



VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS

3T22

» Relações com Investidores

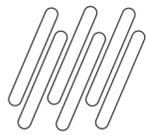
Dennis Herszkowicz
CEO

Gilsomar Maia
CFO/ DRI

Alexandre Apendino
VP Atendimento & Relacionamento

Sérgio Sérgio
Head de RI

◀ 2022/ Novembro



∨ 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.





RESULTADOS DO 3T22: DESTAQUES DO PERÍODO

RECEITA LÍQUIDA ULTRAPASSA R\$1 BILHÃO NO 3T22, +26% YoY

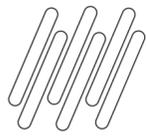
- + Crescimento de 29% YoY da Receita Recorrente Consolidada
- + Crescimento de 51% da Receita de Techfin e de 33% da Receita de Business Performance ano contra ano
- + Lucro Caixa atingiu R\$169 milhões no 3T22, +52% ano contra ano e 40% trimestre contra trimestre
- + Geração Líquida Operacional de Caixa cresceu 64% trimestre contra trimestre, atingindo o patamar de R\$303 milhões no trimestre

CONSTRUÇÃO DO ECOSSISTEMA 3D
INTERLIGADO E INTERDEPENDENTE

01

Destiques Financeiros & Operacionais 3T22

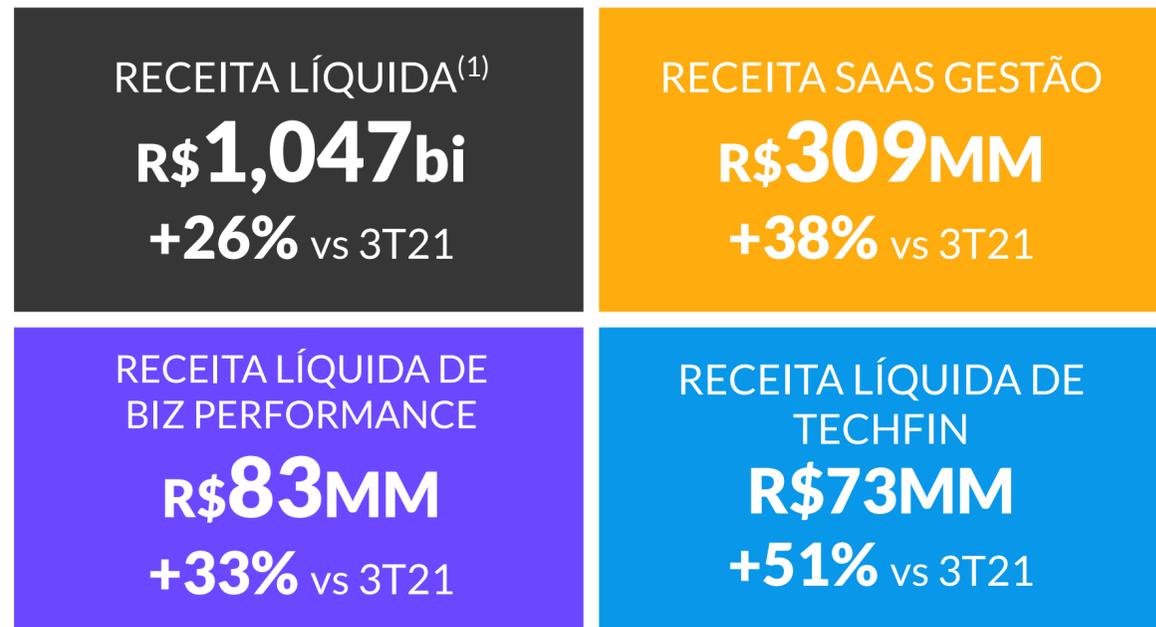




RESULTADOS CONSOLIDADOS

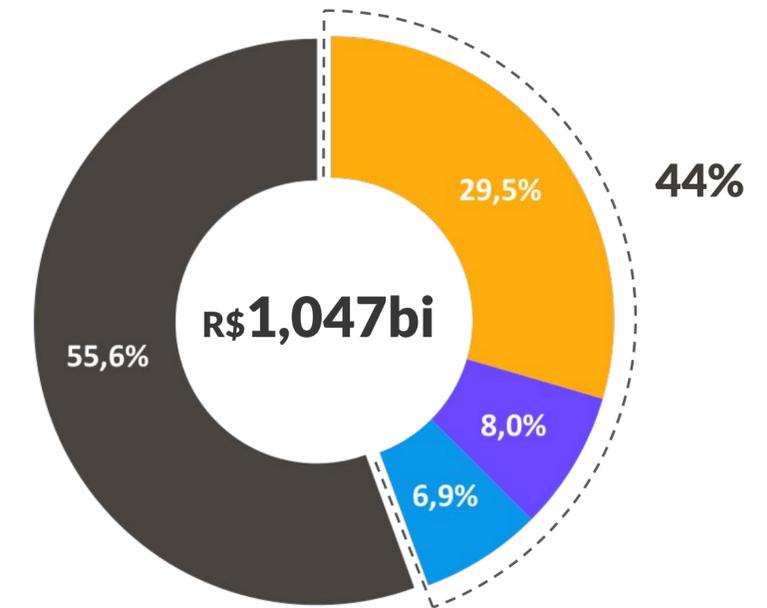
Receita Líquida⁽¹⁾ +R\$1 bilhão no 3T22, +26%YoY, com os destaques:

- **Receita Recorrente de Gestão +28% vs 3T21**
- **Aceleração Receita Líquida de Business Performance +10% vs 2T22**

