



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 2T17

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.

CAROL

- LANÇAMENTO DA PLATAFORMA DE INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL PARA AMPLIAÇÃO DA CAPACIDADE DE ANÁLISE E VELOCIDADE NA TOMADA DE DECISÃO DOS CLIENTES

VAREJO: aplicações desenvolvidas junto com a equipe do Bemacash que utilizam dados recebidos de vendas capturadas por meio desse dispositivo de IoT e levam aos clientes informações para auxílio na previsão de vendas e precificação de produtos.

EDUCAÇÃO: algoritmos que utilizam informações internas e externas, como redes sociais, para mensuração do risco e impacto financeiro da evasão escolar, recomendando também ações para a mitigação desse risco.

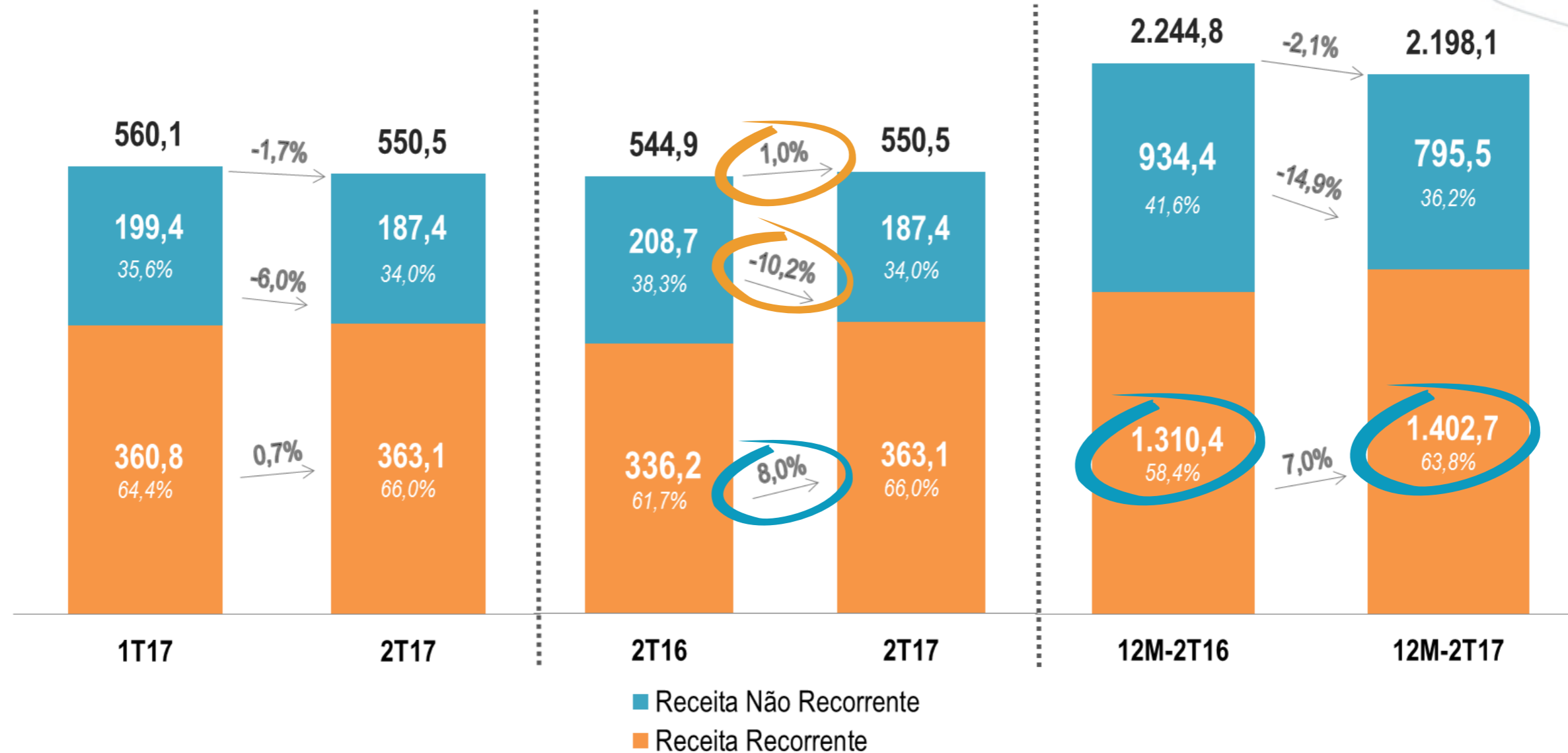


JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO REFERENTES AO 1S17

- APROVAÇÃO DA DISTRIBUIÇÃO DE R\$32,9 MILHÕES (R\$0,201416209 POR AÇÃO), A SEREM PAGOS EM 6 DE OUTUBRO, AOS ACIONISTAS DETENTORES DE AÇÕES DA TOTVS EM 3 DE AGOSTO

