



VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 2T24

» Relações com
Investidores

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

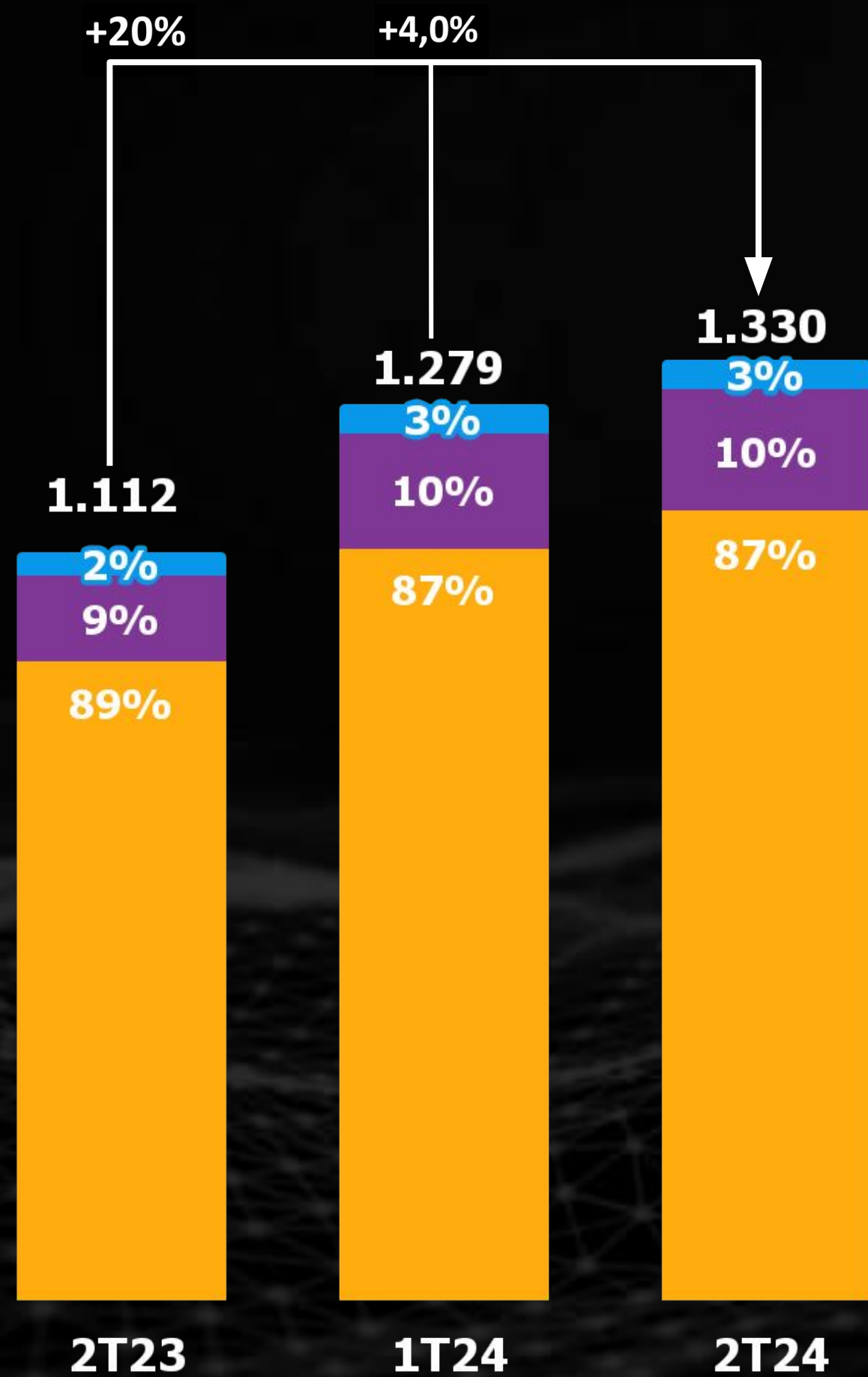
2024/ Agosto



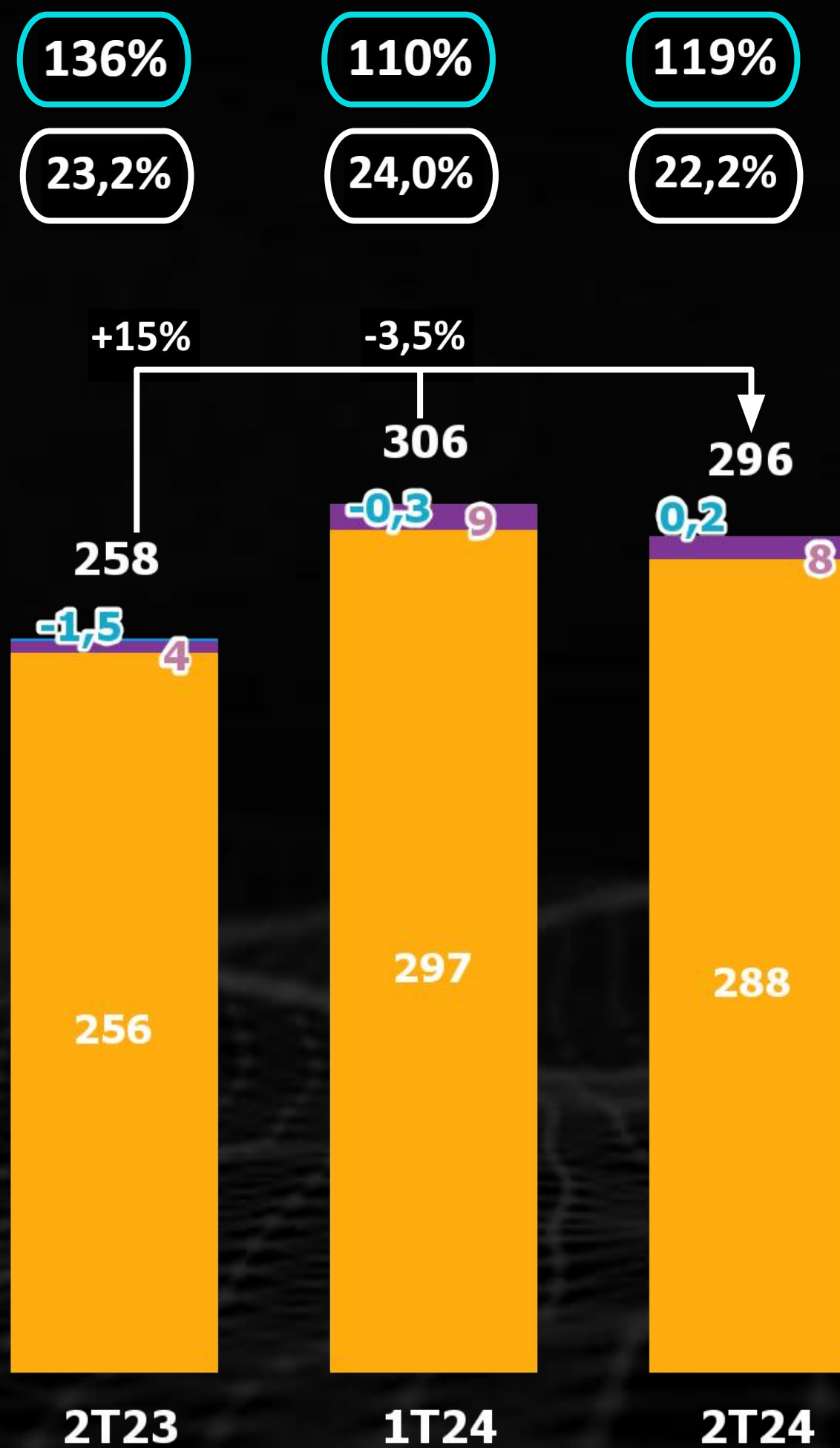
AVISO LEGAL

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.

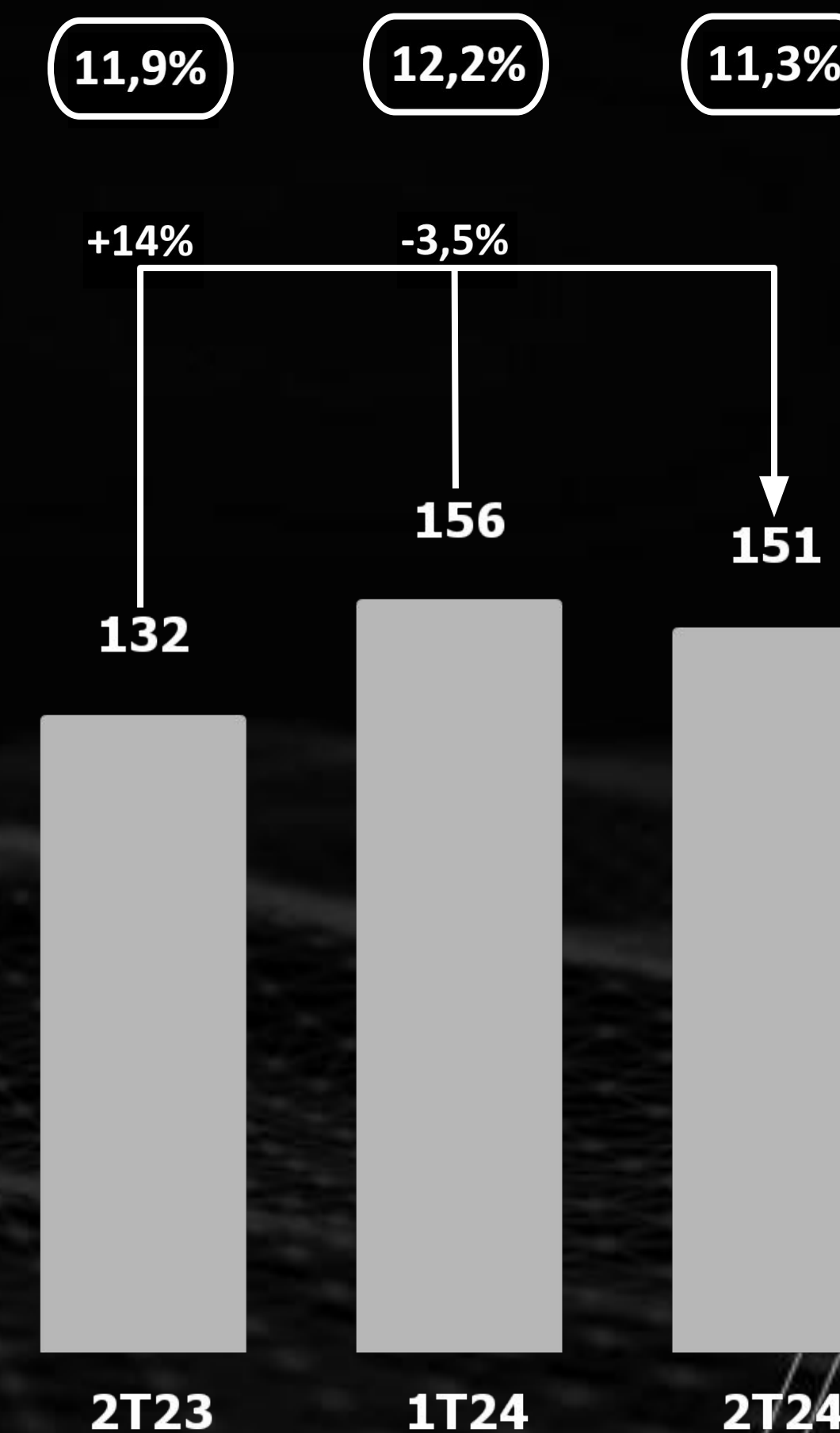
RECEITA LÍQUIDA



EBITDA AJUSTADO ⁽²⁾



LUCRO CAIXA



● Gestão ● Biz Performance ● Techfin⁽¹⁾

● Gestão ● Biz Performance ● Techfin⁽¹⁾
 ○ 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 Ajustado da Techfin

Crescimento de 20% da Receita Recorrente vs 2T23, com aceleração no crescimento da Receita de SaaS e destaque para a Adição de Volume Recorde no 2T24

RECEITA RECORRENTE

+R\$ 1bi (+20% vs 2T23)