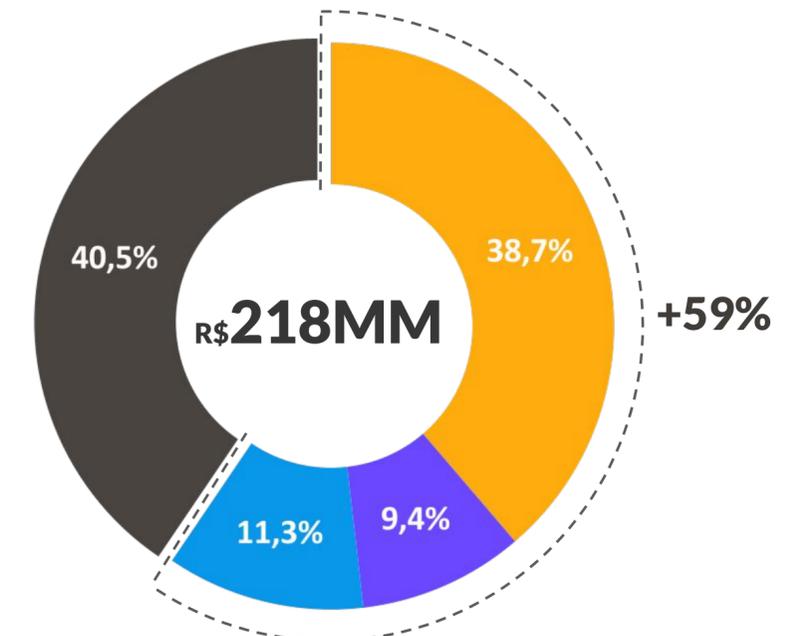


RECEITA LÍQUIDA ⁽¹⁾

3T22

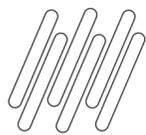


Crescimento 3T22 vs 3T21



● Outros Gestão⁽²⁾ ● SaaS Gestão ● Biz Performance ● Techfin

Notas: (1) Receita Líquida de Funding (Non-GAAP), incorpora o conceito de Receita de Techfin líquida do custo de funding na consolidação das receitas da Companhia; e (2) Somatório de outras Receitas Recorrentes + Receitas não Recorrentes de Gestão.



DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

RENTABILIDADE

Crescimento de 33% do EBITDA Ajustado YoY (**EBITDA Techfin** +115% YoY, Margem de Contribuição **Business Performance** +43% YoY e **EBITDA Ajustado Gestão & Business Performance** +29% YoY).
Lucro Caixa +52% YoY e +40% QoQ

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO 3T22 vs. 3T21



Gestão
+24% vs 3T21
+6,0% vs 2T22



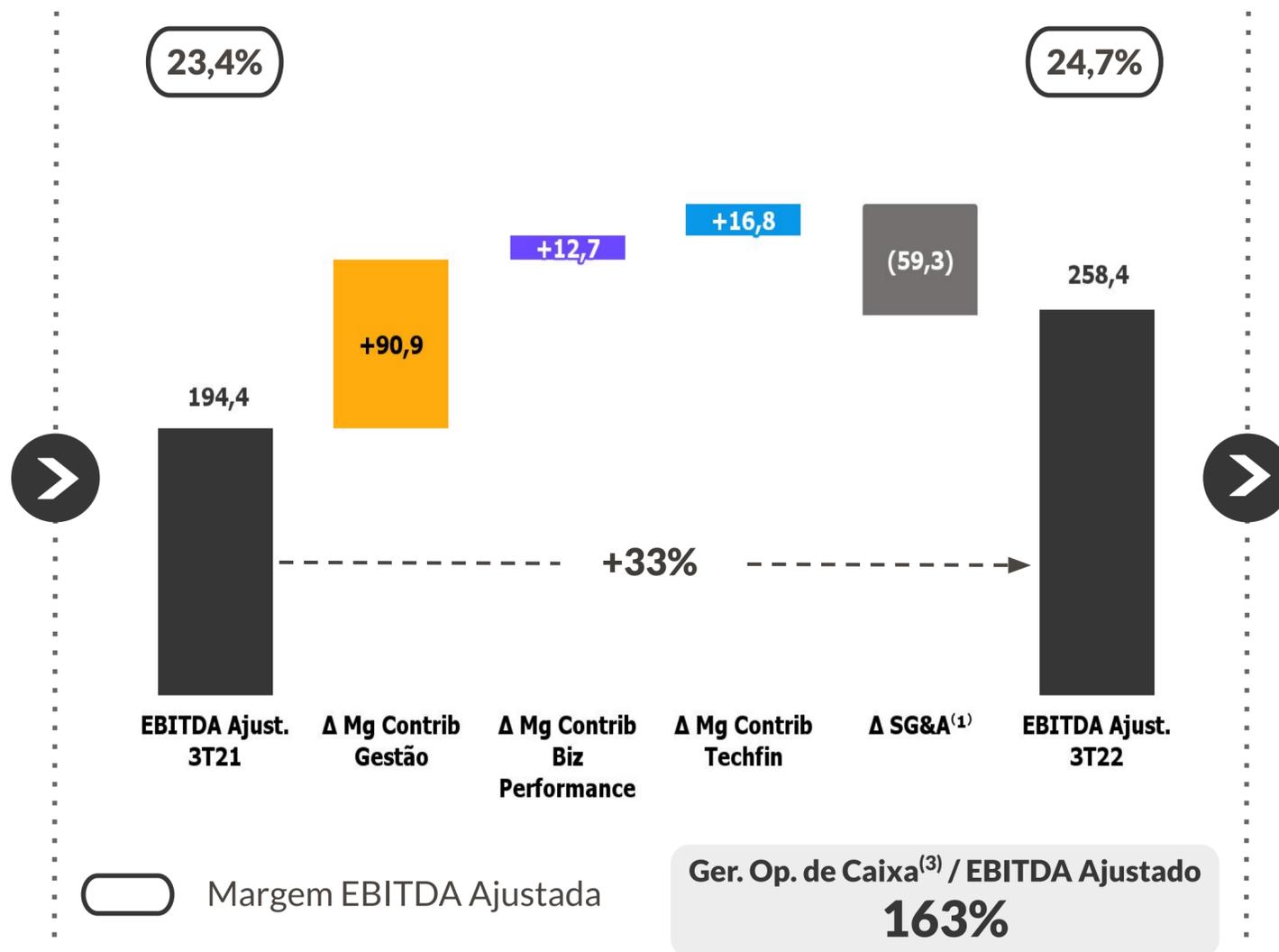
Biz Performance
+43% vs 3T21
+16% vs 2T22