RECEITA LÍQUIDA (R\$ MM)*

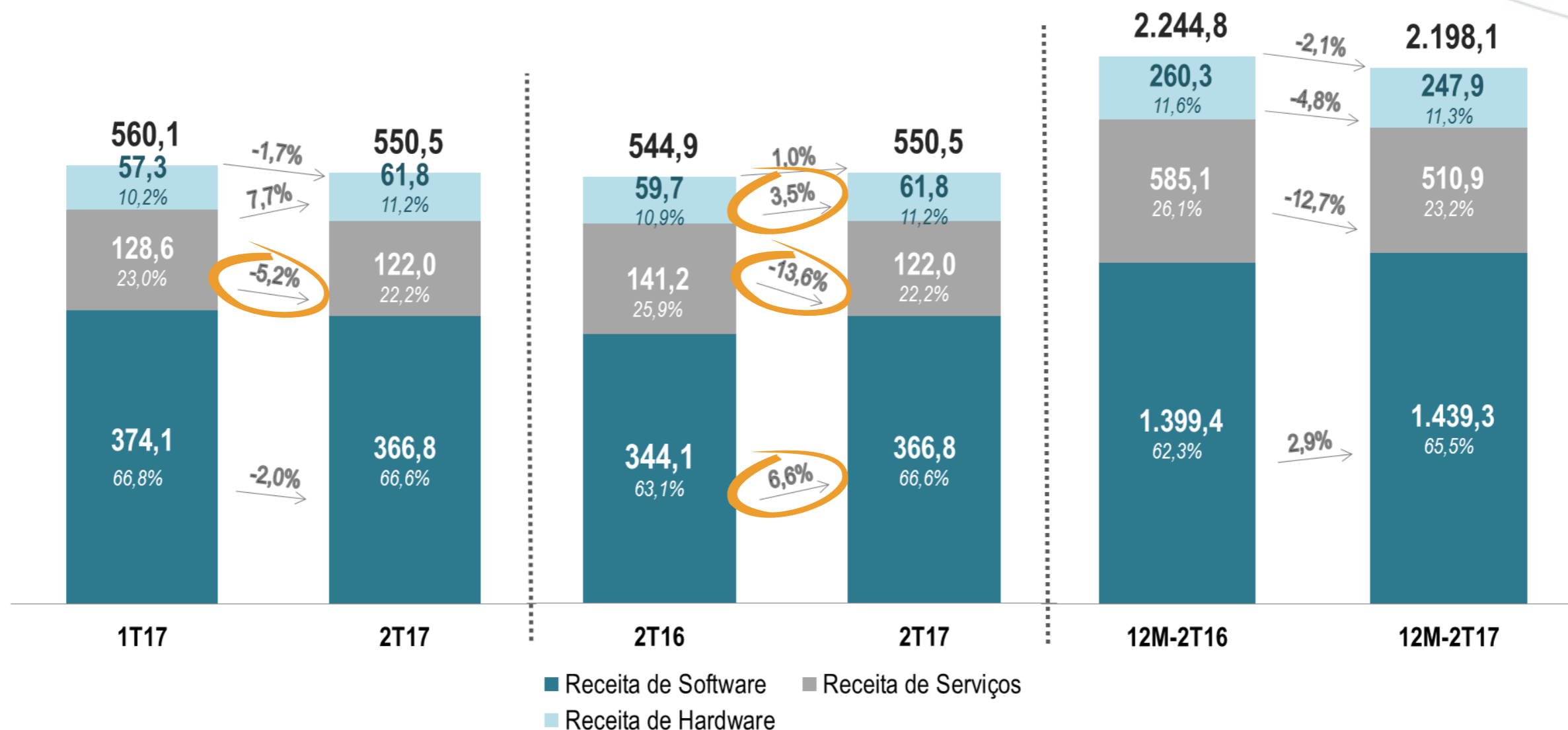
NOS ÚLTIMOS 12 MESES, A PARTICIPAÇÃO DA RECEITA RECORRENTE AUMENTOU 5,4 PONTOS PERCENTUAIS SOBRE A RECEITA LÍQUIDA



* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

RECEITA LÍQUIDA (R\$ MM)*

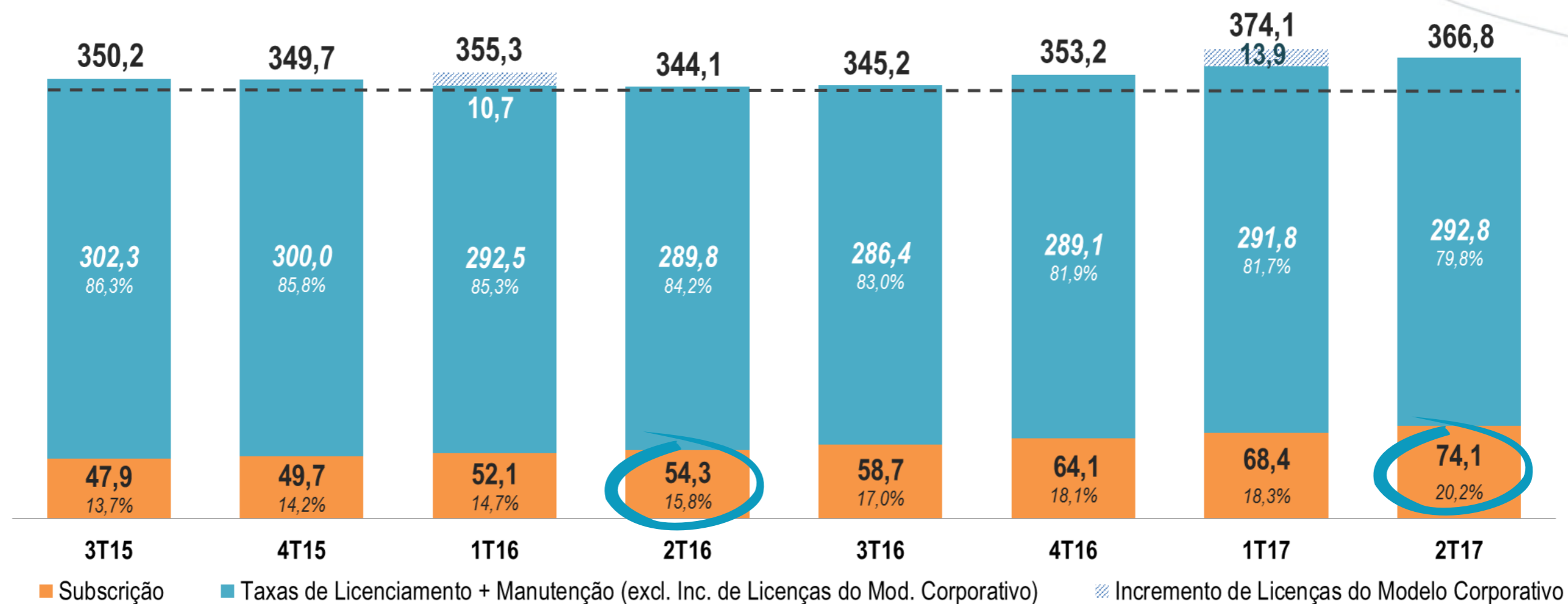
O DESEMPENHO DE SOFTWARE E HARDWARE LEVOU AO AUMENTO DA RECEITA LÍQUIDA ANO CONTRAANO



* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

SOFTWARE (R\$ MM)*

A ACELERAÇÃO DE SUBSCRIÇÃO IMPULSIONOU A RECEITA DE SOFTWARE NOS ÚLTIMOS 4 TRIMESTRES**

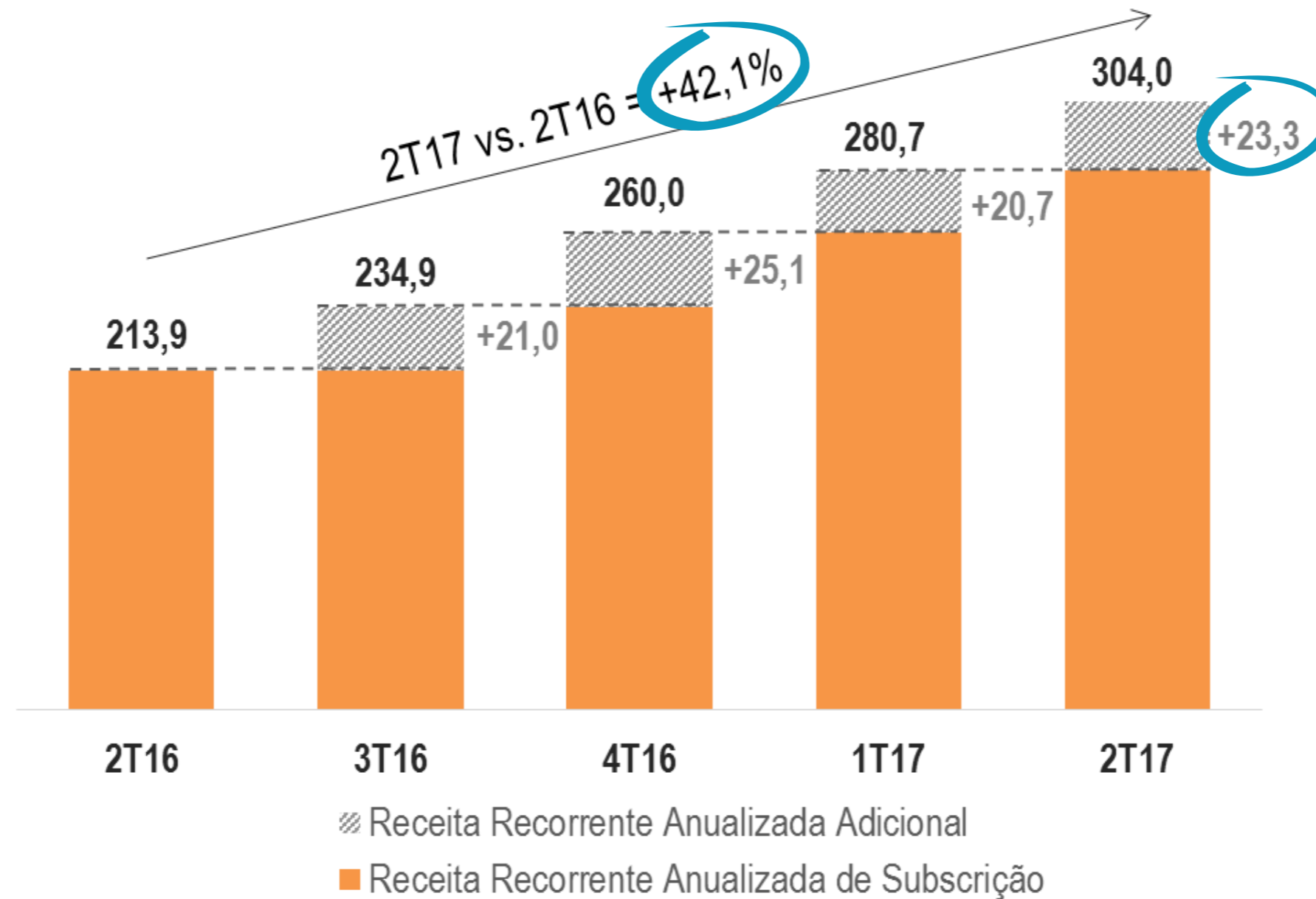


* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

** Excluindo receita incremental de licenças do modelo corporativo

SOFTWARE (R\$ MM)

A ARR DE SUBSCRIÇÃO CRESCER 42% ANO CONTRA ANO COM ADIÇÃO LÍQUIDA DE R\$23,3 MILHÕES NO TRIMESTRE



A Receita Recorrente Anualizada (Annual Recurring Revenue – ARR) é uma métrica amplamente utilizada no modelo SaaS (Software como Serviço) para medir a evolução da receita recorrente dos próximos 12 meses referente aos contratos já firmados até o encerramento do período corrente, deduzidos os cancelamentos de contratos já solicitados.

