



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 2T21

» Relações com Investidores

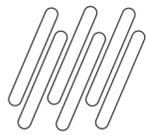
Dennis Herszkowicz
CEO

Gilsomar Maia
CFO/ DRI

Juliano Tubino
VP de Estratégia e
Novos Negócios

Sérgio Sério
Head de RI

◀ 2021/agosto

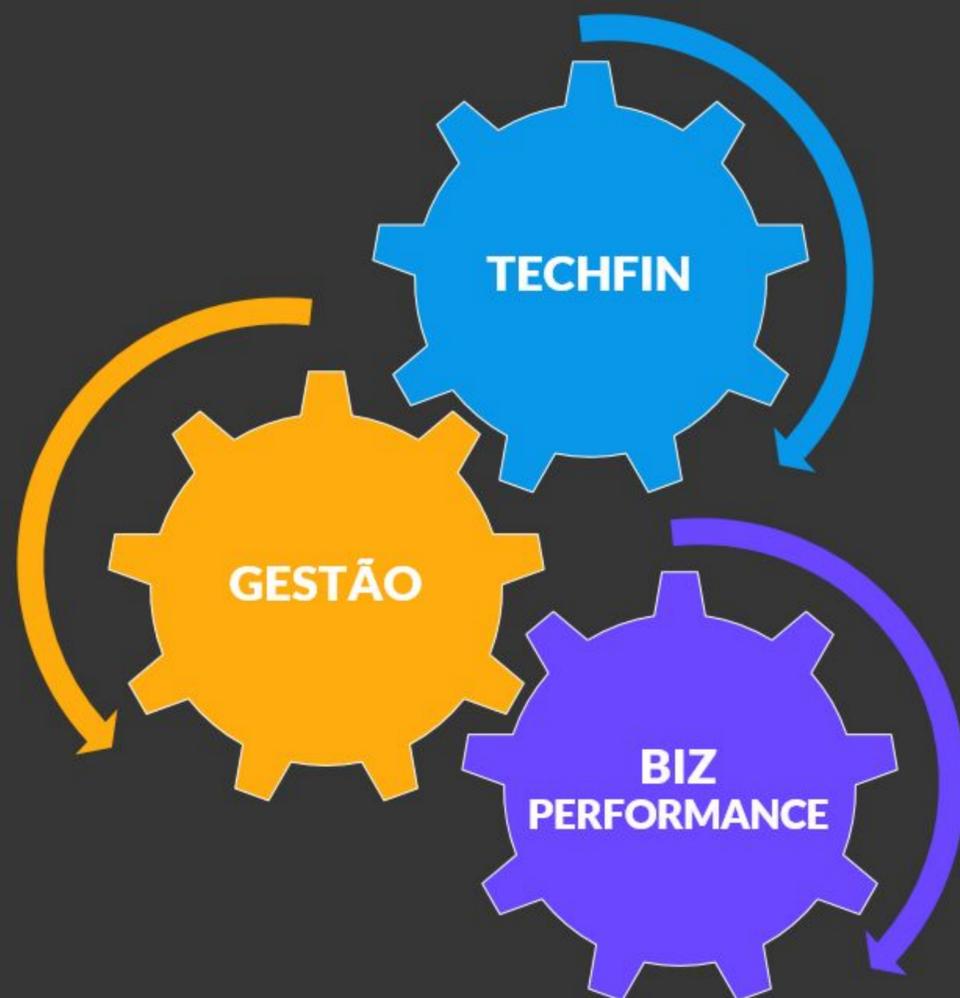
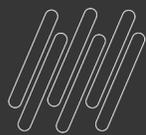


∨ AVISO LEGAL



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.





ECOSSISTEMA DE SOLUÇÕES B2B, MUITO ALÉM DO ERP..

O avanço da vacinação contra a Covid-19, é a notícia que todos esperávamos. Ela tem permitido os primeiros sinais de normalização das atividades. Com o esforço de todos, esperamos estar nos aproximando do final deste período tão difícil.

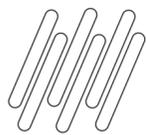
Este foi um trimestre de muitos avanços na execução da nossa estratégia de construção do ecossistema de soluções B2B, que vai além do ERP, ampliando nosso *addressable market* e aumentando nosso *take rate*. E, mais uma vez, mantivemos o saudável e raro equilíbrio entre crescimento e rentabilidade, ficando dentro da Regra dos 40.

A
TOTVS
É SINÔNIMO DE
PRODUTIVIDADE

01

Destques Financeiros & Operacionais





RESULTADOS CONSOLIDADOS

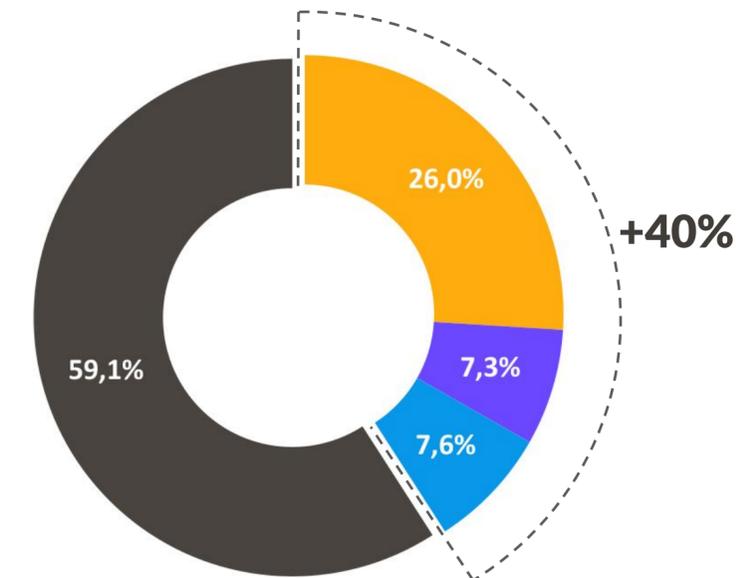
TOTVS atingiu **46%** na **REGRA DOS 40¹** com **EQUILÍBRIO** entre **CRESCIMENTO** e **RENTABILIDADE**

