



VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 3T23

» Relações com Investidores

Dennis Herszkowicz - CEO

Gilsomar Maia - CFO

Alexandre Apendino - VP de Atendimento e Relacionamento

Sérgio Sérgio - Head de RI

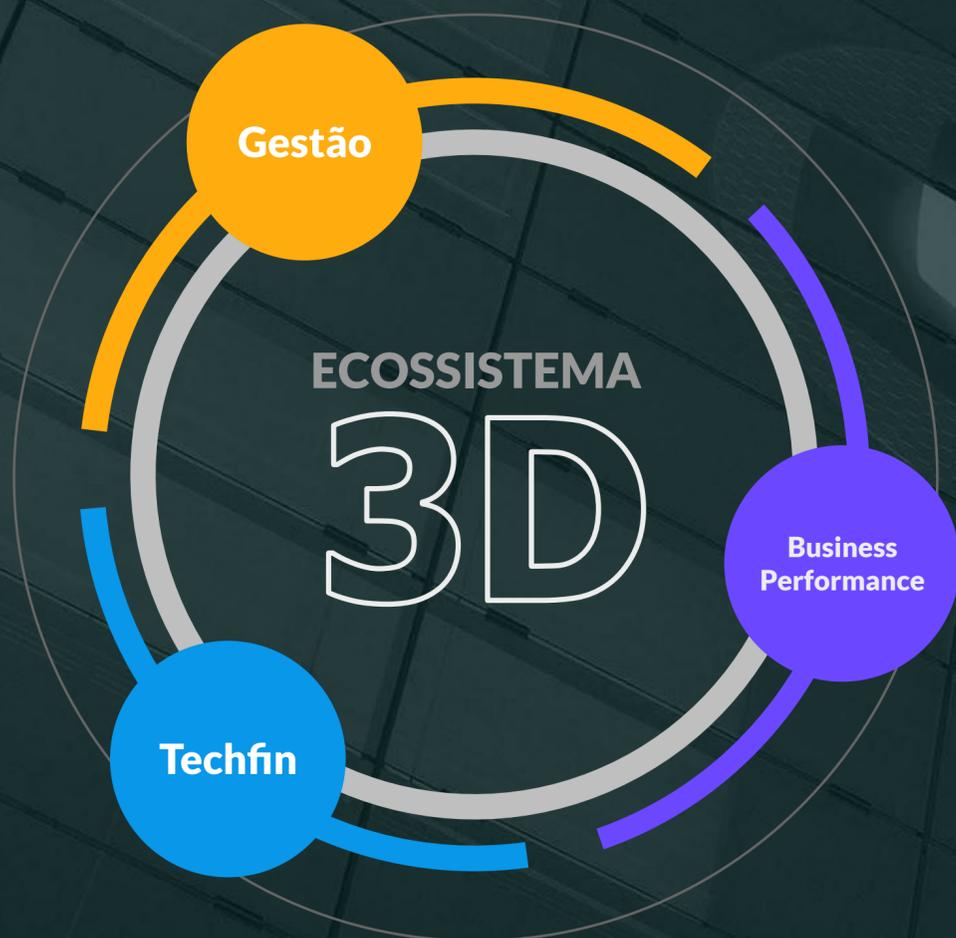
2023/ Novembro



AVISO LEGAL

As informações contidas nesta apresentação e eventuais declarações que possam ser feitas durante esta videoconferência, 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.



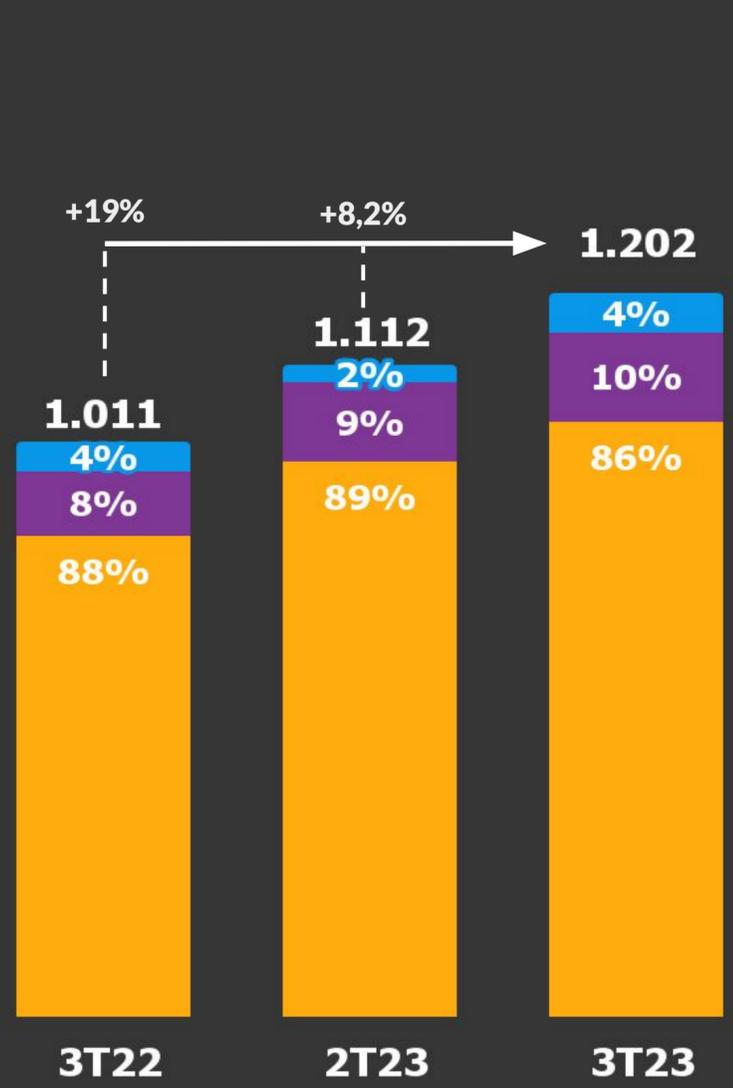


- + Nova Vice-Presidência de RH e Marketing
- + Nova Vice-Presidência de Jornada do Cliente
- + Aquisição da Franquia IP
- + Programa de Recompra de Ações
- + **O 3T23 foi muito forte!** Apresentamos novos avanços, tanto em crescimento, quanto em rentabilidade

