



# VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 3T24

» **Relações com  
Investidores**

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

◀ **2024/ Novembro**



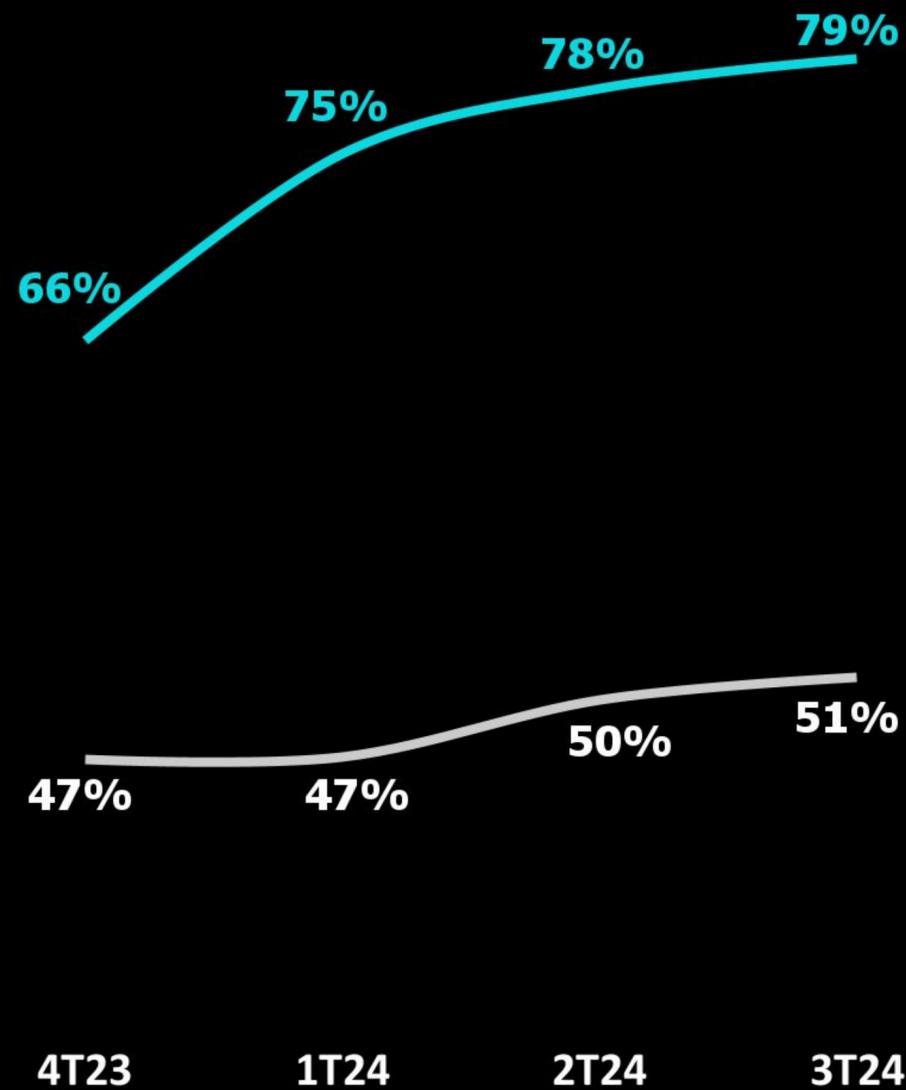
