



# VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS

## 4T22

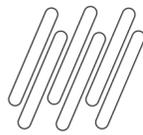
» Relações com Investidores

Dennis Herszkowicz  
CEO

Gilsomar Maia  
CFO/ DRI

Sérgio Sérgio  
Head de RI

◀ 2023 / 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.*

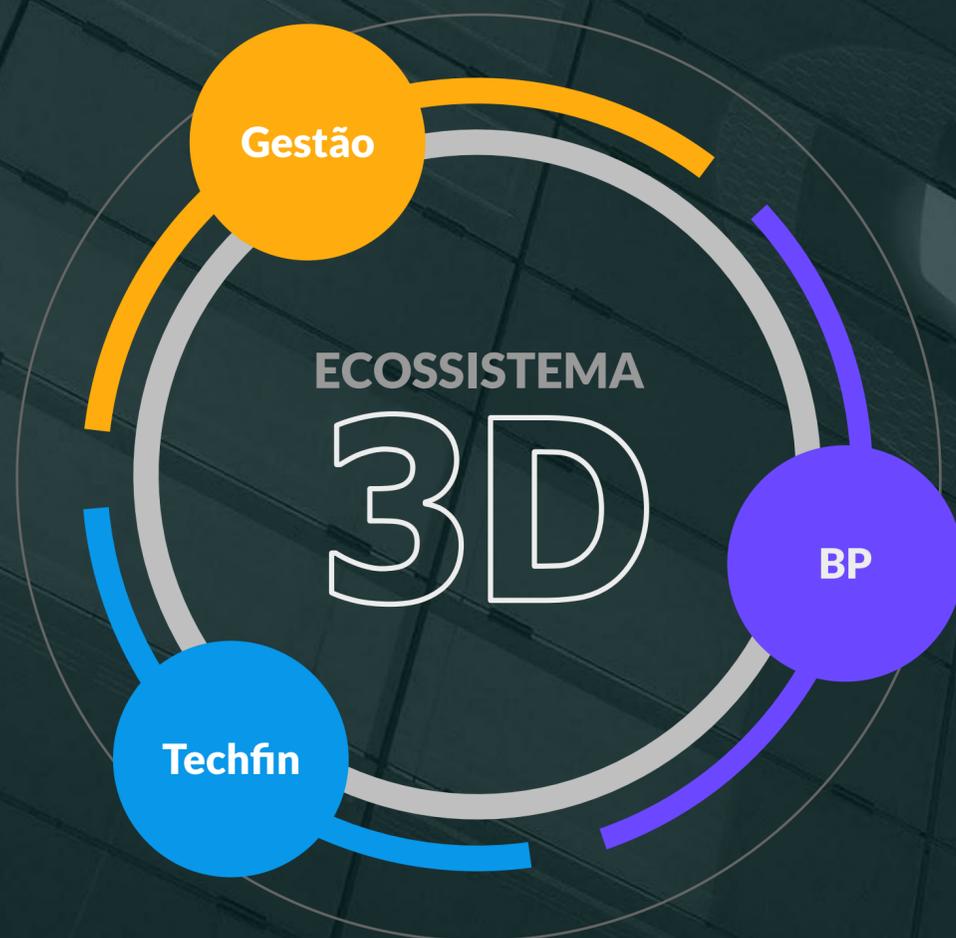




## RESULTADOS DE 2022: DESTAQUES

**2022, UM ANO ESPECIAL PARA A TOTVS!**

- + **Conquistas e resultados equilibrados, com mandato duplo: Crescimento de receita, sim, mas também de rentabilidade.**
- + **Receita Líquida 2022 ultrapassa R\$4 bilhões, +27% sobre 2021**
- + **Geração Operacional de Caixa +71% vs. 2021, atingindo o patamar de R\$1,2 bilhão no ano**