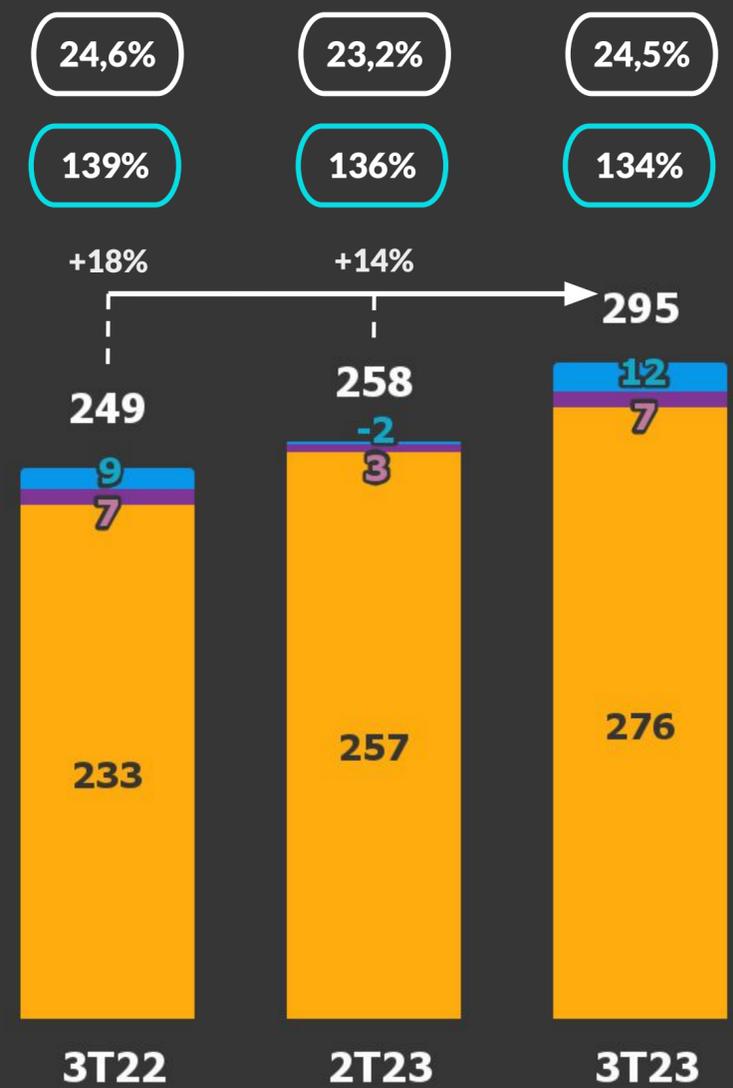


CRESCIMENTO COM RENTABILIDADE

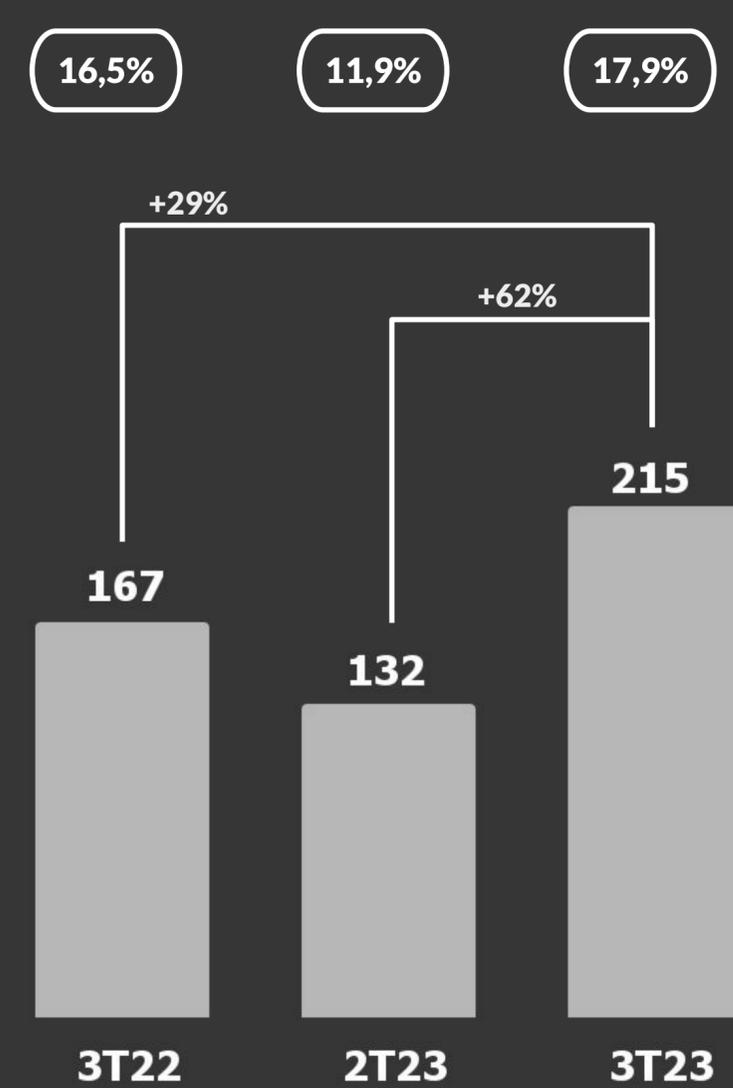
RECEITA LÍQUIDA



EBITDA AJUSTADO



LUCRO CAIXA



● Gestão
 ● Biz Performance
 ● Techfin⁽¹⁾

● Gestão
 ● Biz Performance
 ● Techfin⁽²⁾

 Margem EBITDA Ajustada

 Ger. Op. de Caixa / EBITDA Ajustado (Gestão + BP)