% da Receita Recorrente: **88%**

Receita de Cloud: **+31%** vs. 2T23

Signings SaaS: **+33%** vs. 2T23

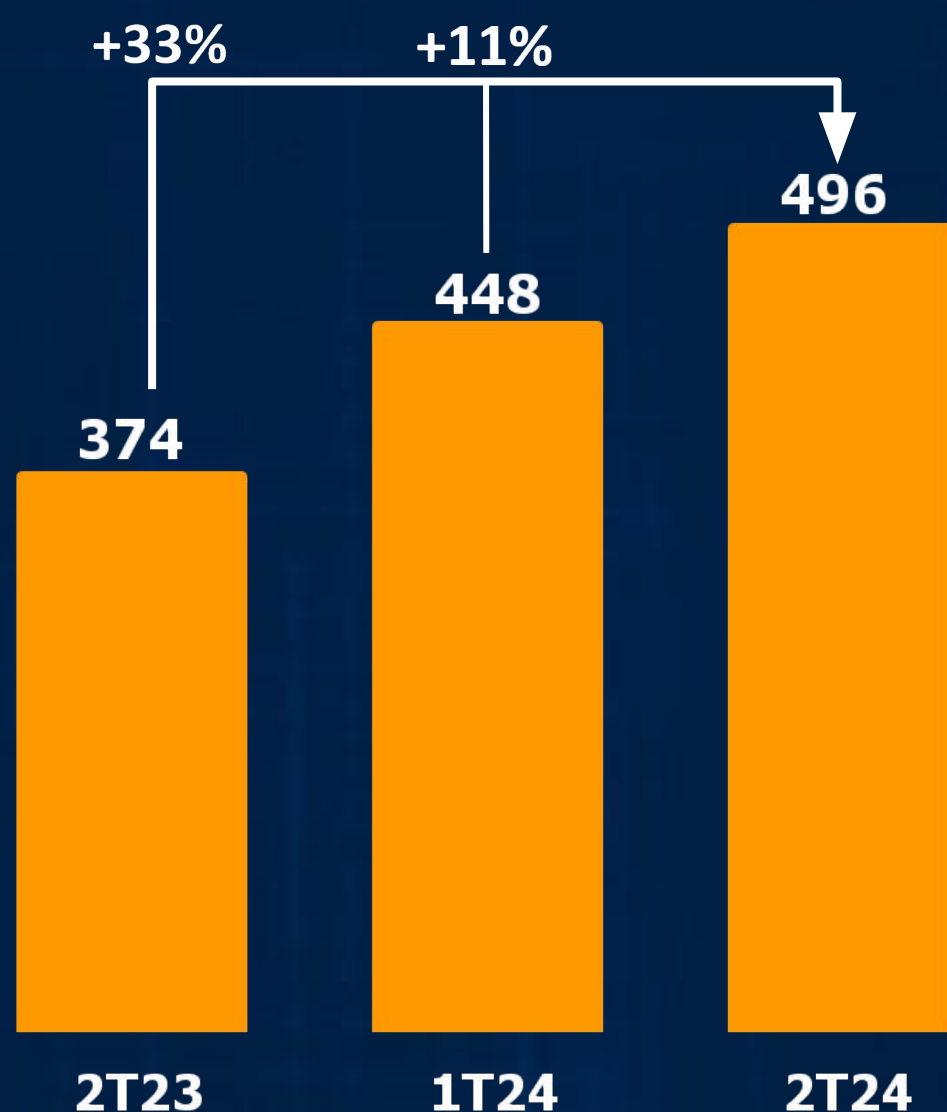
ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR

R\$ 149 MM

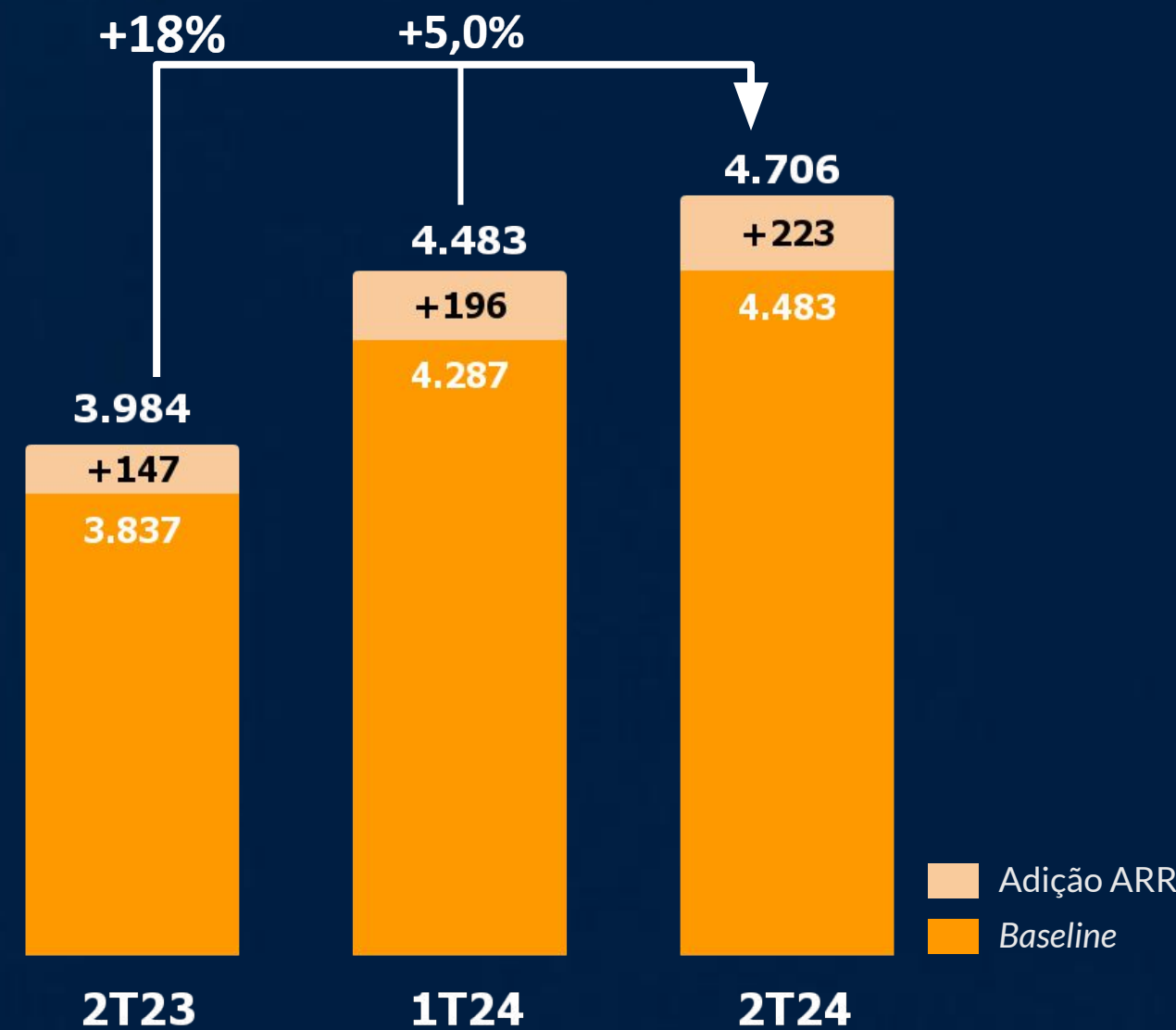
TAXA DE RENOVAÇÃO

2T23	1T24	2T24
98,3%	98,7%	98,2%

SaaS - GESTÃO (R\$MM)

