



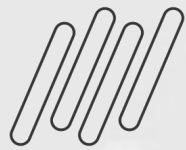
# VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T23

» Relações com Investidores

Dennis Herszkowicz - CEO  
Gilsomar Maia - CFO  
Sérgio Sérgio - Head de RI

2024/ Fevereiro





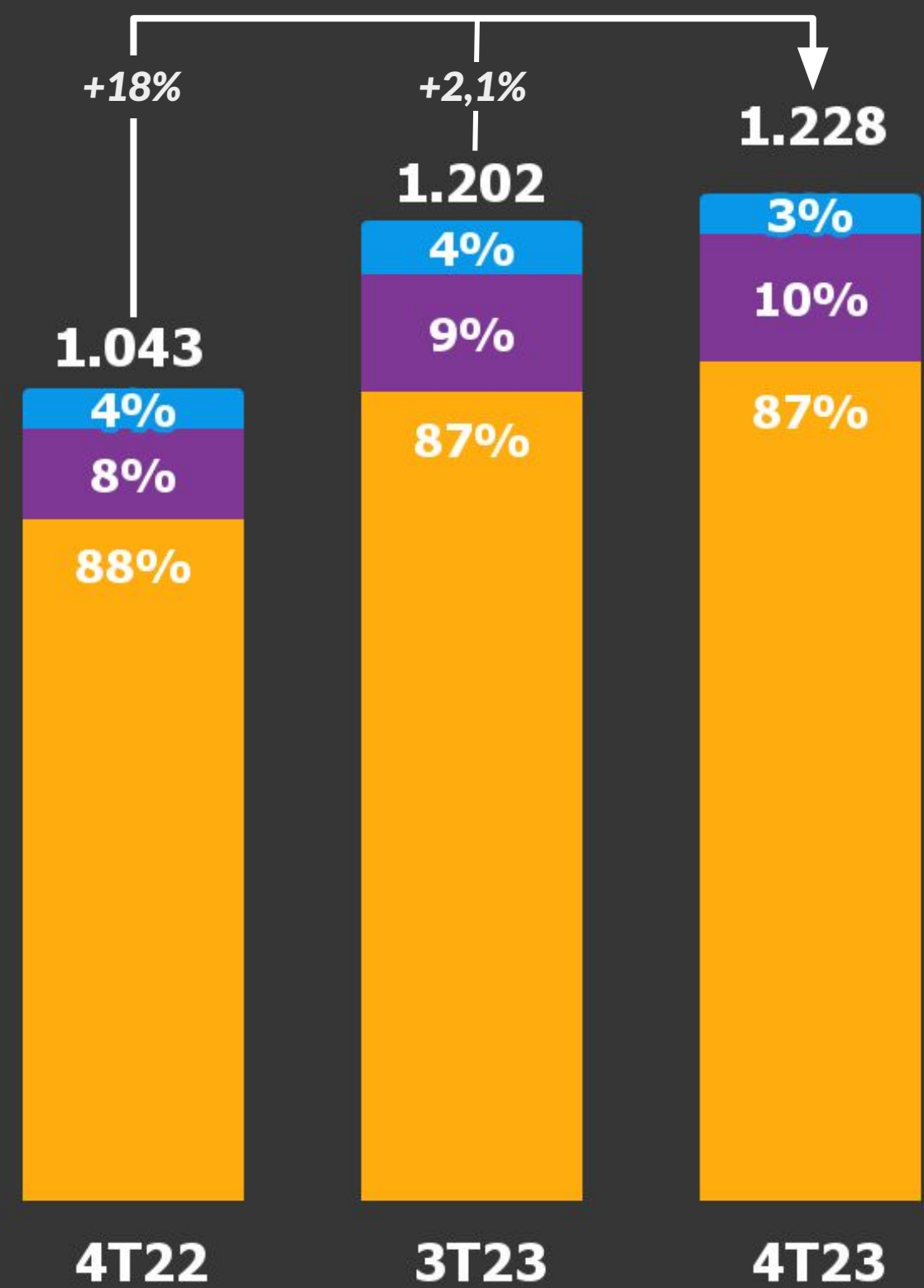
## AVISO LEGAL

*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.*

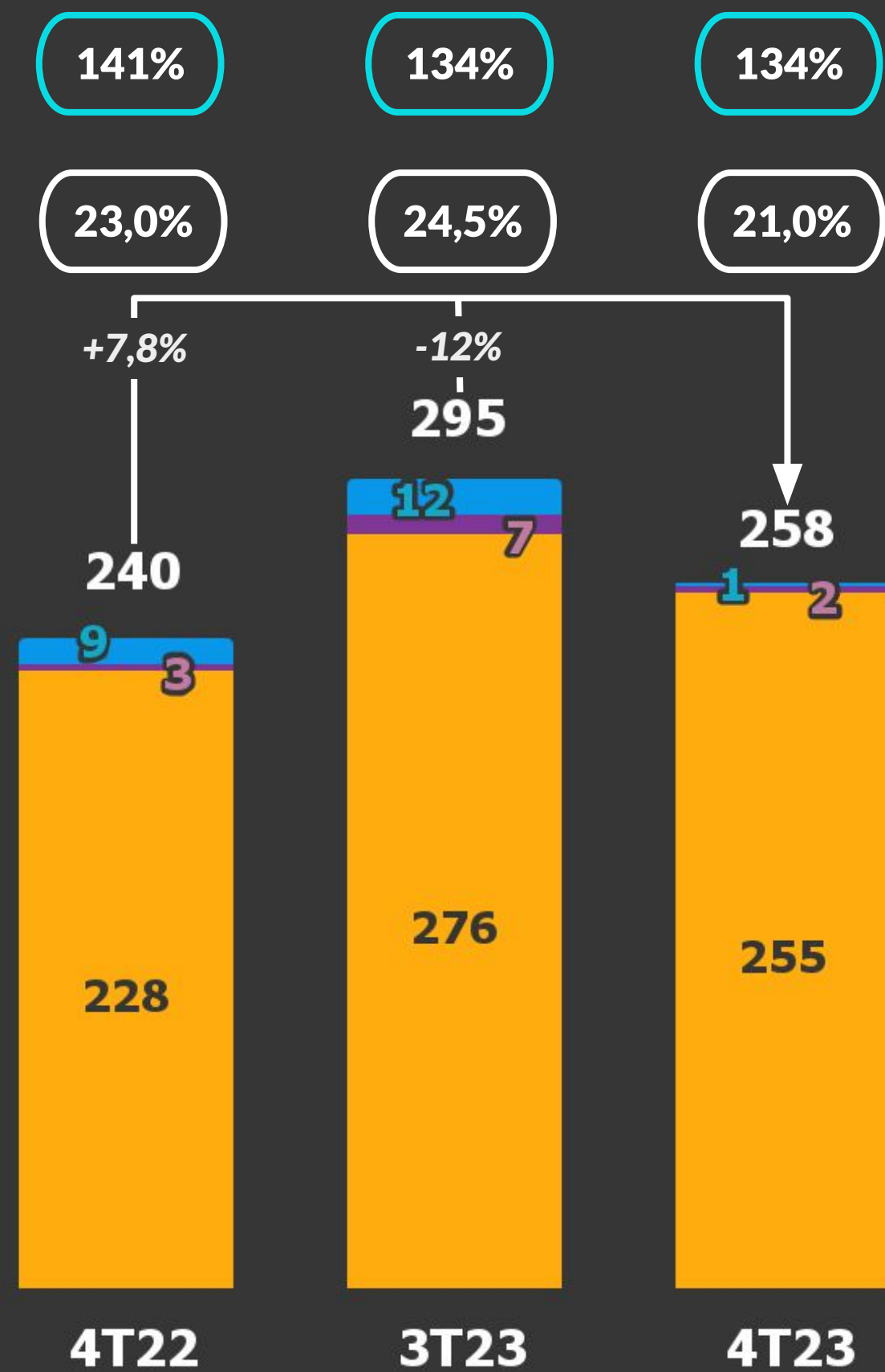


## RESULTADOS CONSOLIDADOS (R\$MM)

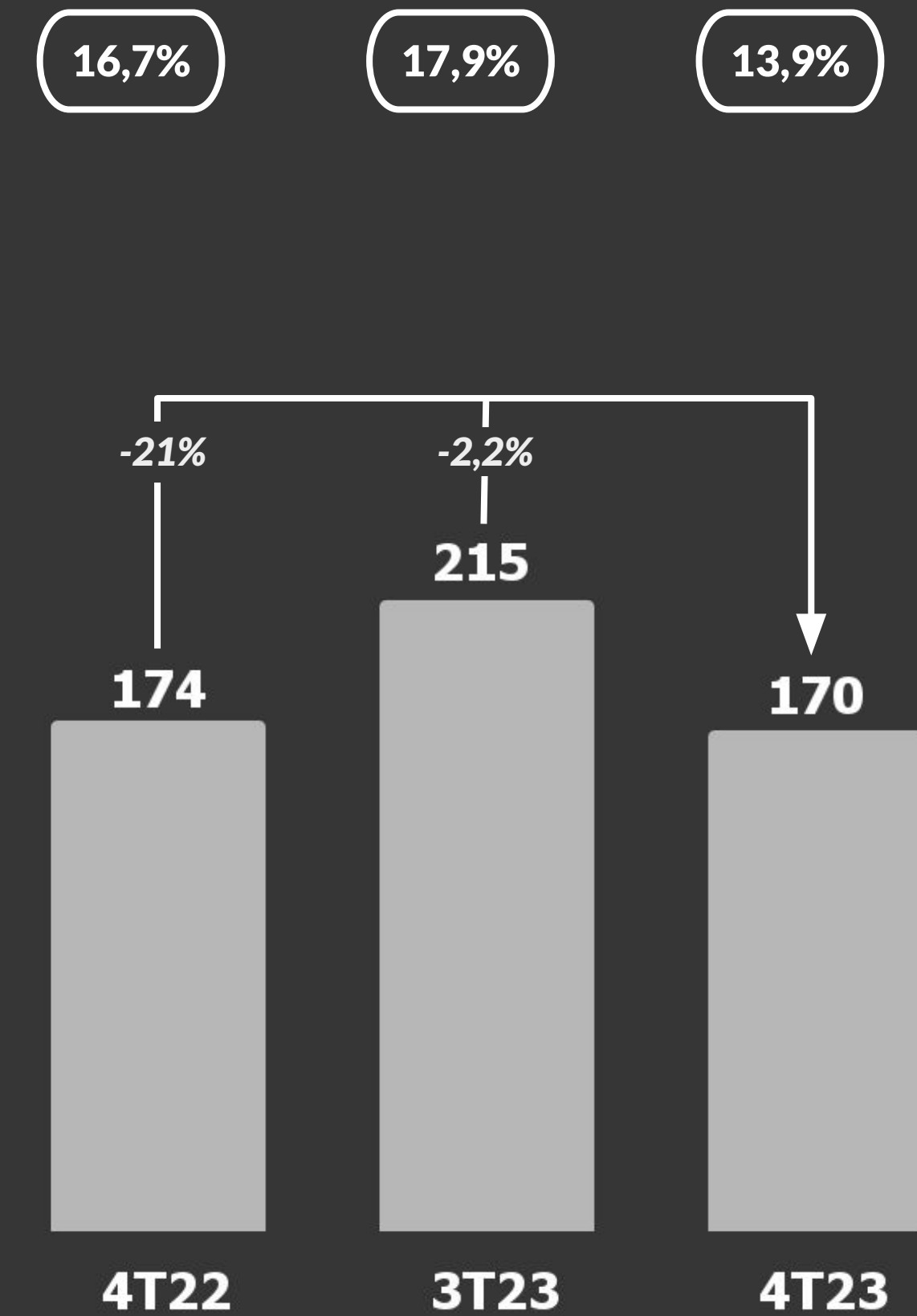
### RECEITA LÍQUIDA



### EBITDA AJUSTADO<sup>(2)</sup>



### LUCRO CAIXA



● Gestão ● Biz Performance ● Techfin<sup>(1)</sup>