 Margem Lucro Caixa

(1) Considera Receita de Techfin Líquida de Funding à 50%
 (2) EBITDA Ajustado pelos itens extraordinários e somado com 50% do EBITDA da Techfin

Crescimento de 16% na Receita Líquida vs 3T22, ultrapassando a marca de R\$1 bilhão no trimestre, com destaque para o crescimento de 18% Receita Recorrente

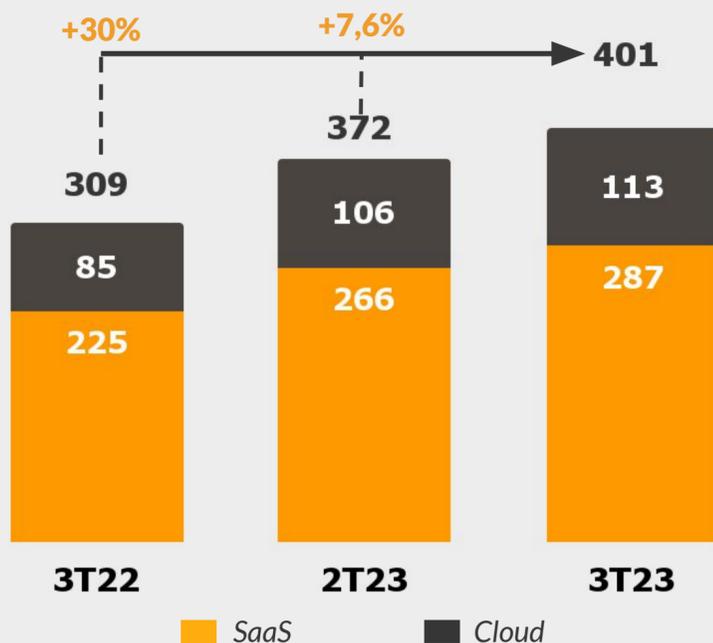
RECEITA RECORRENTE R\$889MM (+18% vs 3T22)

% da Receita Recorrente: **86%**
 Receita de Cloud: **+34%** vs. 3T22
 Signings SaaS: **+34%** vs. 3T22

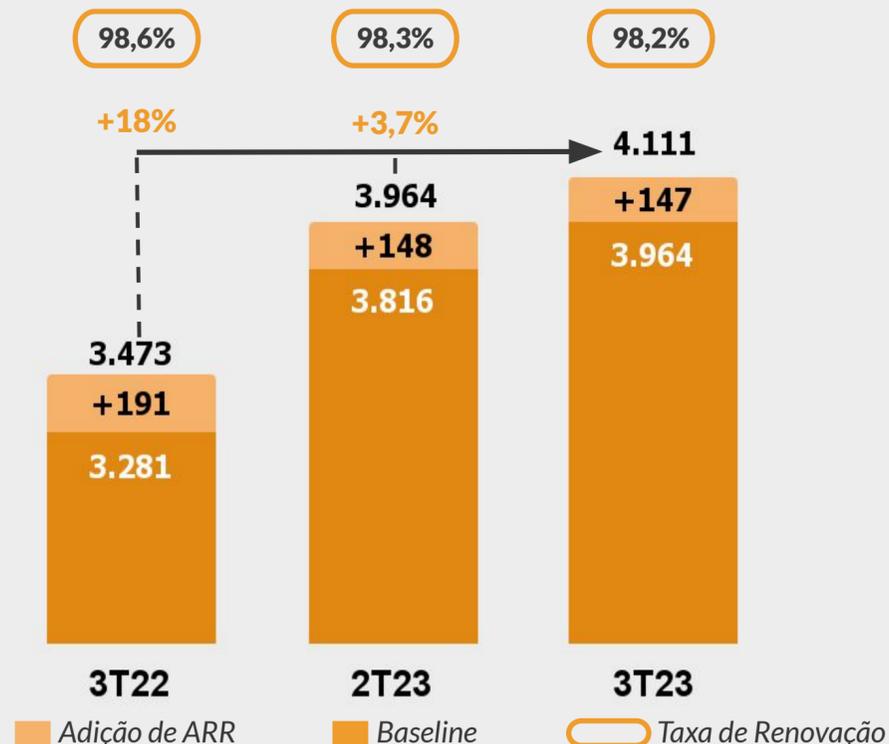
ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR R\$147MM

Receita Recorrente vs. ARR:
87,1% - 2T23
88,1% - 3T23

SaaS - GESTÃO (R\$MM)



ARR (R\$MM) E TAXA DE RENOVAÇÃO



Destques

Adição de ARR (R\$MM) Volume 12M (excl. Corporativo)

Trimestre	Adição Líquida de ARR (R\$MM)	Adição Corporativo (R\$MM)	Adição Inorgânica (R\$MM)	Total (R\$MM)	% Volume excl. Modelo Corporativo LTM
3T22	+170	+21	+191	191	75%
4T22	+168	+10	+179	179	78%
1T23	+130	+34	+164	164	82%
2T23	+148	0	+148	148	85%
3T23	+147	0	+147	147	88%