<p>RECEITA CONSOLIDADA</p> <p>R\$763MM</p> <p>+22% vs 2T20</p>	<p>RECEITA SAAS GESTÃO</p> <p>R\$207MM</p> <p>+26% vs 2T20</p>
<p>RECEITA RECORRENTE BIZ PERFORM</p> <p>R\$57MM²</p> <p>+50%² vs 2T20</p>	<p>PRODUÇÃO DE CRÉDITO</p> <p>+R\$2,4bi</p> <p>+93% vs 2T20</p>

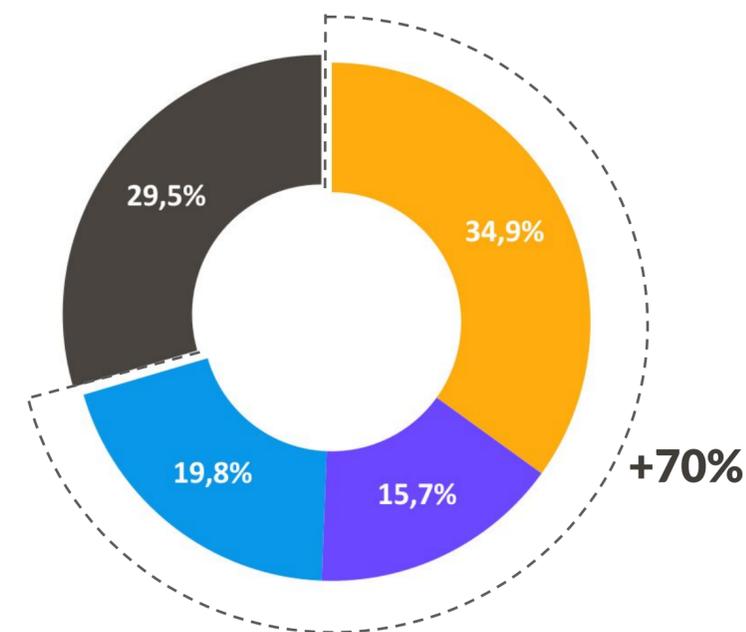


RECEITA PRO FORMA³

2T21

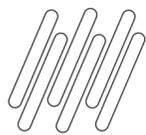


Crescimento 2T21 vs 2T20



● SaaS Gestão
 ● Biz Performance
 ● Techfin
 ● Outros Gestão

¹ Regra dos 40 é atingida quando a soma do crescimento YoY da Receita e da Margem EBITDA resulta em 40% ou mais
² Considera os resultados não auditados da RD Station de jan/20-mai/21 e da Tail Target de jan/20-dez/20
³ Considera os resultados não auditados da Supplier de jan-abr/20, da RD Station de jan/20-mai/21 e da Tail Target de jan-dez/20



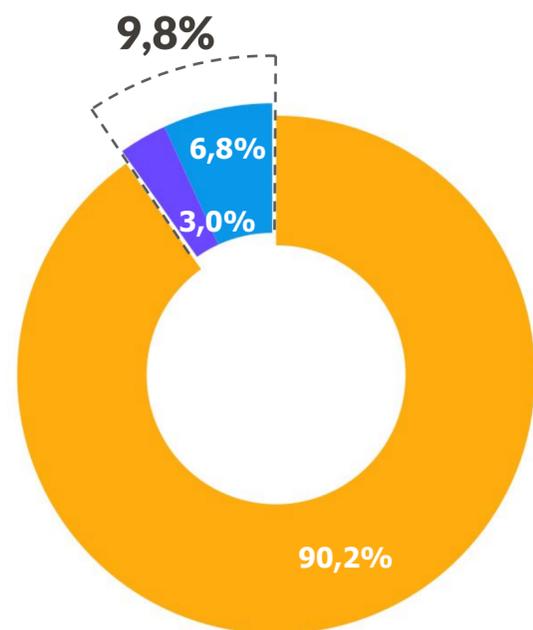
DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

EBITDA Ajustado

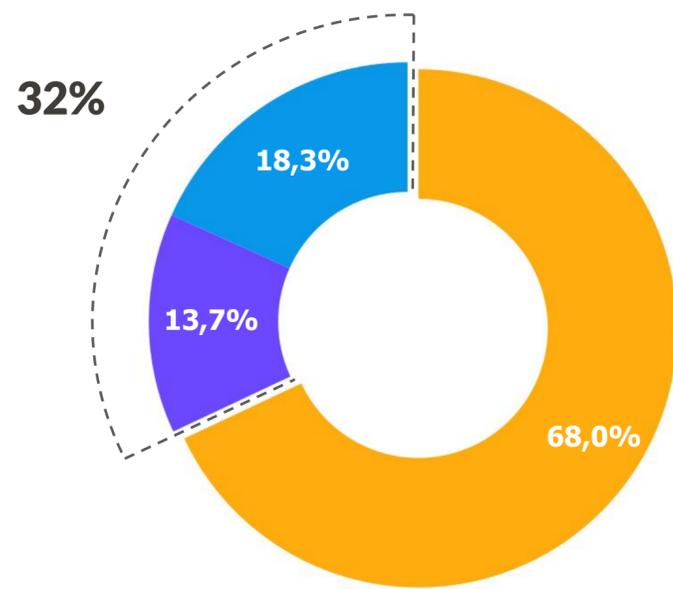
O crescimento de 34% do EBITDA foi impulsionado pelo avanço da Margem de Contribuição Consolidada. Destaque para **Business Performance** e **Techfin** que combinados representaram 9,8% da margem de contribuição do trimestre e **32% do crescimento ano contra ano**.

