

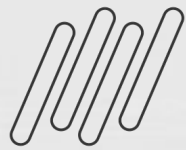


/ VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 1T23

» Relações com Investidores

Dennis Herszkowicz - CEO
Gilsomar Maia - CFO/ DRI
Sérgio Sérgio - Head de RI
Juliano Tubino - VP de Novos Negócios

2023/ Maio



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.

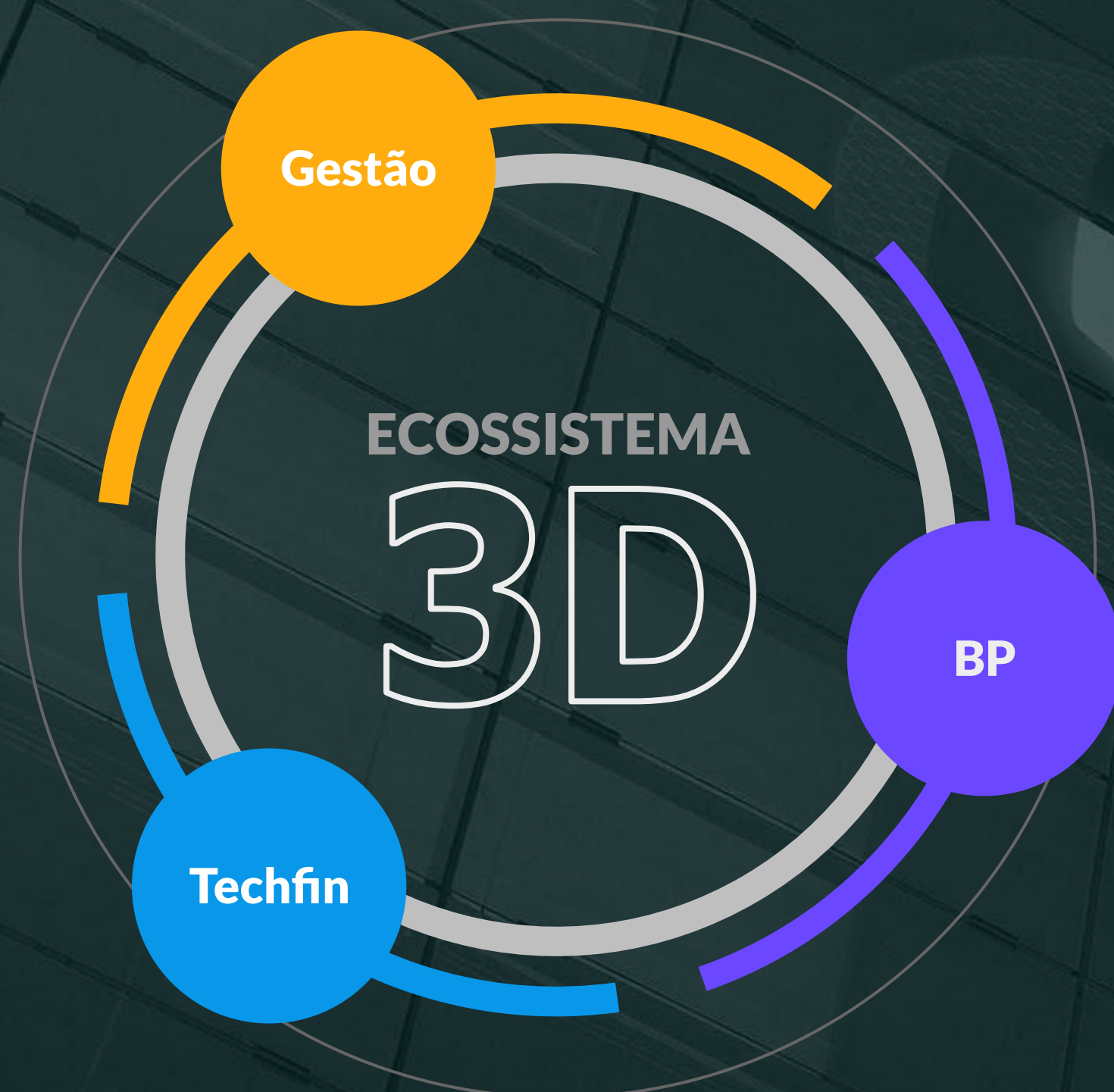




RESULTADOS DE 1T23 DESTAQUES

Manutenção do raro equilíbrio entre crescimento e rentabilidade:

- + **Receita SaaS Gestão avança 33%**, representando metade do crescimento de **18% YoY da Receita Líquida**
- + **Receita de Business Performance cresceu 32% sobre o 1T22**
- + **Margem EBITDA Ajustada de Gestão + Business Performance de 26%**, 170 pontos base acima do 1T22 e 310 pontos base acima do 4T22