SOFTWARE (R\$ MM)*

REDUÇÃO DA MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO ANO CONTRA ANO INFERIOR À REDUÇÃO DOS ÚLTIMOS 12 MESES

	1T17	2T17	2T/1T	2T16	2T/2T	12M-2T16	12M-2T17	12M/12M
RECEITA DE SOFTWARE	374,1	366,8	-2,0%	344,1	6,6%	1.399,4	1.439,3	2,9%
CUSTO DE SOFTWARE	(20,8)	(21,6)	3,9%	(20,7)	4,5%	(82,4)	(81,5)	-1,0%
CUSTO DE SUPORTE	(32,5)	(32,6)	0,5%	(32,8)	-0,6%	(122,1)	(131,1)	7,4%
P&D	(83,3)	(83,3)	0,0%	(74,7)	11,6%	(317,6)	(357,9)	12,7%
RESULTADO DE SOFTWARE	237,5	229,3	-3,5%	215,9	6,2%	877,3	868,8	-1,0%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	63,5%	62,5%	-100pb	62,8%	-30pb	62,7%	60,4%	-230pb

* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

SERVIÇOS (R\$ MM)*

A QUEDA DAS VENDAS DE LICENCIAMENTO NOS TRIMESTRES ANTERIORES AFETOU NEGATIVAMENTE A ALOCAÇÃO DO TIME DE SERVIÇOS E A MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

	1T17	2T17	2T/1T	2T16	2T/2T	12M-2T16	12M-2T17	12M/12M
RECEITA DE SERVIÇOS	128,6	122,0	-5,2%	141,2	-13,6%	585,1	510,9	-12,7%
CUSTO DE SERVIÇOS	(127,7)	(119,9)	-6,1%	(126,6)	-5,3%	(540,9)	(499,7)	-7,6%
RESULTADO DE SERVIÇOS	0,9	2,1	120,6%	14,5	-85,7%	44,2	11,3	-74,6%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	0,7%	1,7%	100pb	10,3%	-860pb	7,6%	2,2%	-540pb

* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

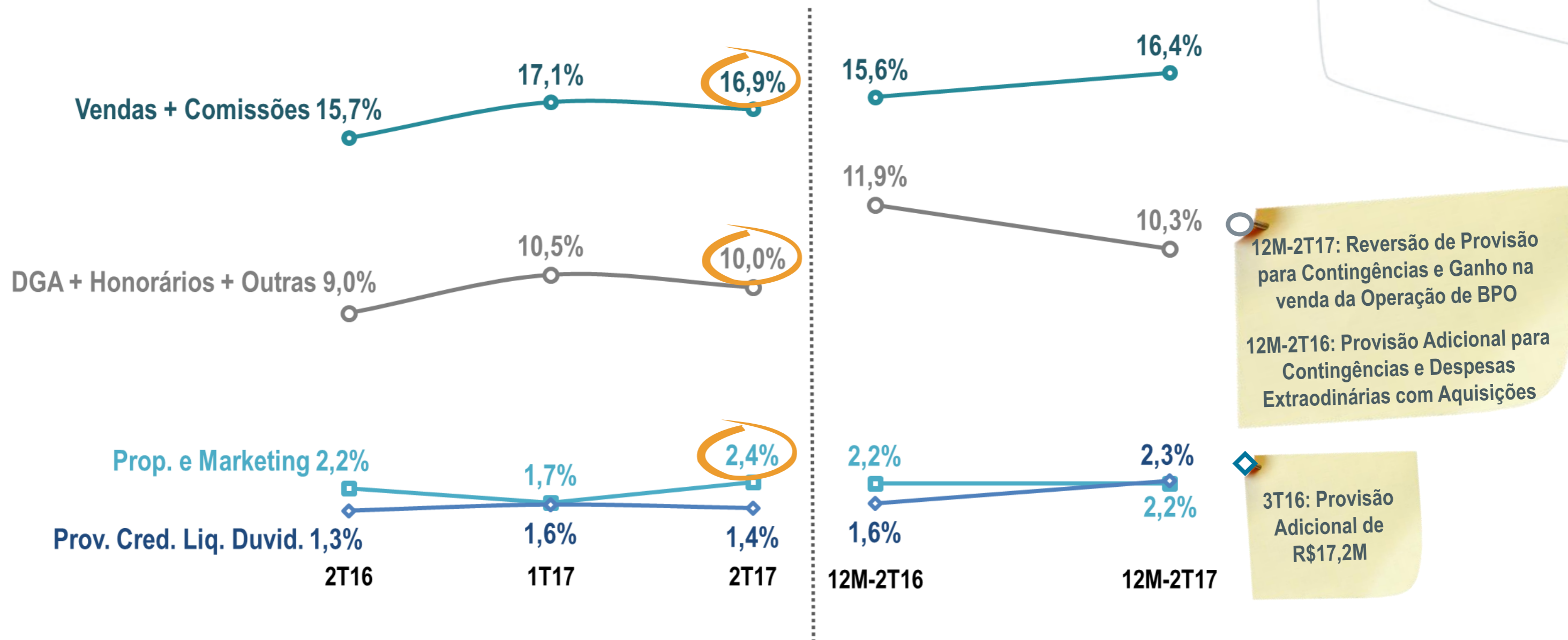
HARDWARE (R\$ MM)*

A MARGEM BRUTA E A MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO CRESCERAM NA COMPARAÇÃO ANO CONTRA ANO E NOS ÚLTIMOS 12 MESES

	1T17	2T17	2T/1T	2T16	2T/2T	12M-2T16	12M-2T17	12M/12M
RECEITA DE HARDWARE	57,3	61,8	7,7%	59,6	3,5%	260,3	247,9	-4,8%
CUSTO DE HARDWARE	(35,9)	(38,4)	7,0%	(39,7)	-3,2%	(172,9)	(158,5)	-8,3%
RESULTADO BRUTO	21,4	23,4	8,9%	19,9	16,9%	87,4	89,4	2,3%
MARGEM BRUTA	37,4%	37,8%	40pb	33,5%	430pb	33,6%	36,1%	250pb
P&D	(2,6)	(2,7)	3,3%	(2,9)	-9,5%	9,0	11,8	31,8%
SUBVENÇÃO ECONÔMICA	2,7	1,9	-25,9%	2,5	-22,1%	9,9	11,0	10,5%
RESULTADO DE HARDWARE	21,5	22,6	5,3%	19,5	15,9%	106,3	112,2	5,6%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	37,5%	36,7%	-80pb	32,8%	390pb	40,8%	45,3%	450pb

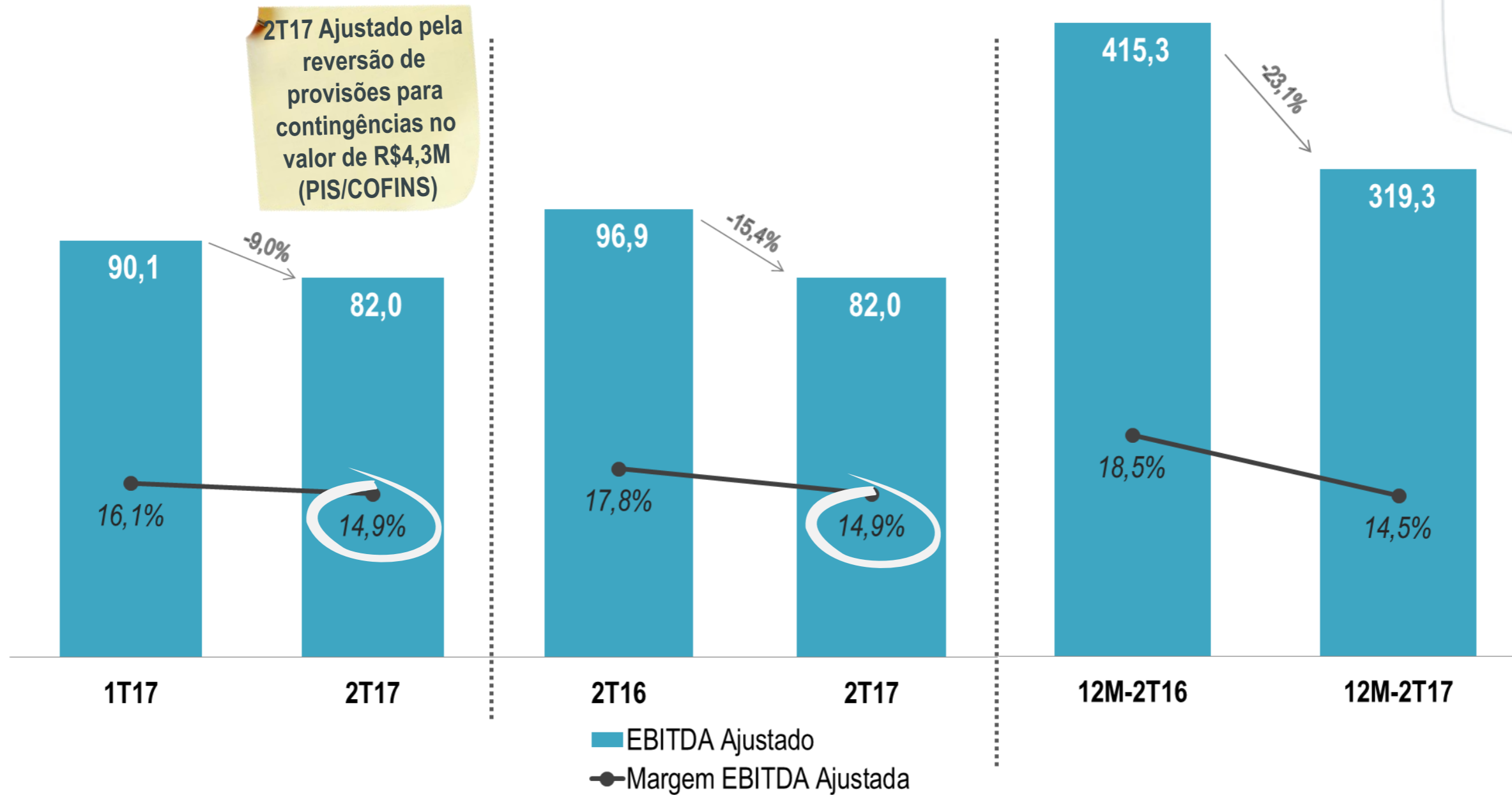
* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