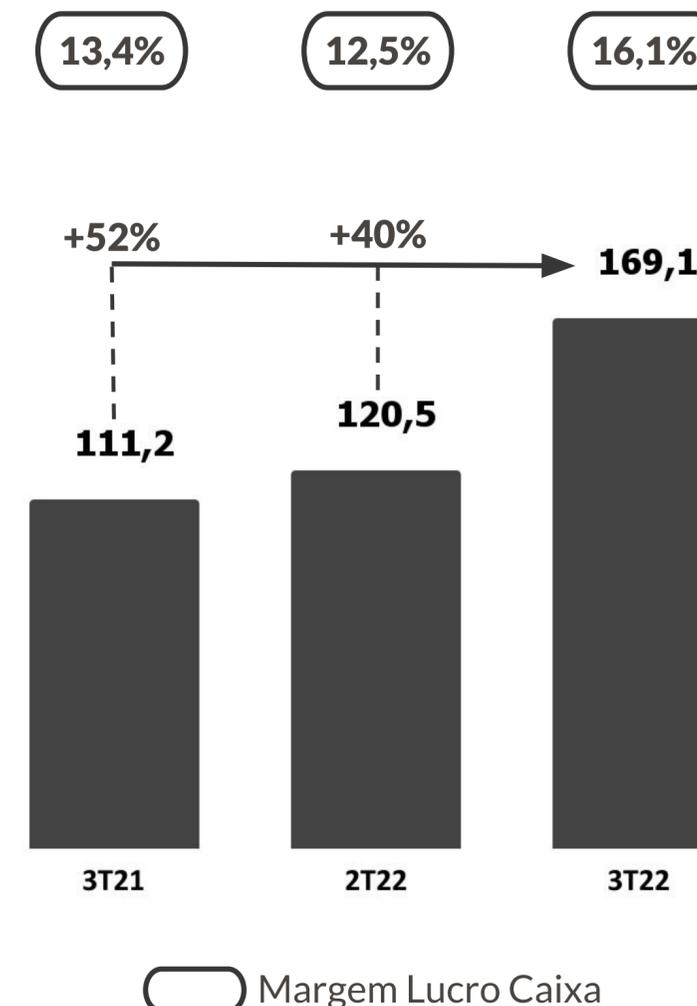
Techfin
+53% vs 3T21
+49% vs 2T22

Margem de Contribuição Consolidada
+27% vs 3T21
+9,4% vs 2T22

EBITDA AJUSTADO 3T22 vs. 3T21 (R\$MM)



LUCRO CAIXA⁽²⁾

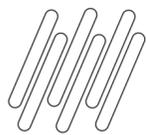


Notas: (1) Somatória das Despesas Comerciais, Marketing, Gerais e Administrativas, Outras e Equivalência Patrimonial; (2) Lucro Líquido ajustado sem os efeitos das despesas com amortização de intangíveis oriundos de aquisições; e (3) Geração Operacional de Caixa consolidada com o resultado da operação de Techfin, excluindo os efeitos de consolidação do FIDC.

02

Ecossistema de 3 Dimensões





ECOSSISTEMA DE 3 DIMENSÕES - GESTÃO

Crescimento de 24% na Receita Líquida, com destaque para crescimento da Receita Recorrente e Taxa de Renovação acima de 98%.

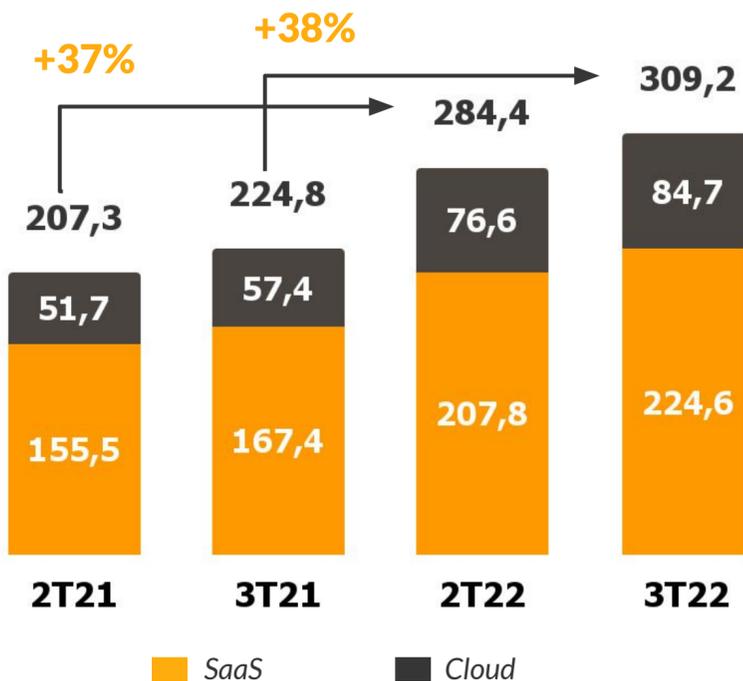
RECEITA RECORRENTE
R\$757MM (+28% vs 3T21)

Signings SaaS: 80% dos total de signings do 3T22
Novos clientes: 27% dos signings de SaaS do 3T22
% da Receita Recorrente em Gestão: 85%

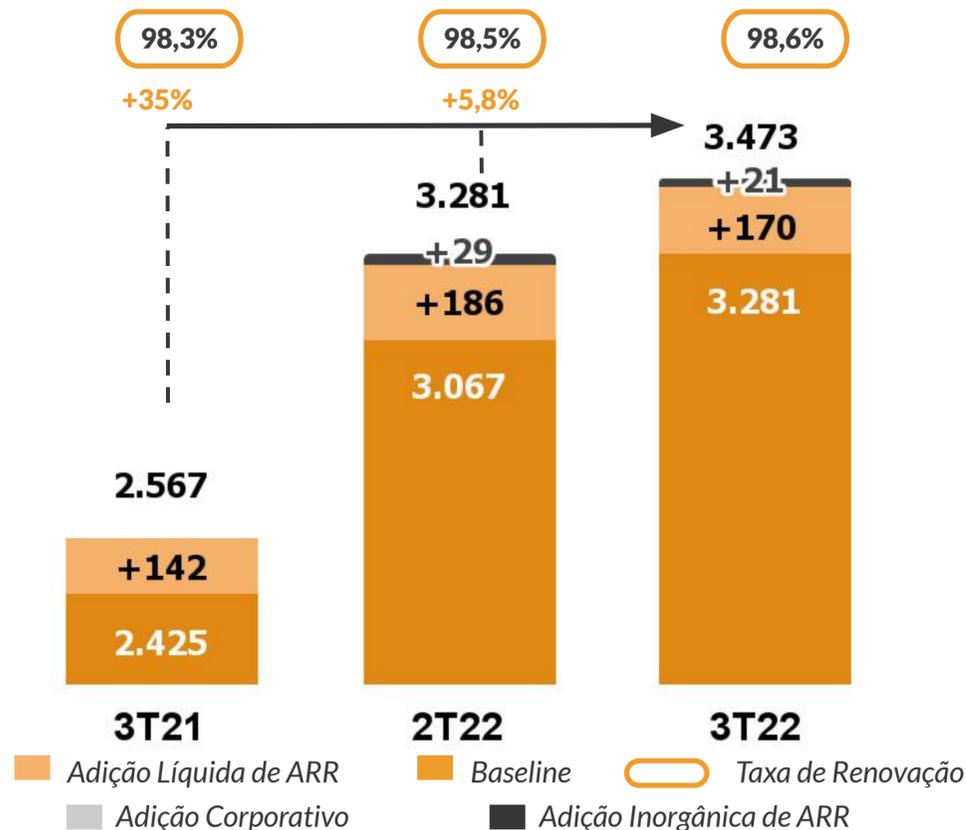
ADIÇÃO LÍQUIDA TOTAL⁽¹⁾ DE ARR
R\$191MM (+34% vs 3T21)