## AVISO LEGAL

*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.*

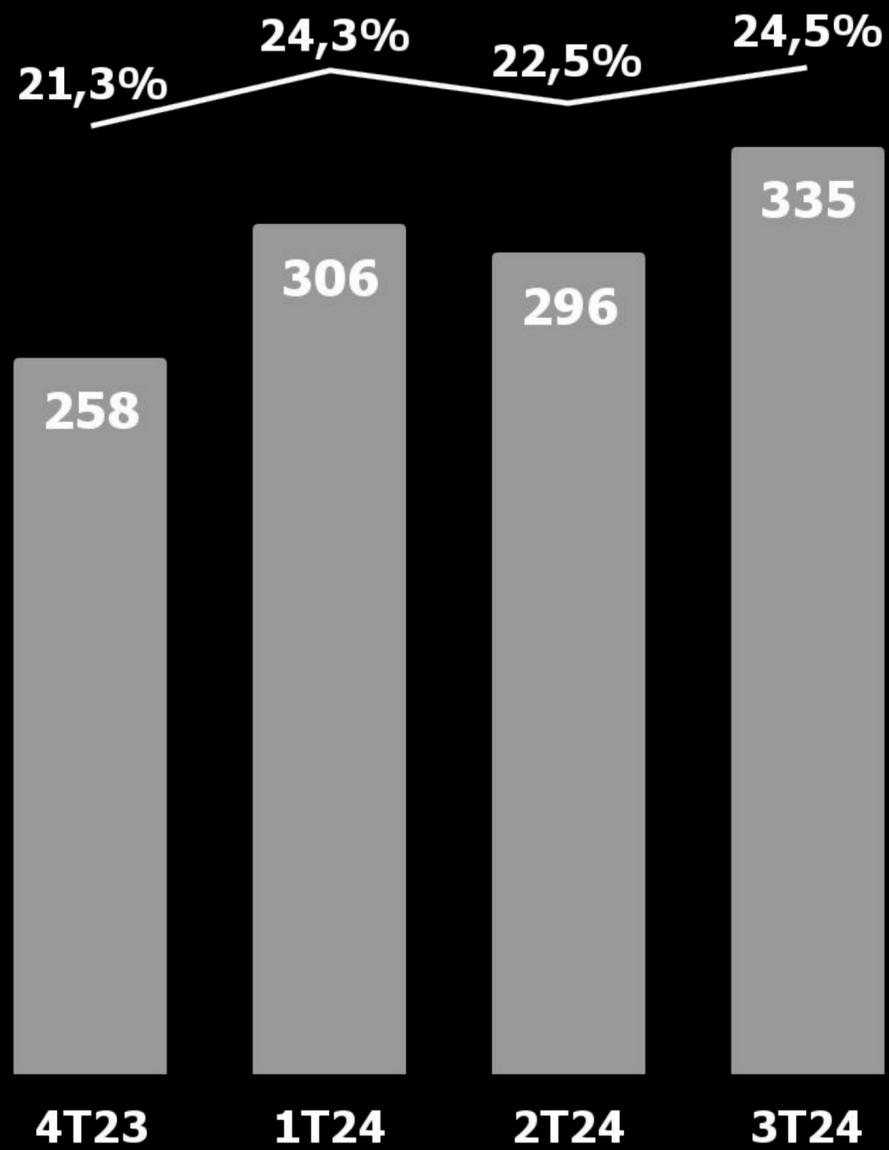
# /// 3T24 - RESULTADOS CONSOLIDADOS (R\$MM)



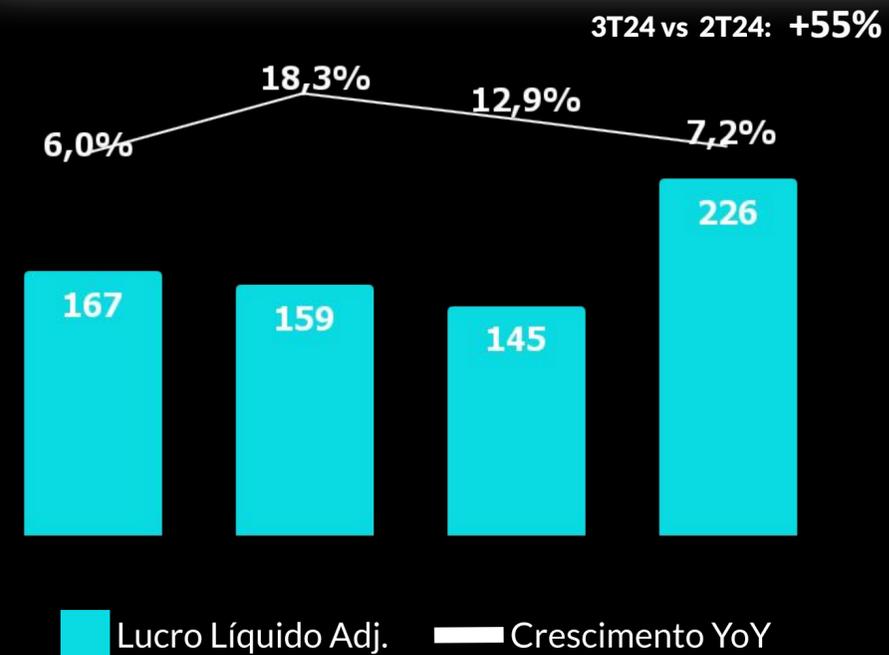
## SaaS Gestão + Business Performance + Techfin <sup>(1)</sup>