**CONSTRUÇÃO DO ECOSISTEMA 3D  
INTERLIGADO E INTERDEPENDENTE**

01

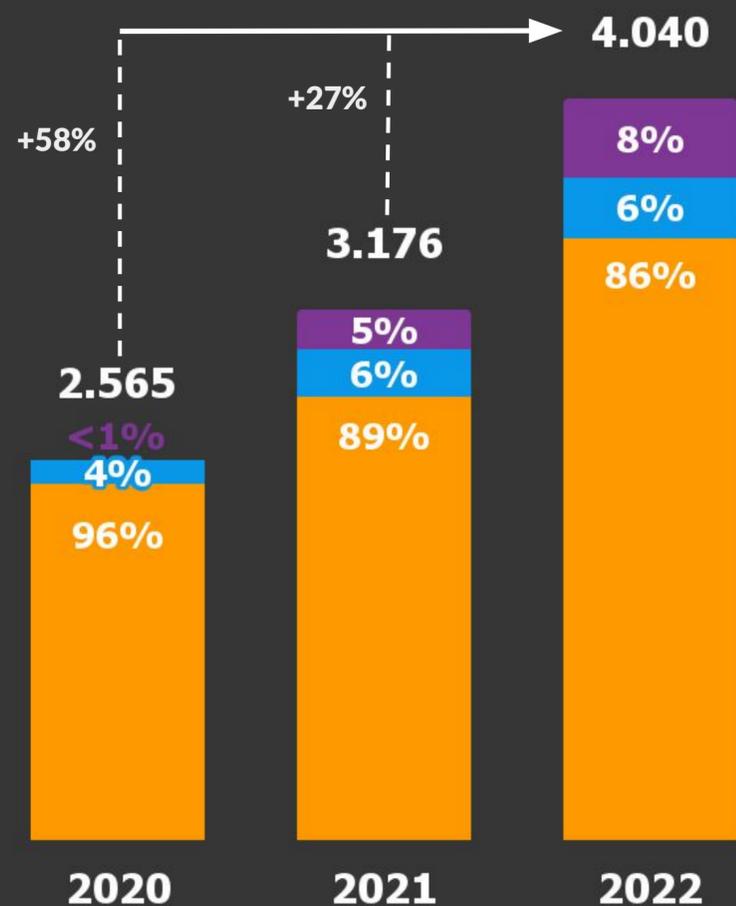
# Destiques Financeiros & Operacionais





# CRESCIMENTO

## RECEITA CONSOLIDADA

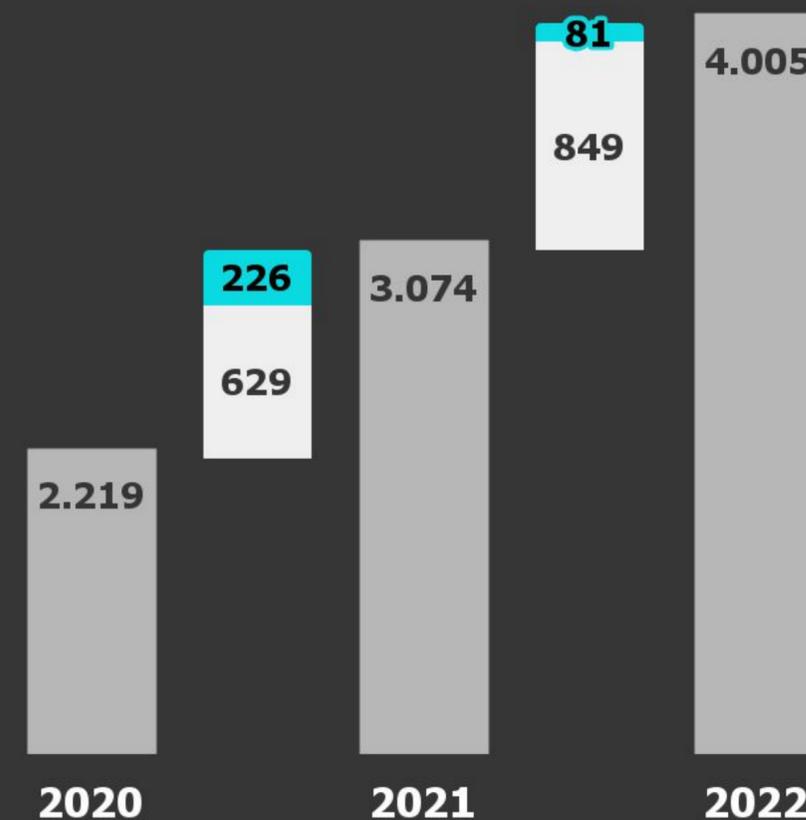


● Gestão ● Techfin ● Biz Performance

## RECEITA 2022

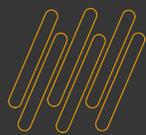


## ARR CONSOLIDADA



● ARR ● Adição Líquida de ARR  
● Adição Inorgânica

(1) Considera os resultados não consolidados da RD Station de jan/20 a mai/21 e da Tail Target de jan/20 a dez/20.



# RENTABILIDADE

## MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

## EBITDA AJUSTADO

## LUCRO CAIXA



### Gestão

**R\$1,9bi**

21% CAGR (2020-22)



### Biz Performance

**R\$156MM**

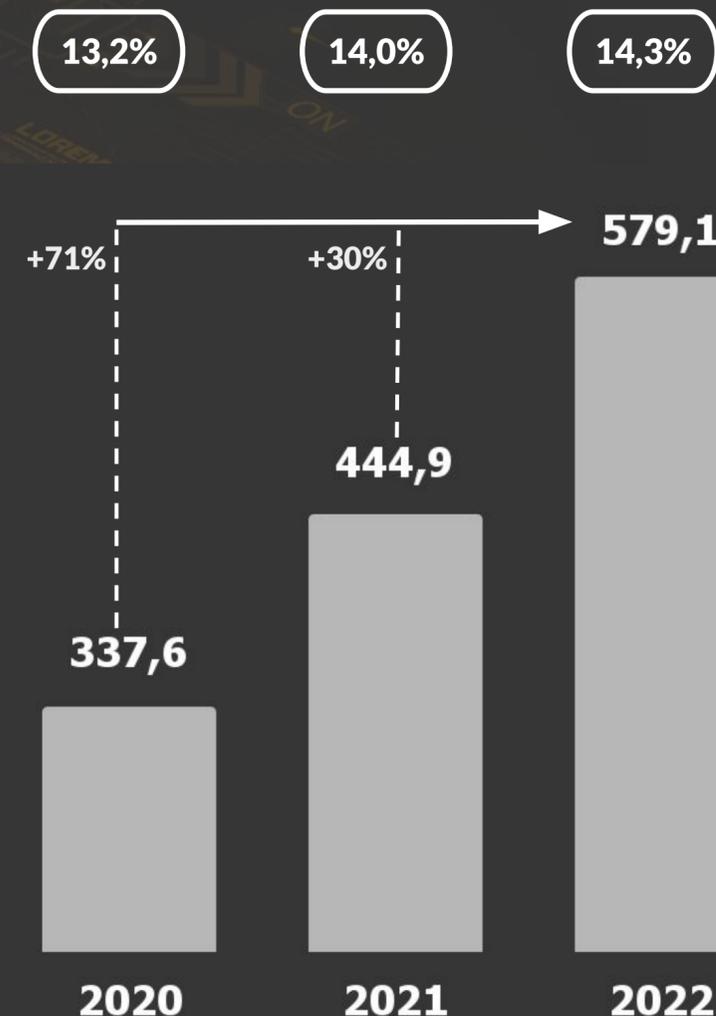
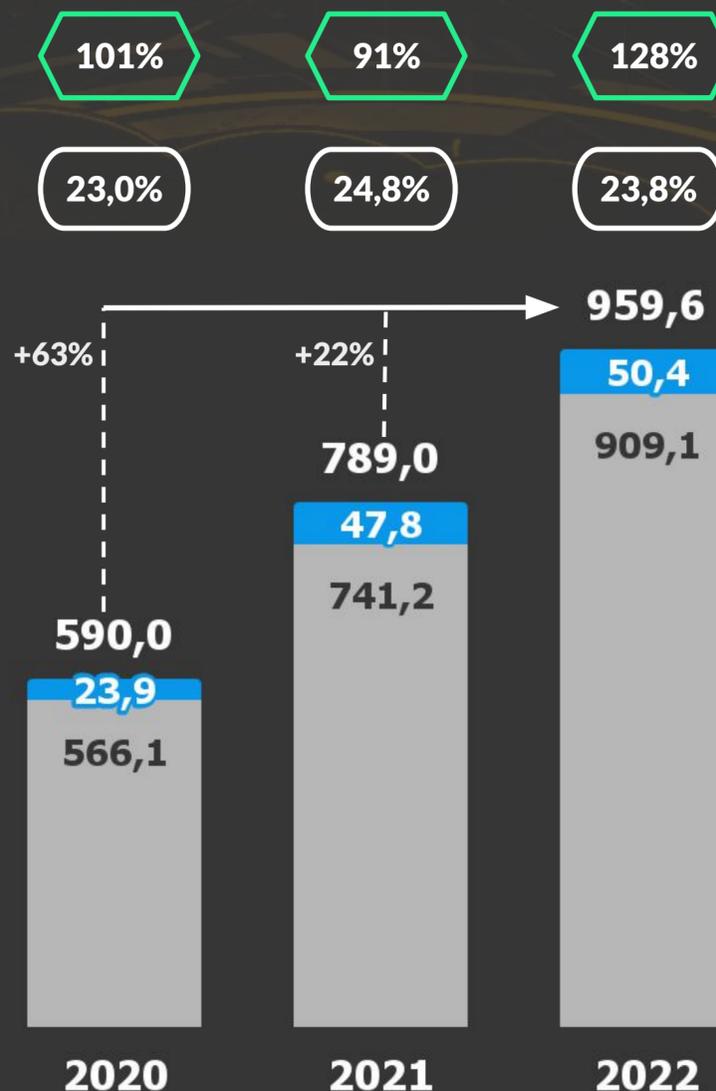
48% CAGR (2020-22) <sup>(1)</sup>