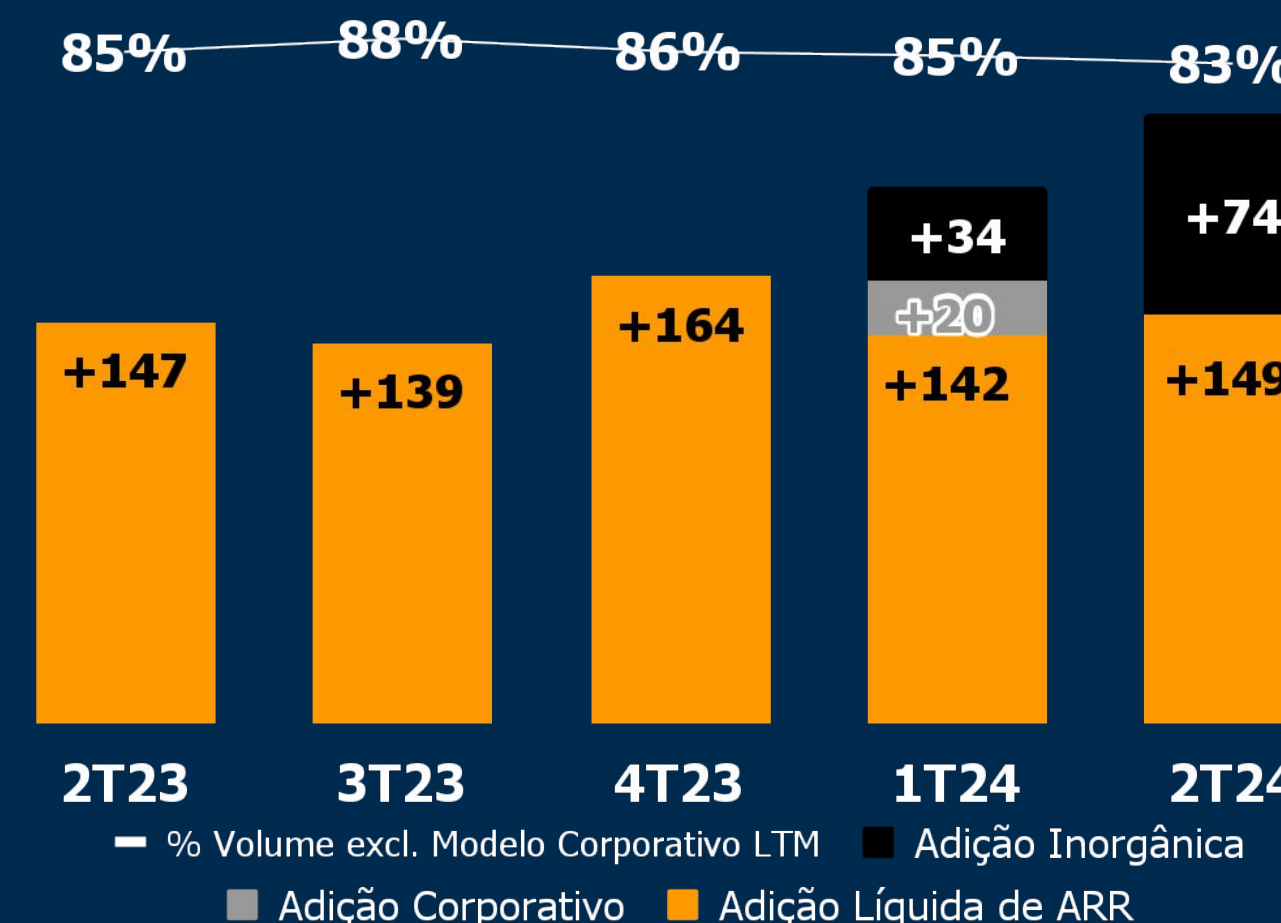


ARR (R\$MM)



Destques

Adição de ARR (R\$MM)