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



01

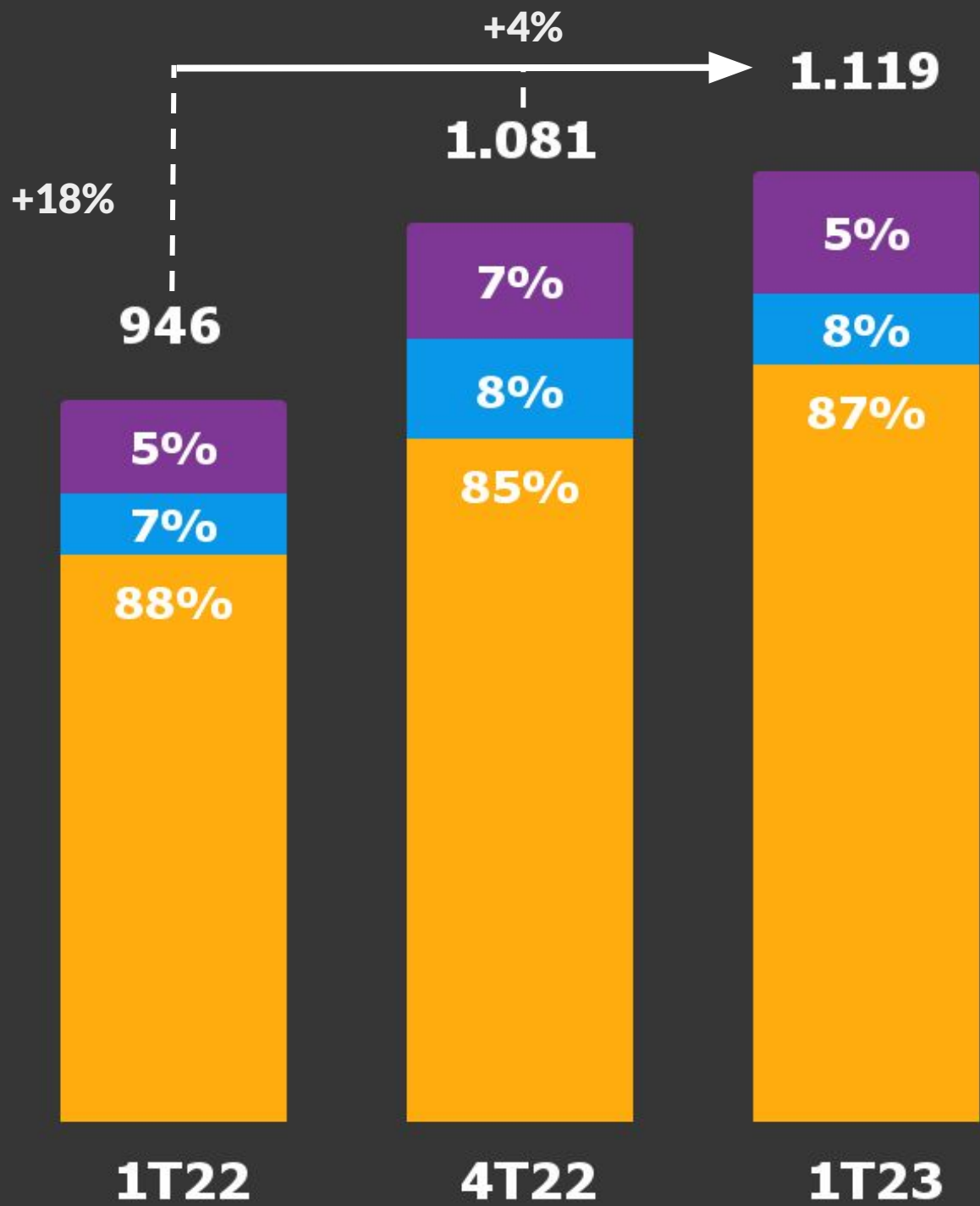
Destques Financeiros & Operacionais



CRESCIMENTO



RECEITA CONSOLIDADA



● Gestão ● Techfin ● Biz Performance

RECEITA 1T23



Gestão
R\$972MM
+17% vs 1T22

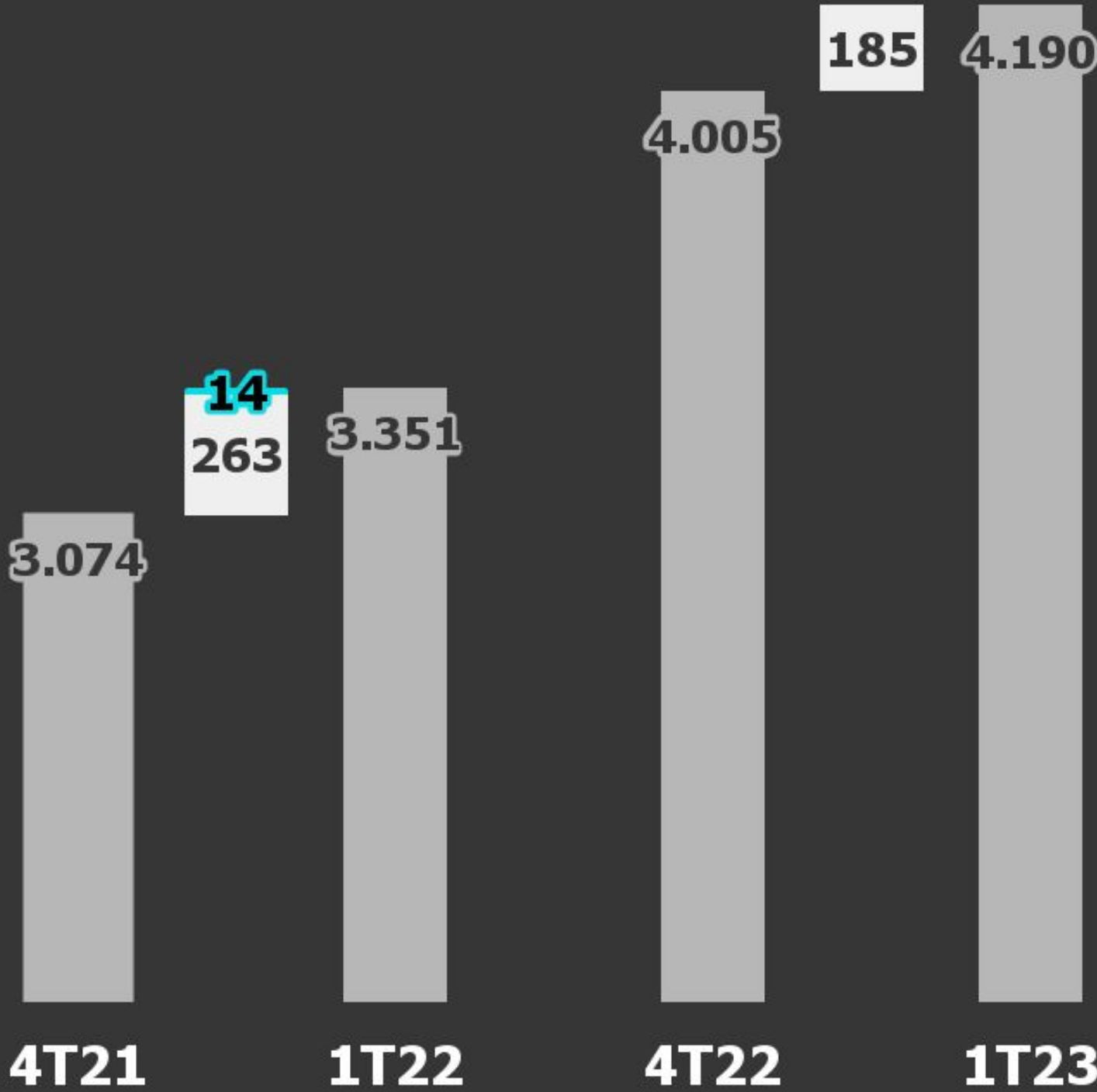


Biz Performance
R\$92MM
+32% vs 1T22



Techfin
R\$55MM
+16% vs 1T22

ARR CONSOLIDADA



● ARR ● Adição Líquida de ARR
● Adição Inorgânica



RENTABILIDADE



6

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

EBITDA AJUSTADO

LUCRO CAIXA



Gestão

R\$532MM

+18% vs 1T22



Biz Performance

R\$45MM

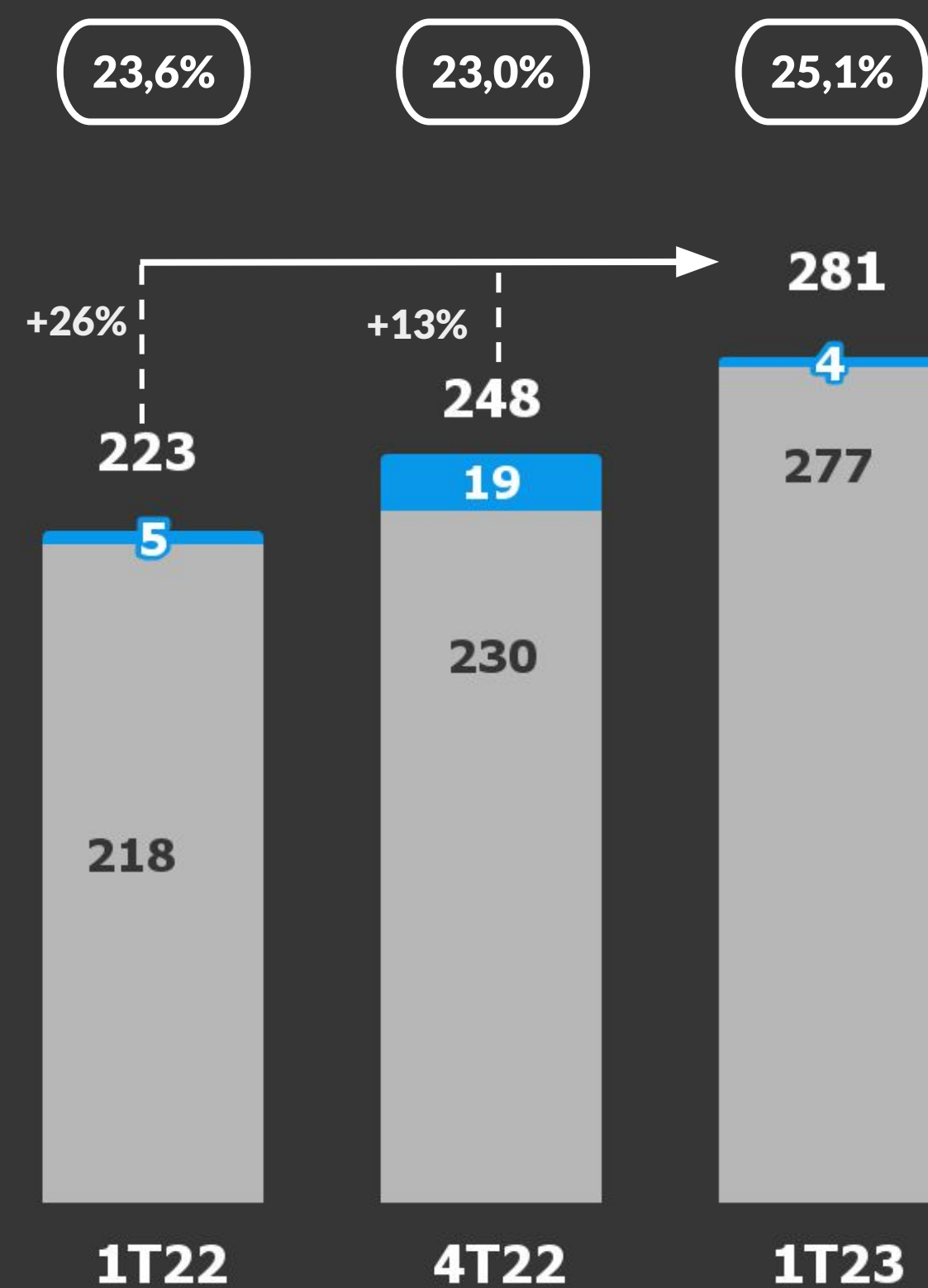