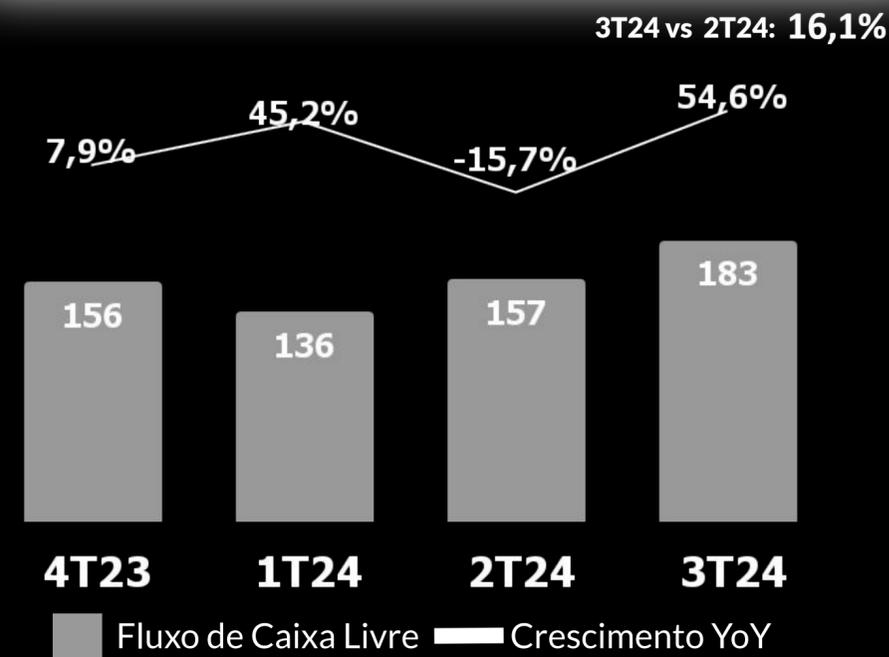
## EBITDA <sup>(2)</sup>



## LUCRO LÍQUIDO



## FLUXO DE CAIXA LIVRE



■ Participação no crescimento da Receita YoY  
■ Participação na Receita Líquida Consolidada

■ EBITDA Ajustado  
— Margem EBITDA Ajustada

■ Fluxo de Caixa Livre ■ Crescimento YoY

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

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

Crescimento de 20% da Receita Recorrente vs 3T23, puxado pelo crescimento da Receita de SaaS que manteve seu crescimento superior a 30% ano contra ano

## RECEITA RECORRENTE

+R\$ 1,1 bi (+20% vs 3T23)

% da Receita Recorrente: **89%**

Receita de Cloud: **+32%** vs. 3T23

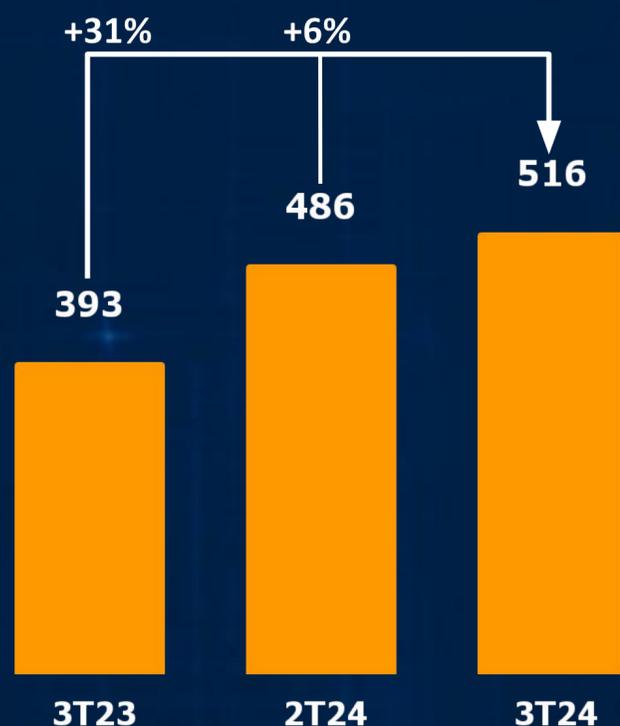
## ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR

R\$ 158 MM

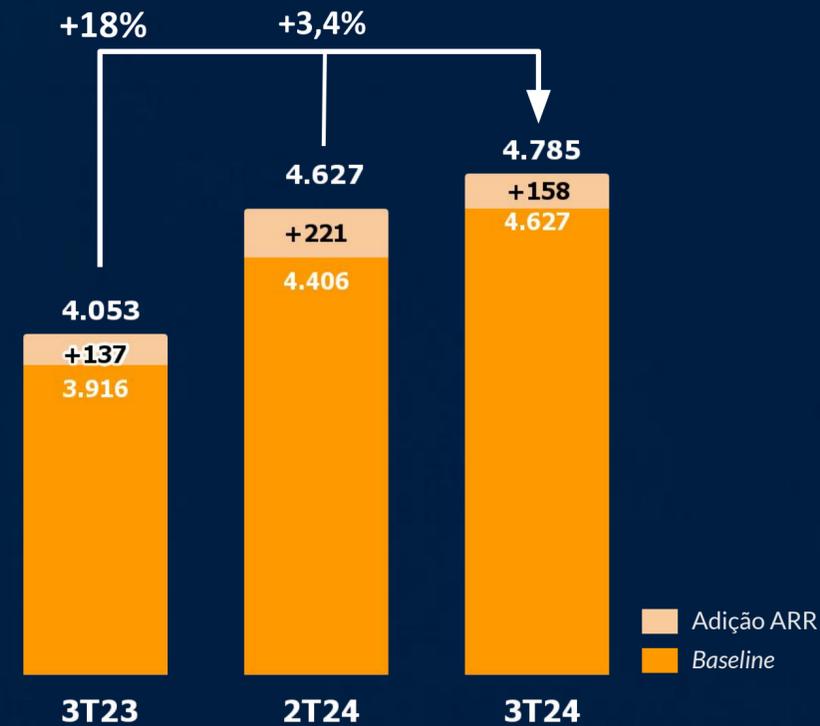
## TAXA DE RENOVAÇÃO

1T24	2T24	3T24
98,2%	98,2%	98,6%

### SaaS (R\$MM)

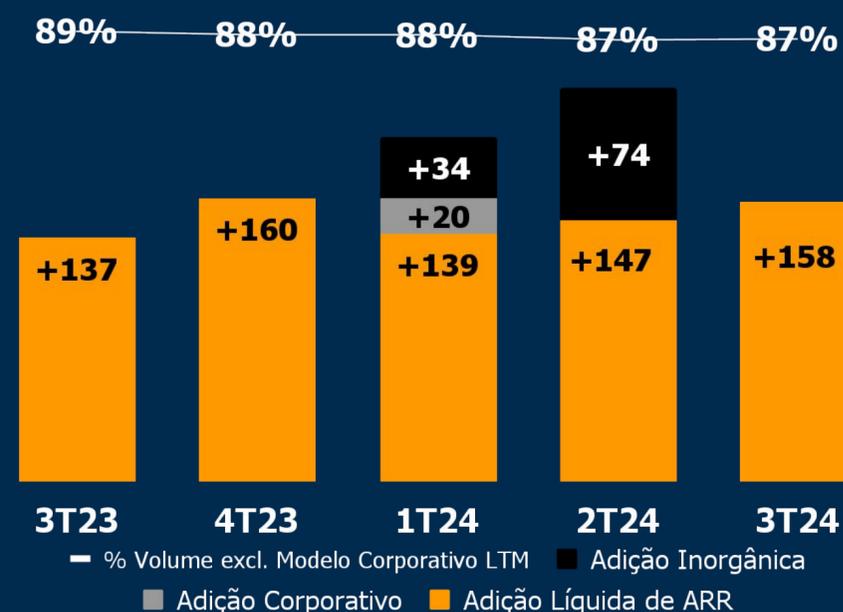


### ARR (R\$MM)



## Destques

### Adição de ARR (R\$MM)

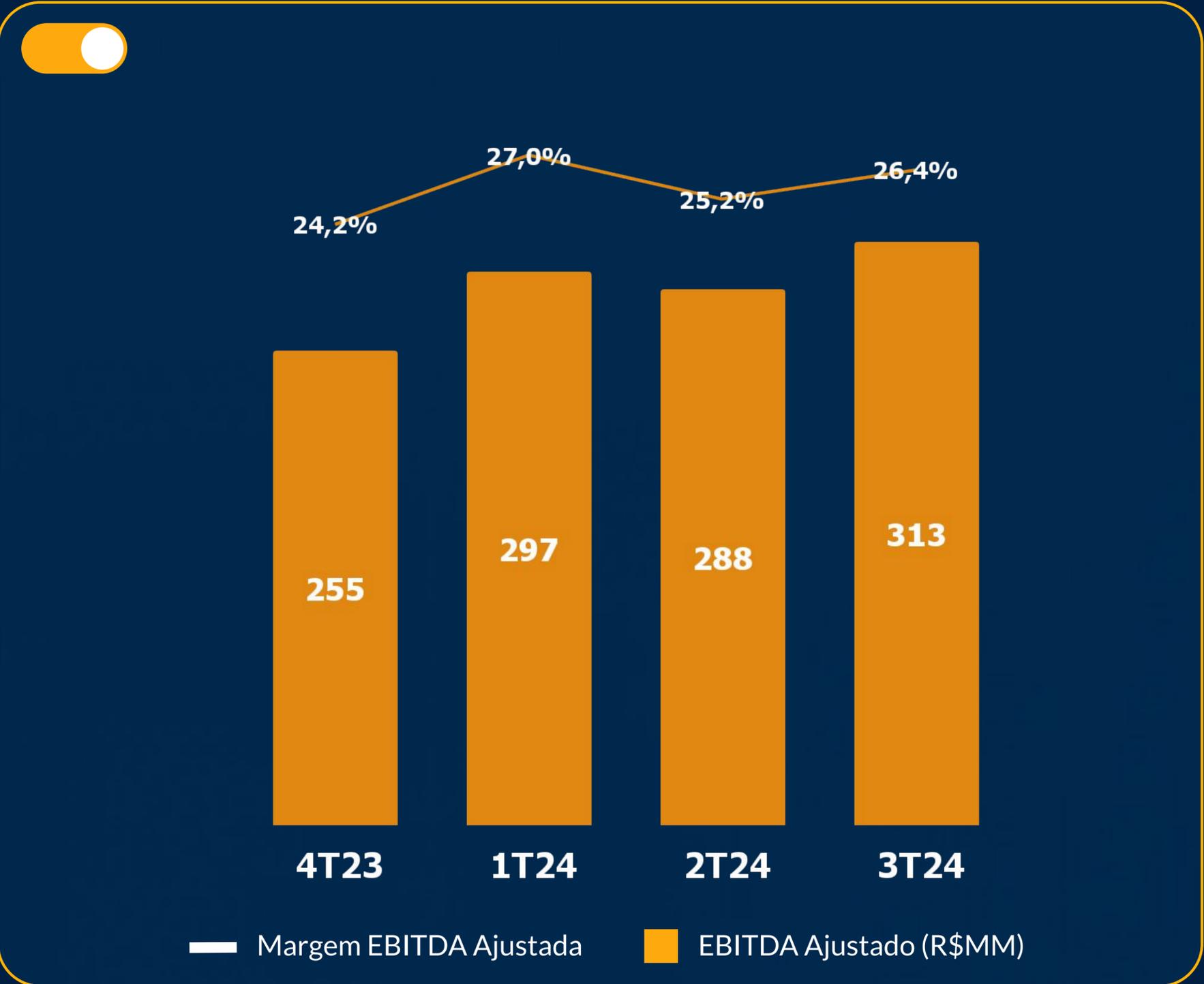


- A manutenção do forte desempenho no volume de vendas, fez o componente de Volume LTM na adição de ARR permanecer em 87%

# EBITDA

O EBITDA Ajustado de Gestão ultrapassou a marca de R\$300 milhões no trimestre, com crescimento de 