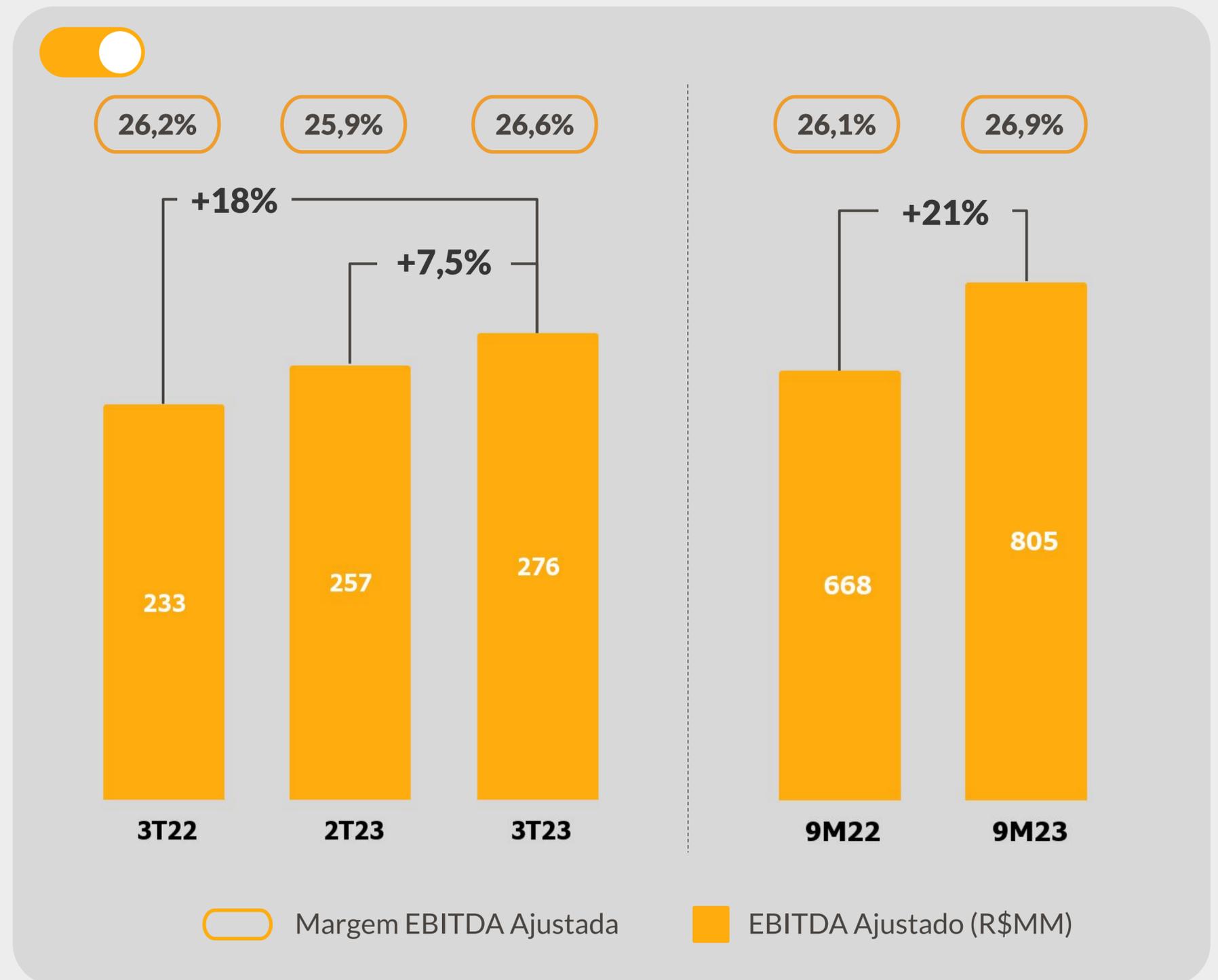
■ % Volume excl. Modelo Corporativo LTM
 ■ Adição Inorgânica
 ■ Adição Corporativo
 ■ Adição Líquida de ARR

- Aceleração nas vendas para clientes novos e da base, além da taxa de renovação em patamares acima de 98%, explicam o resultado positivo da Adição Líquida de ARR

EBITDA AJUSTADO

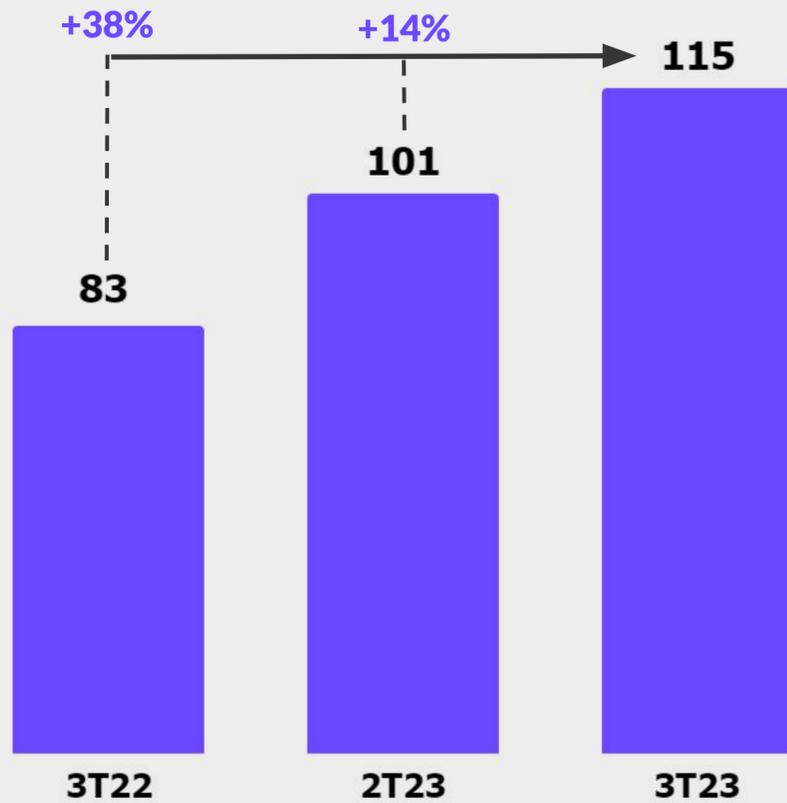
O EBITDA Ajustado de Gestão encerrou o trimestre em R\$276 milhões, **crescimento de 18% e aumento de 40 pontos base ano contra ano na Margem EBITDA Ajustada de 26,6%**, majoritariamente relacionada ao crescimento de 18% ano contra ano da Receita Recorrente.