+36% vs 1T22



Techfin

R\$30MM

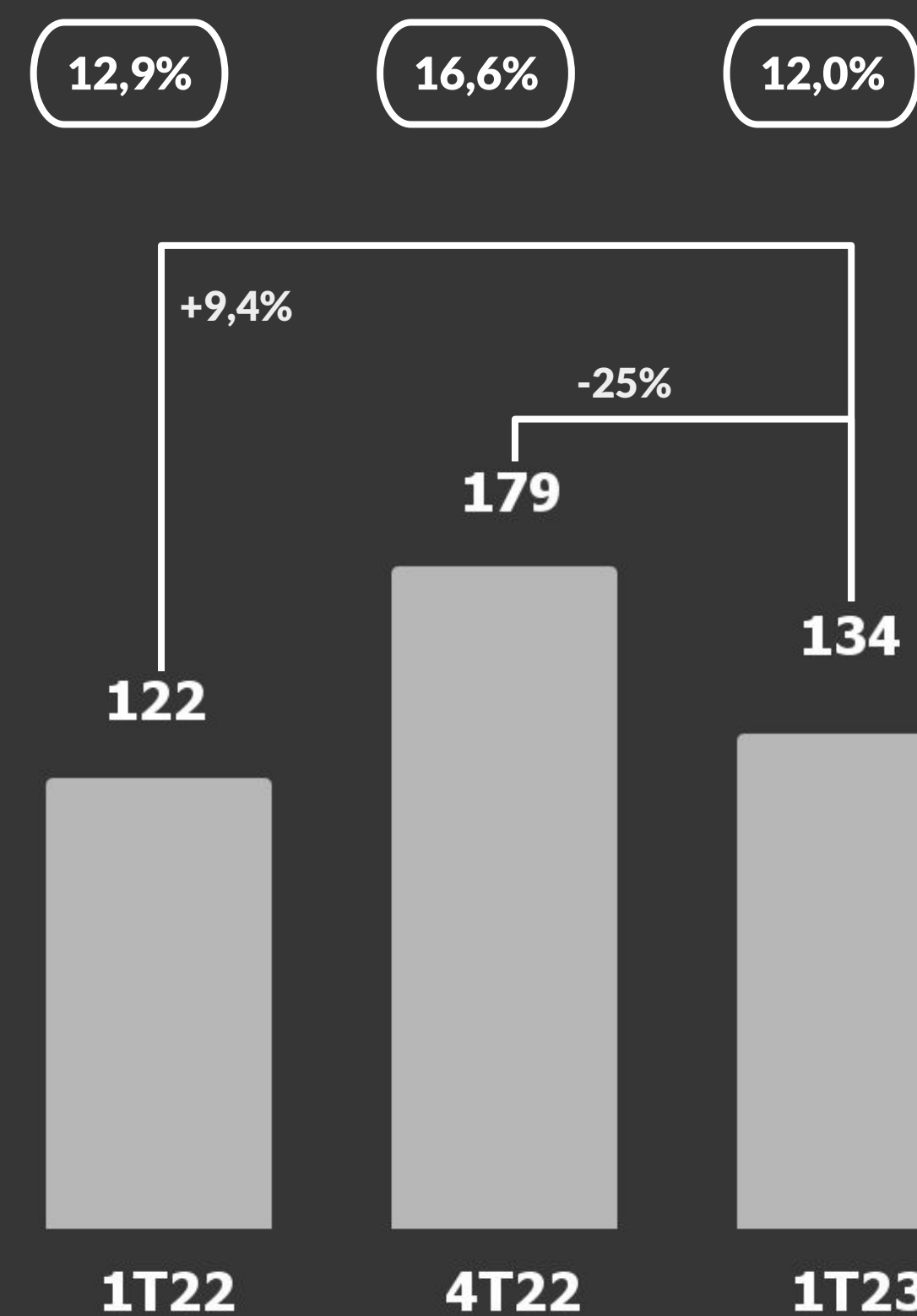
+25% vs 1T22



Techfin

Gestão + BP

Margem EBITDA Ajustada



Margem Lucro Caixa



02

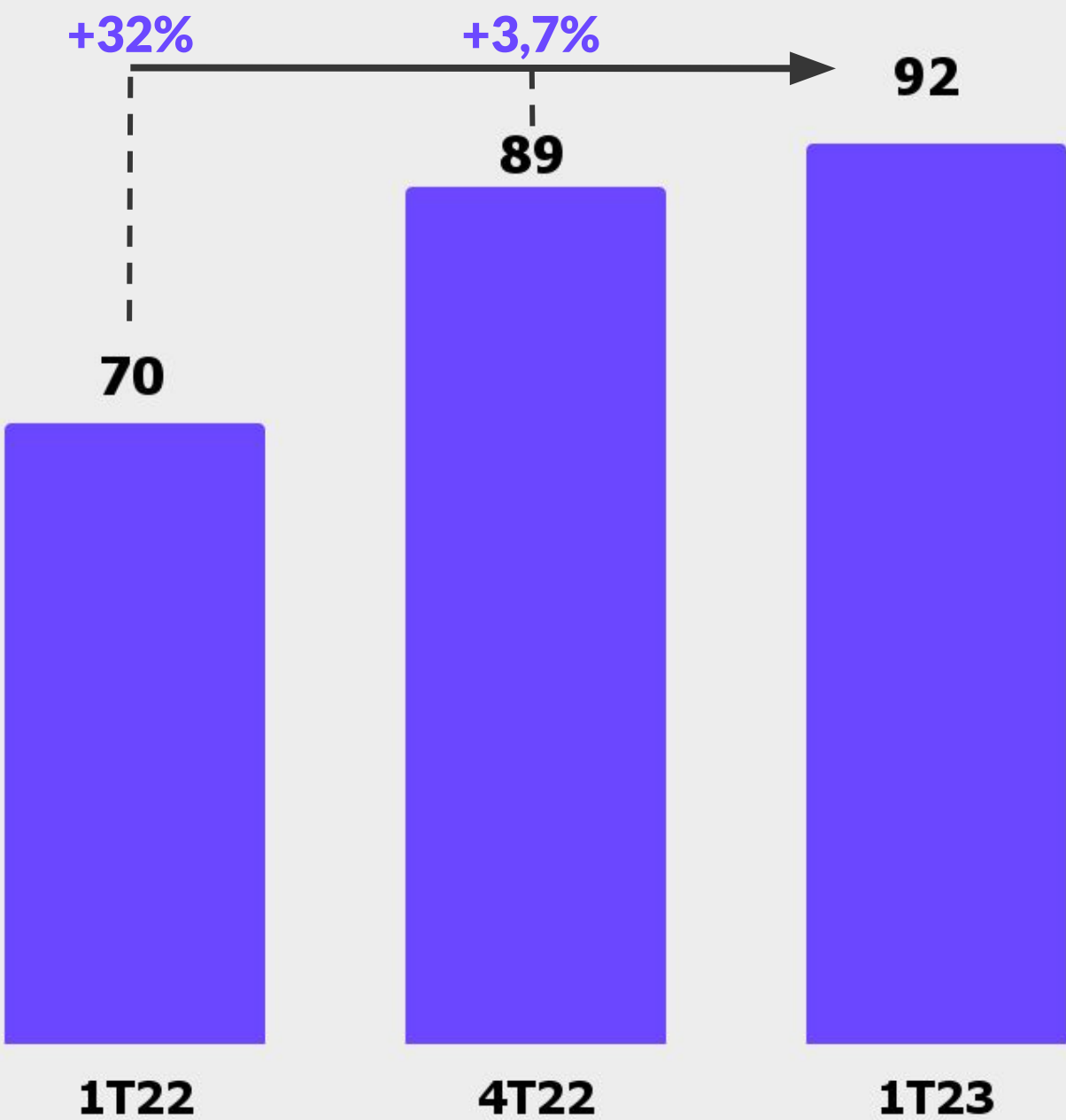
Ecossistema de 3 Dimensões



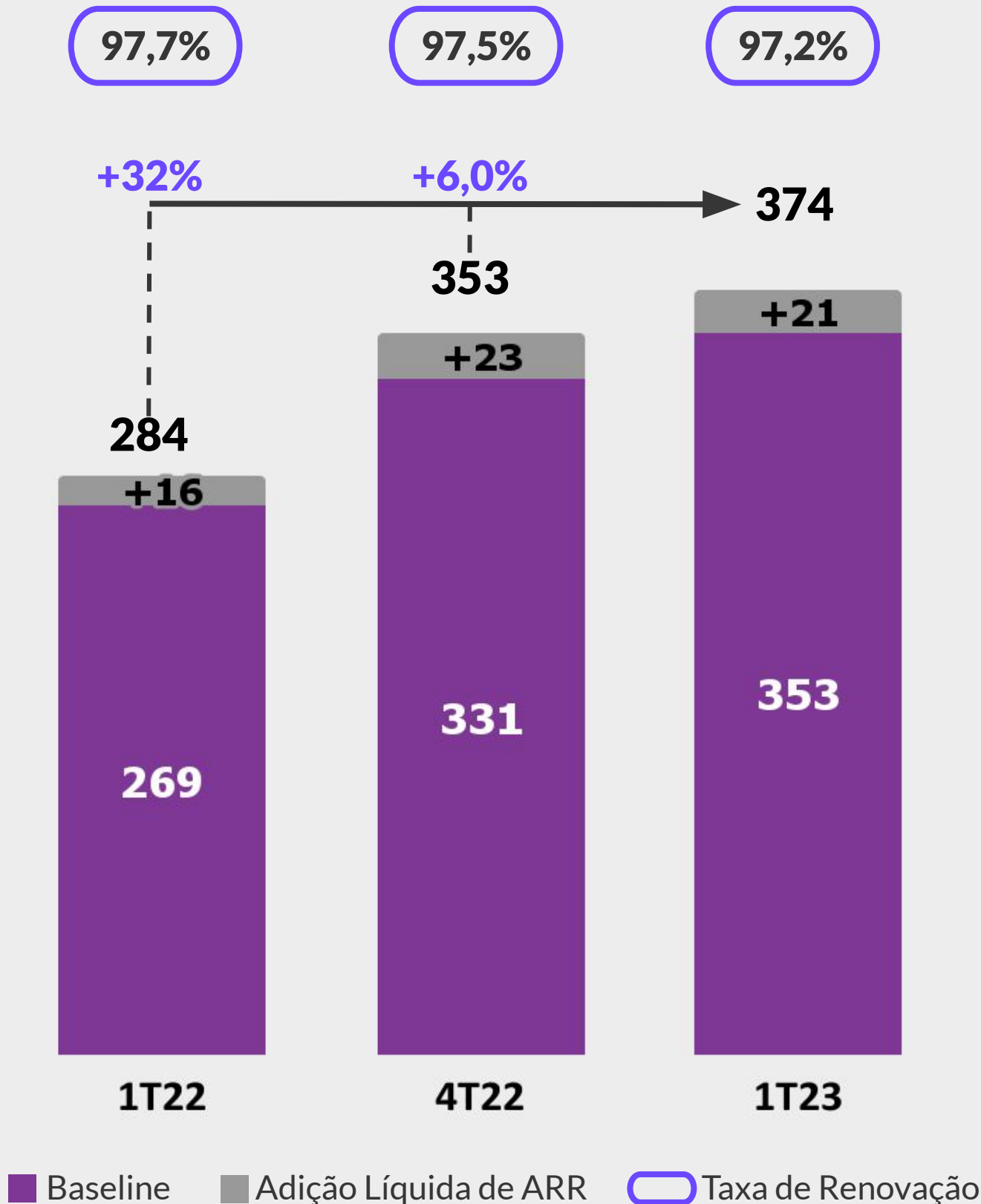


A Receita Líquida do trimestre cresceu 32% versus o 1T22, puxada pelo avanço de 31% da Receita Recorrente.

RECEITA (R\$MM)



ARR (R\$MM) e Taxa de Renovação



Destaques

RD Station

- Consolidação da RD Station como centro da dimensão, dessa forma, as operações de e-commerce, a Tail, a Tallos e todas as demais ofertas foram consolidadas na estrutura da RD Station.