13,4% em relação ao 3T23 , impulsionado principalmente pelo aumento de 20% na Receita Recorrente

A dimensão Gestão vem apresentando forte evolução de rentabilidade nos últimos trimestres com crescimento sequencial do EBITDA de 8,7% versus o 2T24 e com melhoria de 1,2 p.p. na margem.

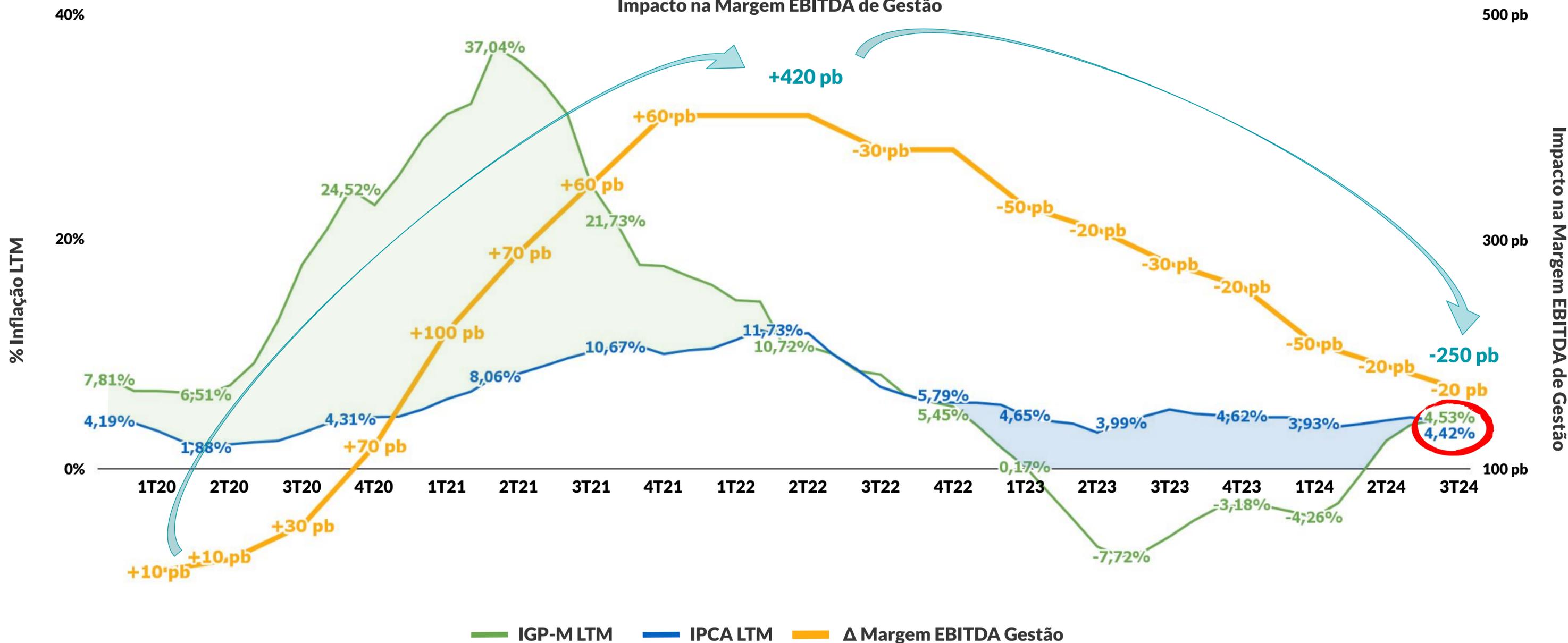


O descasamento entre o IGP-M e o IPCA pode contribuir como um "tailwind", quando o IGP-M está acima do IPCA, ou impactando como um "headwind", quando as curvas se invertem