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Composição 2T21

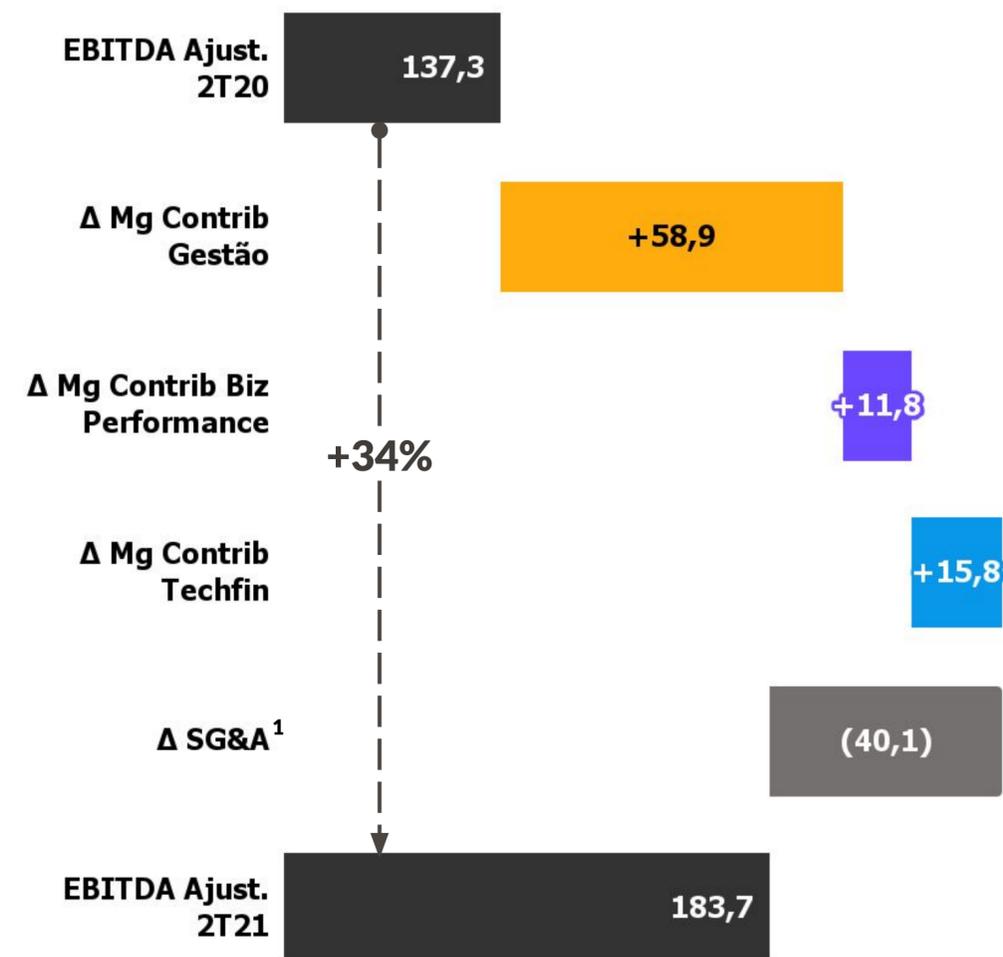


Crescimento YoY



● Gestão ● Biz Performance ● Techfin

EBITDA Ajustado 2T21 vs. 2T20

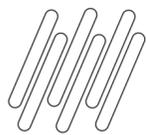


¹ Somatória das Despesas Comerciais, Marketing, Gerais e Administrativas e Outras