### Techfin

**R\$150MM**

21% CAGR (2020-22)



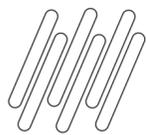
- Techfin
- Gestão + BP
- Margem EBITDA Ajustada
- Ger. Op. de Caixa / EBITDA Ajustado
- Margem Lucro Caixa

Notas: (1) Considera os resultados não consolidados da RD Station de jan/20 a mai/21 e da Tail Target de jan/20 a dez/20.

02

# Ecossistema de 3 Dimensões





# ECOSSISTEMA DE 3 DIMENSÕES - GESTÃO

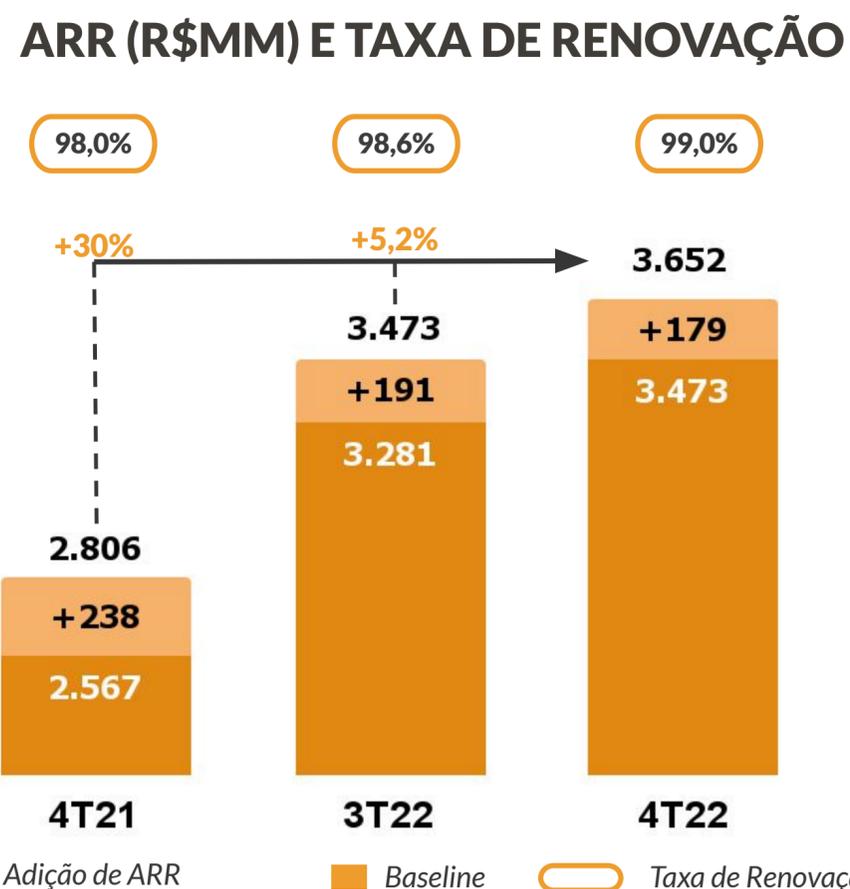
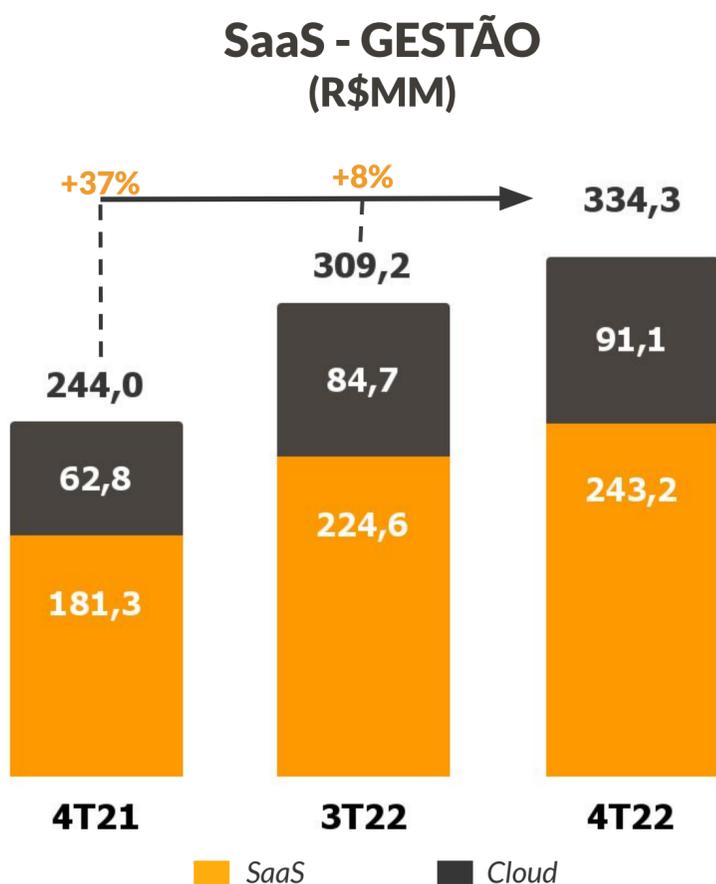
Crescimento de 21% na Receita Líquida vs 4T21, com destaque para o crescimento da Receita Recorrente e para a Taxa de Renovação que atingiu 99%

**RECEITA RECORRENTE**  
**R\$789MM (+25% vs 4T21)**

**Signings SaaS: 78%** do total de signings do 4T22  
**Novos clientes: 25%** dos signings de SaaS do 4T22  
**% da Receita Recorrente em Gestão: 86%**

**ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR**  
**R\$168MM**

**Adição bruta ARR LTM (excl. Modelo Corporativo)**  
**~78% Volume** - novos signings  
**~22% Preço** - reajustes contratuais (*Pricing Power*)