## IGP-M vs. IPCA

Impacto na Margem EBITDA de Gestão



A Receita Recorrente de Business Performance avançou 28% ano contra ano, impulsionada pelo aumento de 27% da Receita Recorrente

## RECEITA LÍQUIDA (R\$MM)

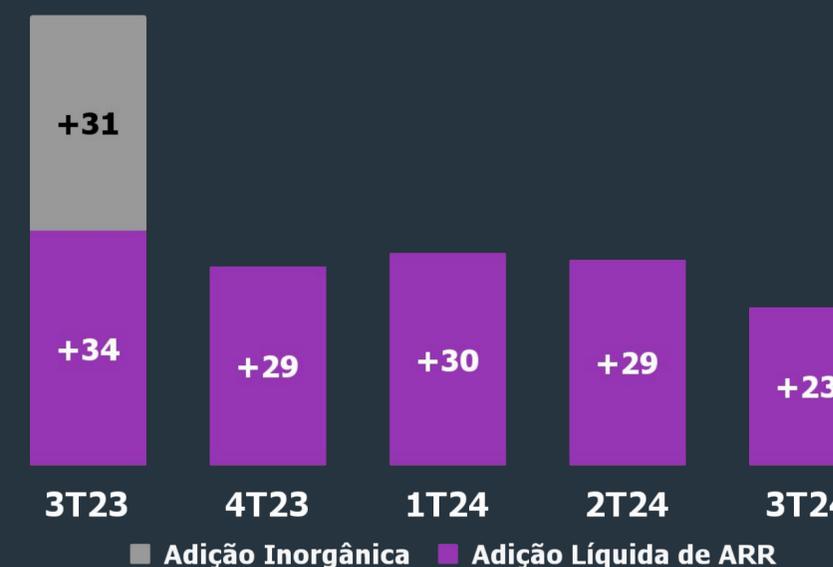


## ARR (R\$MM) e TAXA DE RENOVAÇÃO



## Destques

### Adição de ARR (R\$MM)

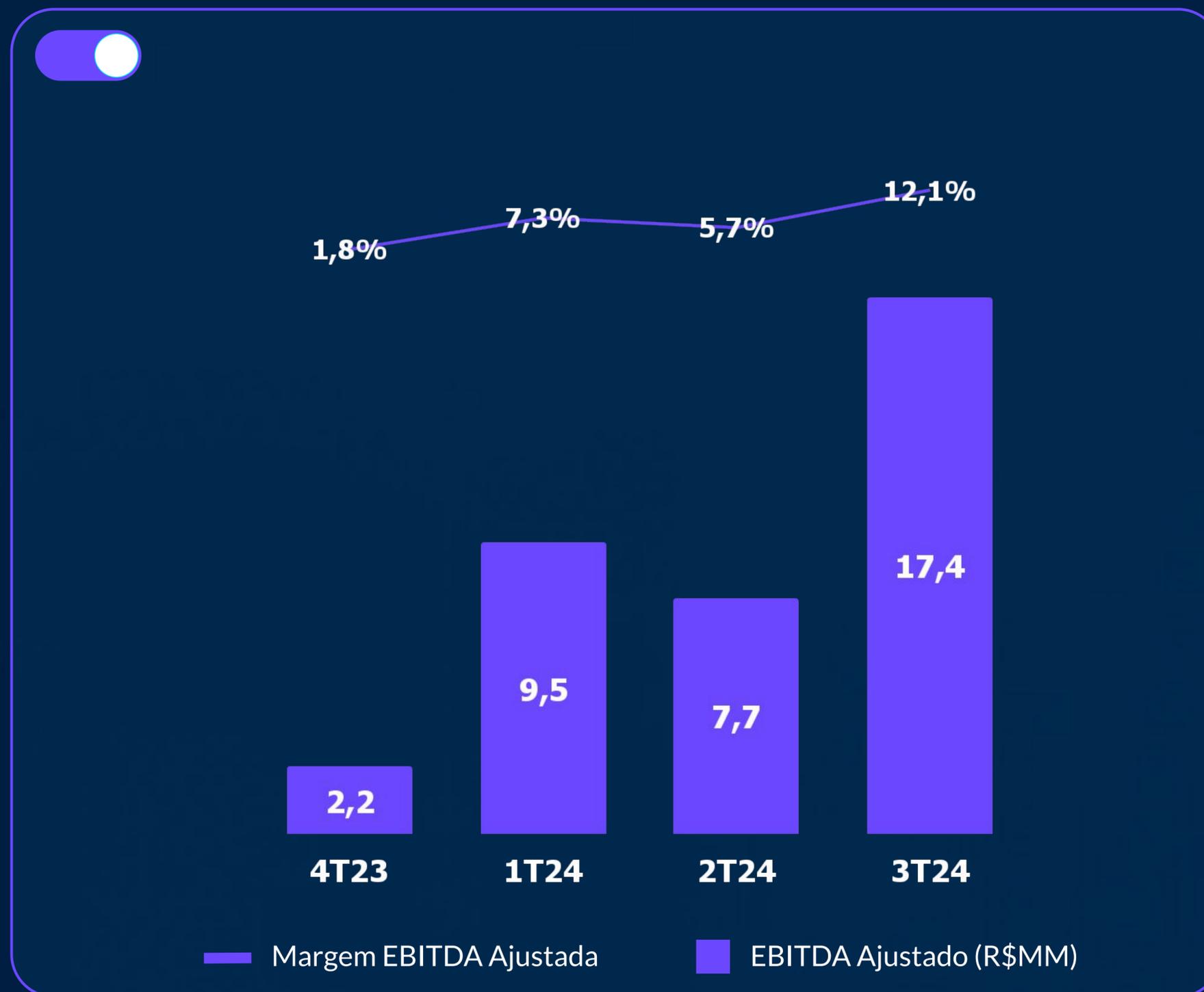


- Nessa Dimensão de Negócios, esses indicadores refletem mais rapidamente as dinâmicas de curto prazo do mercado e podem sofrer flutuações trimestrais, sem que representem mudanças estruturais. Nesse momento, entendemos ser esse o caso