Receita

- CRM e Tallos foram destaque na Receita e na adição de ARR do trimestre. A Tallos vem apresentando desempenho superior ao previsto originalmente

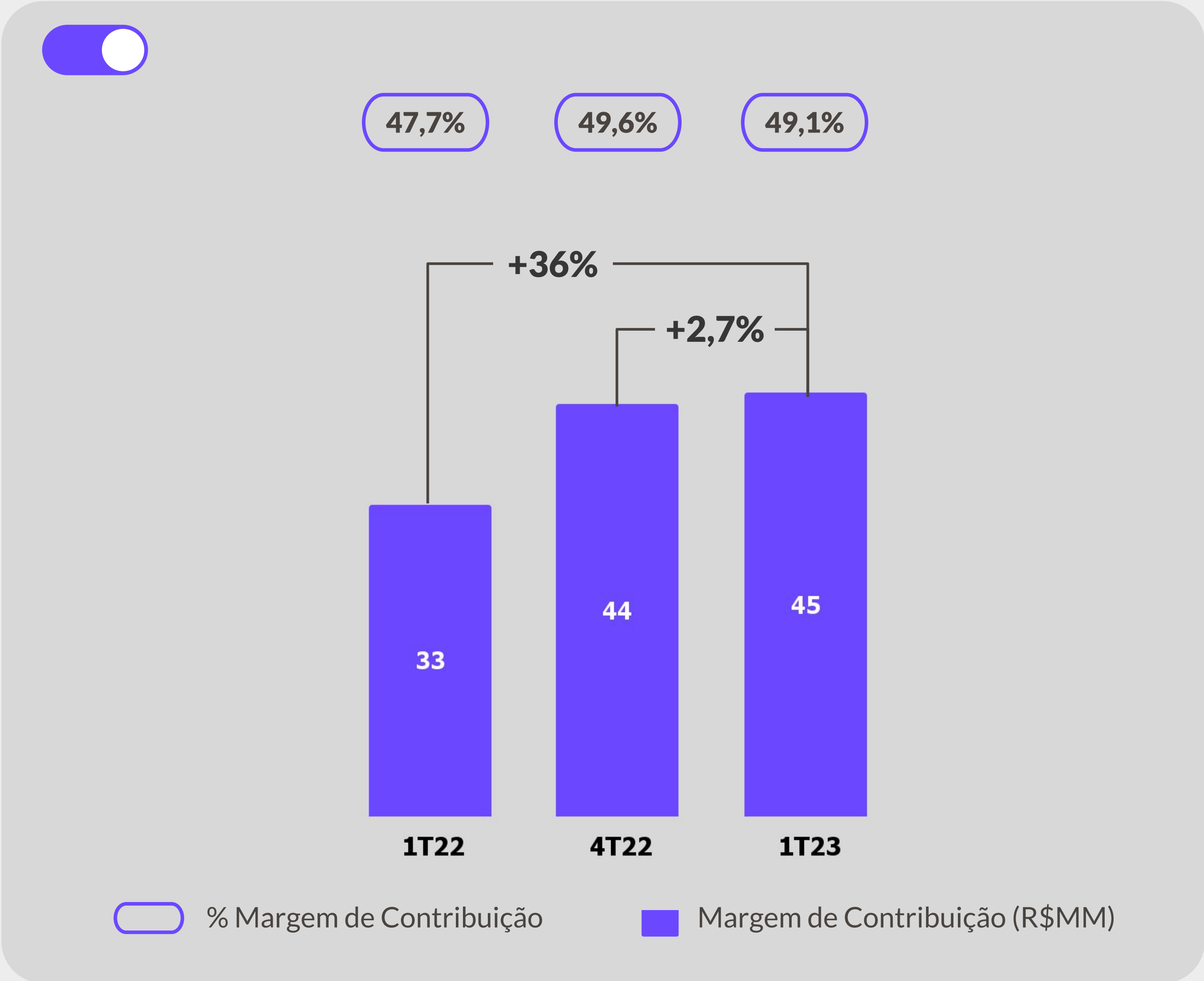
Digital Commerce

- O GMV (Gross Merchandise Volume) cresceu +85% versus o 1T22 atingindo R\$137MM no 1T23



MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Crescimento de 140 pontos base ano contra ano. Apesar de ser uma dimensão de negócio jovem e direcionada para a aceleração da Receita Recorrente, **esta é uma operação lucrativa, com a alavancagem operacional do modelo SaaS, o que reforça o alto potencial de geração de valor da dimensão.**