02

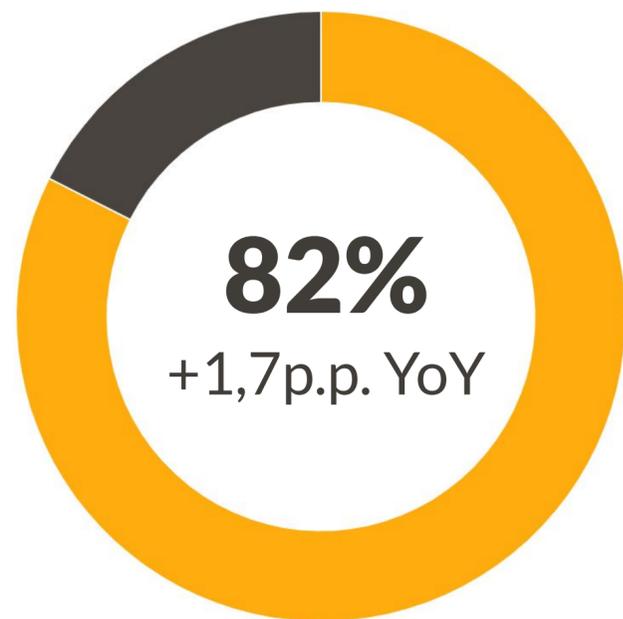
Ecossistema de 3 Dimensões





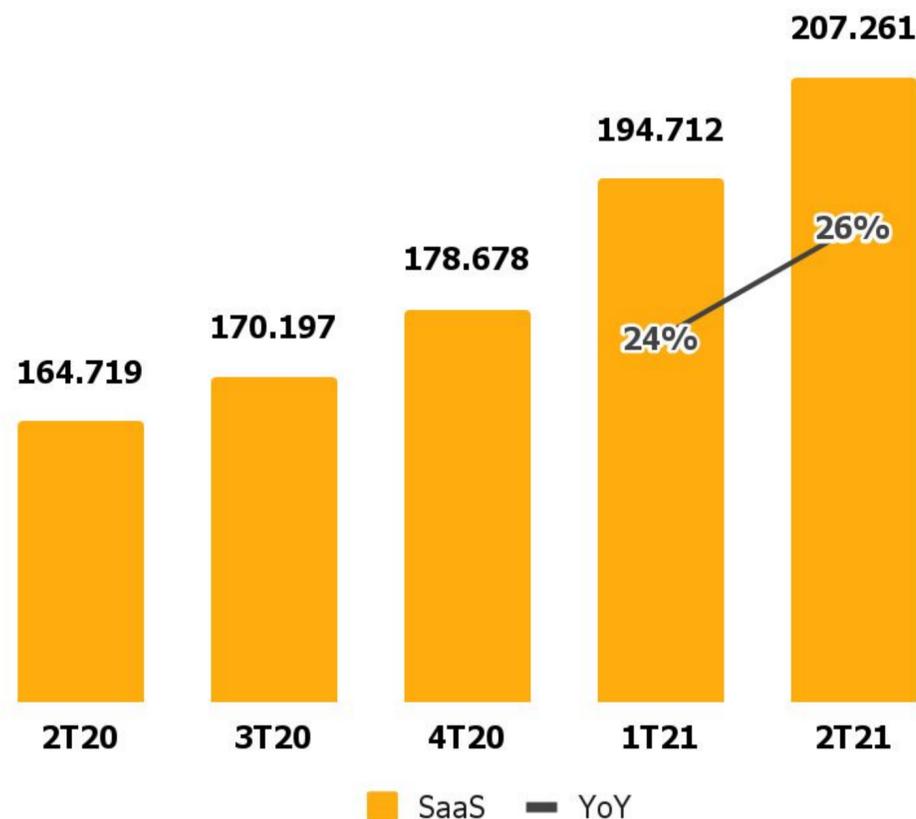
Gestão Aceleração da Receita Recorrente impulsionou a Receita de Gestão (+13% vs 2T20) que atingiu **R\$679 milhões no 2T21**

R\$560MM
RECEITA RECORRENTE



% da Receita Recorrente vs Receita de Gestão

SAAS - GESTÃO

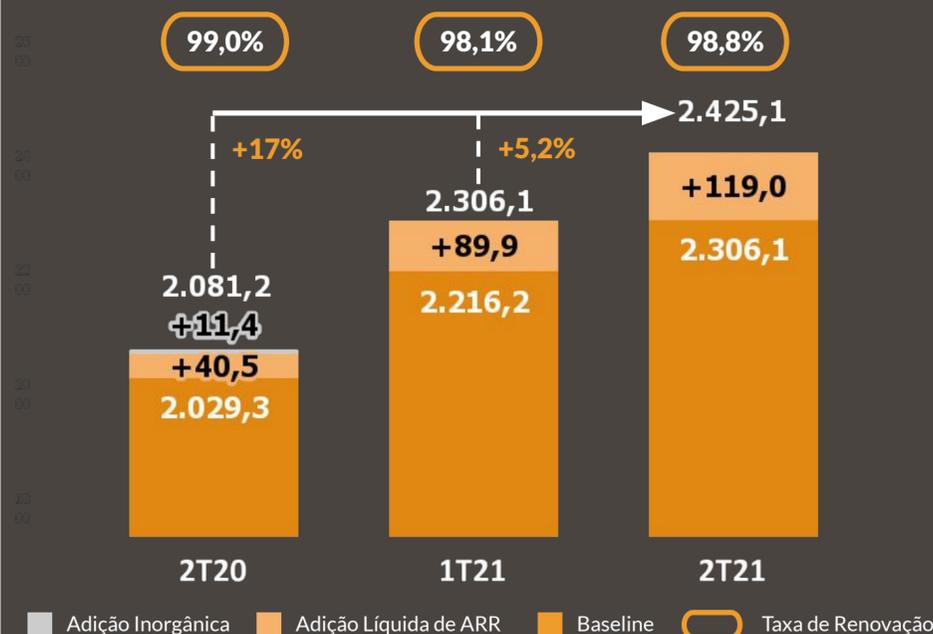


Destques - Trimestre

Expansão de Cloud

A **receita de Cloud** avançou **35% YoY** e a TOTVS adicionou uma nova zona de disponibilidade no Nordeste, que somada à zona na região Sudeste, proporciona menor latência e maior performance, e busca acelerar o processo de adoção de nuvem dos mais de 40 mil clientes de Gestão

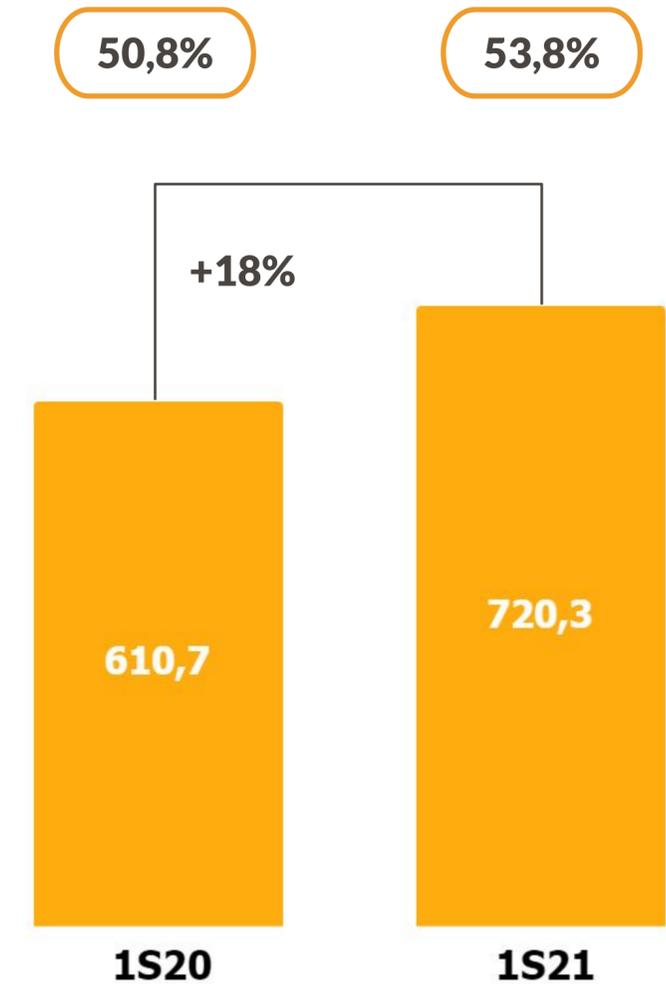
ARR - Adição Líquida Recorde





MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Crescimento YoY de 290 pontos base no trimestre e 300 pontos base no semestre impulsionados pelo crescimento da Recorrência e redução na Provisão para Perda Esperada