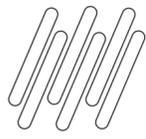
**Destques**

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

Período	Adição Líquida de ARR (R\$MM)	Adição Corporativa (R\$MM)	Adição Inorgânica (R\$MM)	Total (R\$MM)	Taxa de Renovação (%)
4T21	+238	-	-	+238	62%
1T22	+196	+51	+14	+261	67%
2T22	+186	+28	+28	+242	70%
3T22	+170	+21	+21	+212	75%
4T22	+168	+11	+11	+190	78%

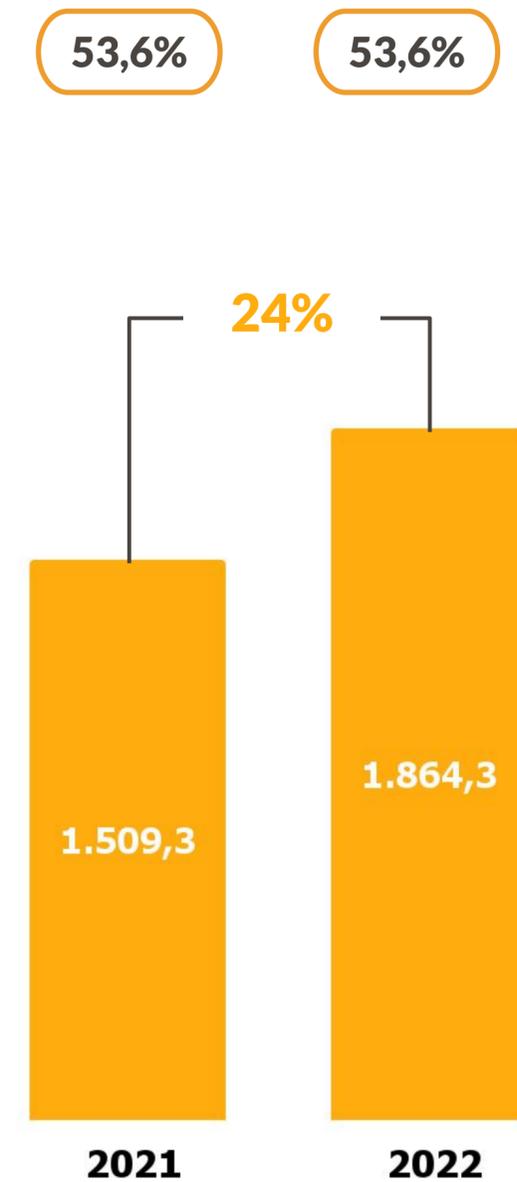
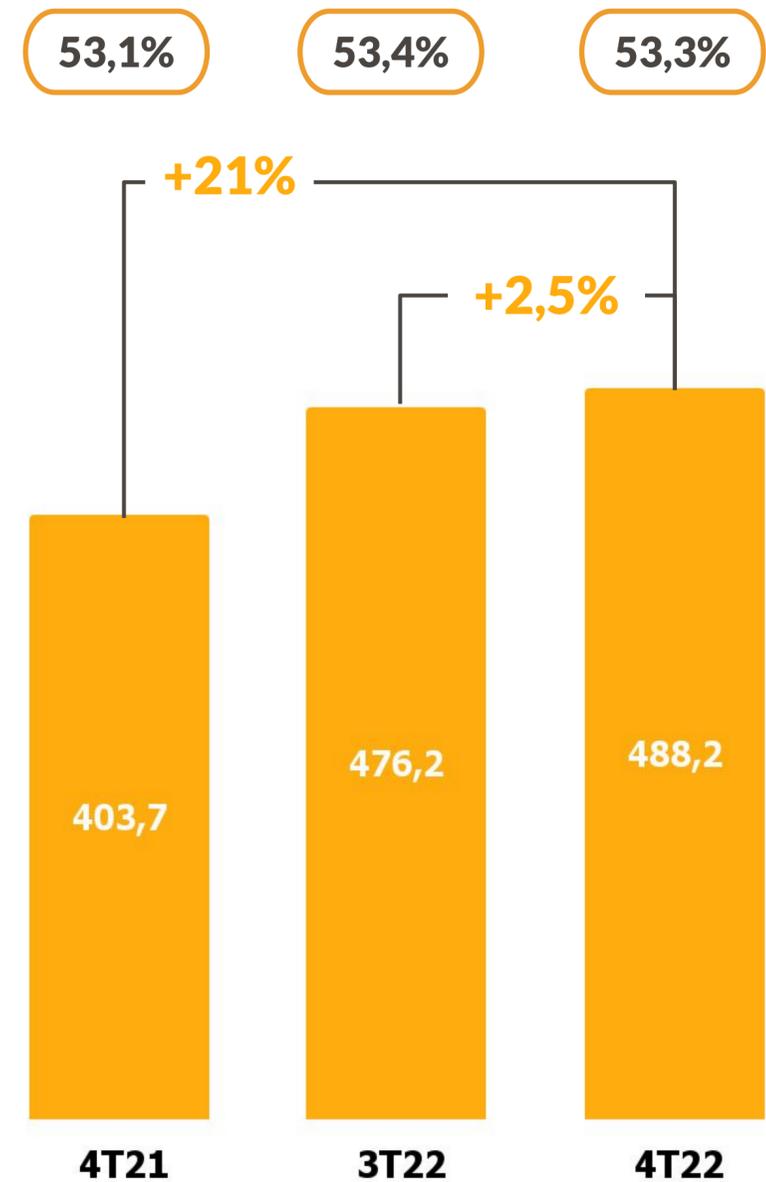
- % Volume excl. Modelo Corporativo LTM    - Adição Inorgânica  
 - Adição Corporativa    - Adição Líquida de ARR

- Crescimento de 16 p.p. no Volume ano contra ano, aumentando a representatividade vs. Preço
- Se a inflação seguir em queda nos próximos meses, o comportamento natural é de redução da Adição Líquida de ARR e de aumento da relevância do componente Volume versus Preço



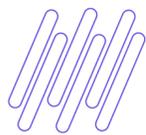
## MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A Margem de Contribuição de Gestão atingiu o patamar de R\$488 milhões no 4T22, associado principalmente à continuidade do crescimento da Receita Recorrente.