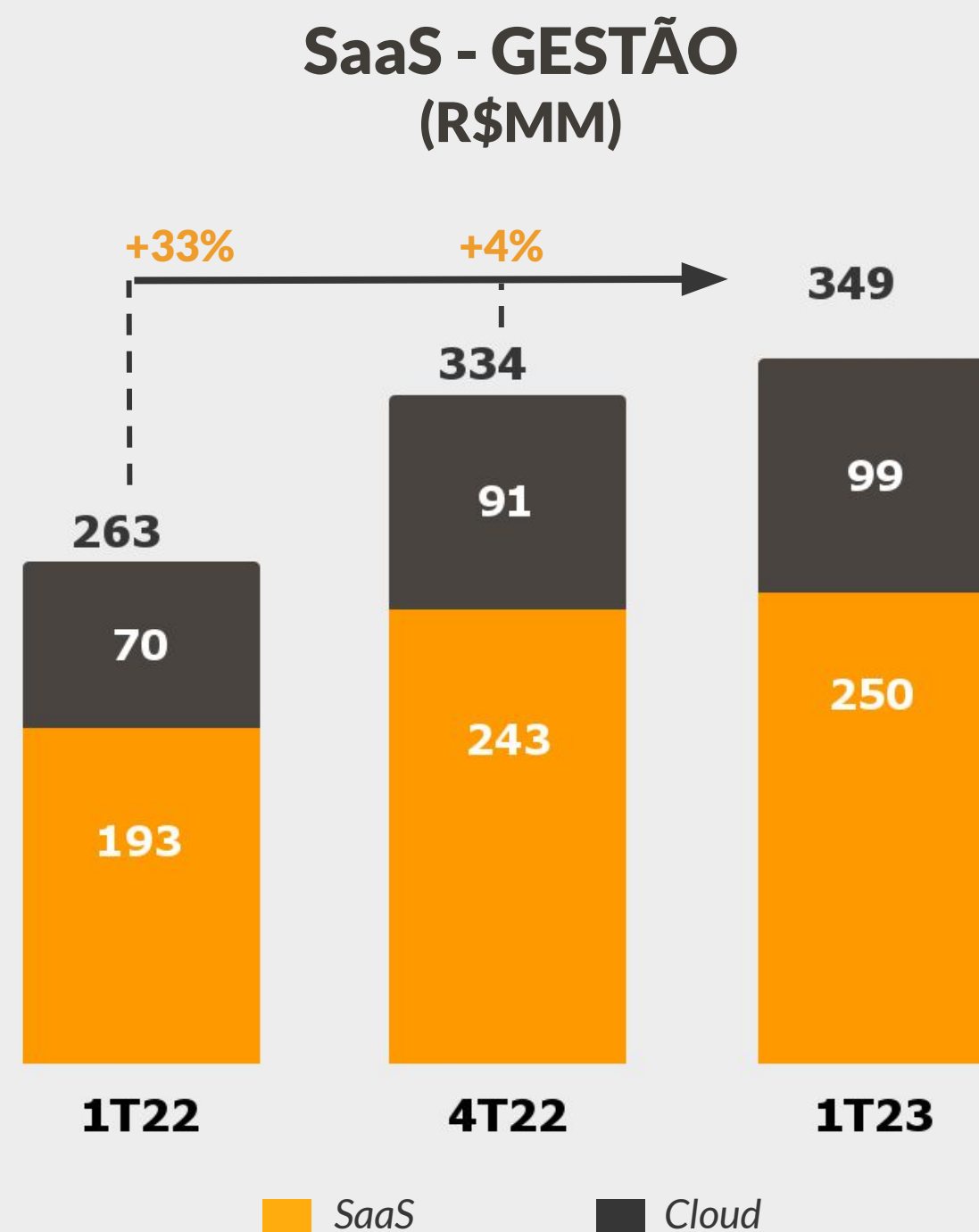
Crescimento de 17% na Receita Líquida vs 1T22, com destaque para o crescimento da Receita Recorrente e para a Receita SaaS que cresceu 33% YoY

RECEITA RECORRENTE R\$814MM (+20% vs 1T22)

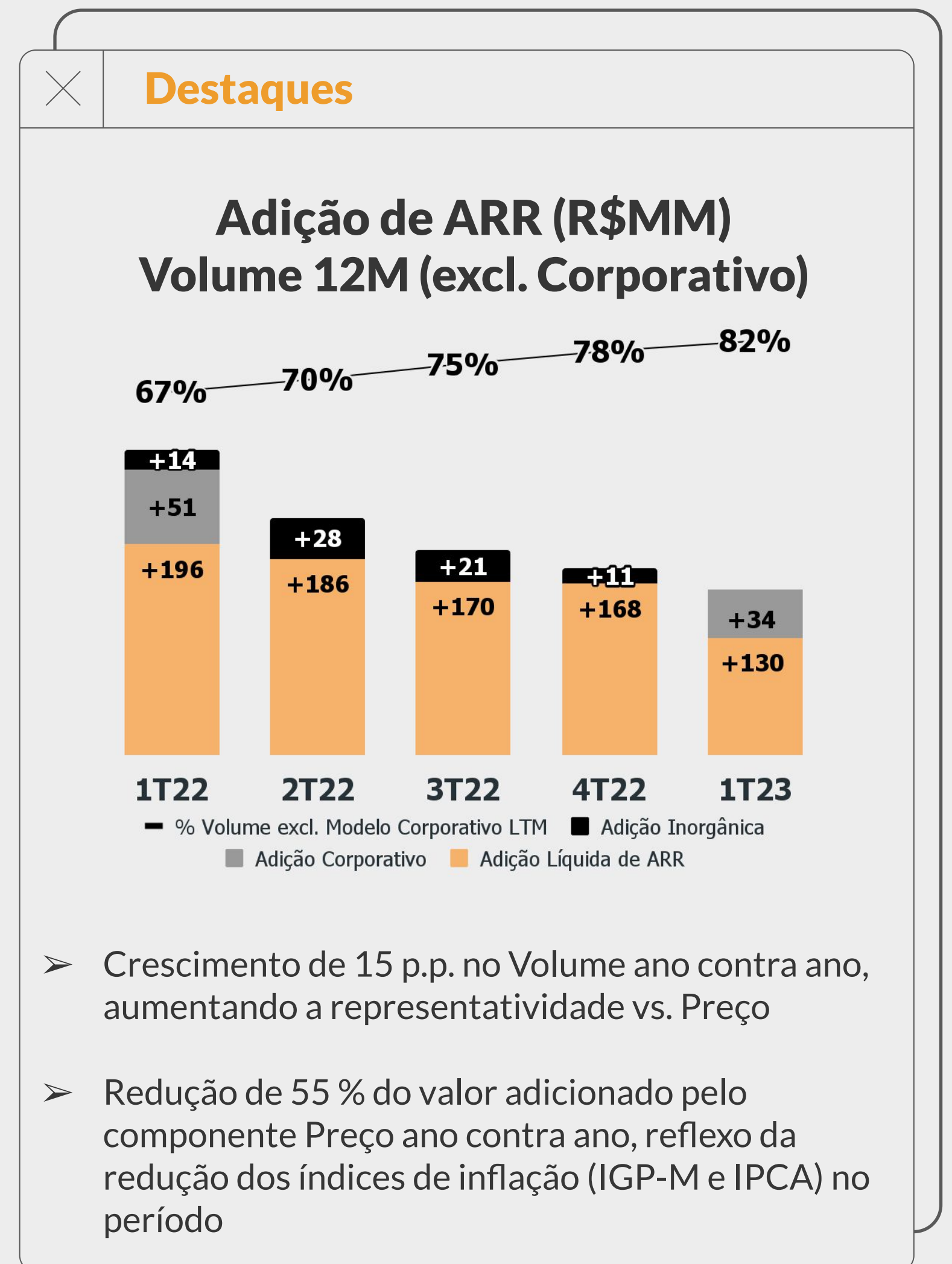
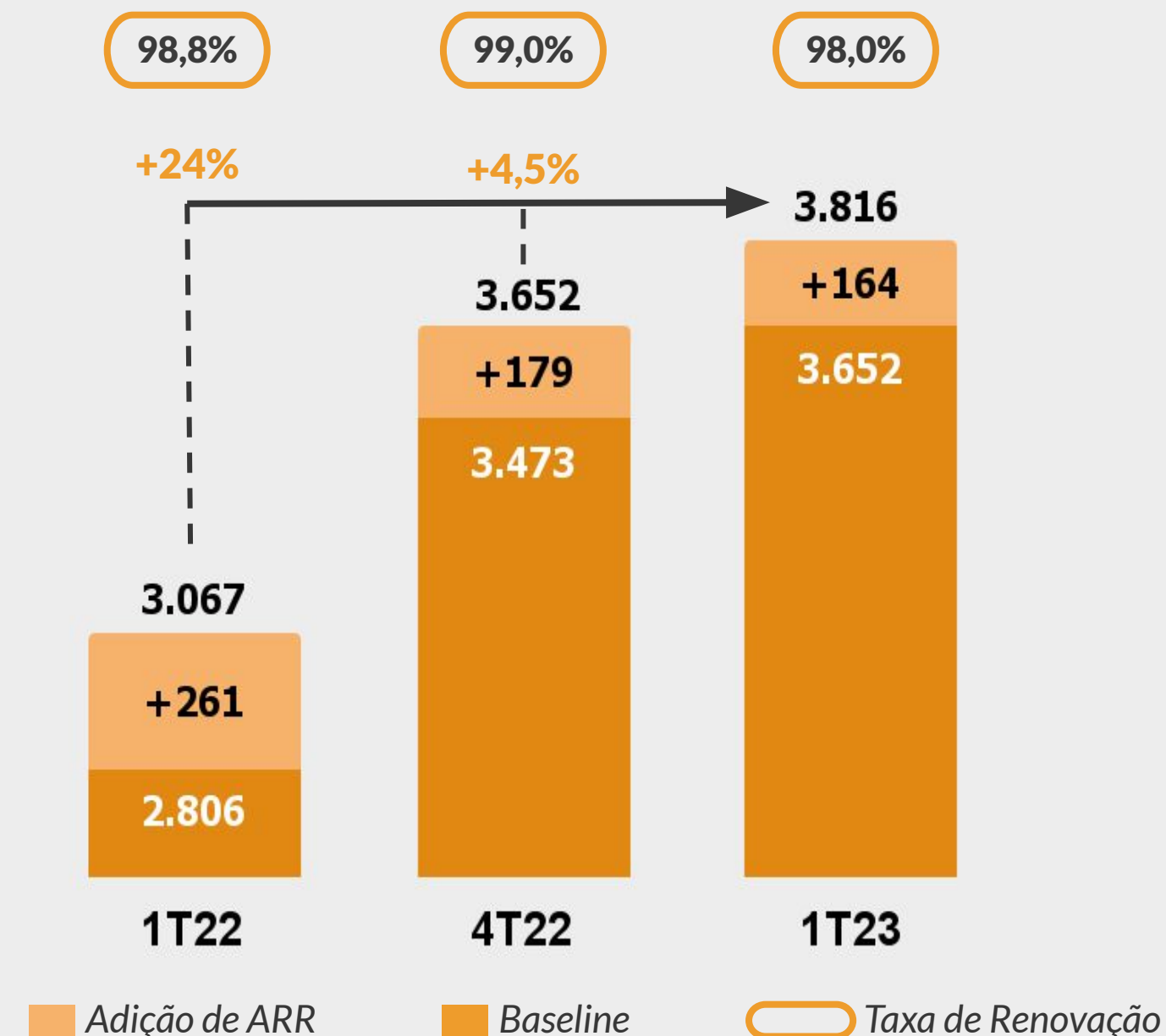
Signings SaaS: +29% vs. 1T22
Cloud: +41% vs. 1T22
% da Receita Recorrente em Gestão: 84%

ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR R\$164MM

Adição bruta ARR LTM (excl. Modelo Corporativo)
~82% Volume - novos signings (Vendas)
~18% Preço - reajustes contratuais (Inflação)



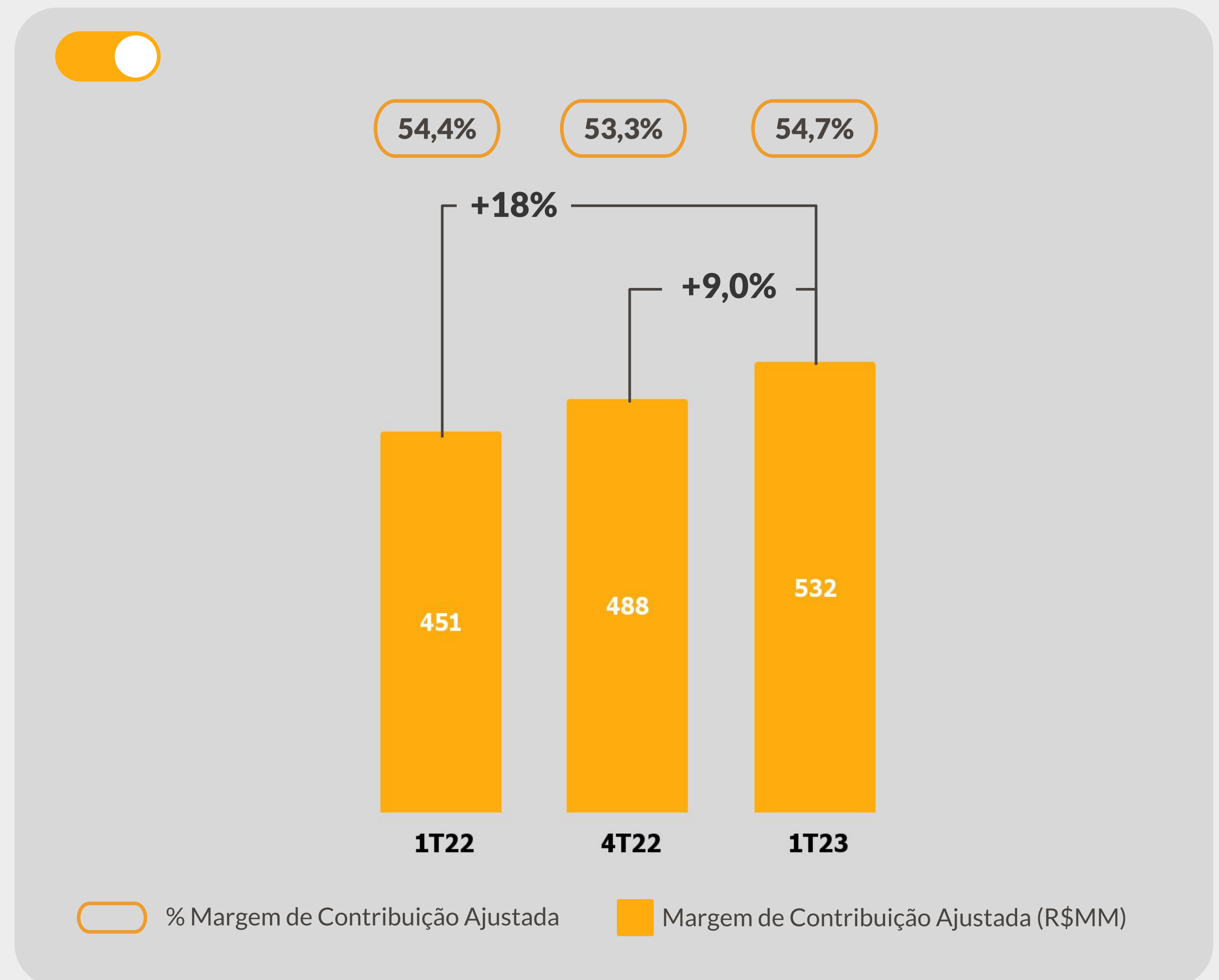
ARR (R\$MM) E TAXA DE RENOVAÇÃO



MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO AJUSTADA ⁽¹⁾

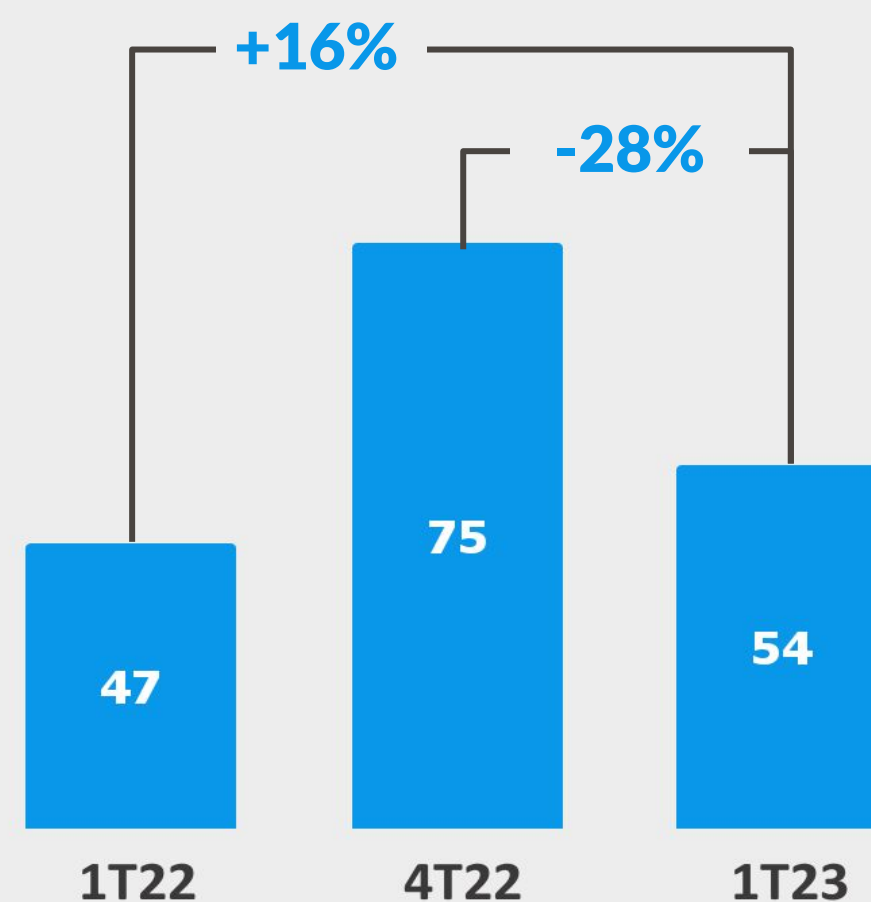
A Margem de Contribuição Ajustada de Gestão atingiu o patamar de R\$532 milhões, associado majoritariamente à contínua evolução da Receita Recorrente e impacto positivo da receita sazonal de Incremento Corporativo.