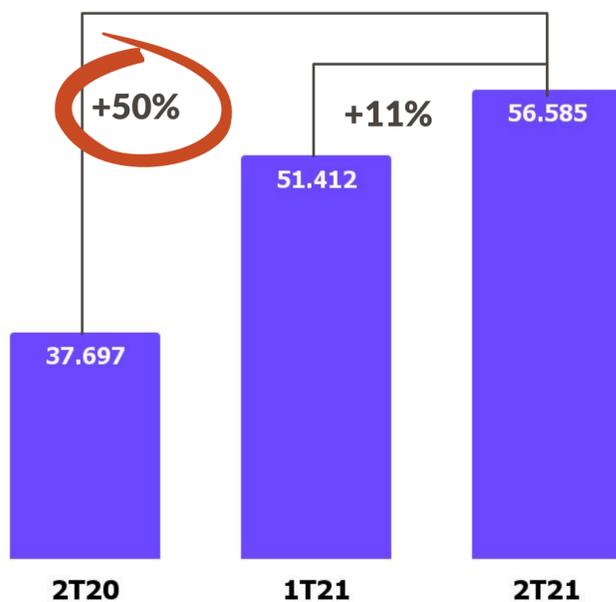
% Margem de Contribuição

Margem de Contribuição

Business Performance

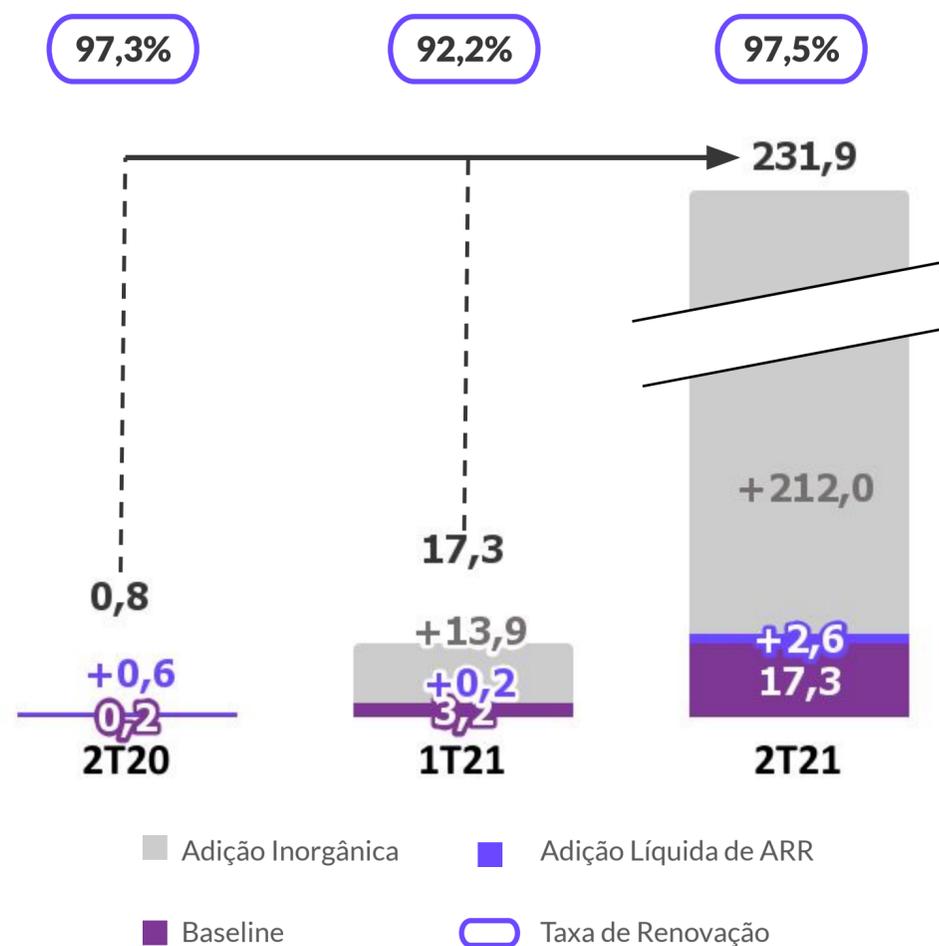
RD Station representou >90% da ARR de Business Performance

RECORRENTE¹



% da Receita Recorrente vs Receita de Biz Performance

ARR - Receita Recorrente Anualizada



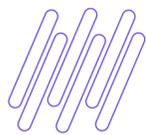
Destques - Trimestre

Clientes Digital Commerce (TOTVS & VTEX)

Forte evolução do negócio de Digital Commerce com crescimento de 251% no número de clientes ano contra ano e teve a quantidade de clientes em produção já gerando GMV (Gross Merchandise Volume) multiplicada por 7

Período	Ativos	Em Produção	GMV (R\$ milhões)
2T20	109	3,1	16
3T20	181	9,8	28
4T20	232	64	15,2
1T21	296	83	29,5
2T21	383	113	47,3