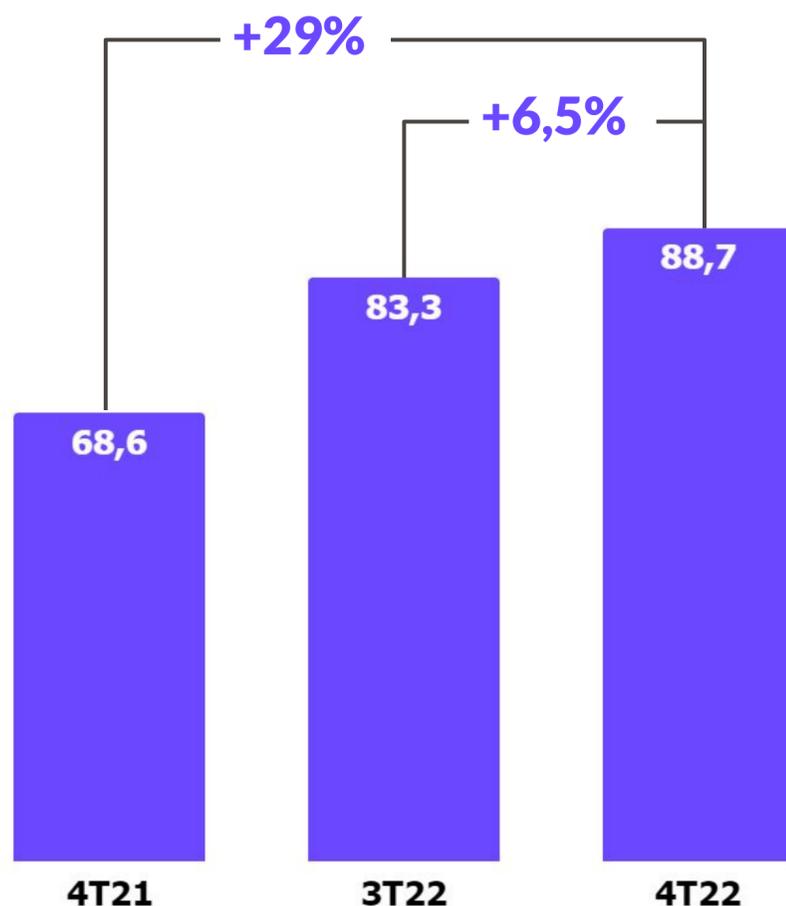
% Margem de Contribuição

Margem de Contribuição (R\$MM)

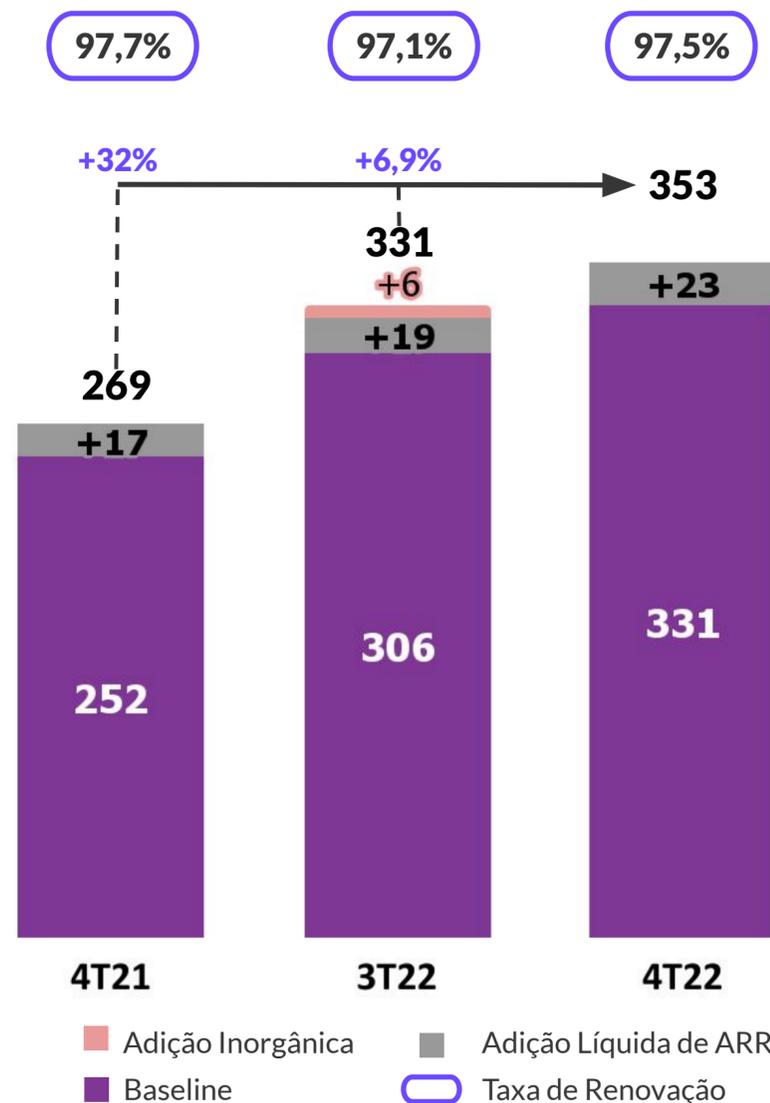


A **Receita Líquida do trimestre cresceu 29%** versus o 4T21, puxada pelo avanço de **30% da Receita Recorrente**.

### RECEITA (R\$MM)



### ARR (R\$MM) e Taxa de Renovação



#### Destques

##### Digital Commerce

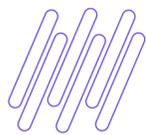
- O GMV (*Gross Merchandise Volume*) cresceu +155% versus o 4T21, atingindo a marca de R\$640 milhões anualizado

##### Integração

- Tail Shoppers é uma plataforma SaaS de Inteligência de Dados, que utiliza dados dos produtos de Gestão