## EBITDA

O **EBITDA Ajustado de Business Performance** encerrou o trimestre no patamar recorde acima de **R\$17 milhões**, mais que dobrando na comparação ano contra ano e trimestre contra trimestre.

A **Margem EBITDA Ajustada** atingiu a marca de dois dígitos, encerrando o trimestre em **12,1%**, demonstrando o potencial dos unit economics desta dimensão, conforme comentado em trimestres anteriores.

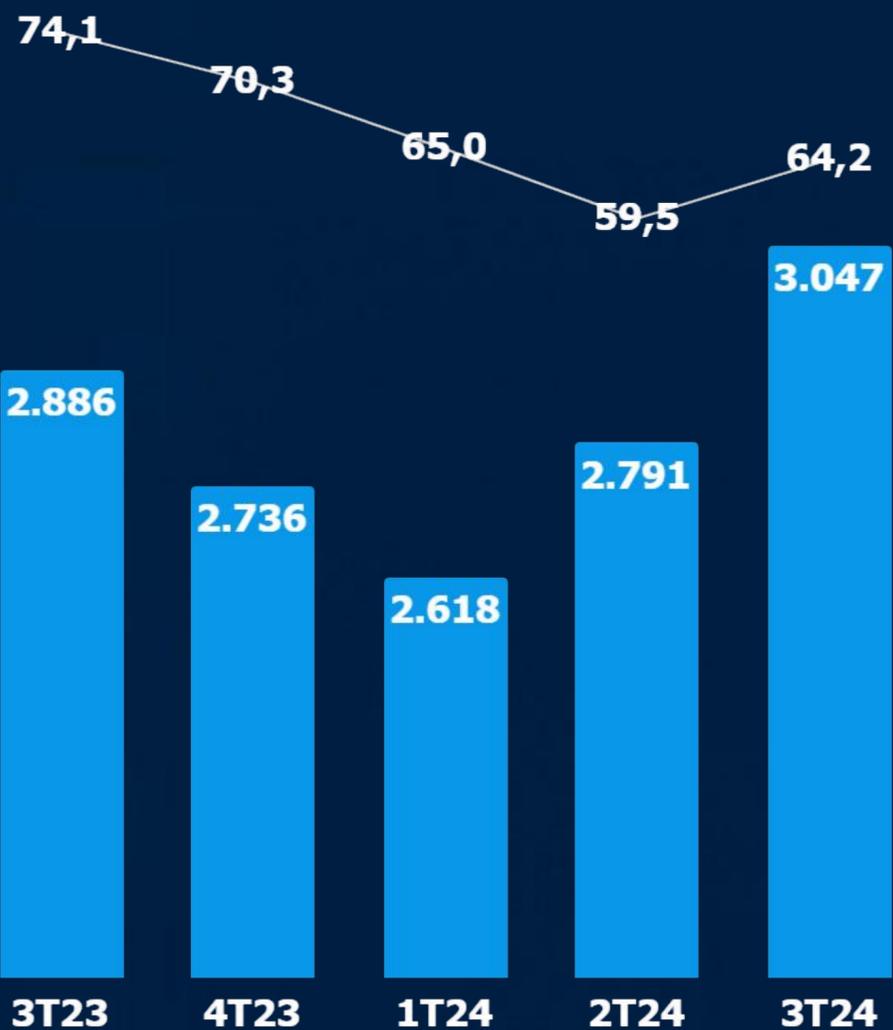


A Receita Líquida de Funding foi parcialmente impactada pelas **condições adversas relacionadas do agronegócio** relacionadas principalmente à seca em algumas regiões importantes