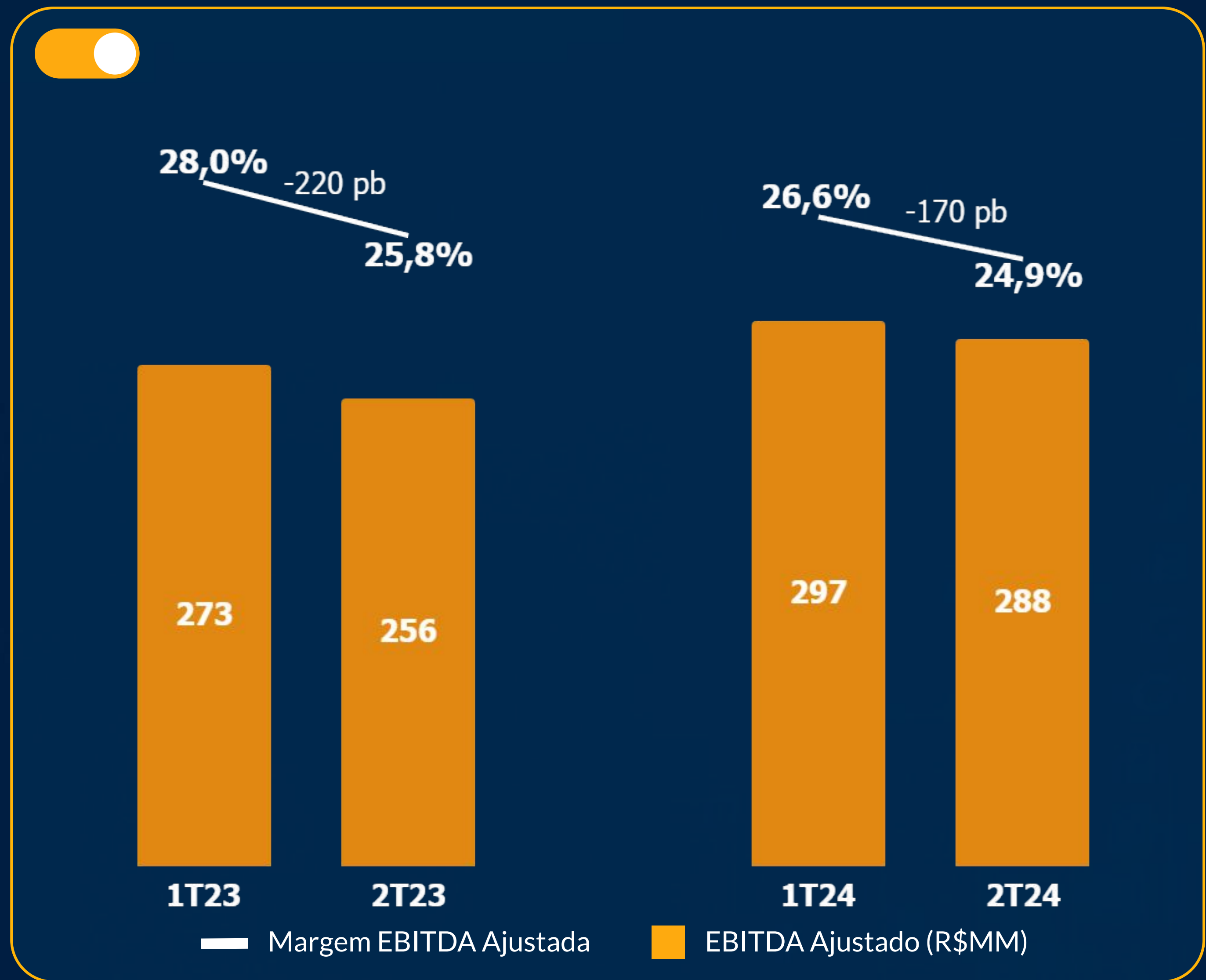


- A sustentação do bom desempenho do volume de venda versus o comportamento recente dos índices inflacionários, fez o componente Volume LTM na adição de ARR permanecer acima de 80%

EBITDA

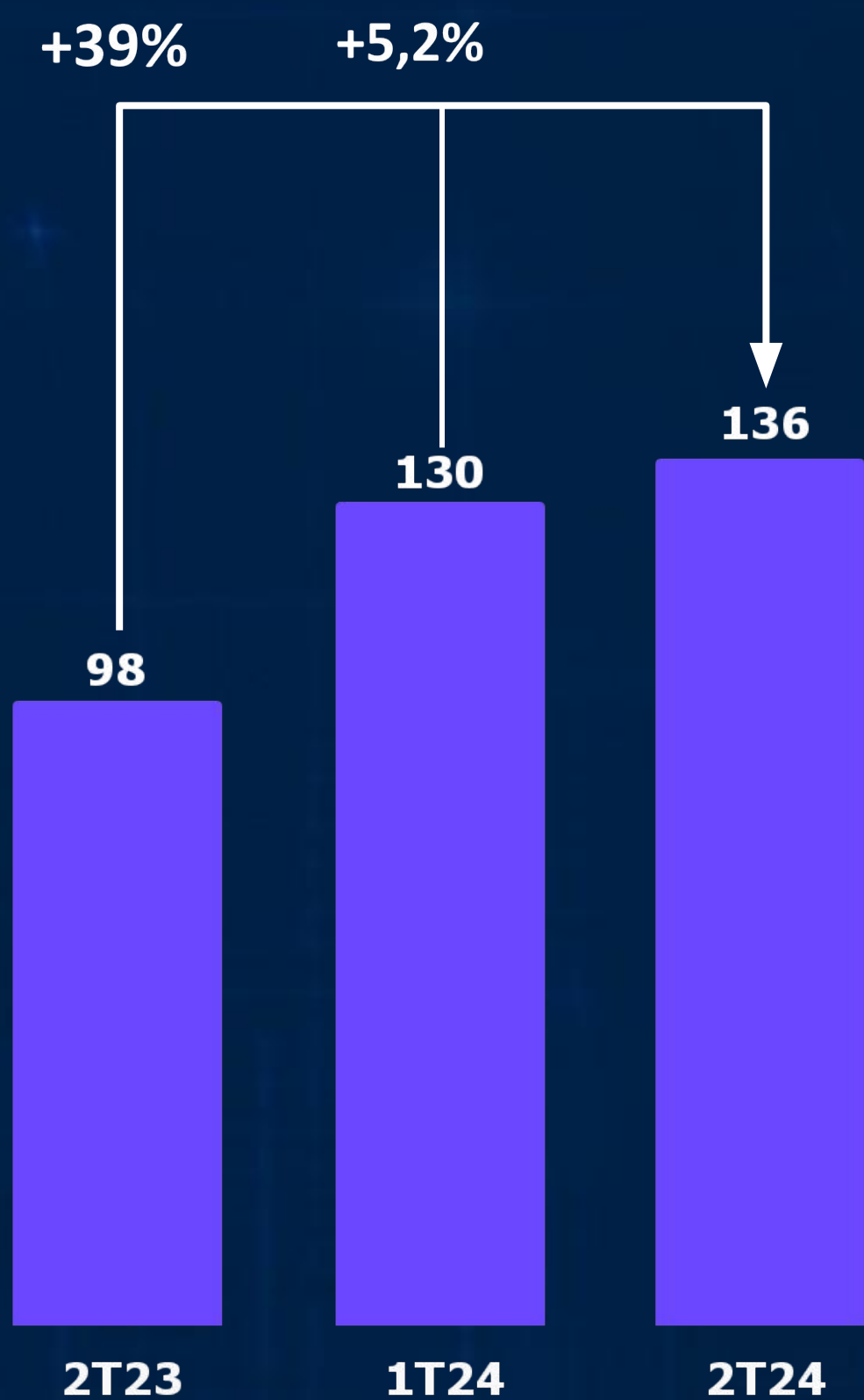
O EBITDA Ajustado de Gestão cresceu 13% em relação ao 2T23, com Margem EBITDA de 24,9%, 90 pontos base abaixo do 2T23, principalmente por conta do impacto do IGP-M negativo dos últimos períodos no repasse de inflação da receita recorrente.

A queda sazonal entre o 1T e o 2T foi 50 pontos melhor em 2024 quando comparada a 2023, mesmo com os maiores investimentos realizados este ano no Universo TOTVS e com a nova campanha publicitária, focada em construção de marca.