● Gestão ● Biz Performance ● Techfin

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

○ Margem EBITDA Ajustada

○ 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 4T22,**  
com destaque para a **adição Líquida de ARR de R\$164 milhões** no 4T23

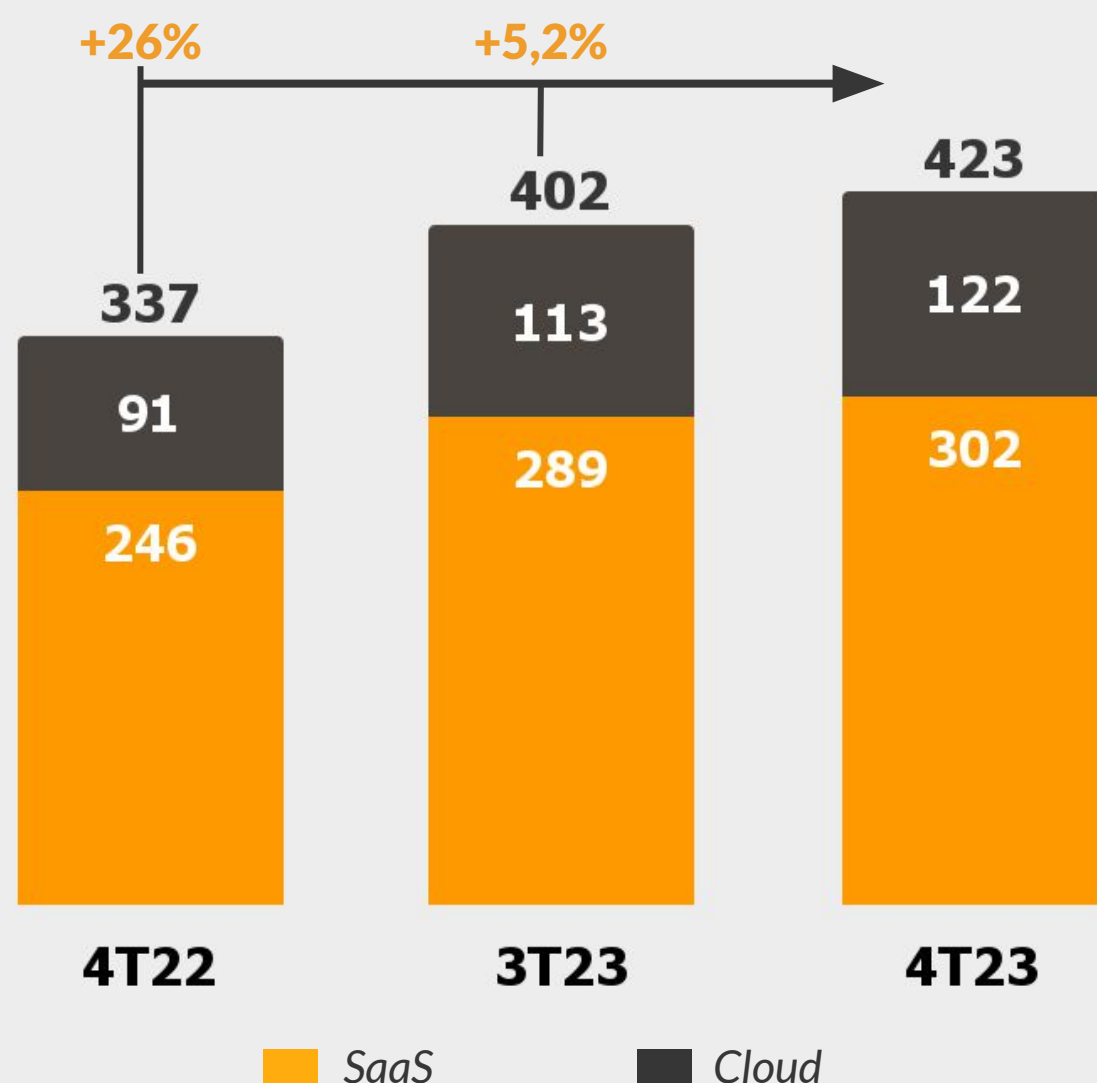
## RECEITA RECORRENTE R\$920MM (+16% vs 4T22)

% da Receita Recorrente: **86%**  
Receita de Cloud: **+34%** vs. 4T22  
Signings SaaS: **+34%** vs. 4T22

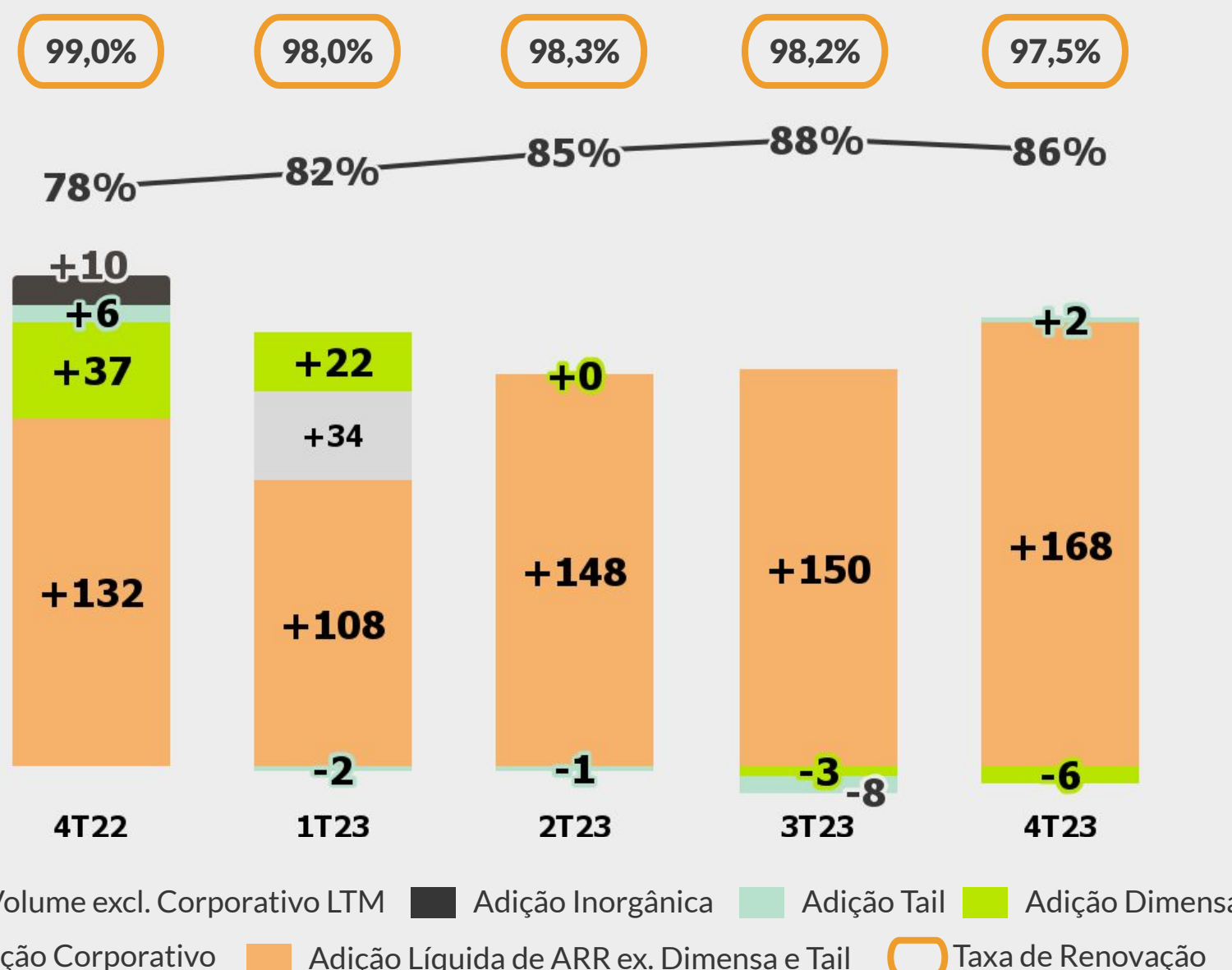
## ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR R\$164MM