A Margem EBITDA de 26,9%, no acumulado de 9 meses, é uma das **maiores da série história da Companhia**.

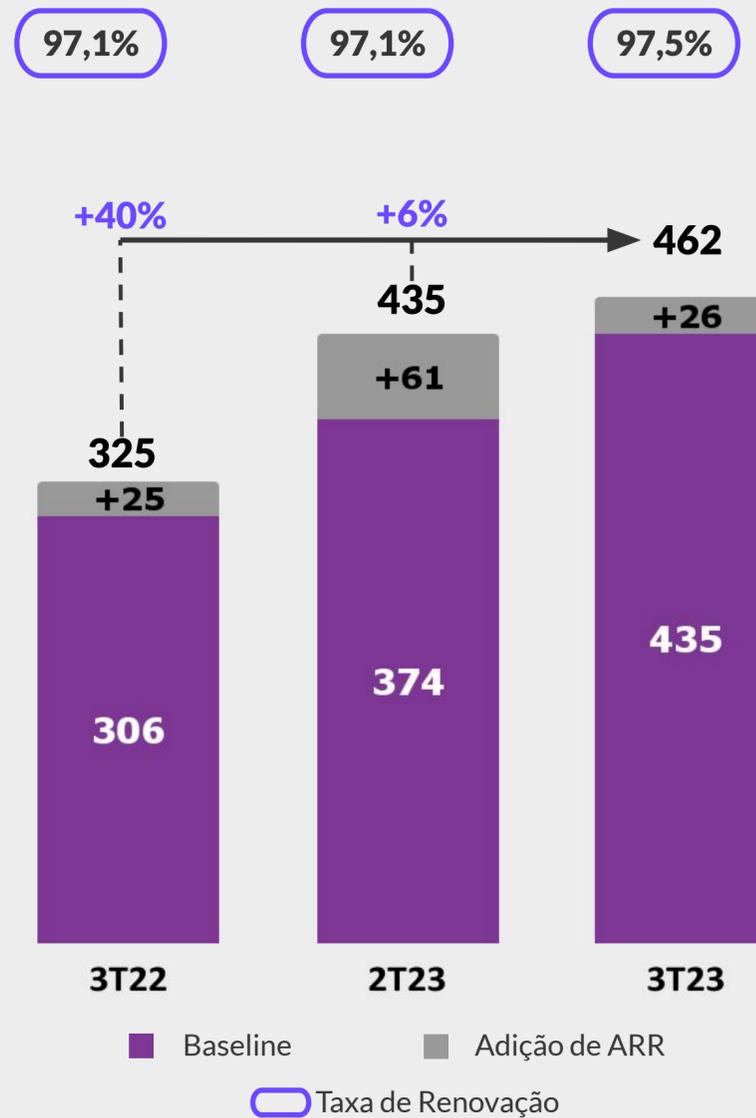


A **Receita Recorrente** de Business Performance **avançou 38% ano contra ano** e a ARR da dimensão cresceu 40% sobre o 3T22

RECEITA LÍQUIDA (R\$MM)



ARR (R\$MM) e TAXA DE RENOVAÇÃO



Destques

Adição de ARR (R\$MM)

Período	Adição Líquida de ARR ex-Tail	Adição Líquida de ARR Tail	Adição Inorgânica	Total
3T22	+19	+6	+6	25
4T22	+17	+6	0	23
1T23	+23	-2	0	21
2T23	+31	-1	+31	61
3T23	+34	-8	0	26

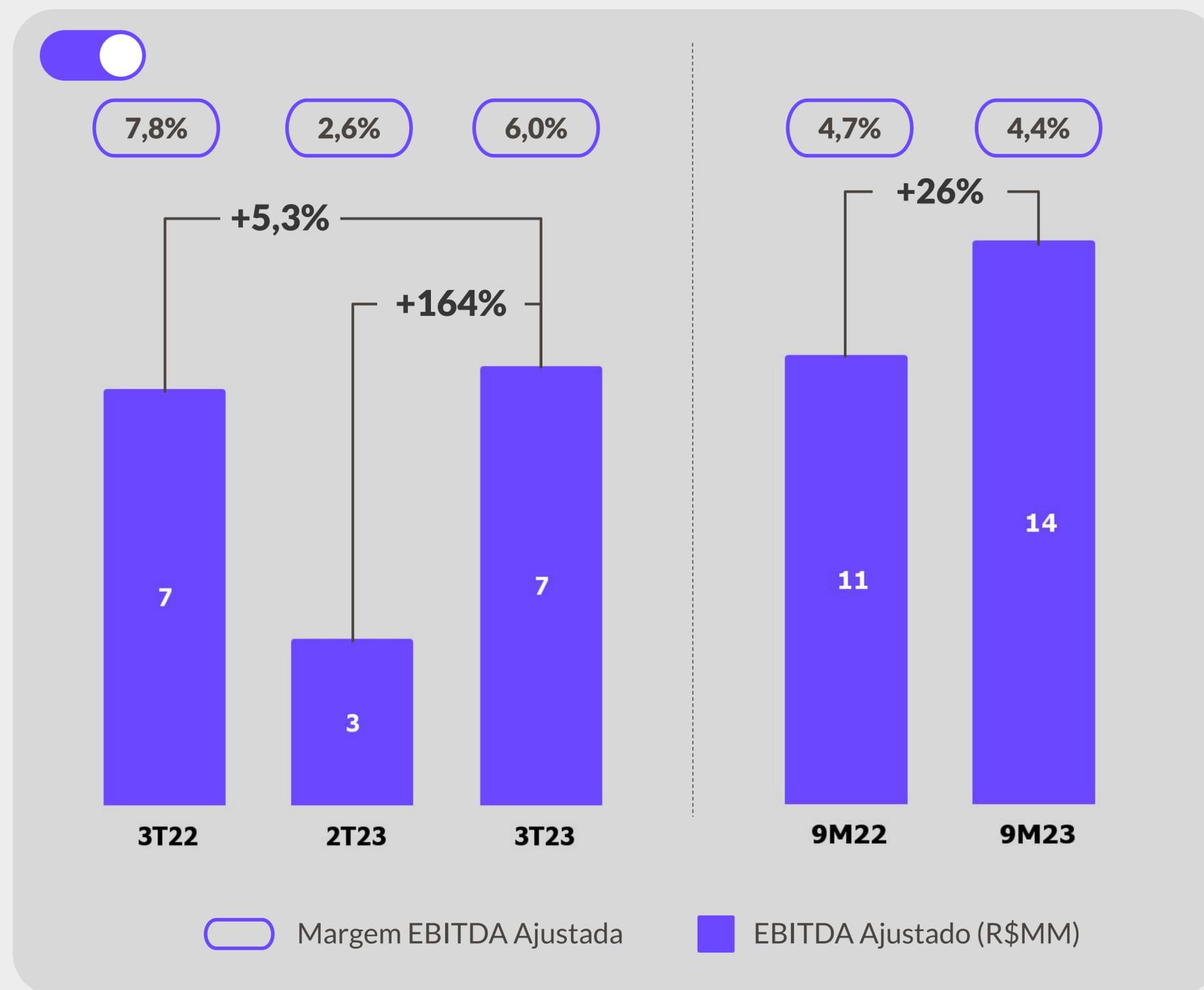
Legend: Adição Inorgânica (Pink), Adição Líquida de ARR Tail (Grey), Adição Líquida de ARR ex-Tail (Blue)