A Receita Recorrente de Business Performance avançou 40% ano contra ano, reflexo principalmente da Adição de ARR que contou com a **aceleração de vendas do RD Station Conversas, CRM e Marketing**

RECEITA LÍQUIDA (R\$MM)

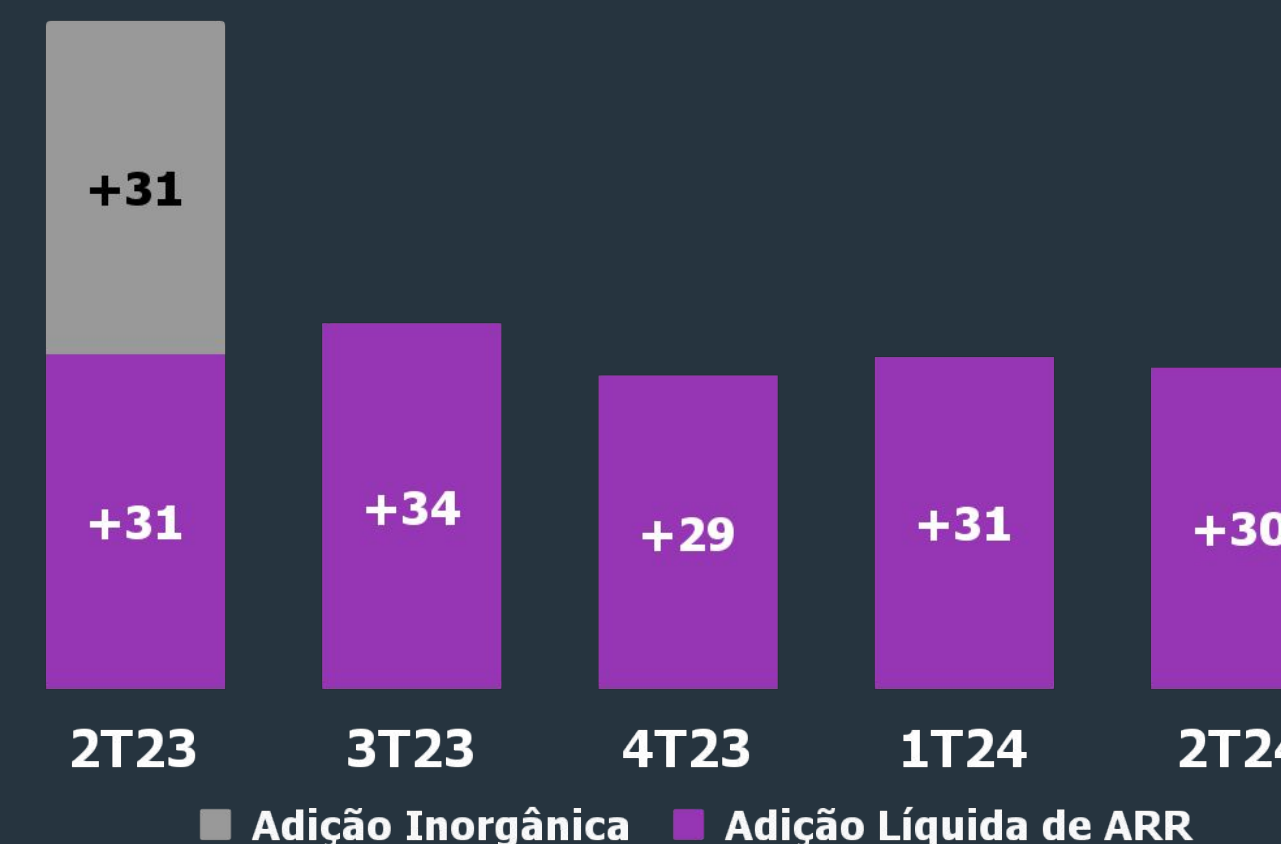


ARR (R\$MM) e TAXA DE RENOVAÇÃO



Destques

Adição de ARR (R\$MM)

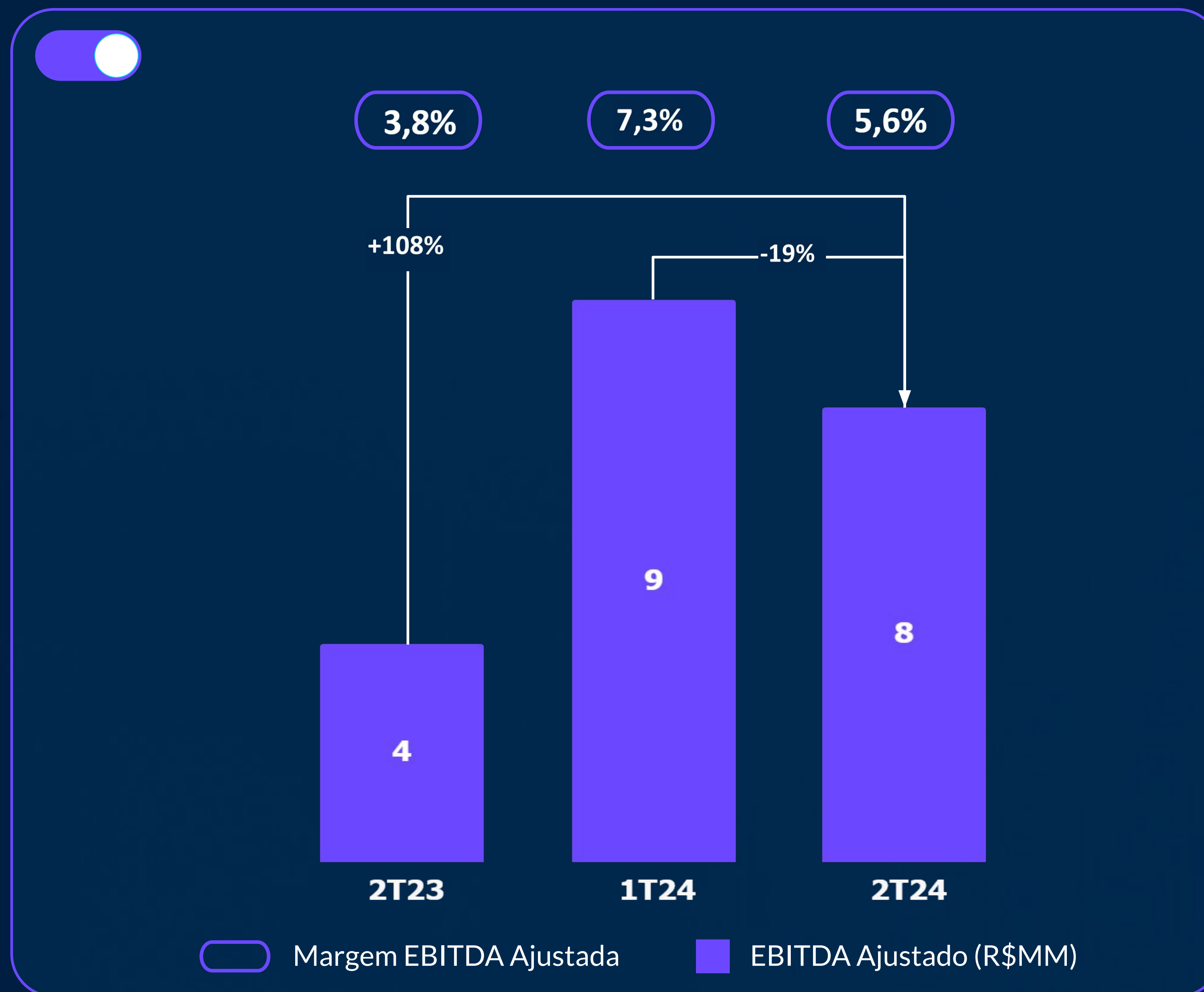


- A Adição Líquida Orgânica de R\$30 milhões levou a ARR de Business Performance para R\$539 milhões, registrando um aumento de 30% em relação ao 2T23 e de 5,9% em relação ao 1T24