Adição bruta ARR LTM (excl. Modelo Corporativo)
~75% Volume - novos signings
~25% Preço - reajustes contratuais (*Pricing Power*)

SaaS - Gestão (R\$MM)

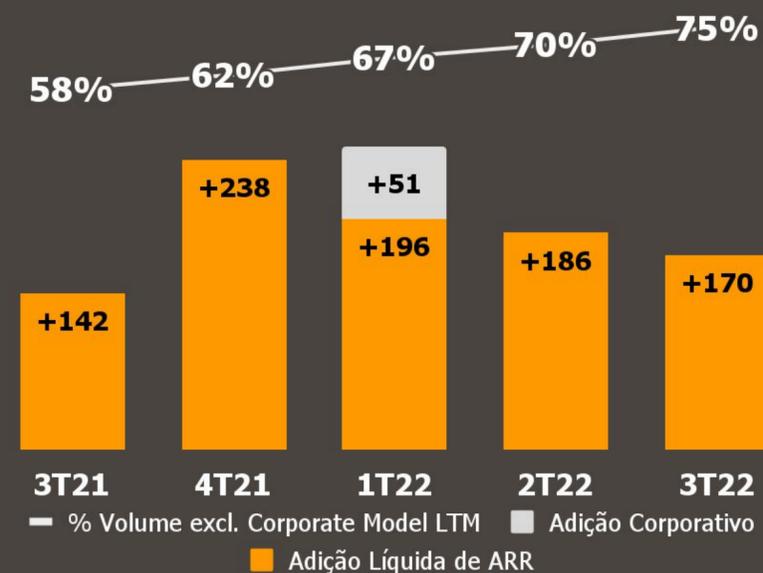


ARR (R\$MM) E TAXA DE RENOVAÇÃO



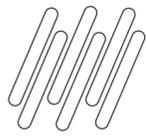
Destques - Trimestre

Adição Líquida de ARR (R\$MM)
Volume LTM (excl. Corporativo)



- Crescimento de 13 p.p. no Volume ano contra ano, aumentando representatividade vs. Preço
- O crescimento do Volume permitiu a TOTVS entregar mais Adição Líquida na comparação ano contra ano

(1) Adição Líquida de ARR somada à Adição Inorgânica



Volume / **+102%** de **Volume** vs 3T21 na adição bruta de ARR

Mercado Potencial de Software

Aumento de *take rate* e fortalecimento do *cross sell*

- Expansão do portfólio (ex. Feedz, Gesplan, PIX)
- Recorde histórico do NPS

Plataforma de Distribuição

Evolução da produtividade e eficiência da distribuição comercial

- Presença nas cidades mais relevantes economicamente
- Incentivos comerciais de Recorrência e Empilhamento Líquido
- Times de *New Names* e *Inside Sales*

Redução do TCO

Evolução constante dos produtos para entregas cada vez mais simples

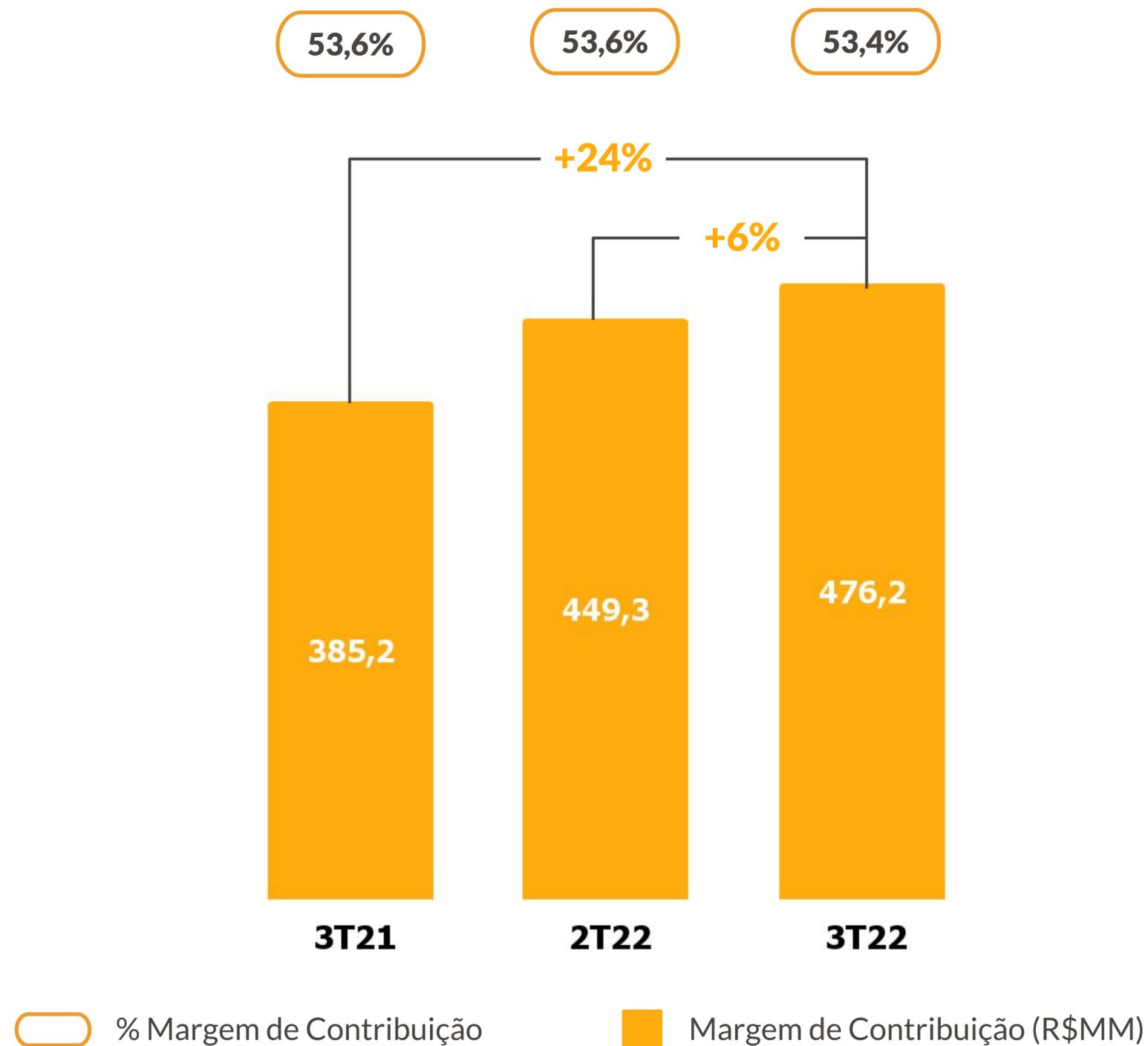
- Implantação remota acima 90%
- Centros de excelência de entrega em regiões estratégicas