DESPESAS COMERCIAIS & ADMINISTRATIVAS (%/RL)*



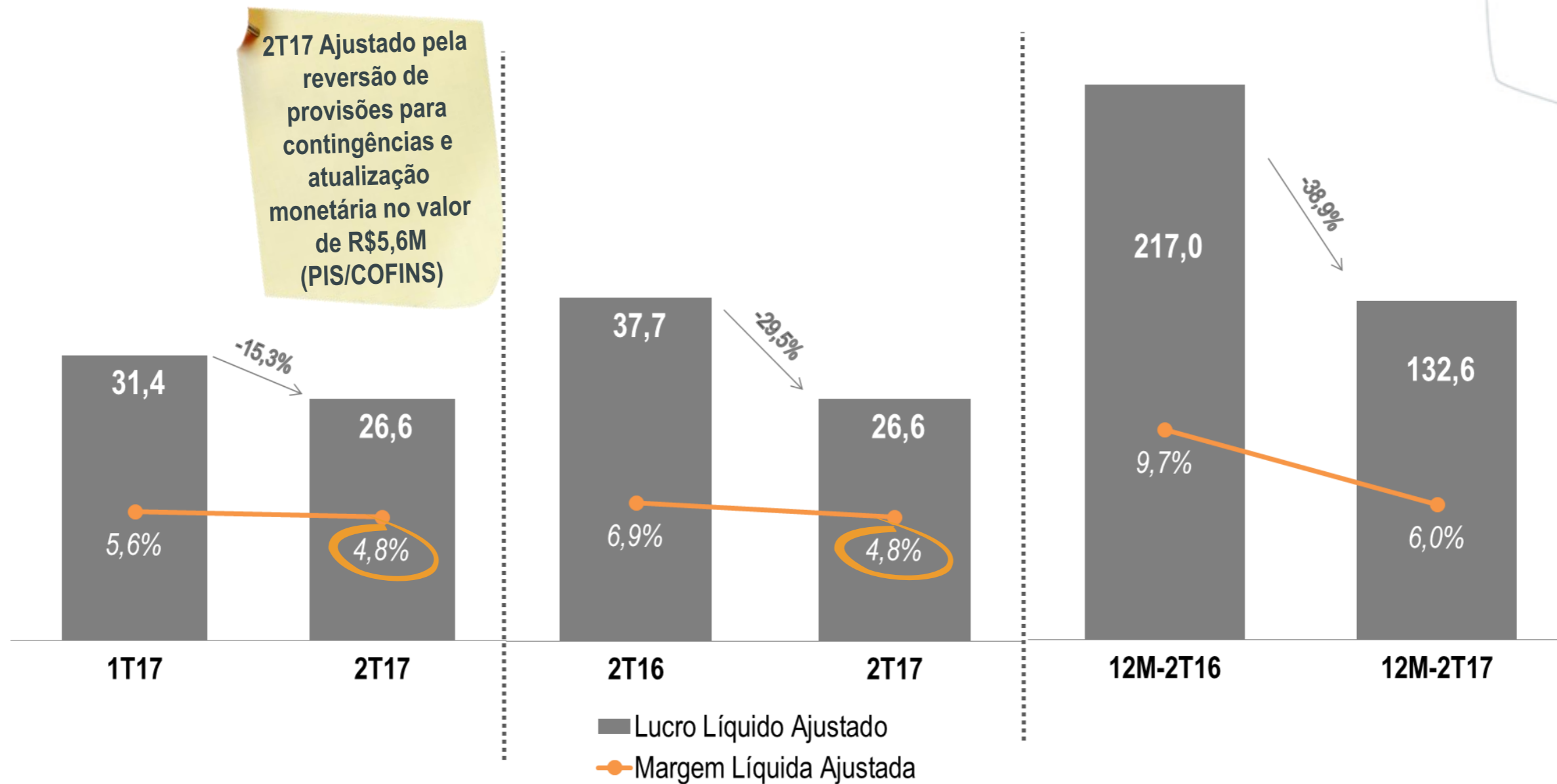
* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