Receita Recorrente vs. ARR:  
**88,0%** - 3T23  
**87,5%** - 4T23

### SaaS - GESTÃO (R\$MM)

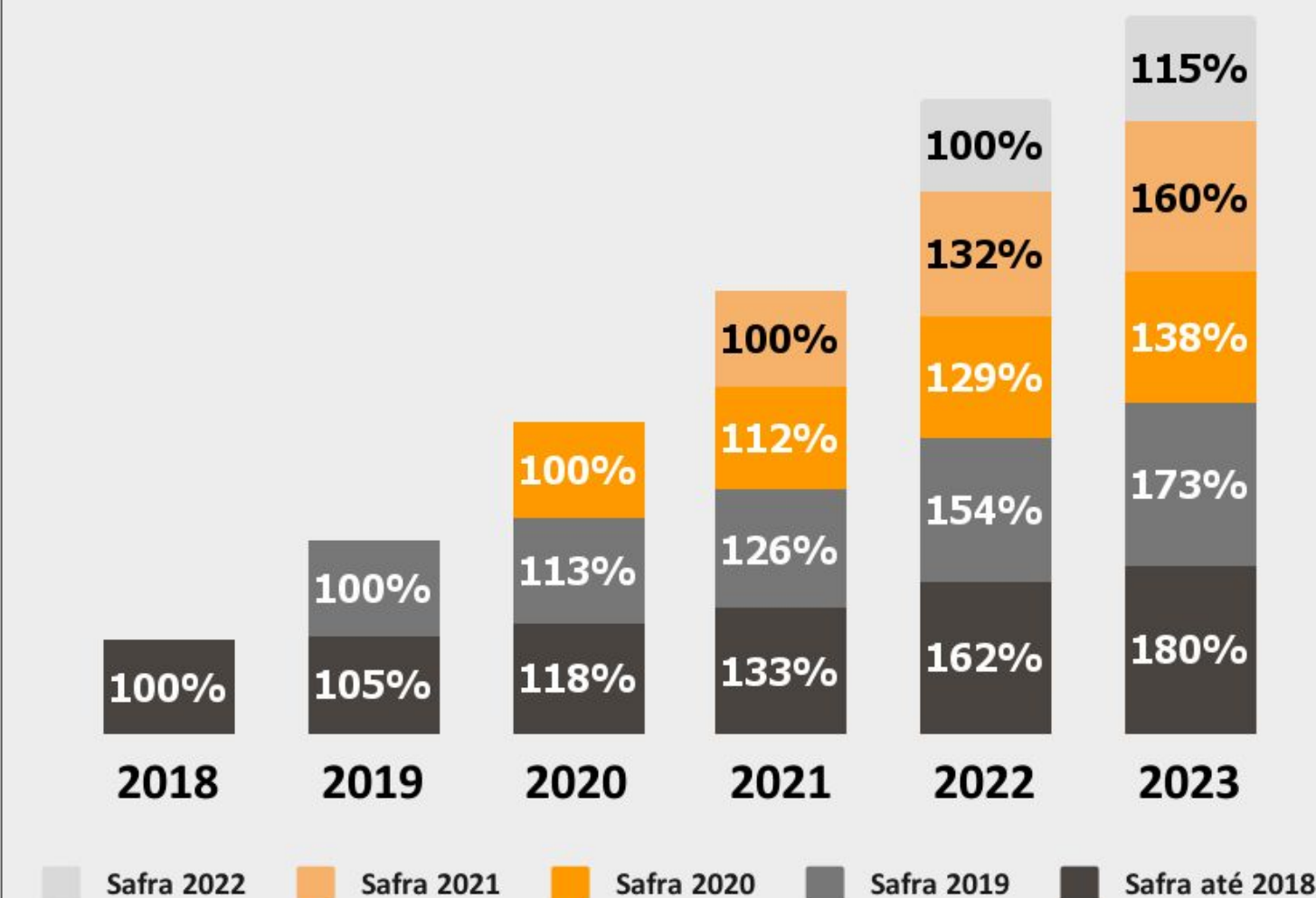


### Adição de ARR (R\$MM) Volume 12M (excl. Corporativo)



## Destaques

### Cohort de Gestão



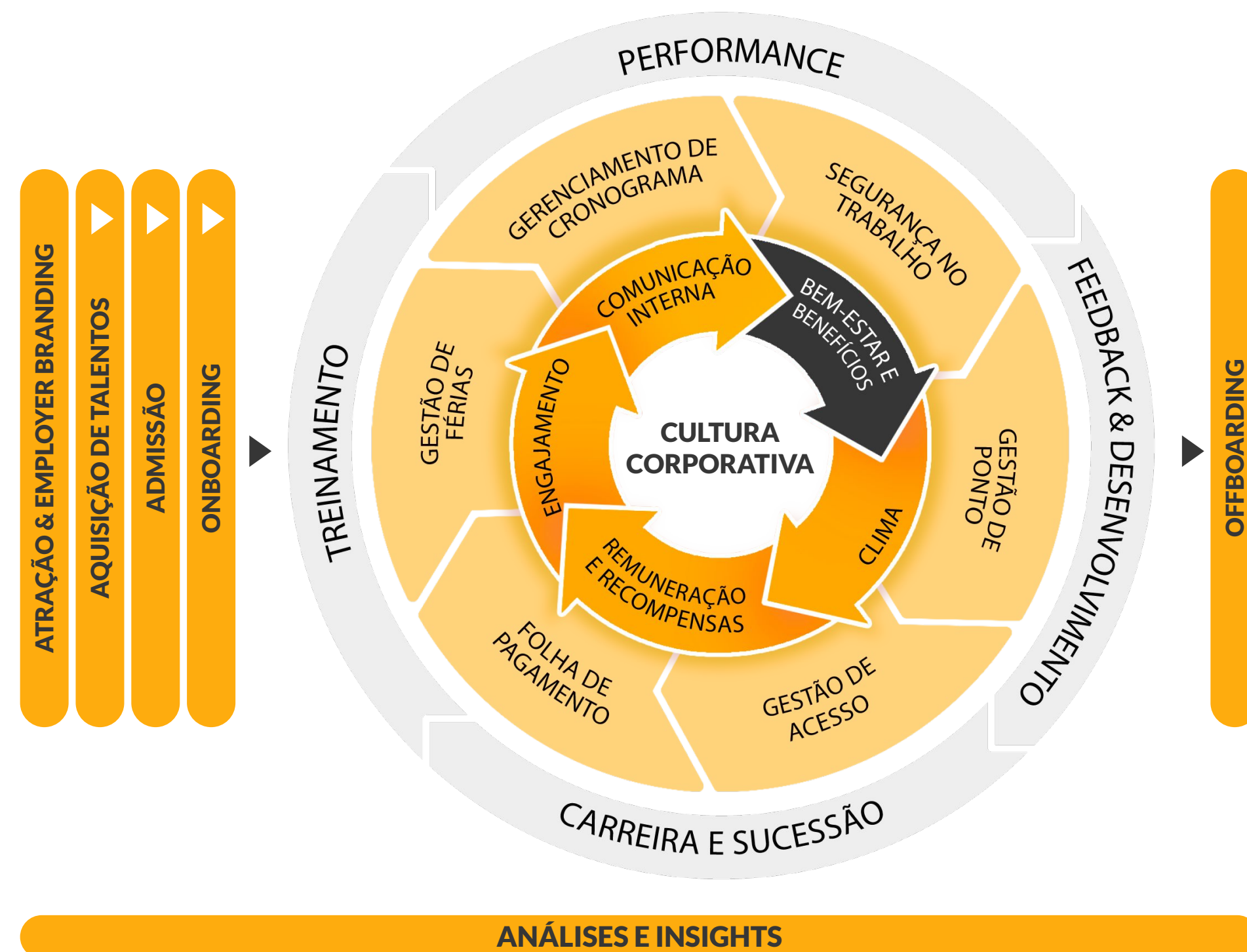
- O crescimento das safras ao longo dos anos **torna o lifetime value** da nossa base de clientes **incalculável**.



## O portfólio de RH da TOTVS une a nossa expertise em **desenvolvimento de software** e **regras de negócio** com **parcerias estratégicas** e **aquisições selecionadas**.

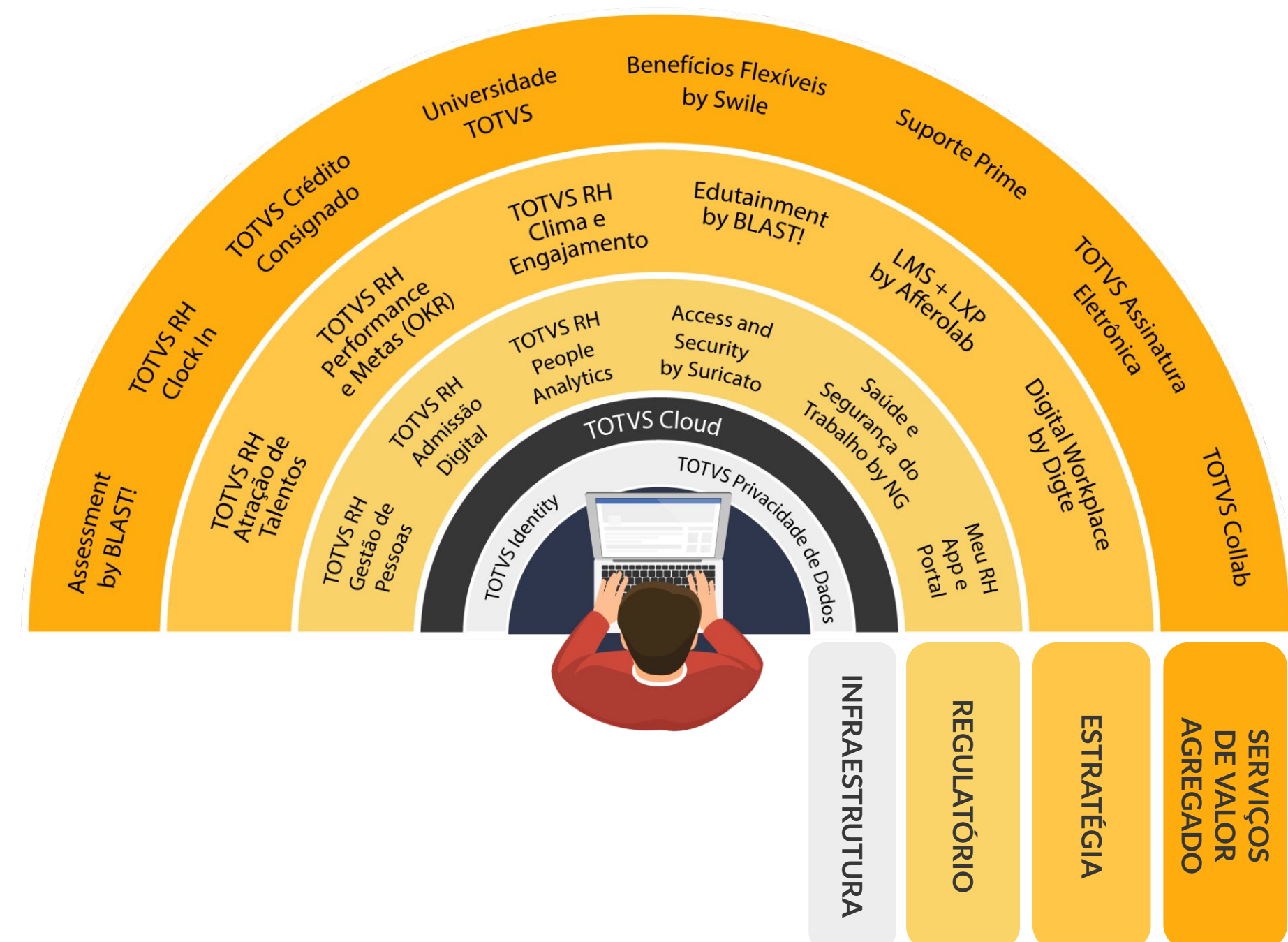
**Começamos com uma visão clara e inovadora**