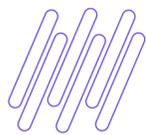




MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A Margem de Contribuição de Gestão atingiu o patamar histórico de R\$476 milhões no 3T22, associado principalmente à continuidade do crescimento da Receita Recorrente.

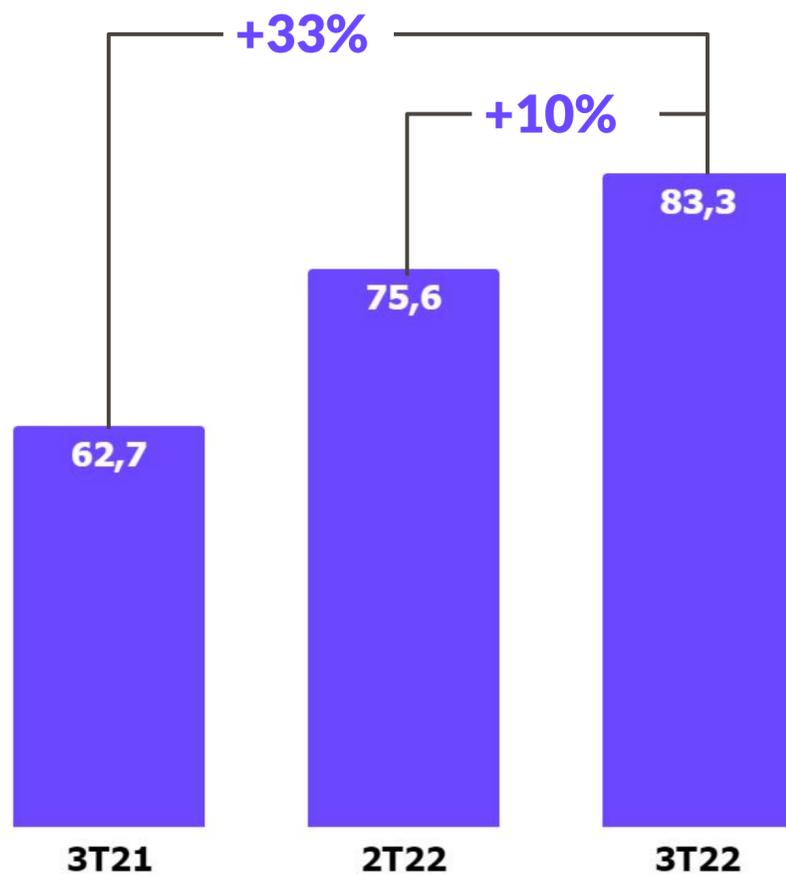




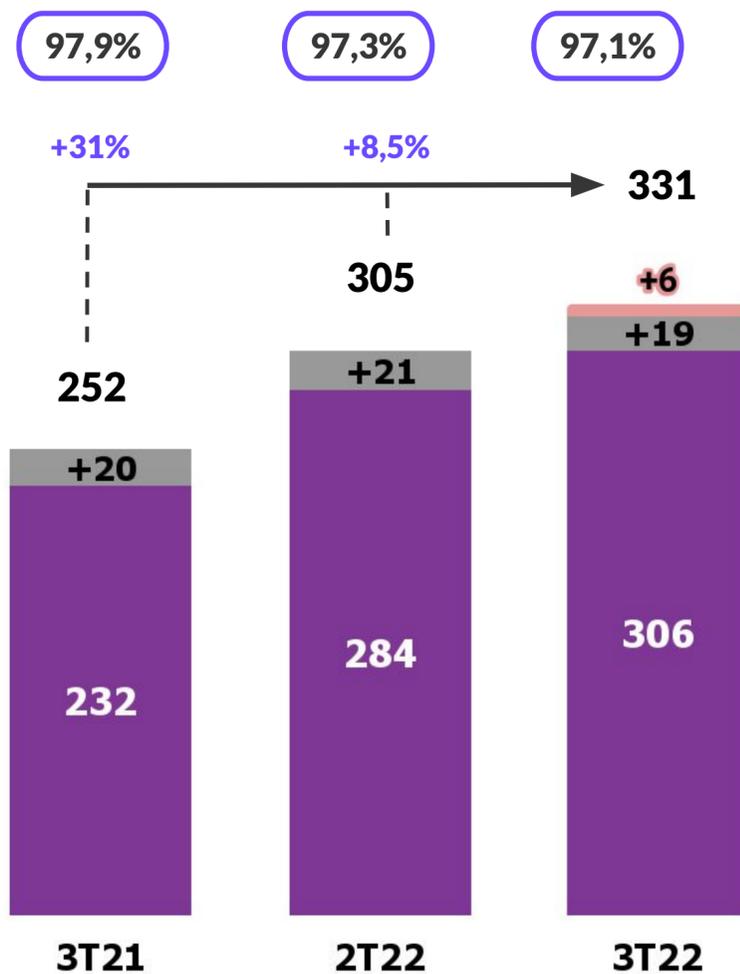
ECOSSISTEMA DE 3 DIMENSÕES - BUSINESS PERFORMANCE

A Receita Líquida do trimestre cresceu **33%** versus o 3T21, impulsionada pelo avanço de **34%** da Receita Recorrente.