EBITDA AJUSTADO POR ITENS NÃO RECORRENTES (R\$ MM)*



* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO POR ITENS NÃO RECORRENTES (R\$ MM)*



* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

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

	1T17	2T17	2T/1T	2T16	2T/2T	12M-2T16	12M-2T17	12M/12M
LUCRO LIQ. EX. ITENS QUE NÃO AFETAM CAIXA	82,9	98,2	18,4%	104,8	-6,3%	401,1	360,4	-10,1%
<i>VARIAÇÃO NO CAPITAL DE GIRO</i>	(8,6)	(10,9)	27,7%	(25,7)	-57,6%	(149,3)	(45,2)	-69,7%
CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	74,4	87,3	17,4%	79,0	10,5%	251,8	315,3	25,2%
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(14,4)	(17,8)	24,1%	(30,2)	-40,9%	(588,6)	(80,5)	-86,3%
CAIXA OPERACIONAL E DE INVESTIMENTO	60,0	69,5	15,8%	48,9	42,2%	(336,7)	234,8	-169,7%
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(59,1)	(93,7)	58,4%	(108,9)	-14,0%	(139,6)	(338,6)	142,6%
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA	874	(24,2)	-2869,8%	(60,1)	-59,7%	(476,3)	(103,9)	-78,2%
CAIXA BRUTO NO INÍCIO DO PERÍODO	214,8	215,6	0,4%	355,4	-39,3%	771,6	295,3	-61,7%
CAIXA BRUTO NO FIM DO PERÍODO	215,6	191,4	-11,2%	295,3	-35,2%	295,3	191,4	-35,2%
DÍVIDA BRUTA	655,5	611,2	-6,8%	788,3	-22,5%	788,3	611,2	-22,5%
DIVÍDA LÍQUIDA	439,9	419,7	-4,6%	493,0	-14,9%	493,0	419,7	-14,9%
<i>DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA 12M AJUSTADO</i>	1,3	1,3	-	1,2	0,1	1,2	1,3	0,1
FLUXO DE CAIXA LIVRE	69,0	75,6	9,7%	56,3	34,4%	(295,3)	267,1	-190,4%

* Valores proforma para os períodos de 12M-2T16, pois incluem os números da Bematech

DESTAQUES DO 2T17

- **Receita de Software: +6,6% vs. 2T16** | +2,9% nos últimos 12 meses
- **Receita de Subscrição: +36,4% vs. 2T16** | 20,2% da receita de software no 2T17
- **Receita Recorrente Anualizada de Subscrição: R\$304,0 milhões no 2T17 (+42,1% vs. 2T16)**
- **Soluções de Hardware Não-Fiscal: +8,9% vs. 2T16** | 74,9% da receita de hardware no 2T17
- **Carol:** Lançamento da plataforma de inteligência artificial



Relações com Investidores

+55 (11) 2099-7105

+55 (11) 2099-7773

+55 (11) 2099-7097

+55 (11) 2099-7089

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

 company/totvs

 blog.totvs.com

#SOMOSTOTVERS

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

 fluig.com