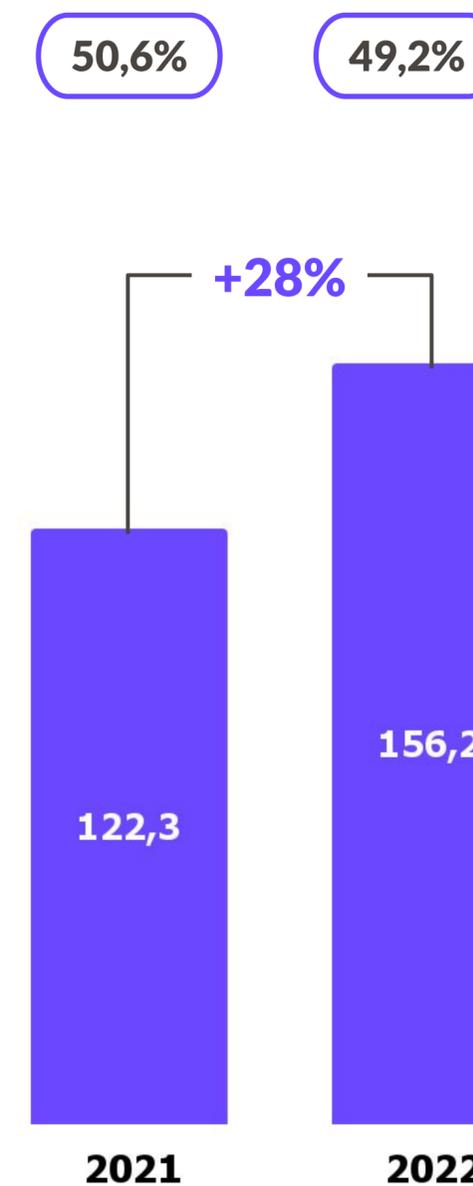
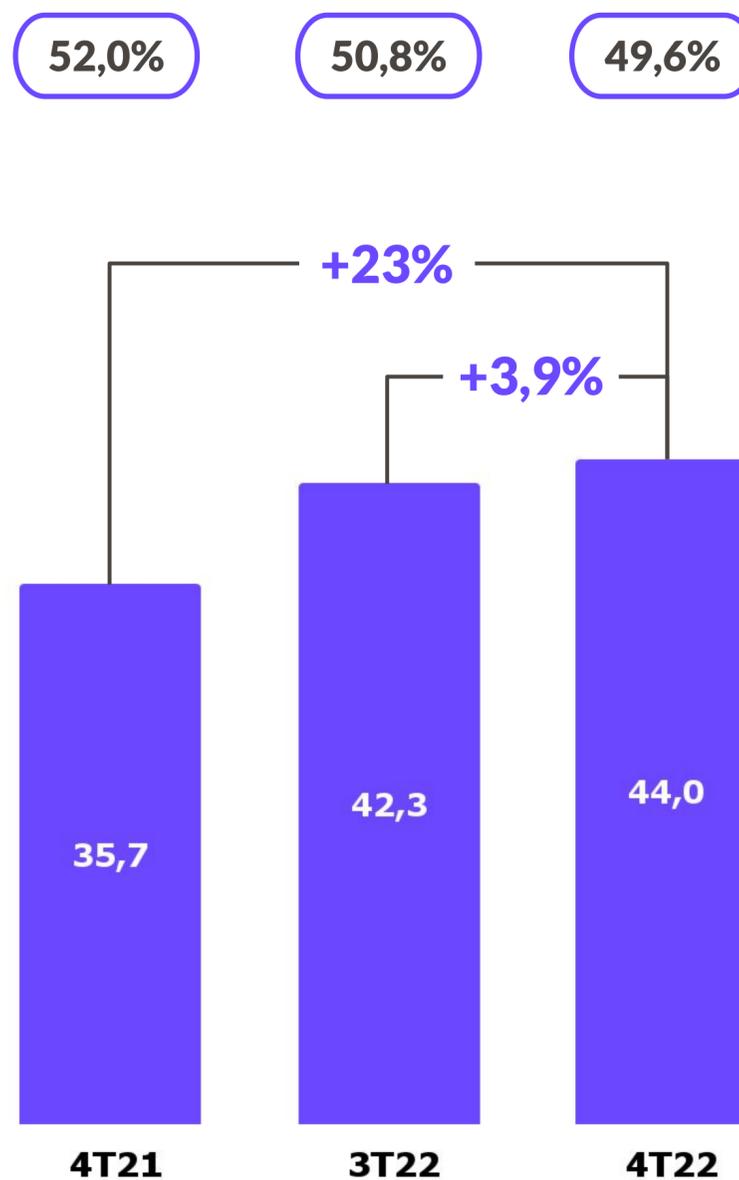
##### Multi-Produto

- Aumento de +43% ano contra ano na quantidade de clientes multi-produto na RD Station



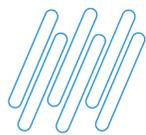
## MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Montante 23% superior ao do 4T21, principalmente pelo crescimento de 30% da Receita Recorrente



% Margem de Contribuição

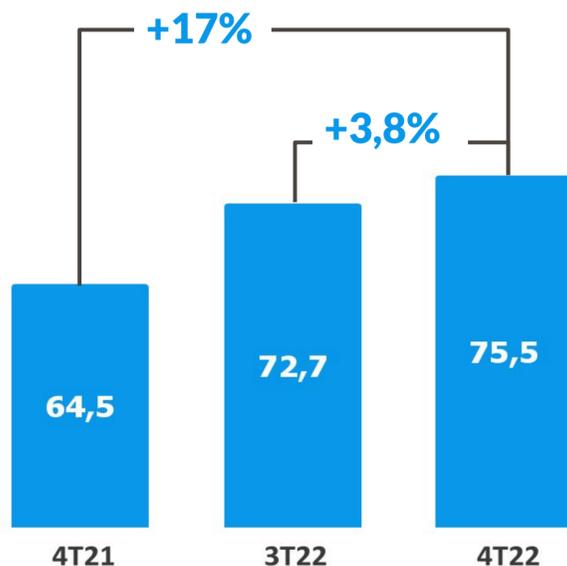
Margem de Contribuição (R\$MM)



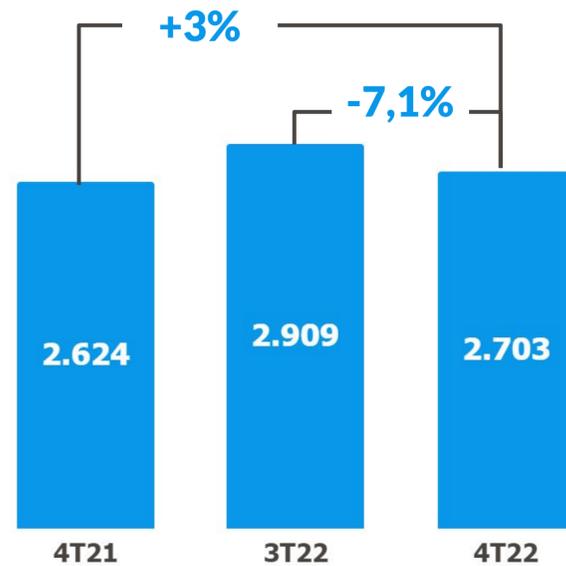
# ECOSSISTEMA DE 3 DIMENSÕES - TECHFIN

A **Receita Líquida de Funding cresceu 25%** em 2022 contra 2021, com **Produção de Crédito de R\$10,8 bilhões** no período.