EBITDA

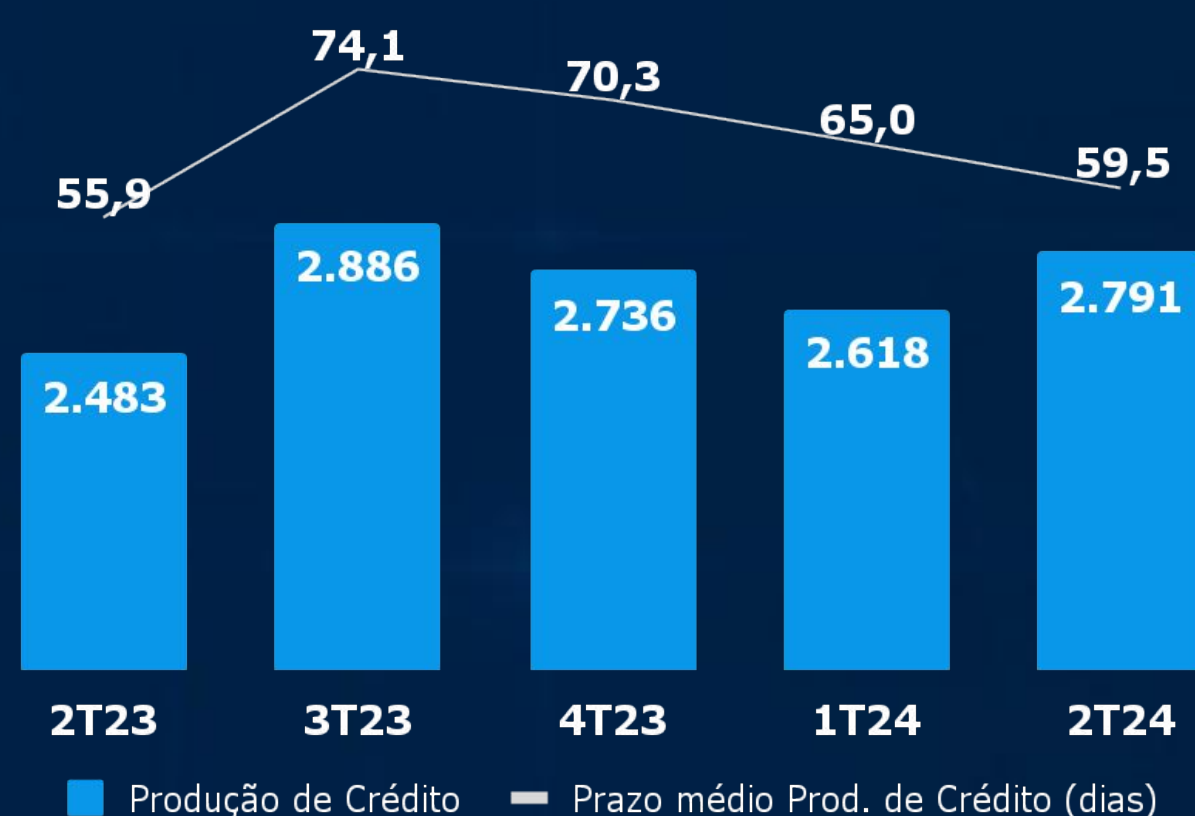
O EBITDA Ajustado de Business Performance encerrou o trimestre em R\$7,7 milhões, mais que dobrando ano contra ano.

A dinâmica de margem crescente desta dimensão está ligada aos unit economics superiores aos de Gestão. Exemplo disso é a margem da operação da RD Station, que isoladamente encerrou o 2T24 acima de 20%.

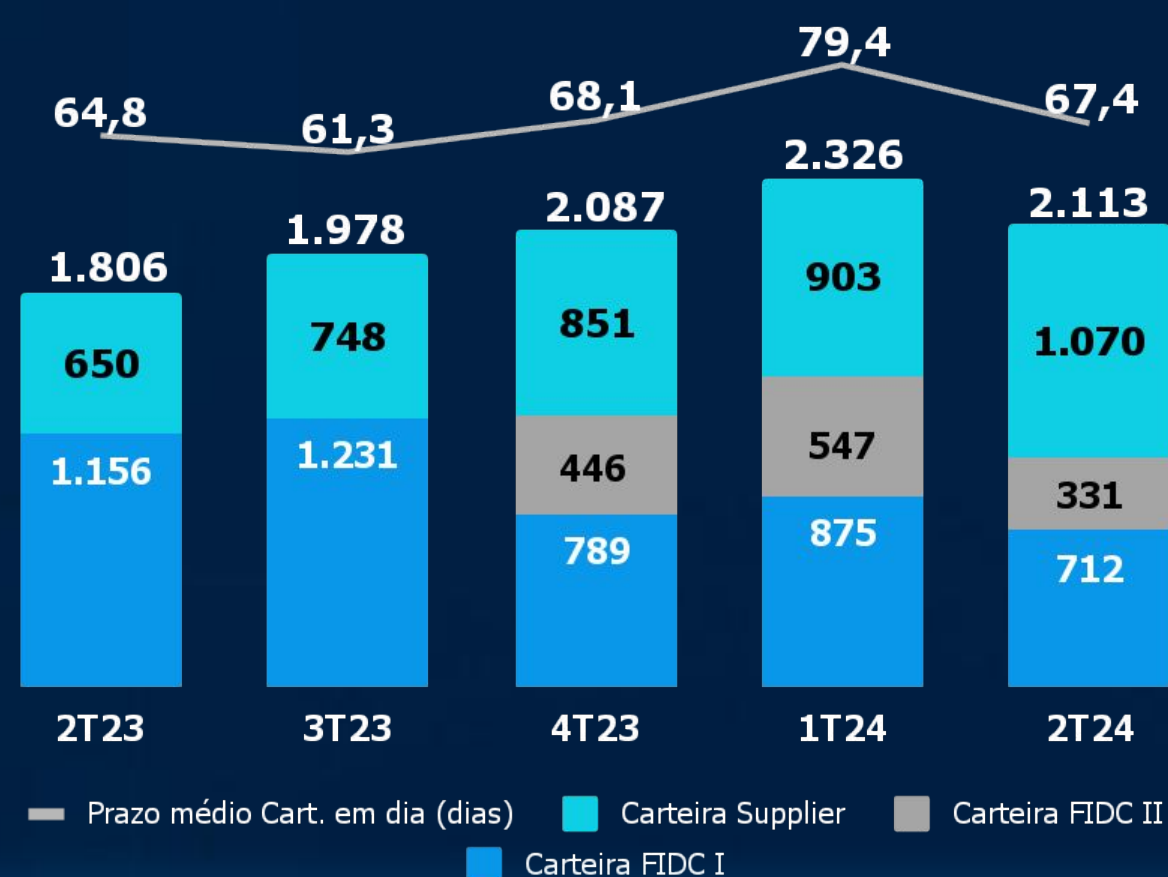


Receita Líquida de Funding **creceu 47% em comparação ao 2T23**, impulsionada pelo crescimento na Produção de Crédito e pela **redução de 22% do custo de funding no mesmo período**