1 Considera os resultados não auditados da RD Station de jan/20-mai/21 e da Tail Target de jan/20-dez/20

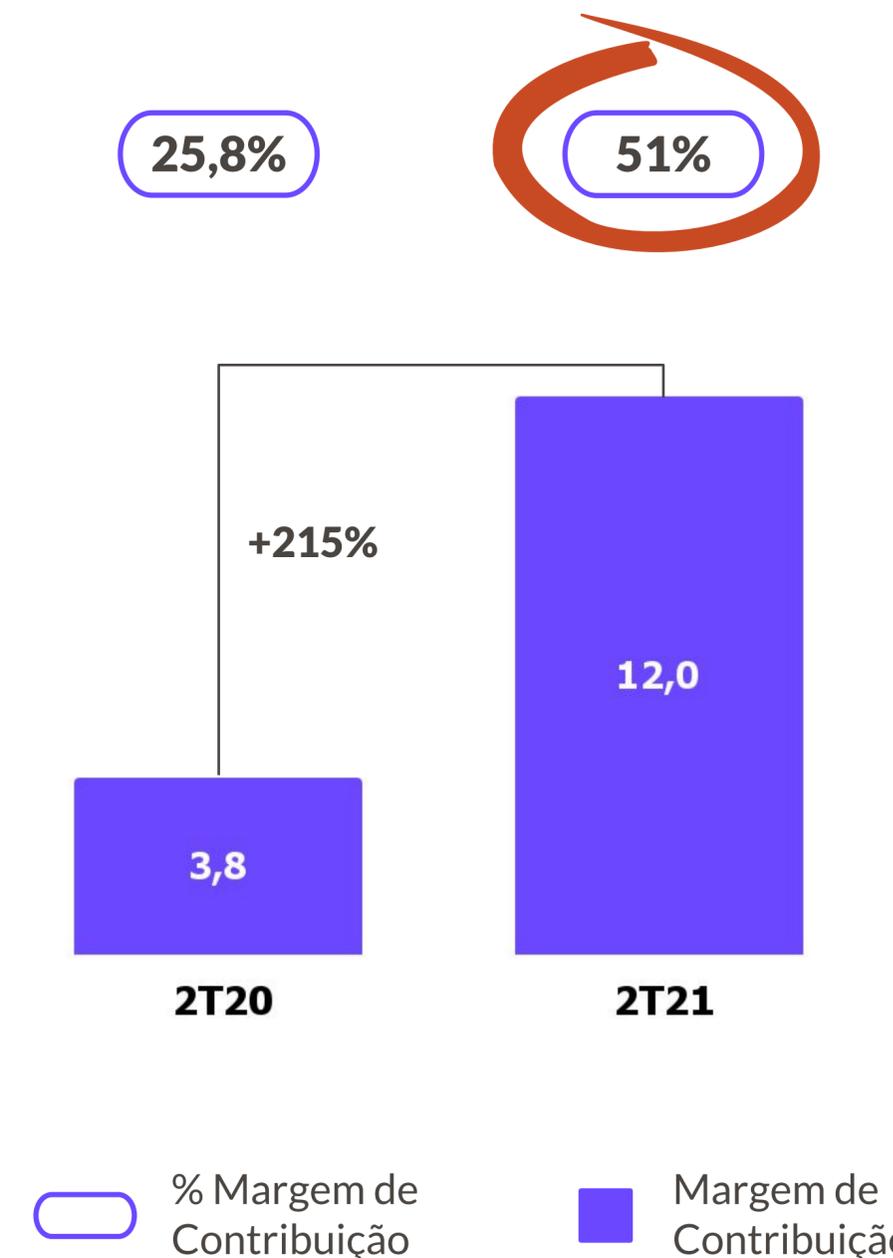


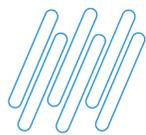
Conclusão Aquisição RD Station

 RD STATION	+25k Clientes Ativos +600 Colaboradores
+50% CAGR Receita 2016 - 2020	ARR 2T21 R\$212MM +47% vs 2T20

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Dimensão de Business Performance já apresenta margem de contribuição com somente 2,2 p.p. abaixo da dimensão de Gestão

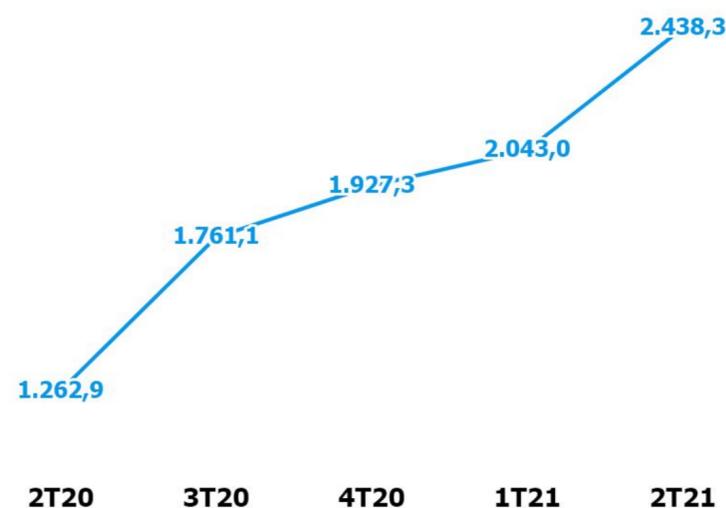




Techfin

Novo Recorde Histórico na Produção de Crédito (+93% vs 2T20)
 Maior posição de Carteira de Crédito
 Clientes Ativados Novos Produtos +136% vs 2T20

PRODUÇÃO DE CRÉDITO (R\$MM)