A Margem de Contribuição Ajustada sobre a Receita Líquida de Gestão atingiu 54,7%, crescimento de 30 pb QoQ e 140 pb YoY, maior patamar dos últimos anos.

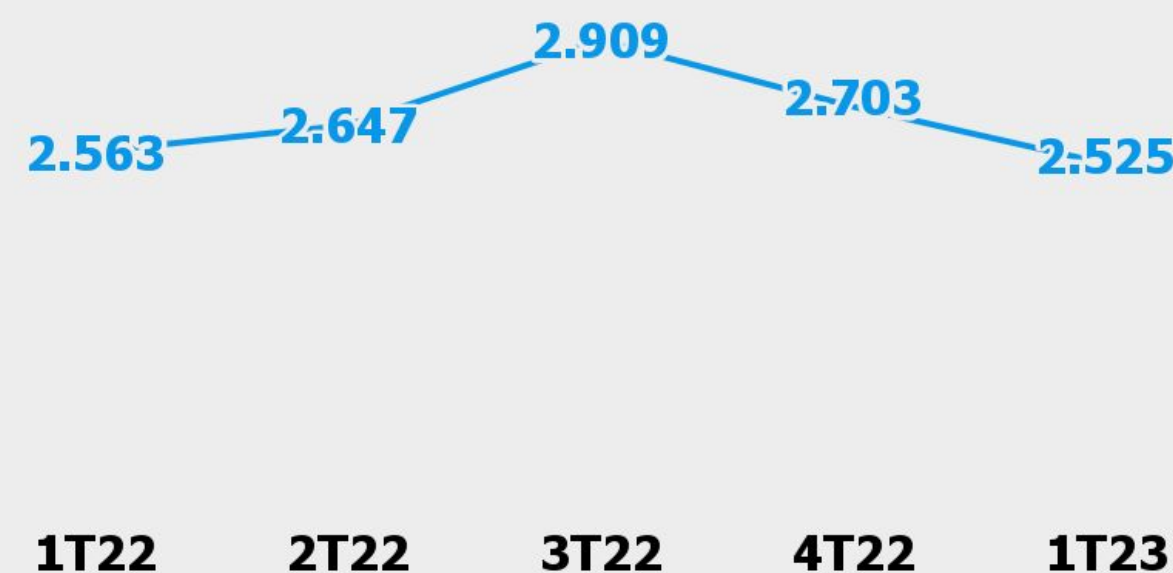


A **Receita Líquida de Funding** cresceu **16%** contra o 1T22, com **Inadimplência > 90 dias** **190 pontos base** abaixo da Média Brasil

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



Produção de Crédito (R\$MM)



Pipeline da Supplier - Produto “Mais Negócios” (cross-sell com a TOTVS)

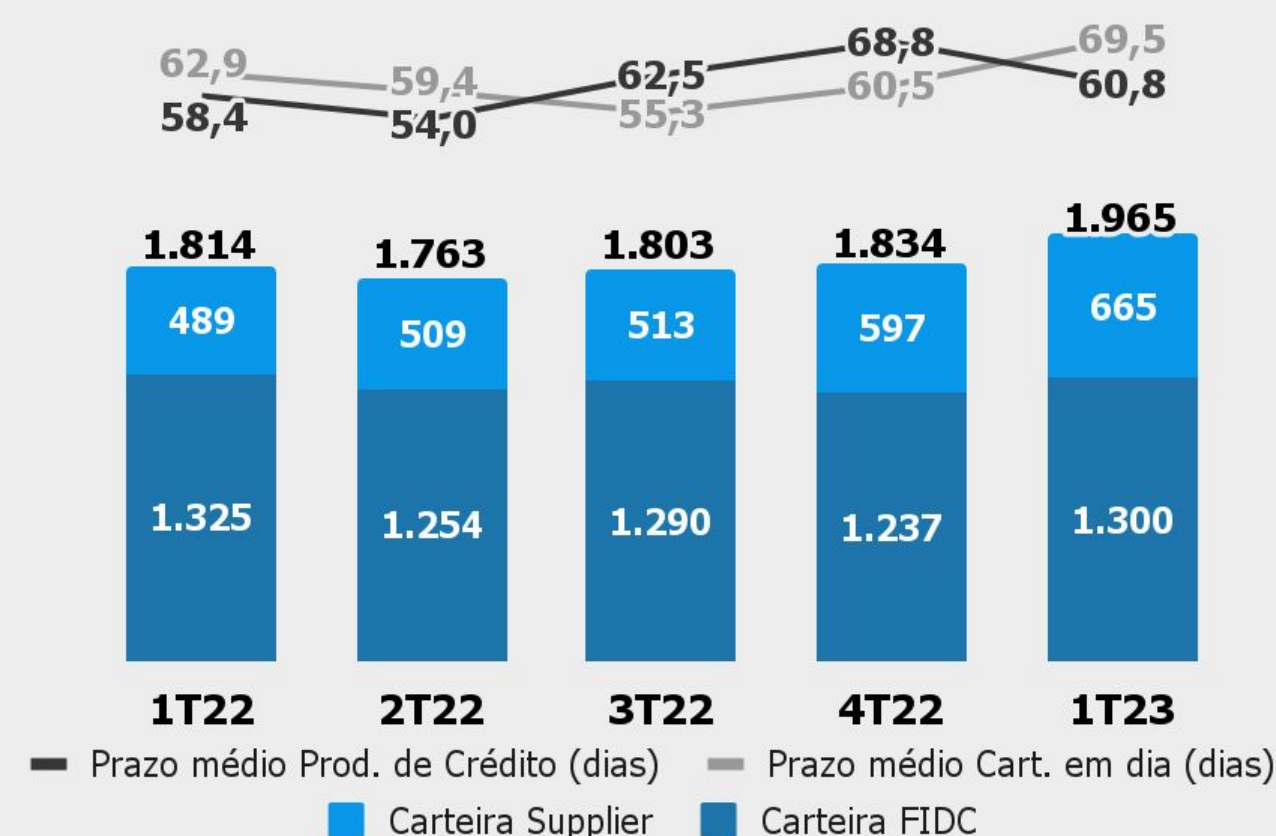
65%

Afilios em
Prospecção

48%

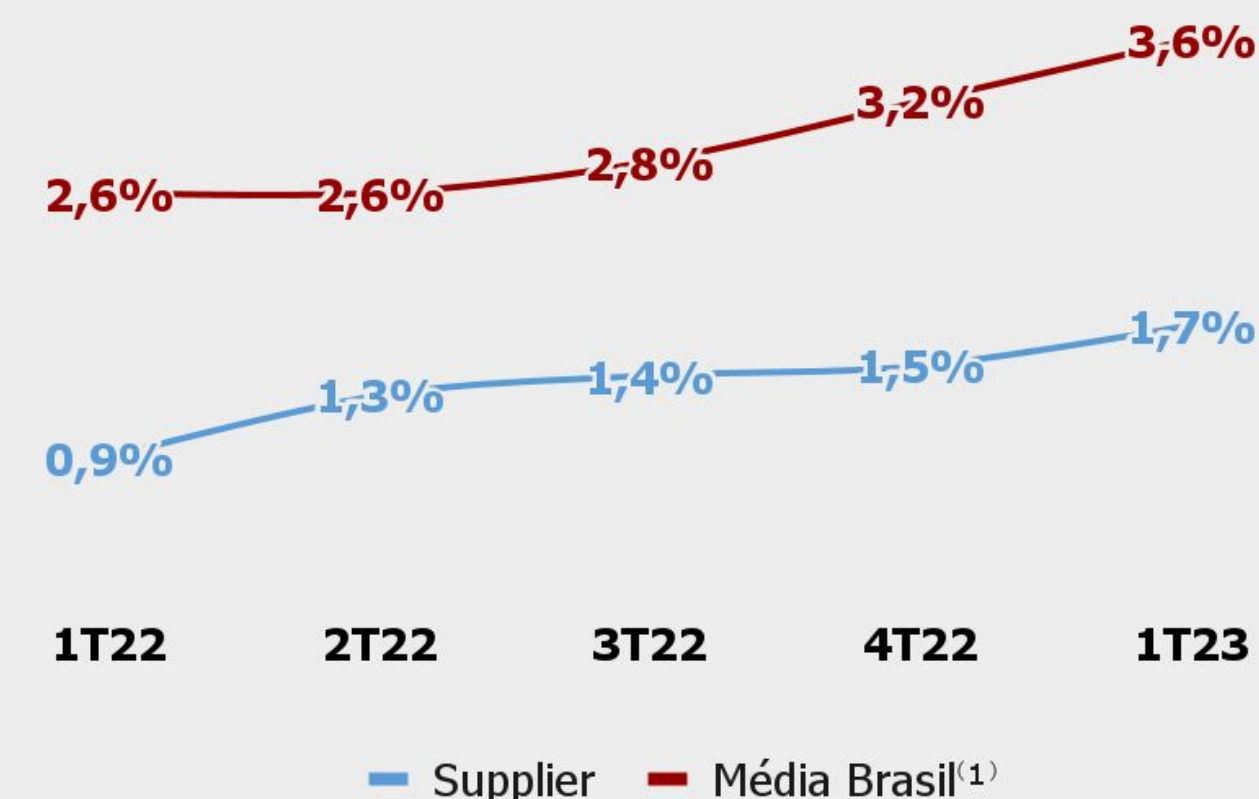
Afilios em
Implantação

Carteira de Crédito (R\$ MM)