- A Adição Líquida Orgânica de ARR atingiu R\$26 milhões, impulsionou a ARR da Business Performance para R\$462 milhões
- Desconsiderando a Tail, a adição de ARR ficou em R\$34 milhões, desempenho que reflete diretamente o avanço na estratégia de transição de *single* para *multiproduct*

EBITDA AJUSTADO

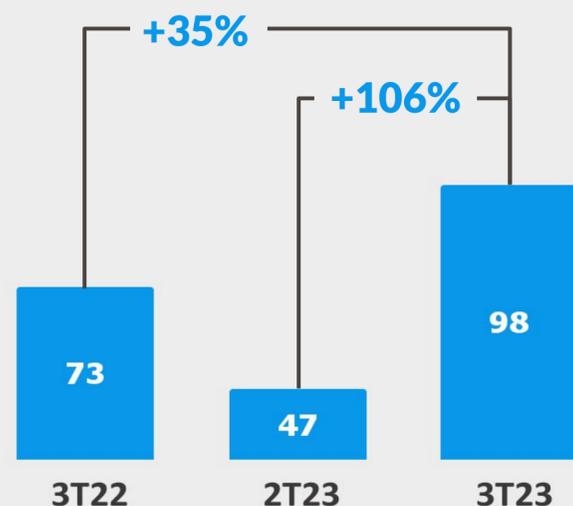
O EBITDA Ajustado de Business Performance encerrou o trimestre em R\$6,9 milhões, **crescimento de 5,3% ano contra ano e 164% trimestre contra trimestre**, com Margem EBITDA Ajustada de 6,0%.

No Acumulado de 9 meses, a Margem EBITDA Ajustada ficou em 4,4%, 30 ponto base abaixo de 2022 principalmente devido à adição de novas operações ainda deficitárias.



A **Receita de Techfin Líquida de Funding** cresceu **35%** contra o 3T22, com **Inadimplência > 90 dias** em queda e abaixo da **Média Brasil**

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



Produção de Crédito (R\$MM)



Destques

Inadimplência > 90 dias

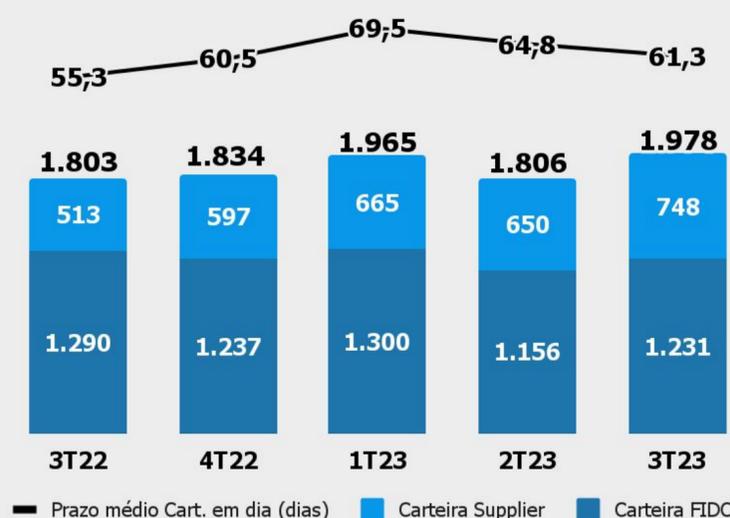
Trimestre	Supplier (%)	Média Brasil ⁽¹⁾ (%)
3T22	1,4%	2,8%
4T22	1,5%	3,2%
1T23	1,7%	3,6%
2T23	1,9%	3,9%
3T23	1,6%	4,0%

➤ A redução do % de Inadimplência do versus o 2T23 está principalmente associado à redução dos níveis de inadimplência que a Supplier manteve de 1 a 90 dias nos trimestres anteriores

Posição de Caixa da Supplier (R\$ MM)