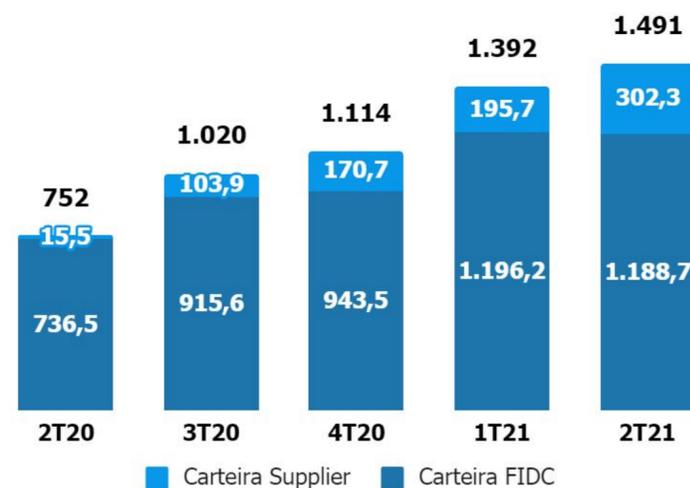


Receita de Techfin

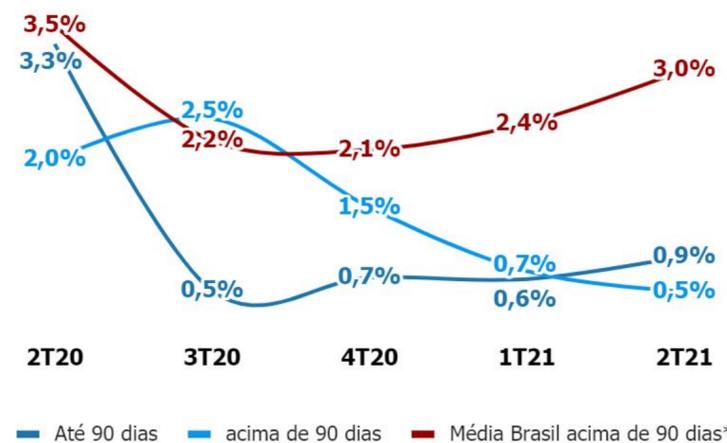
R\$61MM

+9,6% vs 1T21

CARTEIRA DE CRÉDITO (R\$MM)



INADIMPLÊNCIA



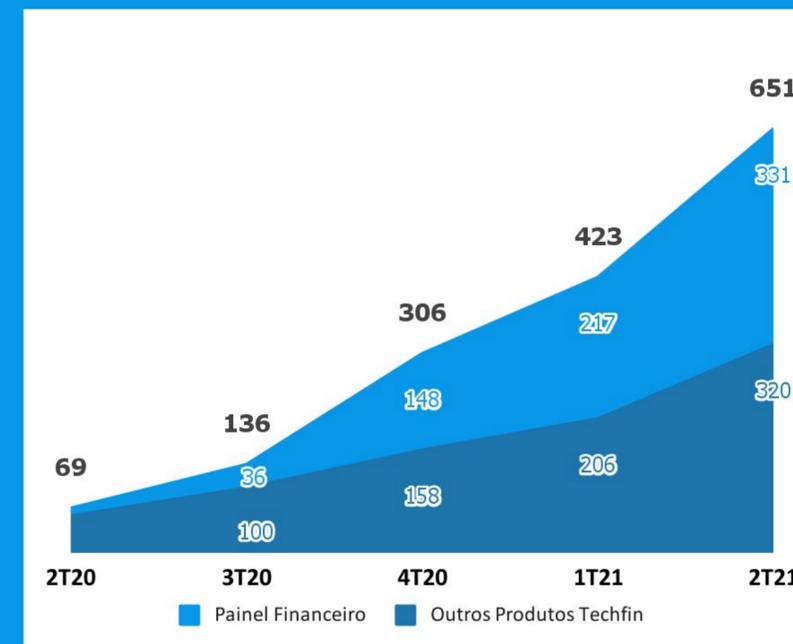
*Fonte: Banco Central do Brasil (www.bcb.gov.br/estatisticas/estatisticasmonetariascredito) > tabelas.xls > Tabela 27 > MPMe

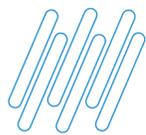
Destques - Trimestre

Integração TOTVS + Supplier

- + 2 Afiliados no TOTVS Mais Negócios, totalizando 5 em produção
- 32% dos afiliados em prospecção originados na base clientes da TOTVS
- R\$2,2 milhões de receita com Mais Negócios, Antecipa e Mais prazo, +100% vs 1T21
- 9x YoY de Clientes Ativados dos Novos Produtos

Clientes Ativados Techfin (Novos Produtos¹)