Destaques

Inadimplência > 90 dias



- Mesmo com o aumento na inadimplência da Média Brasil, o impacto foi pequeno na Supplier visto que a diferença entre a Média do Brasil e a Supplier aumentou de 170 pontos base no 4T22 para 190 pontos base no 1T23
- O histórico de inadimplência abaixo da média de mercado é um dos ativos mais valiosos da Supplier

EBITDA

A **Margem EBITDA da Techfin encerrou o trimestre em 7,2%**, 17,3 pontos percentuais abaixo do 4T22, devido a redução da Receita de Techfin Líquida de Funding e das estruturas de custos e de funding essencialmente fixas



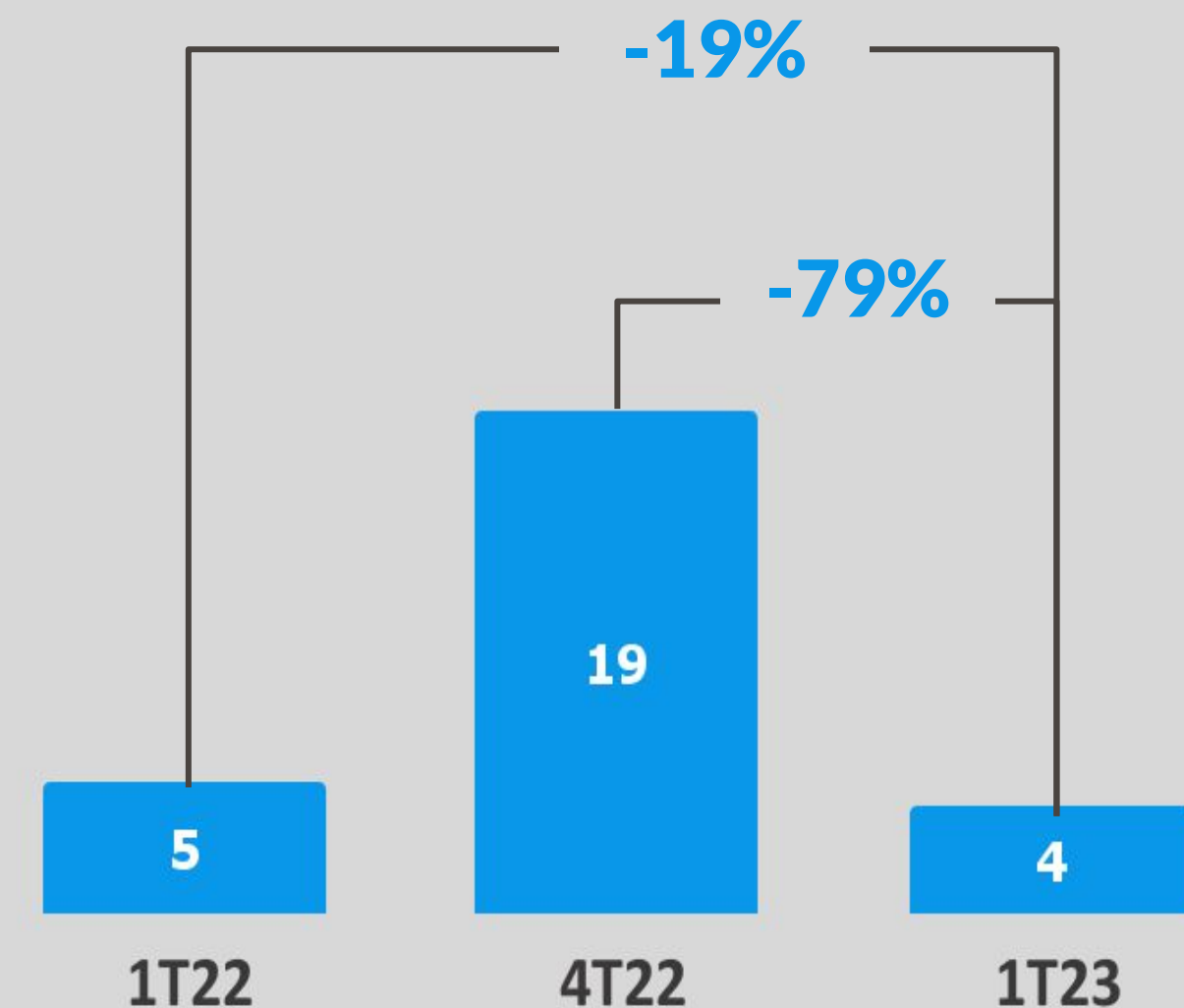
LUCRO BRUTO
R\$48MM
+17% vs 1T22

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO
R\$30MM
+25% vs 1T22

10,3%

24,5%

7,2%



EBITDA TECHFIN (R\$MM)
% EBITDA TECHFIN



03

ESG





ASSEMBLEIA DE ACIONISTAS

Participação de +80% do capital votante e teve todas as matérias propostas aprovadas, entre elas: orçamento de capital, remuneração global da Administração e alteração do Plano de Incentivo Baseado em Ações da Companhia.



Manutenção do rating da TOTVS pela Fitch

A manutenção do “rating” reflete entre outros: a liderança da Companhia no setor Soluções de Software, com diversidade do portfólio de soluções cada vez mais integradas e mais bem avaliadas por seus clientes e a capacidade de geração de caixa da Companhia com margens consistentes em cenários macroeconômicos voláteis



04

MENSAGEM FINAL



Em 2023 seguiremos avançando na jornada para a construção do ecossistema 3D!
Nos vemos prontos e em uma posição privilegiada para aproveitar as oportunidades atuais e futuras, seja organicamente, por parcerias estratégicas e, sem dúvidas, também por M&A.



GESTÃO

Crescimento da Receita Recorrente de Gestão com maior Margem de Contribuição dos últimos anos

Reflexo da contínua evolução da Receita Recorrente e do ganho de produtividade, que se traduzem em alavancagem operacional



BUSINESS PERFORMANCE

RD Station no centro da Estratégia e manutenção do bom patamar de crescimento

A construção do maior ecossistema de Business Performance do Brasil segue em ritmo acelerado de crescimento, tendo como destaque os resultados recentes das adquiridas

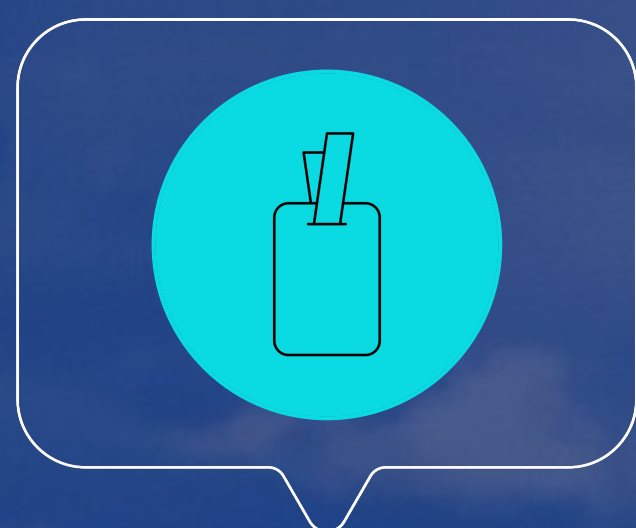


TECHFIN

Composta por 2 operações: a Supplier e pela operação orgânica de Techfin

Seguimos nos preparando para o closing da JV com o Itaú, que ampliará o portfólio de soluções e proporcionará uma jornada digital para os clientes

OBRIGADO



Relações com Investidores

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



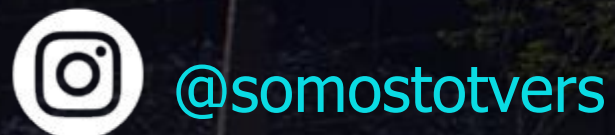
ri.totvs.com



[@totvs](https://www.instagram.com/totvs)



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



[@somostotvers](https://www.instagram.com/somostotvers)



[/totvs](https://www.youtube.com/totvs)



[/totvs](https://discord.com/channels/741012345678901234/741012345678901234)



totvs.store



[company/totvs](https://www.linkedin.com/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