RECEITA (R\$MM)



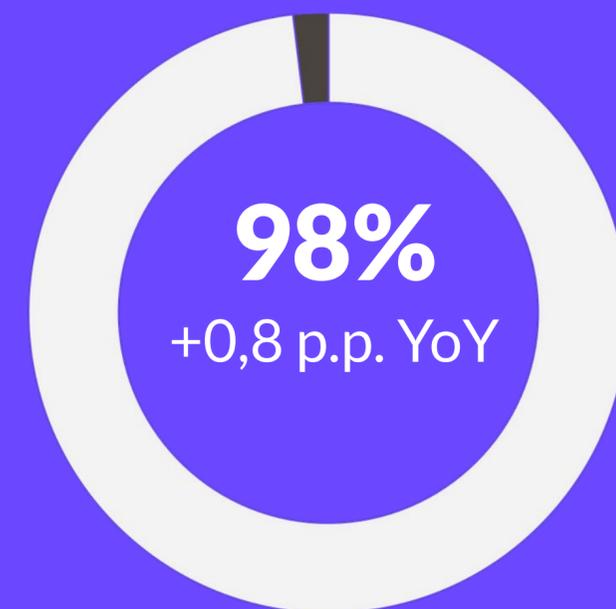
ARR (R\$MM) e Taxa de Renovação



■ Adição Inorgânica ■ Adição Líquida de ARR
■ Baseline Taxa de Renovação

Destques - Trimestre

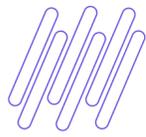
% Receita Recorrente sobre Receita



■ Receita Recorrente
■ Receita não Recorrente

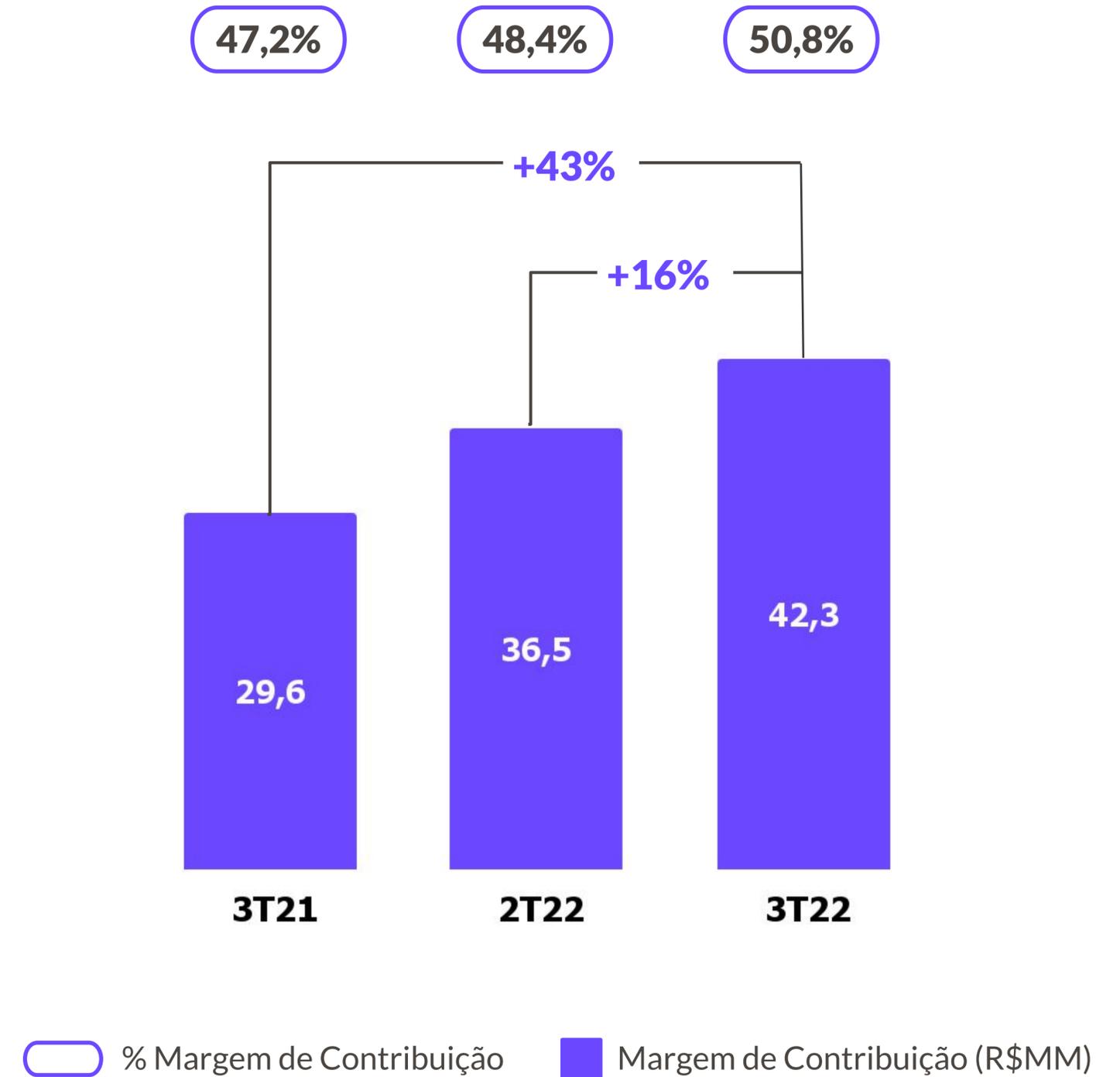
Digital Commerce

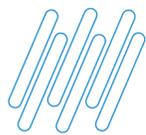
- Atingimento de R\$400 milhões do GMV (Gross Merchandise Volume) anualizado de Digital Commerce (+103% vs. 3T21)



MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

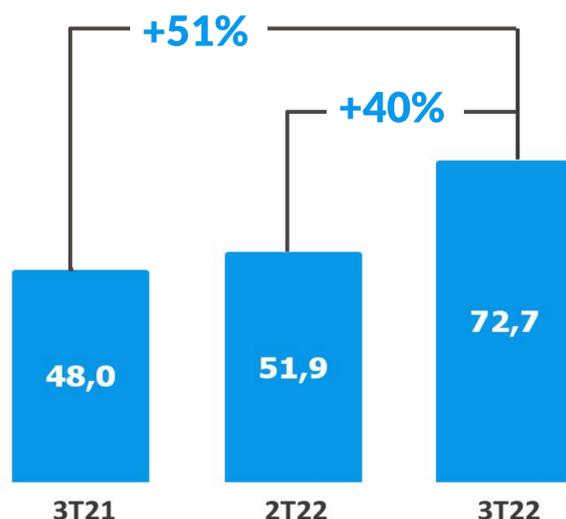
O aumento de 360 pontos base sobre o 3T21, chegando ao patamar de 50,8%, é explicado principalmente pelo **crescimento de 34% da Receita Recorrente** e aumento de eficiência e otimização dos custos.