*Desenvolvimento, em 2021, de uma estrutura conceitual própria com a nossa visão para a referência em gestão da experiência humana (HXM):*



**Entregamos nossa visão HXM com o portfólio mais abrangente do mercado brasileiro**

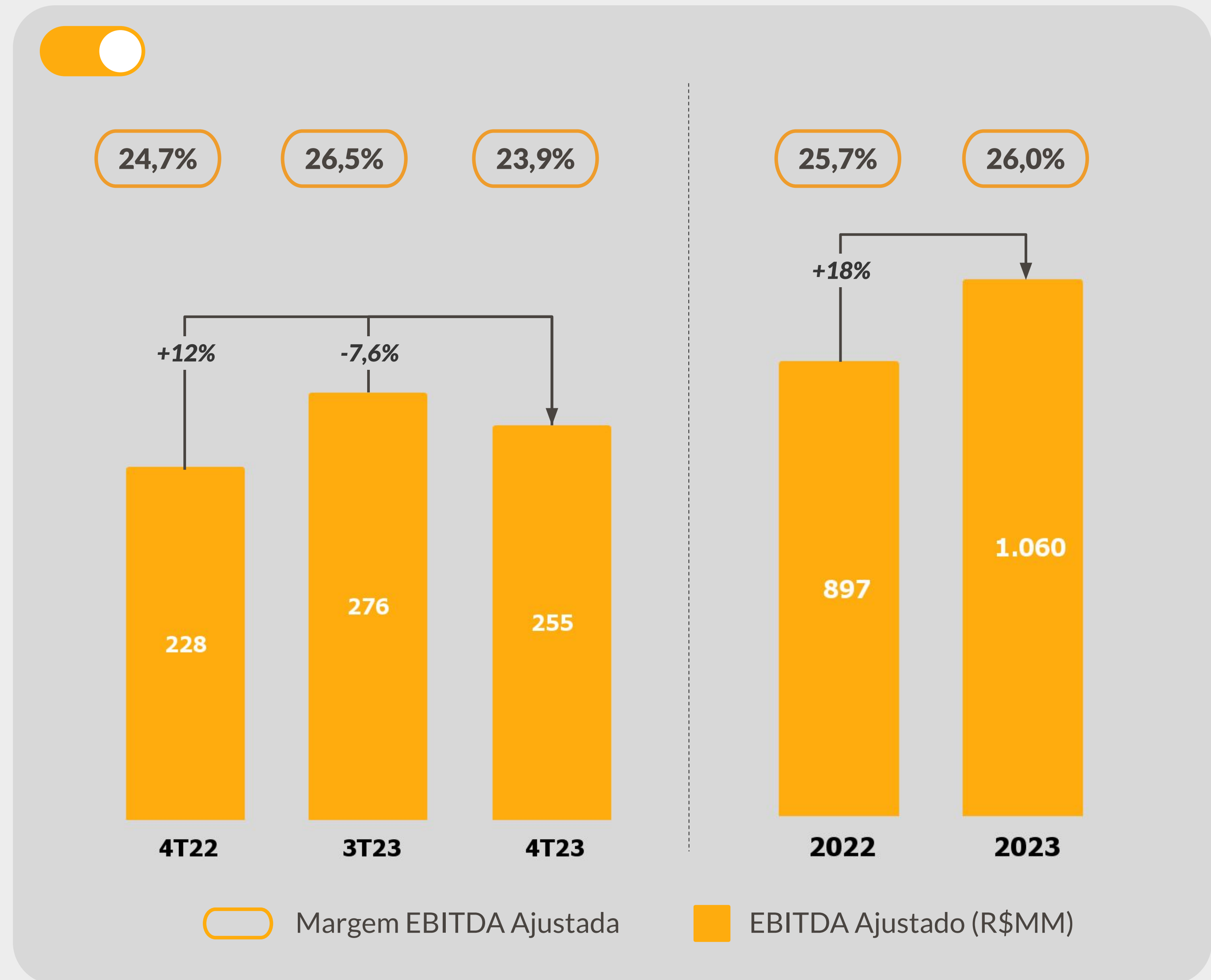
*Em 2024, com a aquisição da Ahgora Sistemas, completaremos nosso novo portfólio de produtos que atende totalmente a estrutura HXM:*



# EBITDA AJUSTADO

O EBITDA Ajustado de Gestão encerrou o 3T23 em R\$255 milhões, crescimento de 12% ano contra ano, e com Margem EBITDA Ajustada de 23,9%, 80 pontos base abaixo do 4T22 majoritariamente relacionado a fatores sazonais e os pontuais da Dimensa, Contingências e ILP.

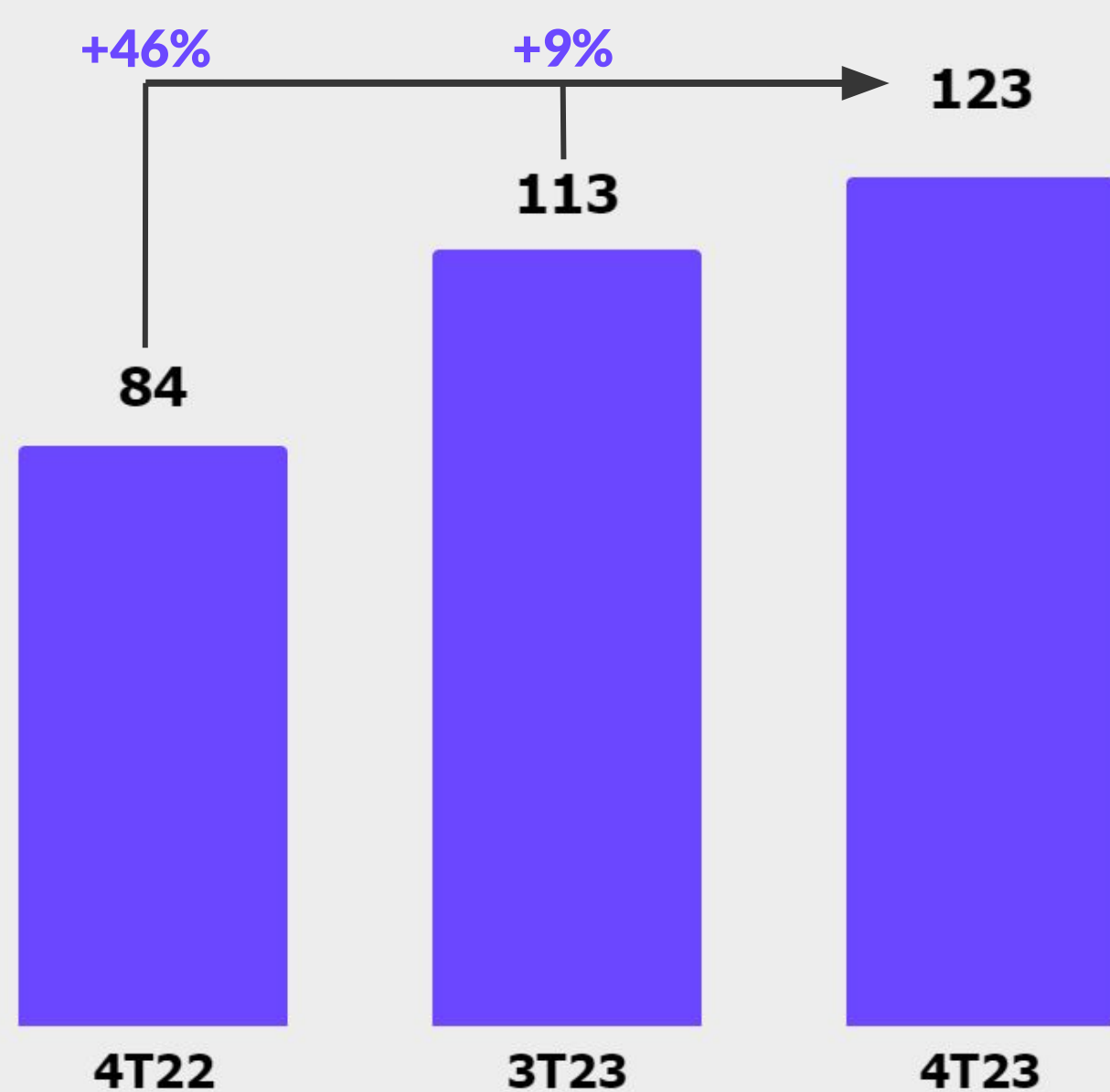
No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado de Gestão ultrapassou R\$1 bilhão, e Margem EBITDA Ajustada de 26%, 30 pontos base acima de 2022, o que reflete a escalabilidade do modelo de recorrência da dimensão.