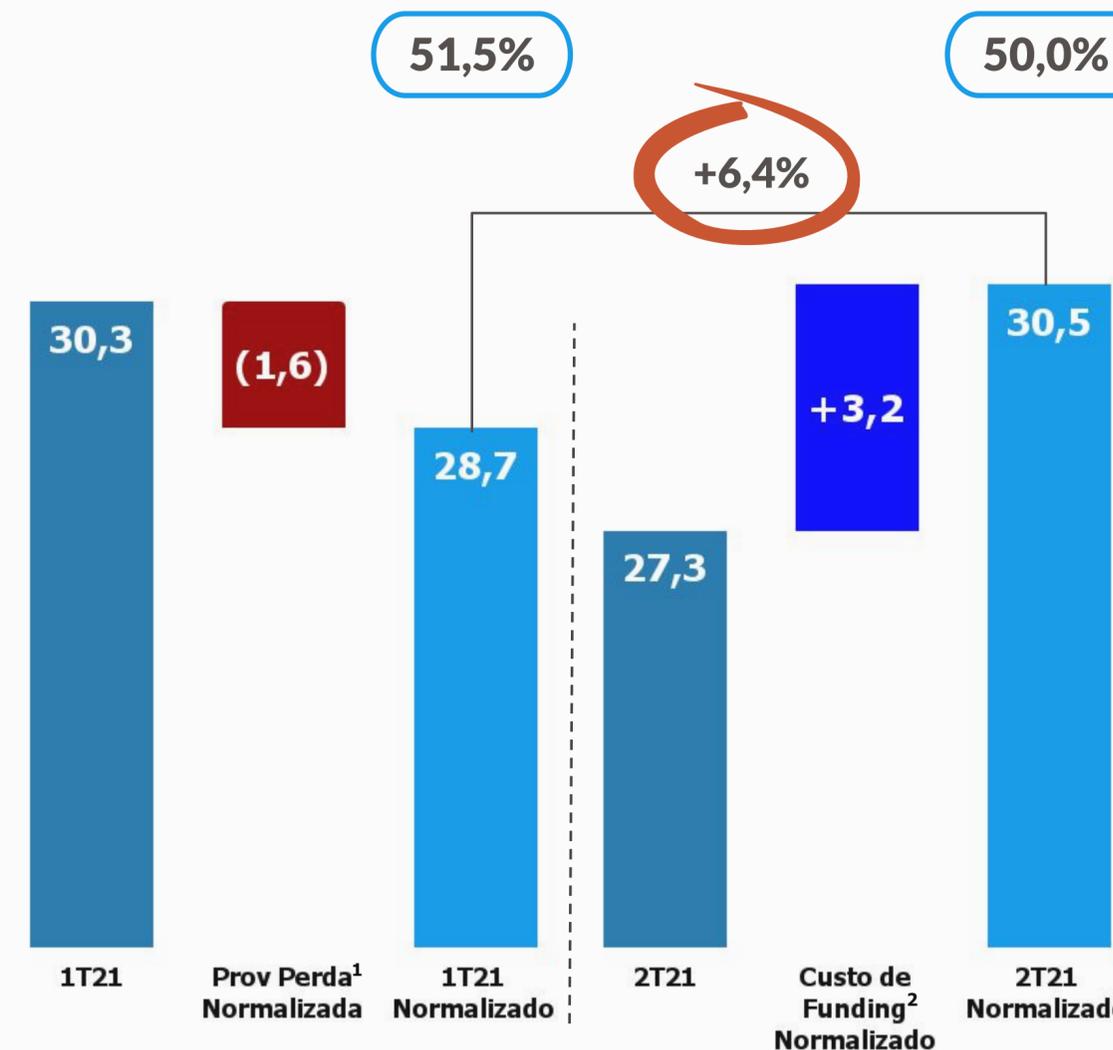
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Margem de Contribuição Normalizada cresceu 6,4% (2T21 vs 1T21)



ROE 12M
56%
39,2 p.p. YoY

Provisão Perda Esperada / Produção de Crédito
0,17%
22 pb abaixo do 2T20
R\$2,3MM > 1T21
(patamar próximo da média histórica)



% Margem de Contribuição Techfin

1 A Normalização da Provisão para Perda Esperada do 1T21 consiste em considerar esta linha no mesmo patamar de 0,17% da Produção de Crédito do 2T21.

2 A Normalização do Custo de Funding consiste em repassar o aumento da Selic no custo, no mesmo prazo em que ele é repassado na receita.



03

ESG

AVANÇOS NA AGENDA ESG

Lançamento da Política de Privacidade de Dados

Documento está alinhado à LGPD e reflete o compromisso do Grupo TOTVS com a segurança nos serviços fornecidos e transparência no tratamento de dados

Divulgação de Relatórios Anuais ESG

Lançamento do Relato Integrado e do E-book de Diversidade & Inclusão, apresentando nossas principais iniciativas com a promoção de mudanças positivas por meio da conexão dos negócios, das pessoas e da tecnologia

Reconhecimentos no Ranking Institutional Investor

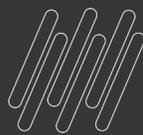
TOTVS é eleita melhor empresa do setor TMT LatAm e conquista primeiro lugar nas categorias Melhor CEO, CFO, Profissional de RI e ESG

ESCANEIE E ACESSE



Relato Integrado e E-book de Diversidade e Inclusão





MENSAGEM FINAL

**Assim como num jogo de tênis,
estamos e sempre estaremos
em movimento**

Seguiremos nesta jornada de crescimento, seja organicamente, via M&A, que segue com *pipeline* grande e diversificado, ou ainda buscando maneiras criativas de destravar valor, como a criação da Dimensa, que foi apenas o mais recente exemplo prático disso



GESTÃO

A Receita Recorrente já atinge quase 3 anos de crescimento na faixa de 2 dígitos, mesmo com a nossa incontestável liderança no mercado brasileiro de ERP, o que reforça que este mercado está longe da maturidade



BUSINESS PERFORMANCE

Com a conclusão da aquisição da RD Station, demos um passo efetivo na estruturação desta dimensão que tem um alto potencial de geração de valor. Vamos apostar forte na estratégia ampla de geração de GMV e aumento de *take rate*



TECHFIN

Estamos apenas iniciando nossa jornada em Techfin. As conquistas alcançadas até aqui são apenas o começo. Há muito mais por vir. Nosso objetivo é revolucionar a oferta de serviços financeiros, expandindo nosso portfólio com produtos personalizados e mais competitivos para ajudar as empresas a superar os desafios dos seus negócios, usando para isso o poder da tecnologia

OBRIGADO



Relações com Investidores

+55 (11) 2099-7773
+55 (11) 2099-7097
+55 (11) 2099-7089
+55 (11) 2099-7105
ri@totvs.com.br

- 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](https://twitter.com/totvs)



[@totvs](https://www.instagram.com/totvs)



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



[company/totvs](https://www.linkedin.com/company/totvs)

[#SOMOSTOTVERS](https://www.instagram.com/totvs)