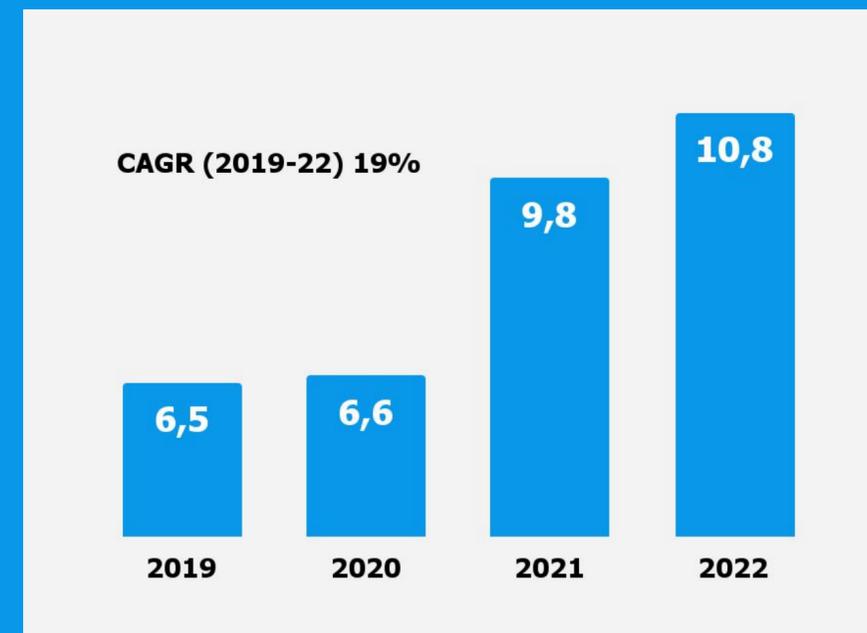
### Receita Techfin Líq. de Funding (R\$MM)



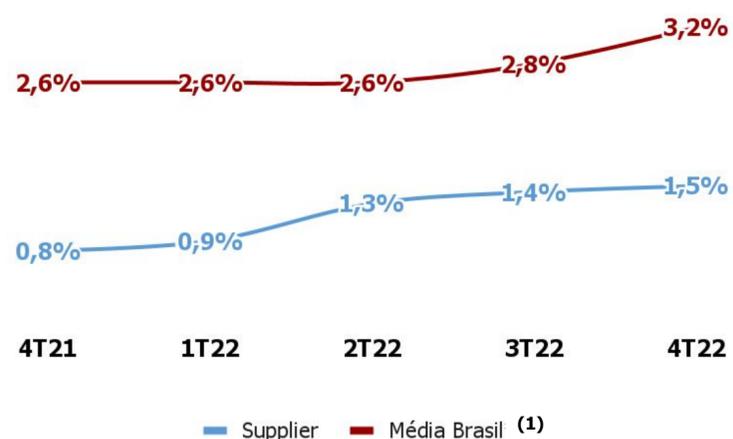
### Produção de Crédito (R\$MM)



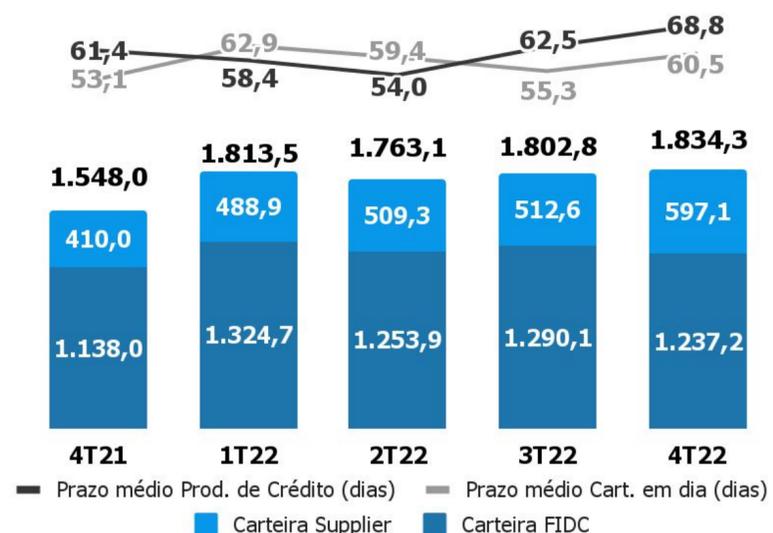
### Produção de Crédito 12M (R\$bi)



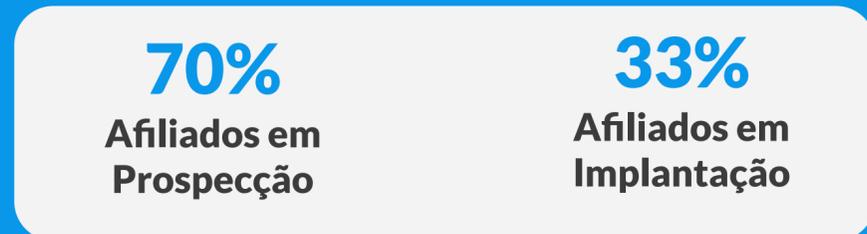
### Inadimplência > 90 dias



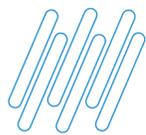
### Carteira de Crédito (R\$ MM)