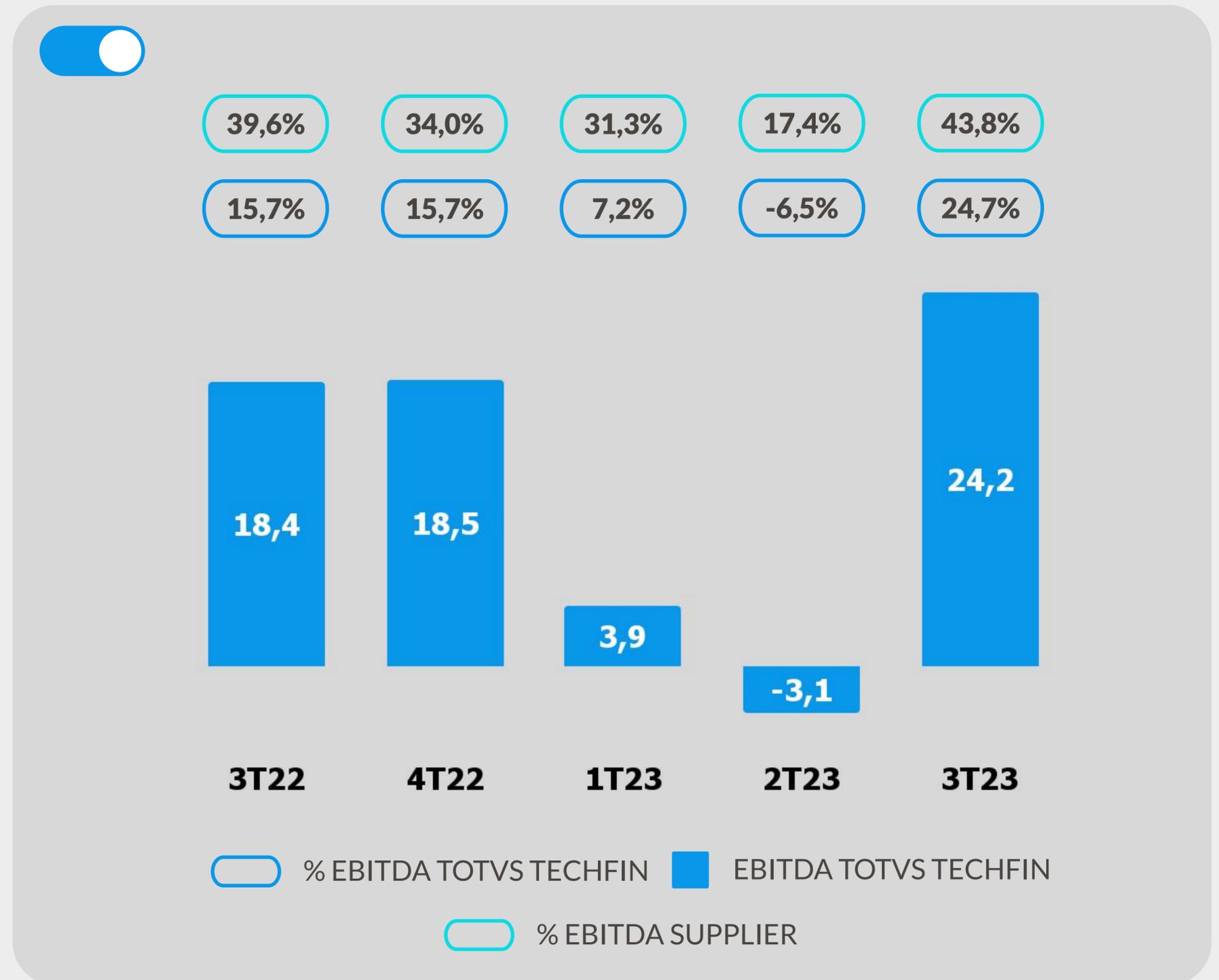
Carteira de Crédito (R\$ MM)



EBITDA

O EBITDA da Techfin encerrou o trimestre em R\$24,2 milhões, **crescimento de 31% ano contra ano e revertendo o EBITDA negativo no trimestre anterior.**

Tal expansão, tanto no ano contra ano, quanto trimestre contra trimestre foi possível pelo desempenho da operação da Supplier com sua Produção de Crédito e **eficiência do Custo de Funding**, saindo de uma margem EBITDA de 17,4% no 2T23 para 43,8% no 3T23.



TOTVS e RD Station no ranking GPTW

A TOTVS e a RD Station figuraram na lista das 150 melhores empresas para se trabalhar no Brasil, o que reflete o **foco da Companhia em práticas ESG**, por meio de um esforço contínuo e trabalho consistente para promover as **melhores práticas no mercado de trabalho**.



TOTS3 no IDIVERSA da B3

A Companhia se mantém **entre as 15 melhores posições**, dentre 75 empresas, no índice IDIVERSA, criado pela B3 com a finalidade de **promover maior representatividade de grupos sub-representados** e reforçar a agenda ESG.