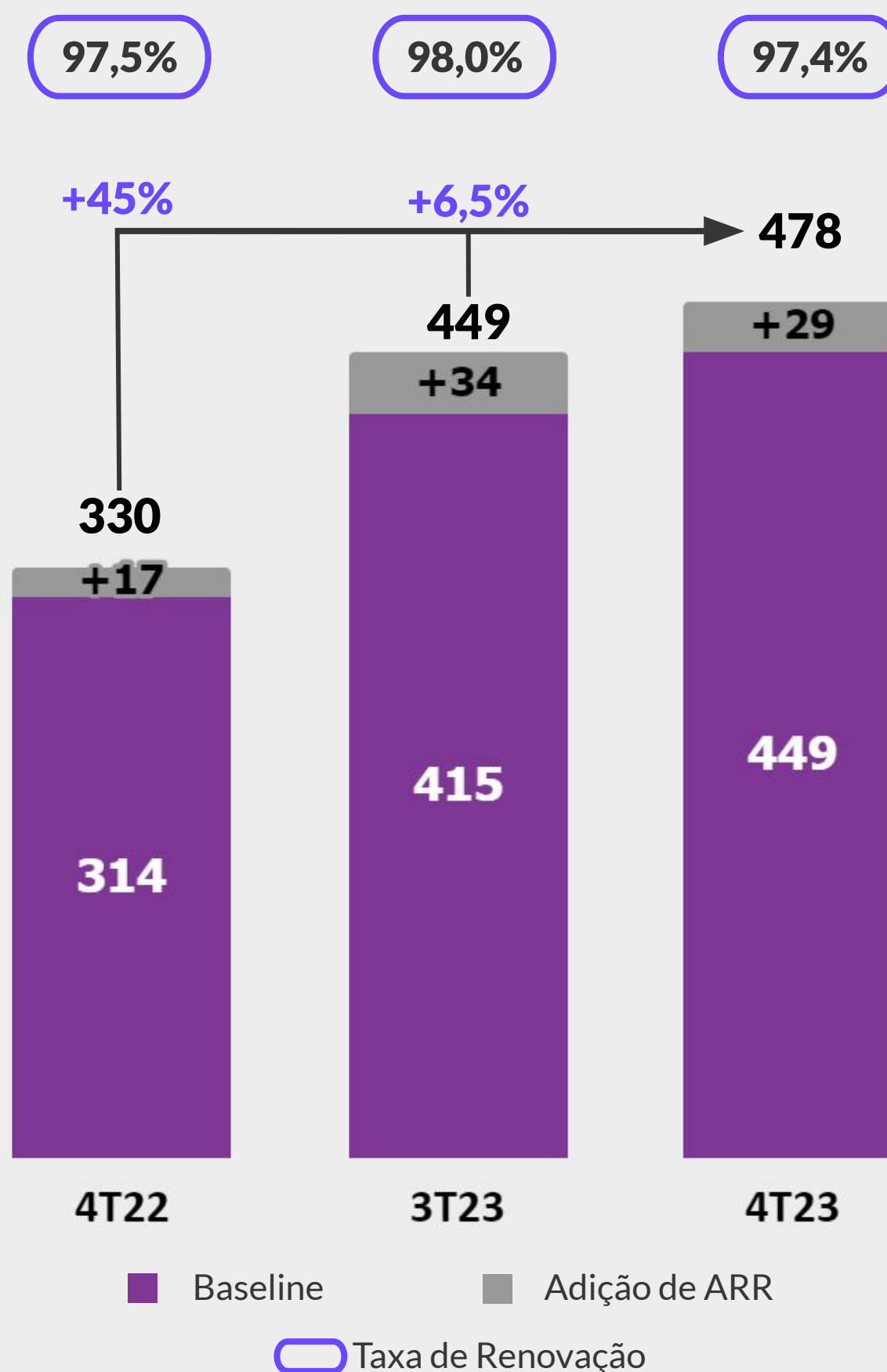


A **Receita** de Business Performance **avançou 46% ano contra ano** e a **ARR da dimensão** cresceu 45% sobre o 4T22

## RECEITA LÍQUIDA (R\$MM)



## ARR (R\$MM) e TAXA DE RENOVAÇÃO



### Destques

- ◆ PARTICIPANTES  
~20 MIL (+2x vs. 2022)
- ◆ CLIENTES E AGÊNCIAS PARCEIRAS  
+9 MIL (+85% vs. 2022)
- ◆ PATROCINADORES  
+160 (+2x vs. 2022)



# /// 4T23 - SUÍTE DE SOLUÇÕES DE MONO PARA MULTIPRODUTO



## Soluções RD Station Portfólio de produtos



Automação e gerenciamento do Marketing Digital



Automação do atendimento para vender mais



Assistente virtual treinado com dados personalizados para qualificar *leads* via chat integrado



Controle de processos para impulsionar as vendas



Aumento na eficiência comercial



Controle das vendas realizadas por lojas virtuais e marketplaces



Plataforma completa para gerenciar e expandir a loja virtual

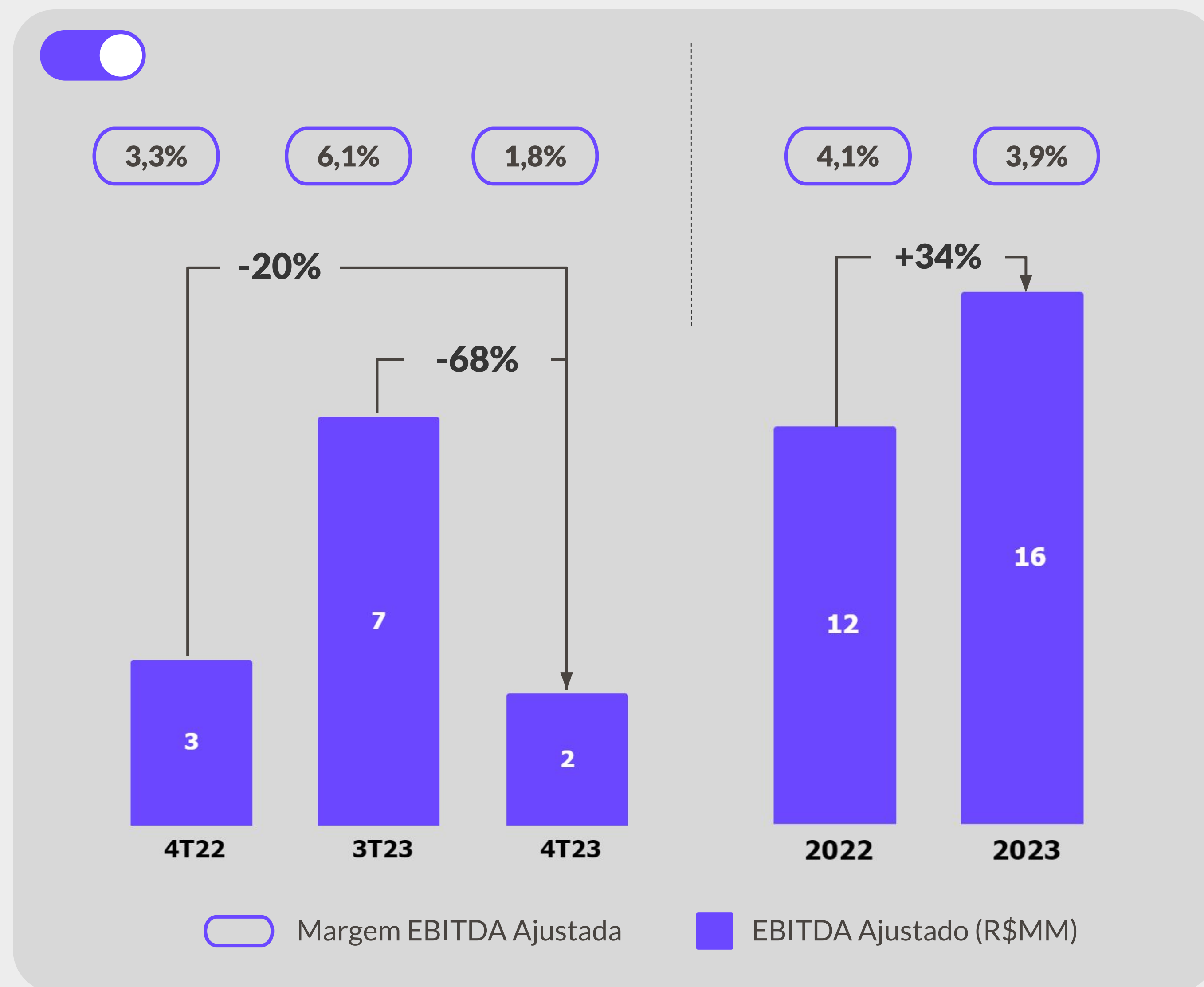


## EBITDA AJUSTADO

**O EBITDA Ajustado encerrou o trimestre em R\$2,2 milhões, com Margem EBITDA de 1,8%.**

As reduções ano contra ano e trimestre contra trimestre estão majoritariamente associadas à realização do RD Summit. Desconsiderado o efeito do aumento do investimento do RD Summit, o EBITDA de BP seria de R\$9,8 milhões no 4T23, com Margem EBITDA de 8%.