### Pipeline da Supplier - Produto "Mais Negócios" (cross-sell com a TOTVS)



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

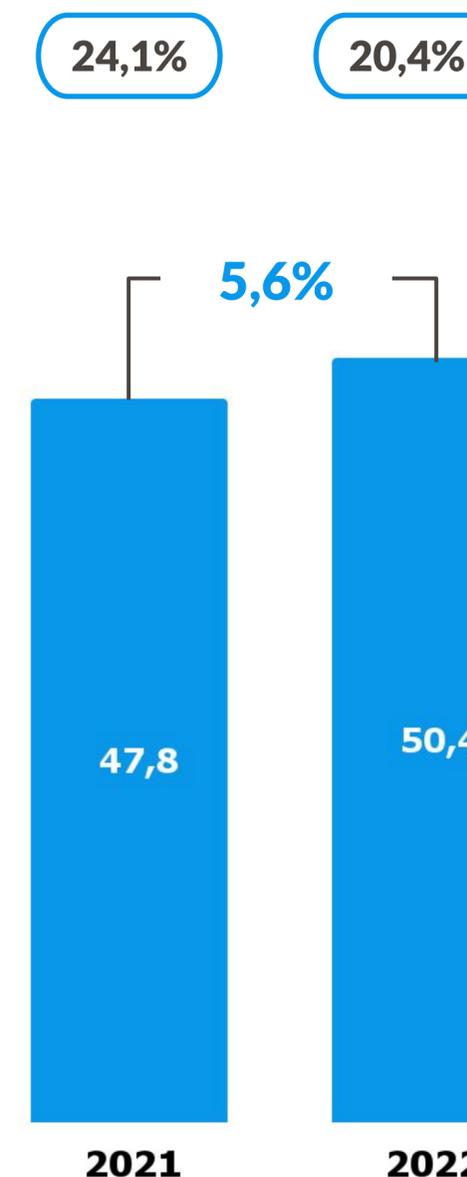
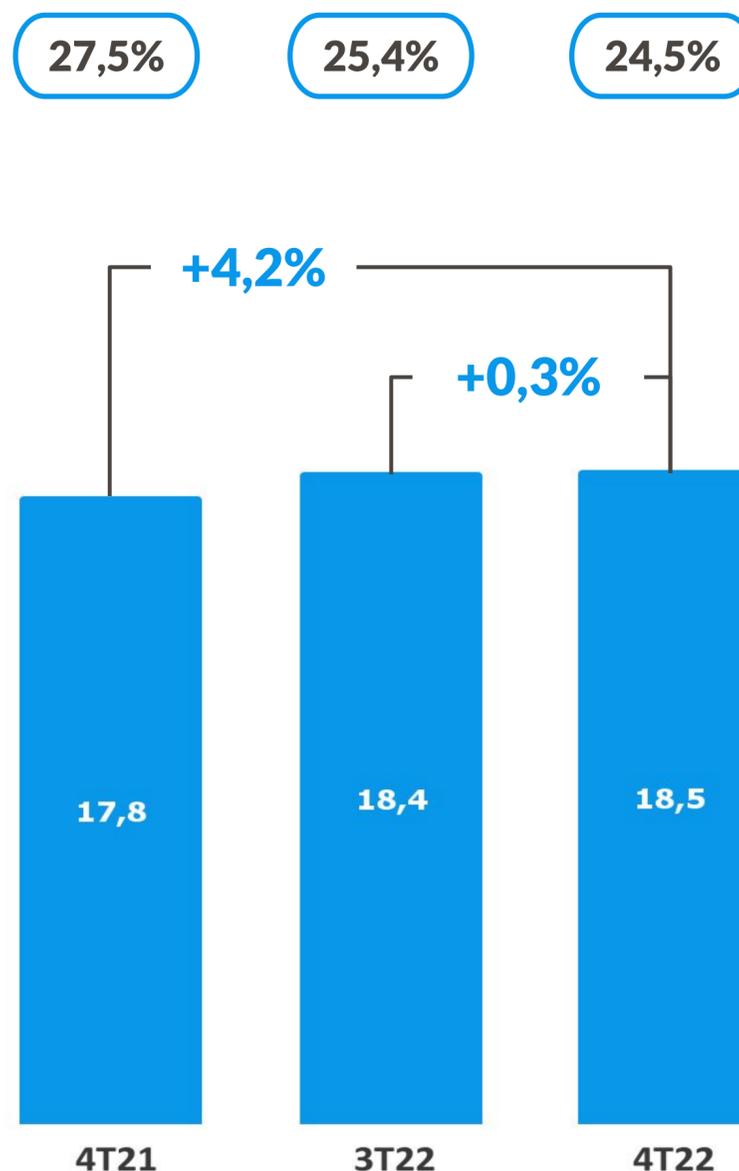


## MARGEM EBITDA

A Margem EBITDA da Techfin encerrou o trimestre em 24,5%, 90 pontos base abaixo do 3T22, devido ao aumento de Provisão para Perda Esperada.

A Margem EBITDA ficaria em 37,2% no 4T22 e 24,3% no ano, se desconsiderada a provisão do afiliado que entrou em recuperação judicial.

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO <b>R\$150MM</b> +11% vs 2021	LUCRO CAIXA <b>R\$28MM</b> +56% vs 2021
-----------------------------------------------------------	-----------------------------------------------



% EBITDA TECHFIN

EBITDA TECHFIN (R\$MM)



**03**

**ESG**



# DESTAQUES DE 2022 EM ESG & CAPITAL HUMANO



**IOS**  
ENTRE AS  
200 ONGs DO  
MUNDO

POLÍTICA DE  
**DIVERSIDADE &  
INCLUSÃO**



LANÇAMENTO DOS  
BANCOS DE TALENTOS  
**#ELASNATOTVS (GÊNERO) &  
#INCLUSAONATOTVS (PcDs)**

**ICO2 B3**  
ÍNDICE CARBONO EFICIENTE



IMPLEMENTAÇÃO DO  
**MODELO DE  
TRABALHO  
FLEXÍVEL**

**IGPTWB3**  
ÍNDICE  
GPTW B3



USO DE  
**ENERGIA  
RENOVÁVEL**

**MSCI**  
Score  
**▲ A**  
vs. BBB (2021)



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

INICIATIVAS DE  
**CUIDADO &  
SAÚDE MENTAL**



**EDUCAÇÃO  
PARA O  
TRABALHO**



GESTÃO DE RISCOS  
**COM ANÁLISE &  
CRITÉRIOS ESG**



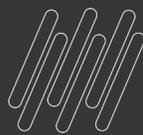
**1º INVENTÁRIO DE  
CARBONO NO MODELO CDP  
(CARBON DISCLOSURE PROJECT)**  
**▲ C-**  
vs. score F (2021)

**ASSEGURAÇÃO  
INDEPENDENTE  
EM ESG**  
IIRC & GRI



IMPLEMENTAÇÃO DAS  
DIRETRIZES DA  
**POLÍTICA ESG**

RECONHECIMENTO  
**EMPLOYER  
BRANDING  
BRASIL**



# MENSAGEM FINAL

**Seguiremos sendo sempre iguais, com consistência e equilíbrio entre crescimento e rentabilidade, e sempre diferentes, ousando e transformando a Companhia e o mercado!**

Continuaremos focados em 2023, para cada vez mais nos tornarmos o trusted advisor dos nossos clientes, através da inovação, que para a TOTVS, é fazer algo novo e diferente, que agregue valor.

Por meio da tecnologia, continuaremos ajudando as empresas a alavancarem seus negócios, a se tornarem mais rentáveis, crescendo suas operações e melhorando continuamente seus resultados. Este é o nosso propósito: melhorar o resultado das empresas, acreditar que todo mundo pode crescer e trabalhar juntos para isso, ou seja, acreditar no Brasil que faz!



## GESTÃO

### **Crescimento da Receita Recorrente de Gestão**

segue estimulado pelo crescimento da Receita de SaaS que atingiu o patamar de R\$1,2 bilhão em 2022.



## BUSINESS PERFORMANCE

**Receita Recorrente cresceu 31% em 2022**, foco em ampliar o portfólio de soluções, além de iniciar o processo de aceleração da integração com as outras dimensões.



## TECHFIN

**Crescimento, com avanço da Receita Líquida de Funding de 25%**. Com a Joint Venture com o Itaú, vamos acelerar o desenvolvimento do portfólio de produtos financeiros, além de trazer segurança e eficiência no funding.

# 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](http://totvs.com)



[totvs.store](http://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)