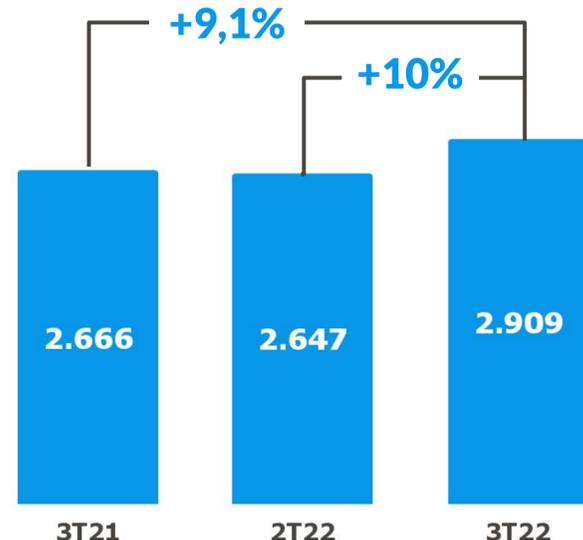


A Receita Líquida de Funding cresceu 51% ano contra ano e 40% trimestre contra trimestre, com aumento de 390 p.b. na Margem de Contribuição

Receita Techfin Líq. de Funding (R\$MM)

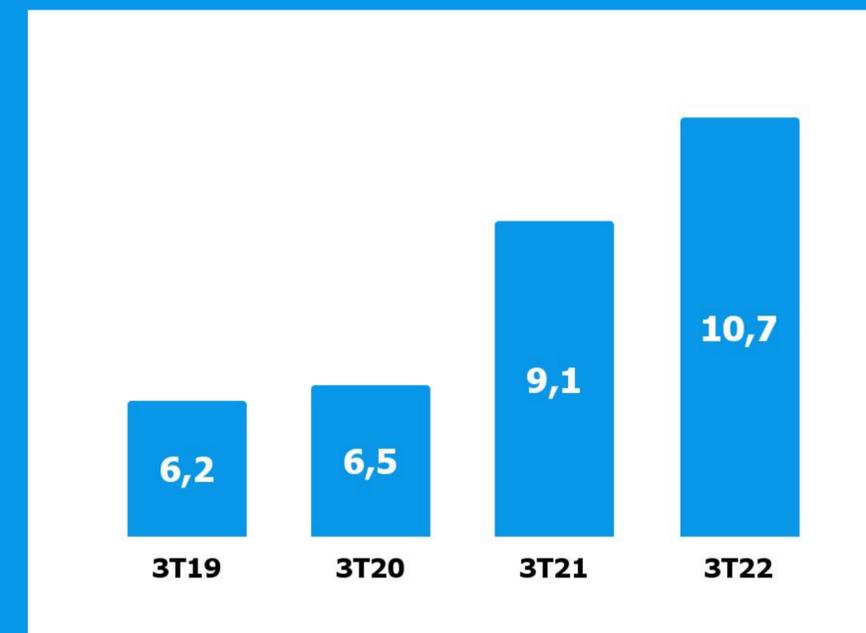


Produção de Crédito (R\$MM)

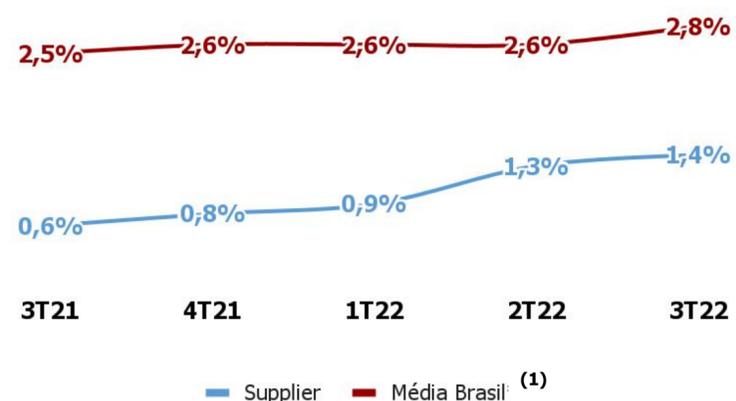


Destaques - Trimestre

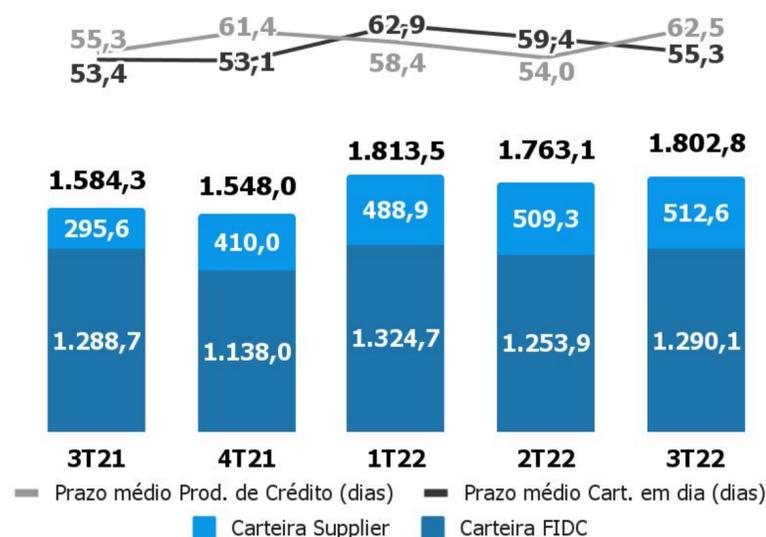
Produção de Crédito LTM (R\$bi)