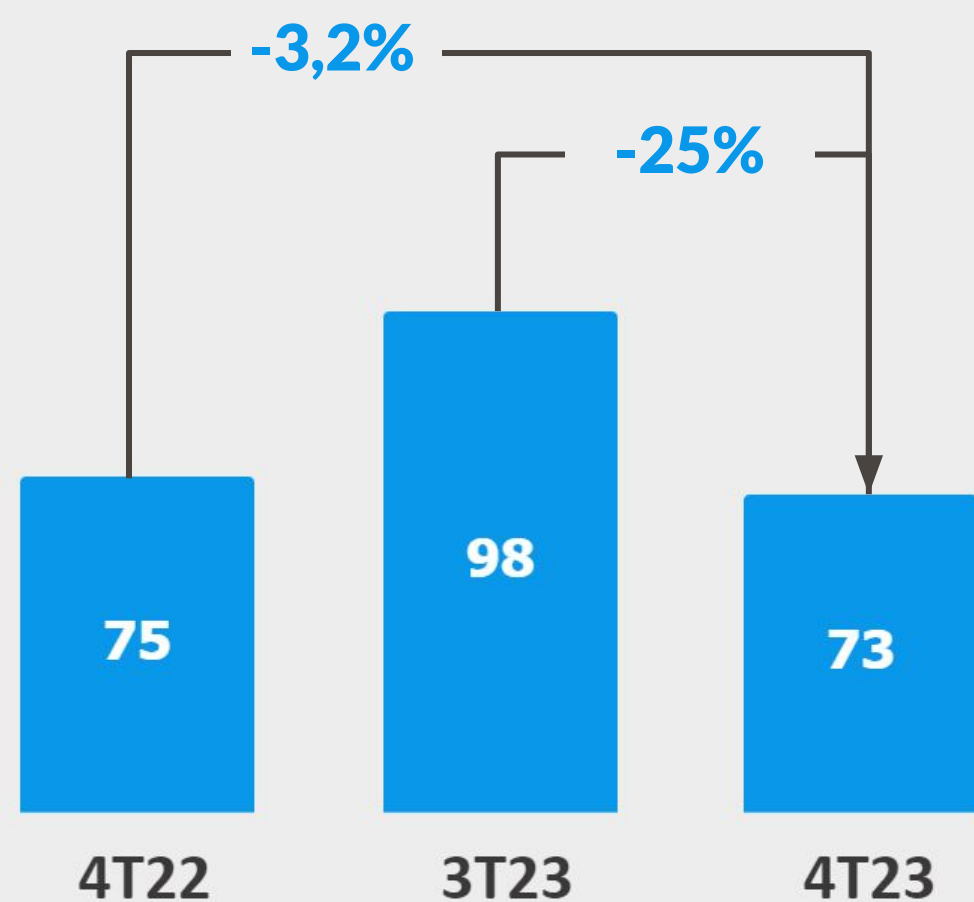
**No Acumulado de 12 meses, a Margem EBITDA Ajustada ficou em 3,9%, 20 pontos base abaixo de 2022, principalmente devido ao aumento do investimento no RD Summit e às aquisições da Lexos e da Exact Sales.**



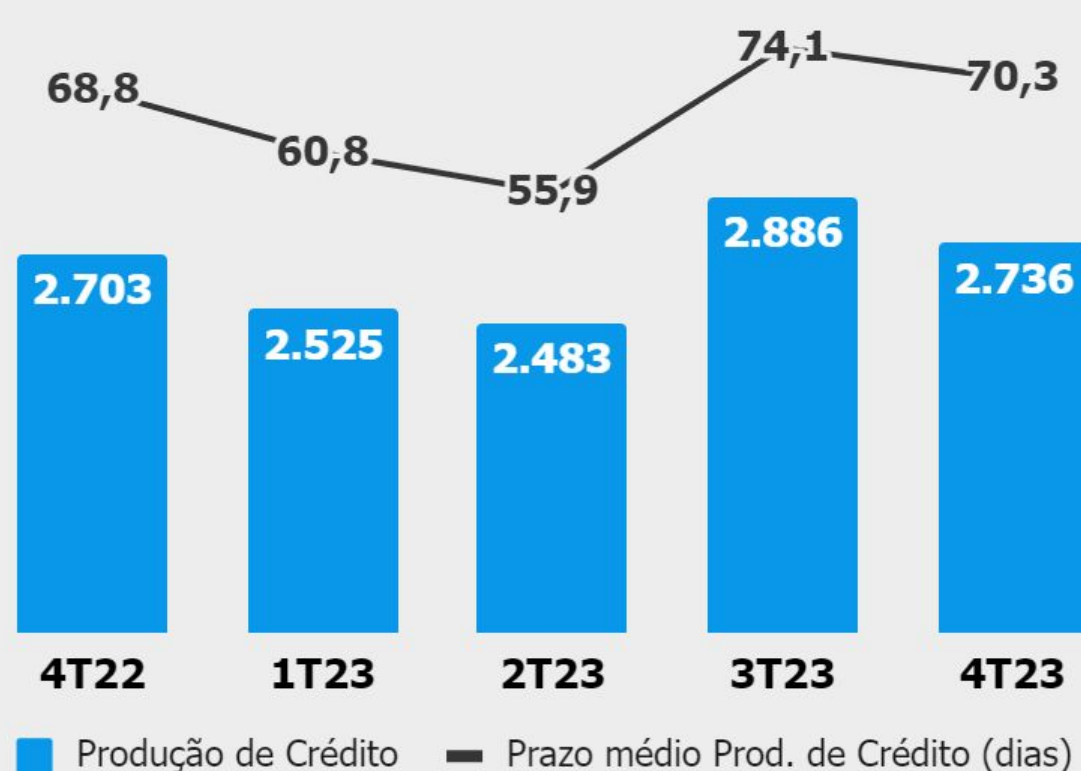


A Carteira de crédito do 4T23 já conta com a participação do **FIDC do Itaú** que possui maior eficiência no funding, e a **Inadimplência > 90 dias da Techfin** seguiu em queda e abaixo da Média Brasil

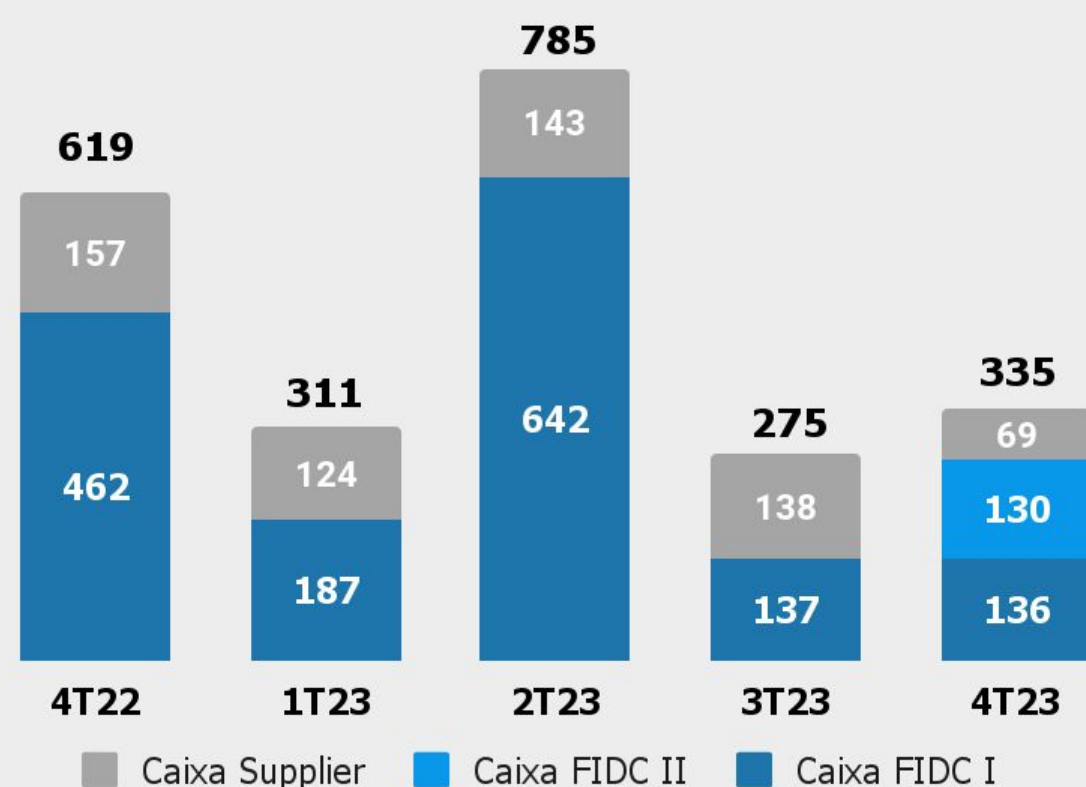
## Receita Techfin Líq. de Funding (R\$MM)



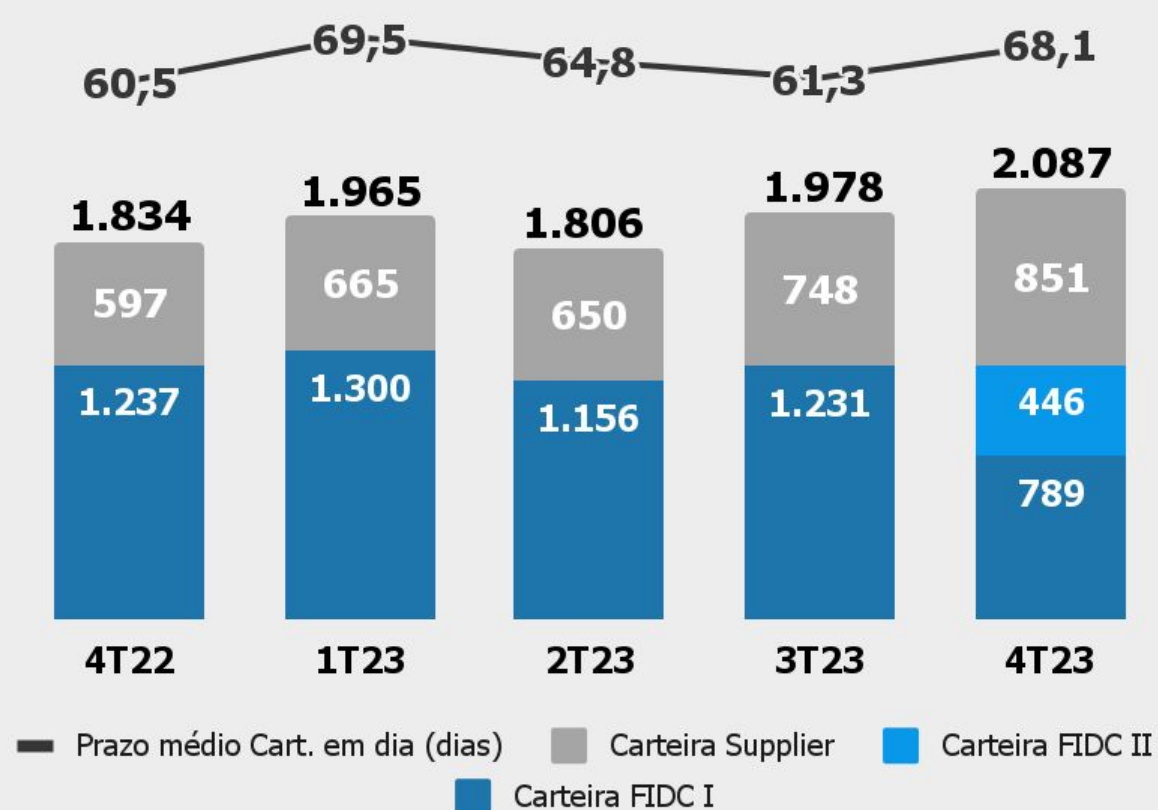
## Produção de Crédito (R\$MM)