Troféu Transparência 2023

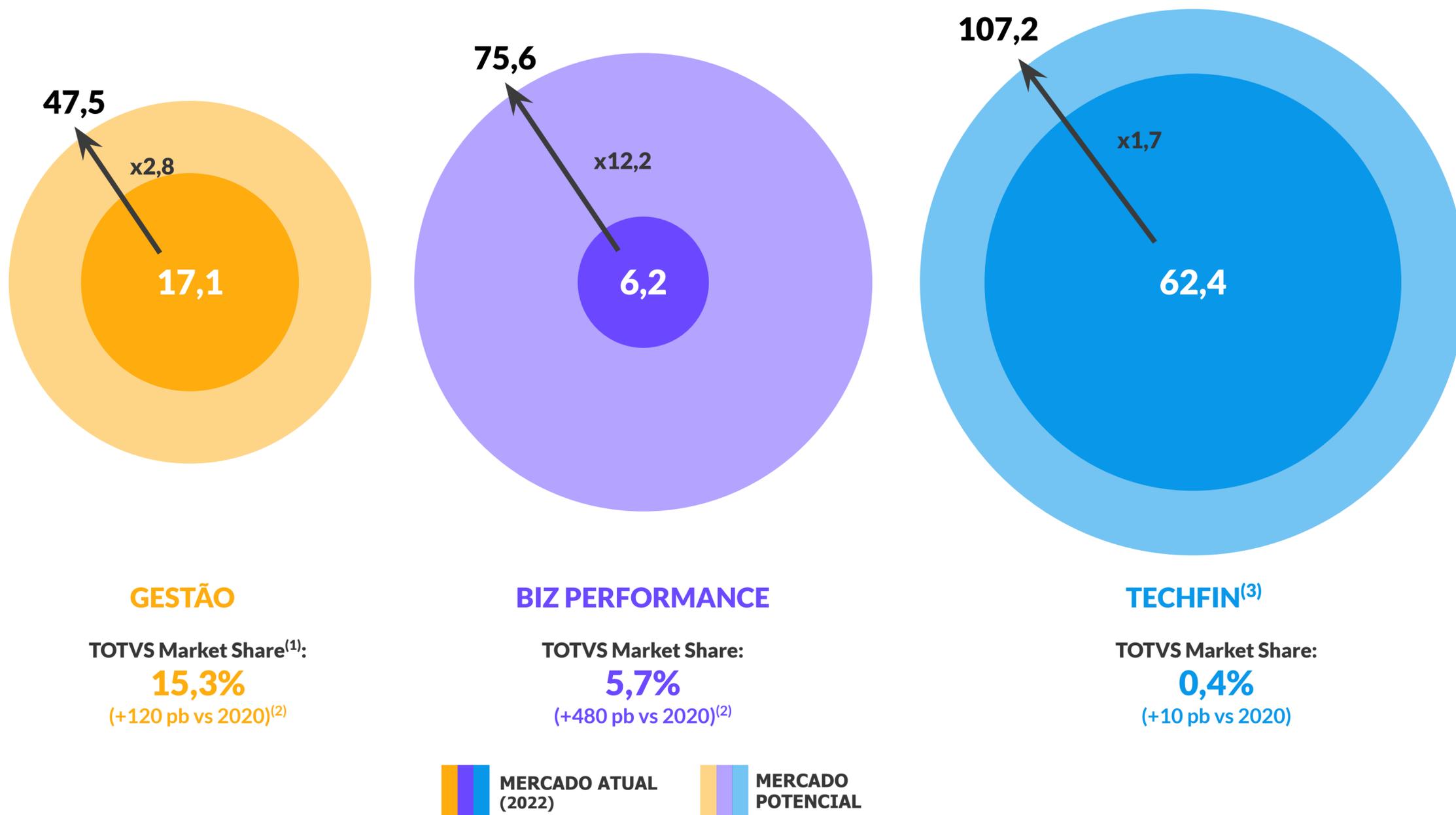
Pelo 3º ano consecutivo, a TOTVS conquista o Troféu Transparência ANEFAC, premiação que destaca as empresas que apresentam as melhores divulgações de suas demonstrações financeiras. Esse reconhecimento reforça o compromisso da TOTVS em proporcionar aos investidores e stakeholders **uma visão clara e confiável de suas operações** por meio de suas demonstrações financeiras.

TOTVS tem crescido acima do Mercado de EAS (*Enterprise Application Software*) que, por sua vez, cresceu consistentemente acima do PIB e acelerou seu ritmo nos últimos anos

CAGR	2012-22	2018-22
PIB NOMINAL⁽¹⁾	6,5%	7,5%
Mercado Gestão⁽²⁾	14,2%	16,3%
TOTVS Gestão⁽³⁾	15,9%	17,4%
Mercado Performance⁽²⁾	28,0%	29,8%
TOTVS Biz Performance⁽⁴⁾	105,7%	34,3%

MERCADO ENDEREÇÁVEL TOTVS (R\$ bilhões)

Ecosistema 3D ampliou nosso mercado potencial em ~5x



GESTÃO

TOTVS Market Share⁽¹⁾:
15,3%
 (+120 pb vs 2020)⁽²⁾

BIZ PERFORMANCE

TOTVS Market Share:
5,7%
 (+480 pb vs 2020)⁽²⁾

TECHFIM⁽³⁾

TOTVS Market Share:
0,4%
 (+10 pb vs 2020)



Drivers de crescimento para o Mercado potencial...



1. Mercado de software - aumento da maturidade em TI das empresas brasileiras a um patamar similar à média da OCDE



2. Mercado de crédito B2B - acesso das empresas do SMB a crédito similar à média daquelas empresas que já tomam endividamento oneroso atualmente no Brasil



3. Novos mercados (Techfin e Biz Performance) o tamanho atual e potencial destes novos mercados indicam que a TOTVS não necessita ser dominante neles para que seu crescimento seja relevante

Fontes: IDC, Banco Central e TOTVS Market Intelligence, respectivamente. | Notas: (1) Market share da TOTVS considera, além das soluções ERP Back-office e RH, Verticais e outras soluções; (2) Considera a **revisão do tamanho de mercado**, inclusive de períodos anteriores, realizada pelo IDC que alterou o market share de 2020 de 19,4% para 14,1% em Gestão e de 4,5% para 0,9% em Business Performance; (3) O tamanho do mercado de Techfin foi proporcionalmente ajustado da métrica de receita bruta para a receita líquida de funding, que reflete melhor o spread.

OBRIGADO



Relações com Investidores

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



ri.totvs.com



@totvs



@totvs



@somostotvers



/totvs



/totvs



totvs.store



company/totvs



Valorizamos gente boa que é boa gente



Somos movidos por resultados



Investimos na tecnologia que viabiliza



Construímos relações de longo prazo com nossos clientes



Quando colaboramos somos mais fortes

#SOMOSTOTVERS