## Receita Líquida de Funding (R\$MM)



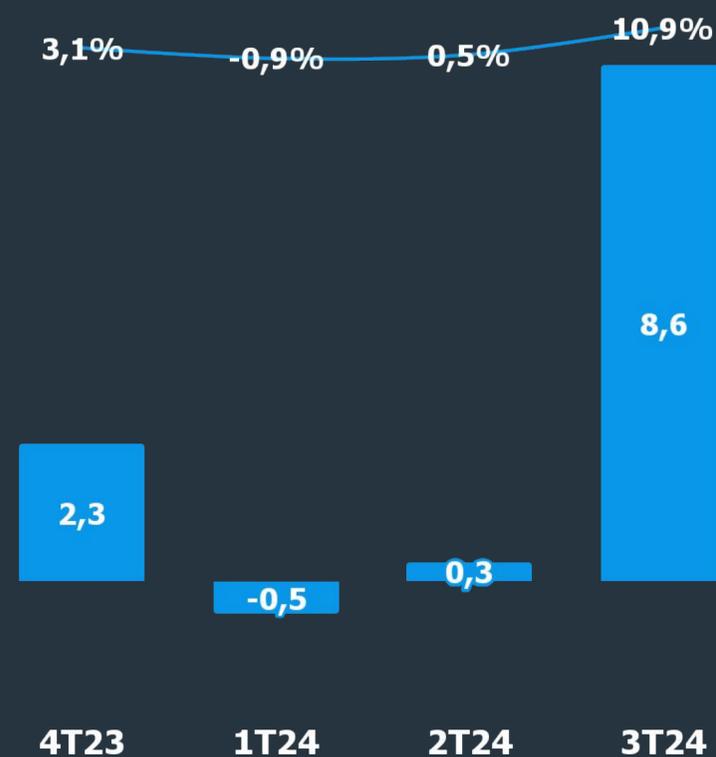
## Produção de Crédito (R\$MM)



■ Produção de Crédito — Prazo médio Prod. de Crédito (dias)

## Destques

### EBITDA E MARGEM EBITDA (LTM)



- O EBITDA Ajustado de Techfin encerrou o trimestre em R\$8,6 milhões, crescimento de R\$8,2 milhões sobre 2T24, devido principalmente ao crescimento da Receita Líquida de Funding no período



## Novo Programa de Recompra de Ações

A TOTVS anunciou o encerramento do programa de recompra de ações aprovado em 7 de novembro de 2023; o **cancelamento de 17.781.600 ações em tesouraria**, sem redução do capital social; e a criação de um **novo programa de recompra de até 18 milhões de ações**, visando maximizar a geração de valor ao acionista e promover a alocação eficiente de capital.



## TOTVS no ranking GPTW

A **TOTVS conquistou o 18º lugar** na categoria de empresas com entre 1.000 e 9.999 colaboradores da edição 2024 do ranking Great Place To Work Brasil (GPTW).

Esse reconhecimento reflete a crença da TOTVS de que todo mundo pode crescer e seu comprometimento com seu objetivo de ser cada vez mais reconhecida como um ótimo lugar para se trabalhar.



## Troféu Transparência 2024

Reconhecida pelo **quarto ano consecutivo**, o prêmio consolida a posição da **TOTVS como referência em transparência financeira** e fortalece sua reputação no mercado, contribuindo para reforçar a confiança dos *stakeholders* na empresa.

Este trimestre representa uma espécie de  
**“TO TURN THE CORNER”**  
ao demonstrar a capacidade de alavancagem operacional



### Receita Recorrente

22 trimestres consecutivos com crescimento de 2 dígitos



### Business Performance

com expansão de margem acima da média



### Evolução nos indicadores de rentabilidade nas 3 Dimensões:

- **Gestão**, crescimento de 8,7% no EBITDA com expansão de 120 pb na margem
- **Business Performance**, EBITDA 127% maior, com ganho de 640 pb de margem
- **Techfin**, mais de 2000% de crescimento de EBITDA, com 1040 pb a mais na margem

# OBRIGADO



**Relações com Investidores**

+55 (11) 99585-7887

[ri@totvs.com.br](mailto:ri@totvs.com.br)

Acompanhe o  
**RD Summit Live Show 2024**



O Brasil

que

faz

faz

com

 **TOTVS**