## Posição de Caixa da Supplier (R\$MM)



## Carteira de Crédito (R\$MM)



### Destques

#### Inadimplência > 90 dias

Período	Supplier	Média Brasil <sup>(1)</sup>
4T22	1,5%	3,4%
1T23	1,7%	3,6%
2T23	1,9%	3,9%
3T23	1,6%	4,0%
4T23	1,5%	4,1%

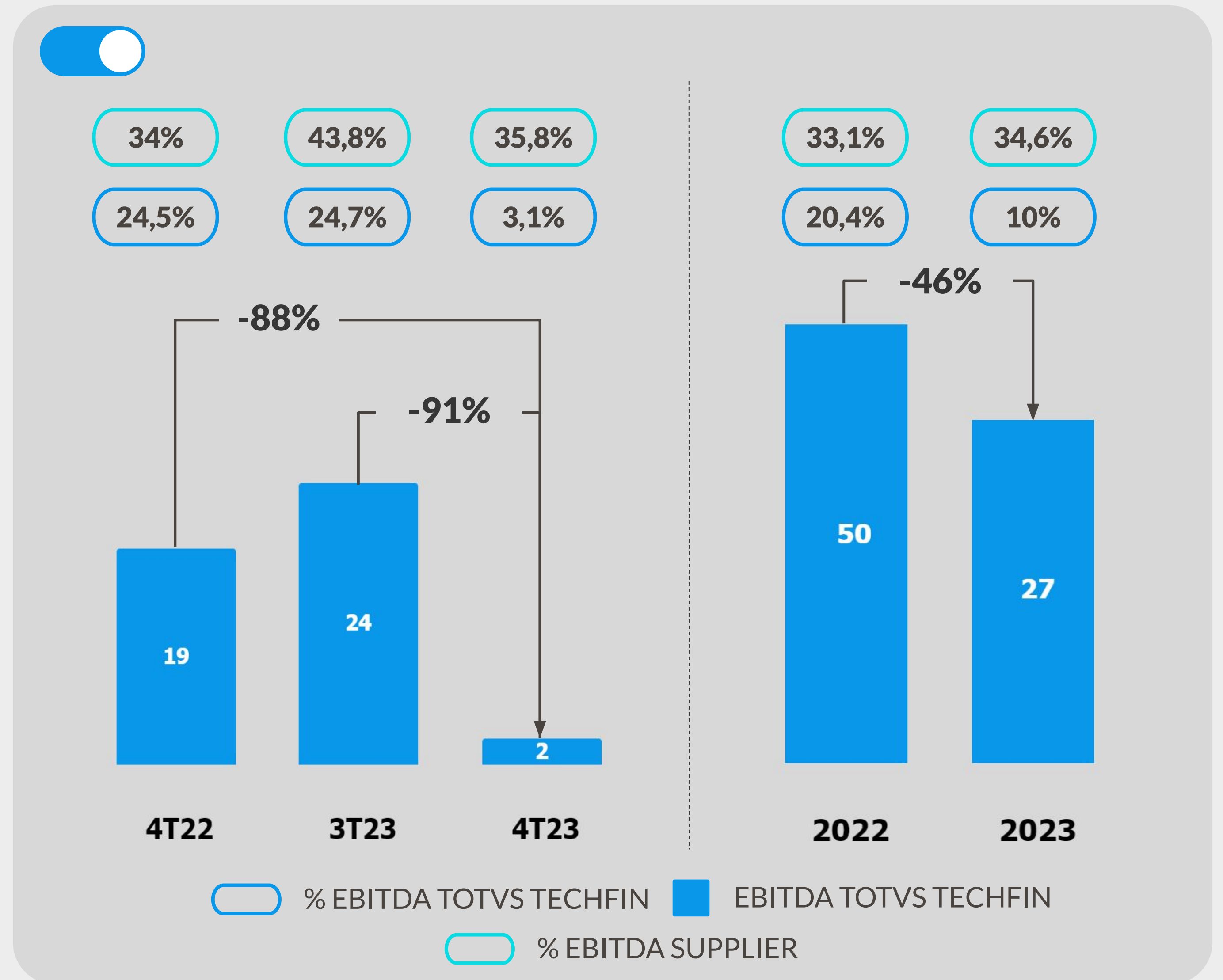
➤ A redução da inadimplência no 4T23 em relação ao 3T23 se deve principalmente à redução dos níveis de inadimplência da Supplier de 1 a 90 dias nos trimestres anteriores.



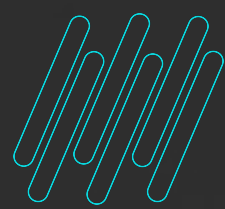
# EBITDA

O EBITDA de Techfin encerrou o trimestre em R\$2,3 milhões e com Margem EBITDA de 3,1%, redução em comparação ao 3T23 devido principalmente à menor Receita Líquida de Funding da dimensão no trimestre.

No ano, a redução de 46% do EBITDA da dimensão está diretamente associada aos aumentos dos investimentos no desenvolvimento do portfólio da Techfin.





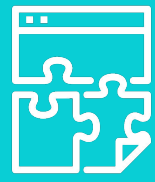


# DESTAQUES DE 2023 EM ESG & CAPITAL HUMANO




**SELO PRÓ-ÉTICA**

POLÍTICA DE **DIVERSIDADE & INCLUSÃO**



**ASSEMBLEIA DE ACIONISTAS**  
PARTICIPAÇÃO DE +80% DO CAPITAL VOTANTE E TEVE TODAS AS MATÉRIAS APROVADAS

**TOTVS + RD STATION NO RANKING GPTW**  
TOTVS E RD STATION FICAM NA LISTA DAS 150 MELHORES EMPRESAS PARA SE TRABALHAR NO BRASIL




LATIN AMERICA EXECUTIVE TEAM 2023  
**DESTAQUE EM 9 CATEGORIAS**  
INSTITUTIONAL INVESTOR

Programa **Start Tech**

Programa **Speed to Hero**

**IOS**  
+2 MIL JOVENS FORMADOS



6º LUGAR NO RANKING  
**MERCO**  
RESPONSABILIDADE ESG

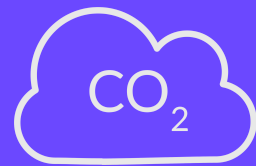


1º LUGAR **ANEFAC**  
PELO TERCEIRO ANO CONSECUTIVO

MANUTENÇÃO DO **RATING AA+ DA TOTVS PELA FITCH**



AGENDA DE SUSTENTABILIDADE E ESG  
**2024-2026**



AMPLIAÇÃO DA COBERTURA DO INVENTÁRIO DE CARBONO E INCORPORAÇÃO DE DADOS RELACIONADOS AO ESCOPO 3

**MSCI**  
Score **AA**  
vs. A (2022)

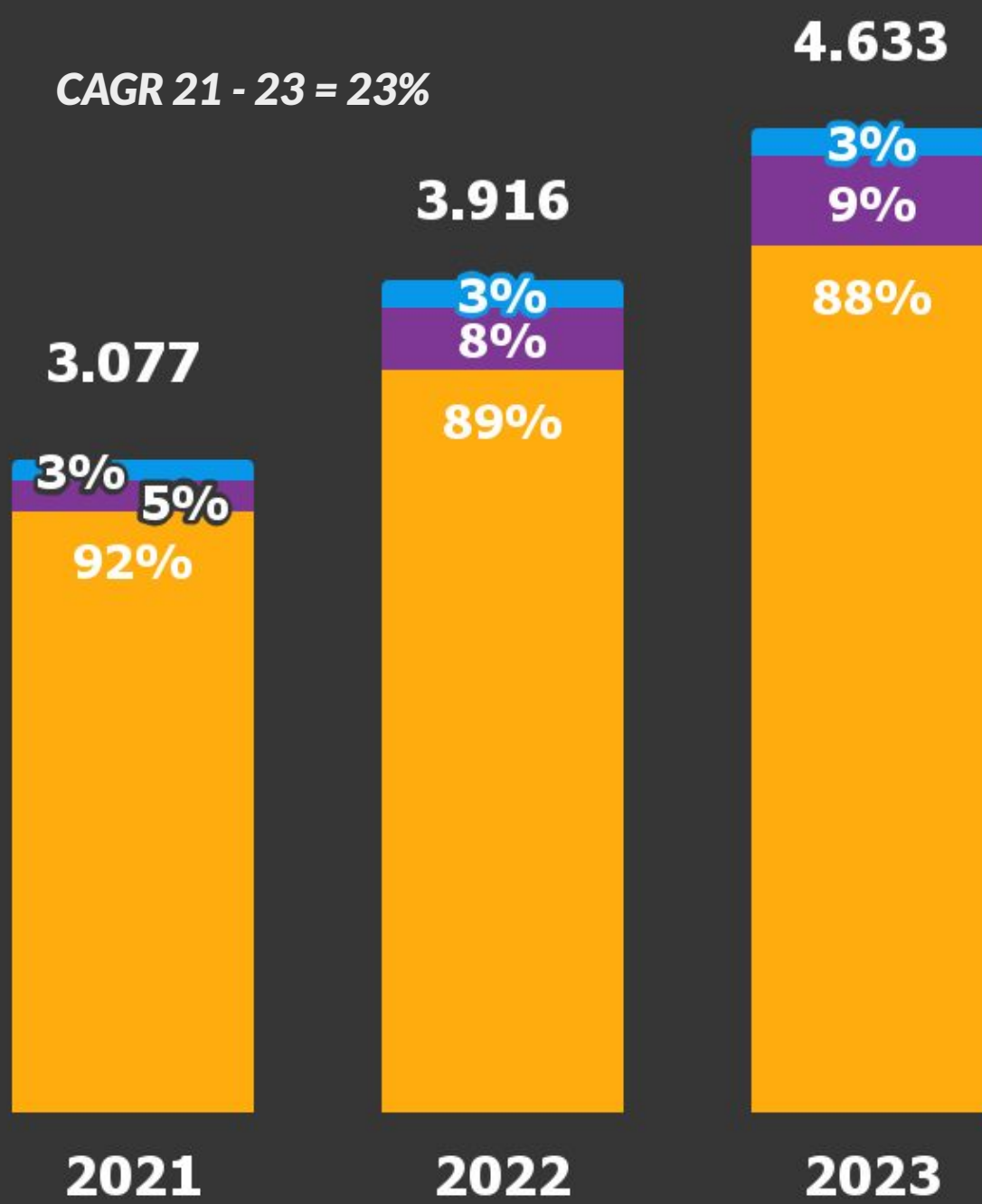
**iDIVERSA | B3**  
TOTVS SE ENCONTRA NO **TOP 10** DENTRE 75 EMPRESAS NO ÍNDICE DE DIVERSIDADE DA B3