Inadimplência (% Carteira de Crédito)



Carteira de Crédito (R\$ MM)



Pipeline da Supplier Produto Mais Negócios (%)

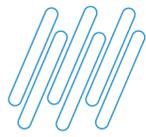
59%

Afiliações em
Prospecção

57%

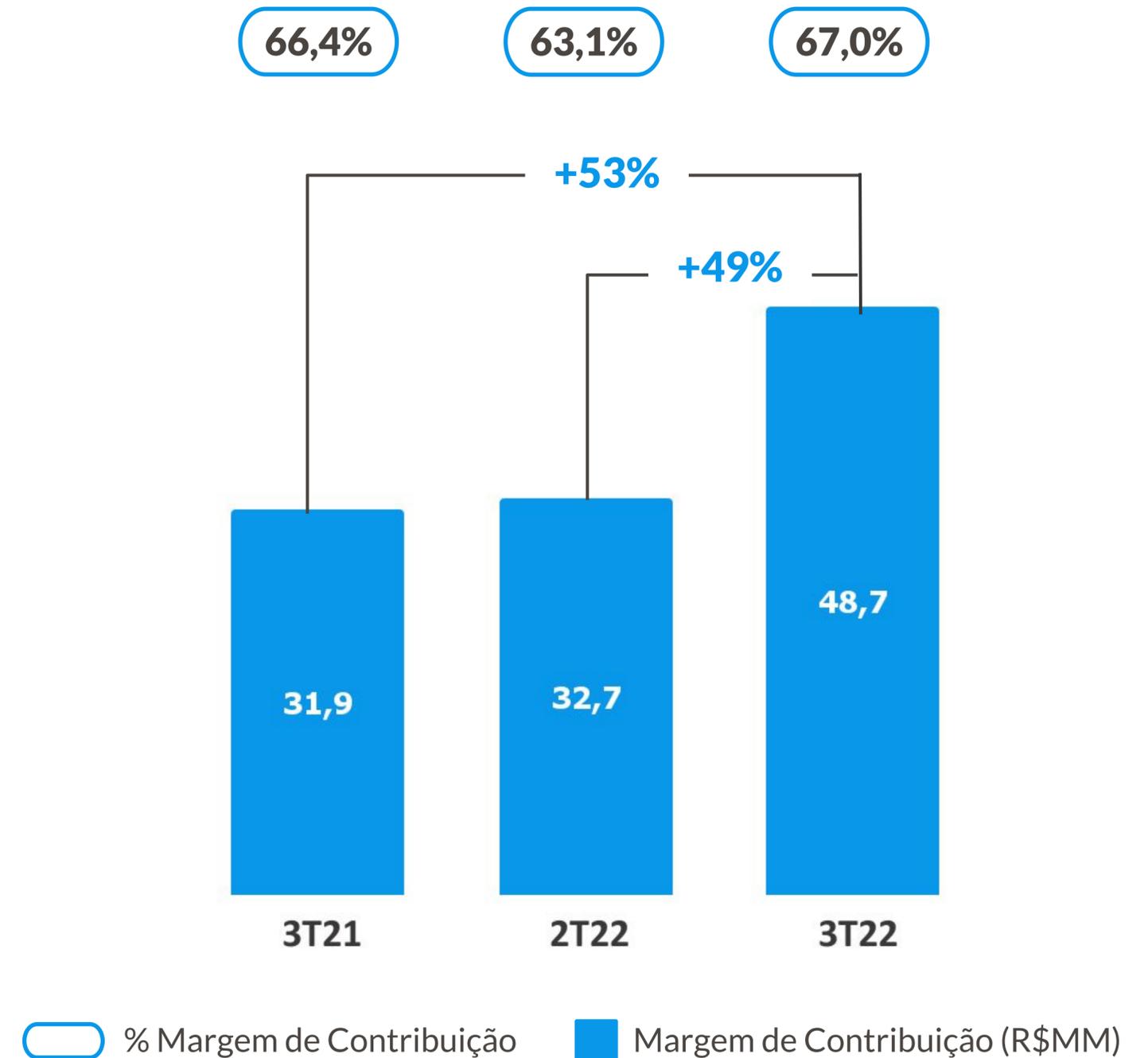
Afiliações em
Implantação

Notas: (1) Fonte: Banco Central do Brasil (www.bcb.gov.br/estatisticas/estatisticasmonetariascredito) > tabelas.xls > Tabela 23 > MPMe



MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A Margem de Contribuição encerrou o trimestre em 67%, aumento de 390 pontos base sobre o 2T22, impulsionada pelo aumento de 40% da Receita Líquida de Funding e pela diluição de Custos Operacionais proporcionada pelo modelo de negócios.





03

ESG





Environment Social Governance



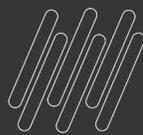
S

O **Instituto da Oportunidade Social (IOS)**, organização fundada e mantida pela TOTVS, foi reconhecido entre as **200 melhores organizações sociais do mundo** e a 14º do Brasil em práticas de inovação, impacto social e governança.



G

A TOTVS foi uma das vencedoras do **Troféu Transparência ANEFAC**, premiação dada às empresas que apresentam as melhores divulgações de suas demonstrações financeiras.



MENSAGEM FINAL

A TOTVS é uma empresa diferenciada! Temos um balanço robusto, geração de caixa, liderança de mercado e um DNA de inovação e pioneirismo.

O jeito TOTVS de pensar: “ser igual, sendo sempre diferente” não é só uma frase, é a representação de uma cultura que rege nossas ações com nosso ecossistema. É isso que nos move e que nos motiva a continuar evoluindo.

Seguimos otimistas e confiantes no Brasil e nos brasileiros. Por isso, mais do que nunca, a TOTVS acredita no Brasil que faz.



GESTÃO

Continuidade do Crescimento real da Receita Recorrente impulsionada pela poderosa combinação entre Novos *Signings* SaaS + Cloud + Baixo *Churn*.



BUSINESS PERFORMANCE

Mandato da dimensão segue avançando com **foco no crescimento**, sem perder bom equilíbrio com a rentabilidade.



TECHFIN

Sazonalidade positiva na produção de crédito associado ao menor nível de crescimento da taxa SELIC no período = Crescimento de 40% QoQ da Receita Líquida de *Funding* + Margem de Contribuição de 67%.

OBRIGADO



Relações com Investidores

+55 (11) 2099-7773
+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



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

