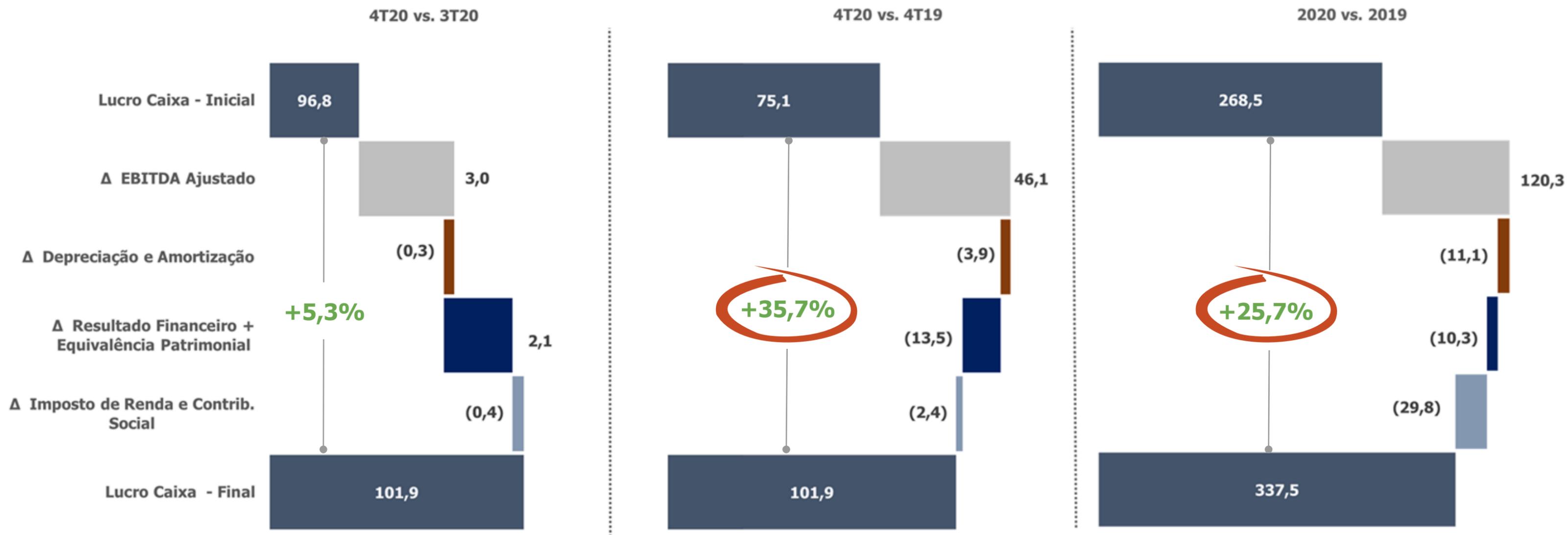


RECEITA

MARGEM EBITDA AJUSTADA



A EXPANSÃO DO EBITDA AJUSTADO IMPULSIONOU O  
CRESCIMENTO DE 25,7% DO LUCRO CAIXA NO ANO



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

# #RAPIDEZ

#exponencializar

#digitalizar

#cloudificar

Nosso obrigado aos nossos mais de 40 mil clientes que contaram com a TOTVS em 2020!!

Recuperação em "V" da Supplier:  
Produção de Crédito  
**R\$2 Bilhões no 4T20**

**+R\$300 milhões** ARR  
totalizando **R\$2,2 Bilhões**

**37,4%**  
ROE Supplier

Avanço de **21%** em SaaS  
e de **25,5%** no EBITDA

Entrada no  
**IBrX 50 & MSCI**

Fortalecimento de **Business  
Performance** com as aquisições

**90%** das implantações remotas

aumento de **30 pontos**  
no **eNPS**

Avanço na  
**Agenda ESG**

**Home Office** em  
**100%** das unidades

**96%** dos TOTVERs acreditam  
no **Potencial** e **Futuro**  
da TOTVS

Crescimento de ROL +  
Margem EBITDA  
**>40% (4T20)**

# OBRIGADO



## RELAÇÕES COM INVESTIDORES

+55 (11) 2099 - 7773

+55 (11) 2099 - 7097

+55 (11) 2099 - 7089

ri@totvs.com.br

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**