MELHOR EMPRESA PARA SE ESTAGIAR NO BRASIL  
**BEST INTERNSHIP EXPERIENCES**

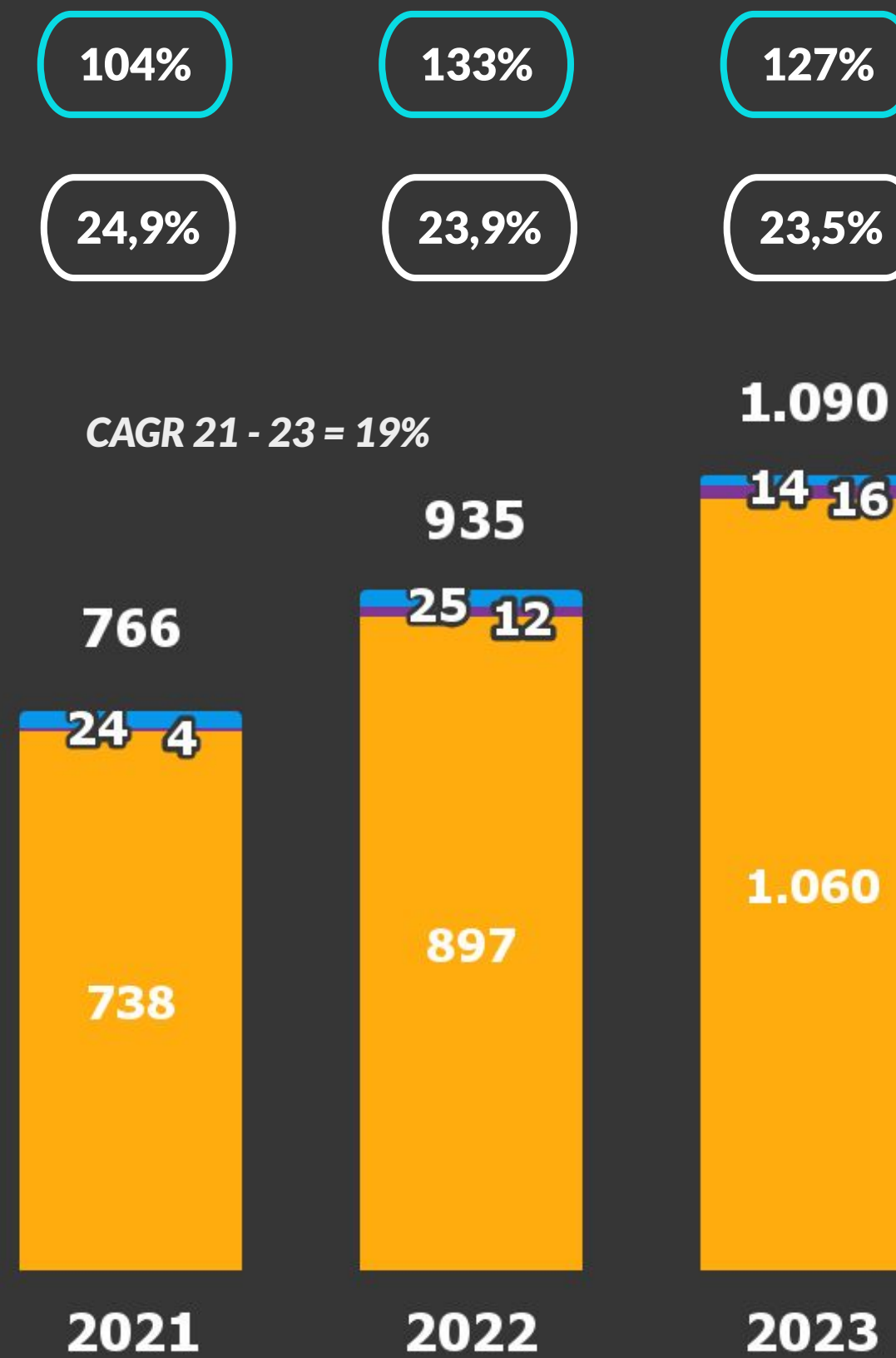


## RESULTADOS CONSOLIDADOS 2023 (R\$MM)

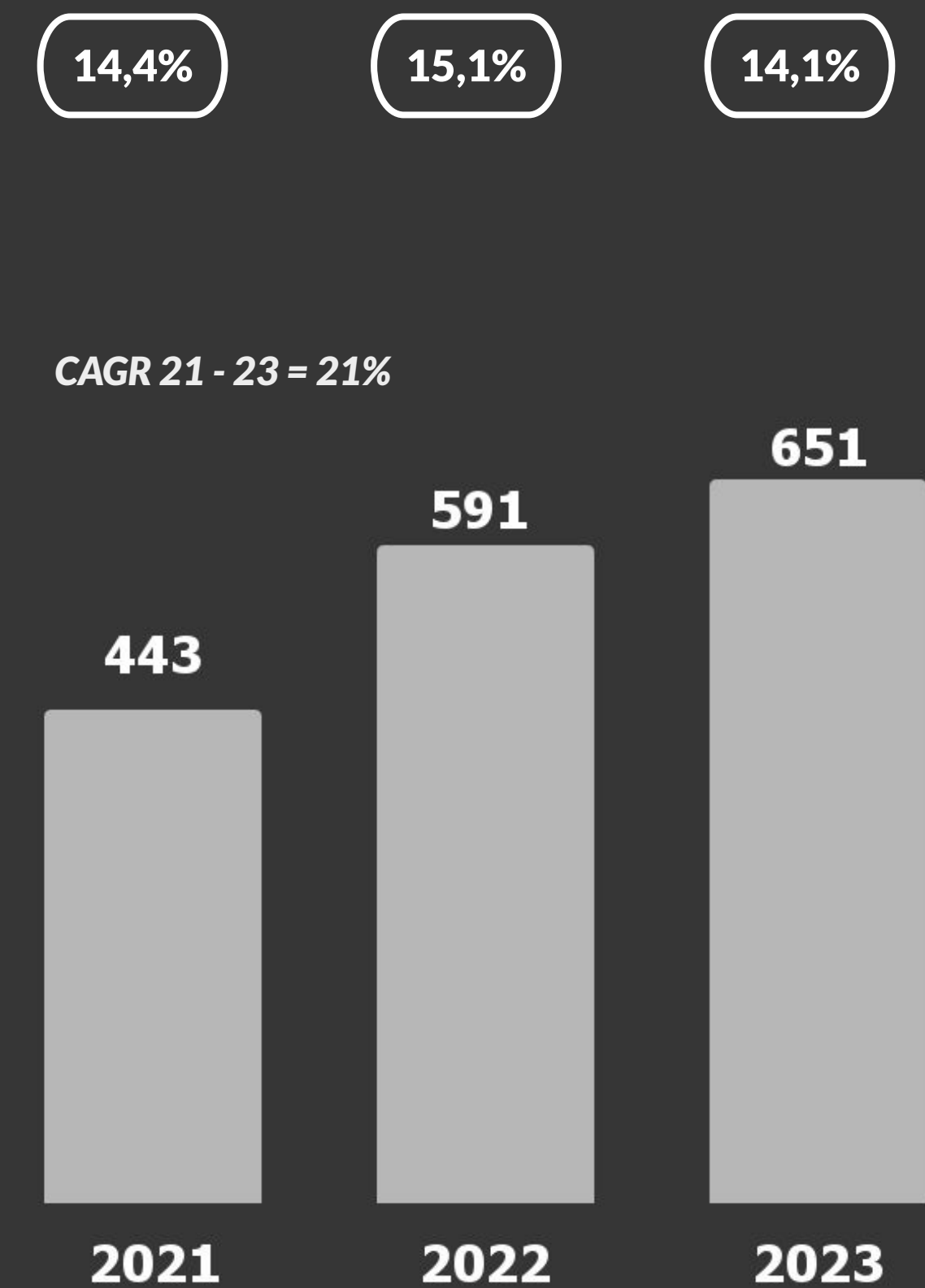
### RECEITA LÍQUIDA



### EBITDA AJUSTADO <sup>(2)</sup>



### LUCRO CAIXA



● Gestão ● Biz Performance ● Techfin<sup>(1)</sup>

● Gestão ● Biz Performance ● Techfin

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

○ Margem Lucro Caixa

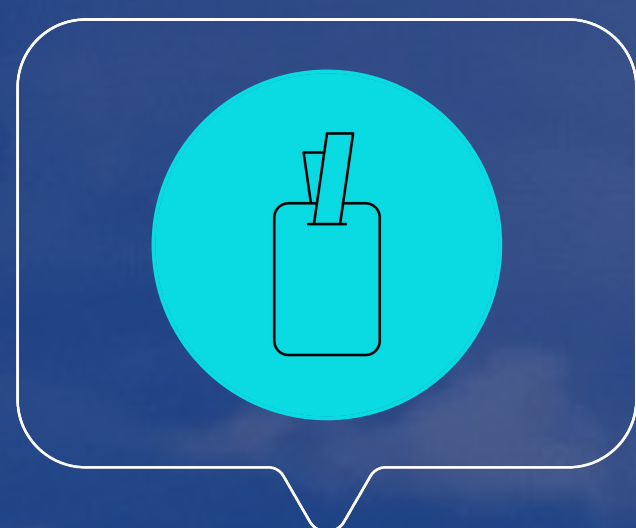
○ Margem EBITDA Ajustada

(1) Considera Receita de Techfin Líquida de Funding à 50%

(2) EBITDA Ajustado pelos itens extraordinários e somado com 50% do EBITDA da Techfin



# 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