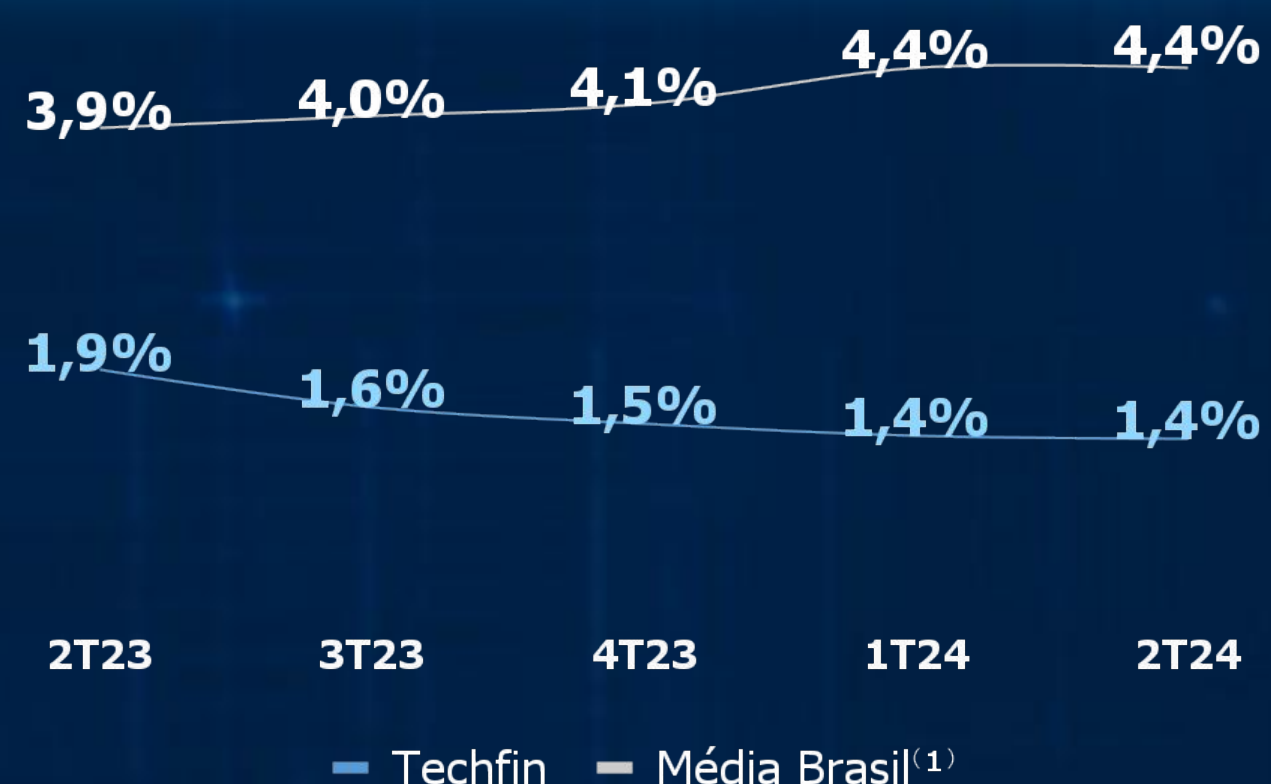
Produção de Crédito (R\$MM)



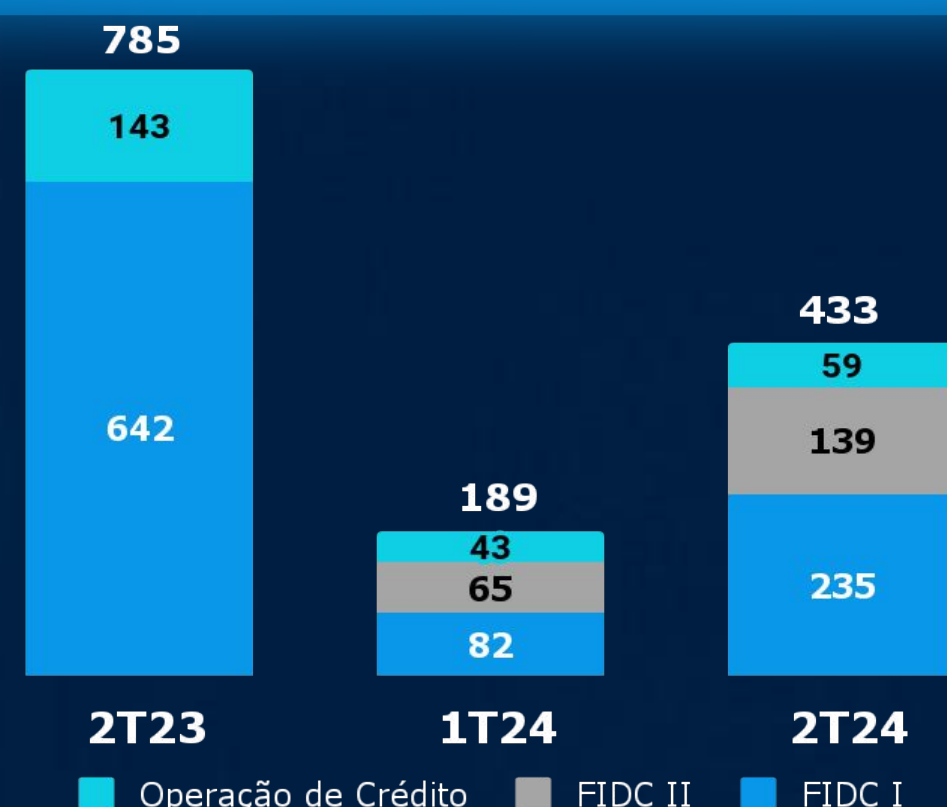
Carteira de Crédito (R\$MM)



Inadimplência > 90 dias

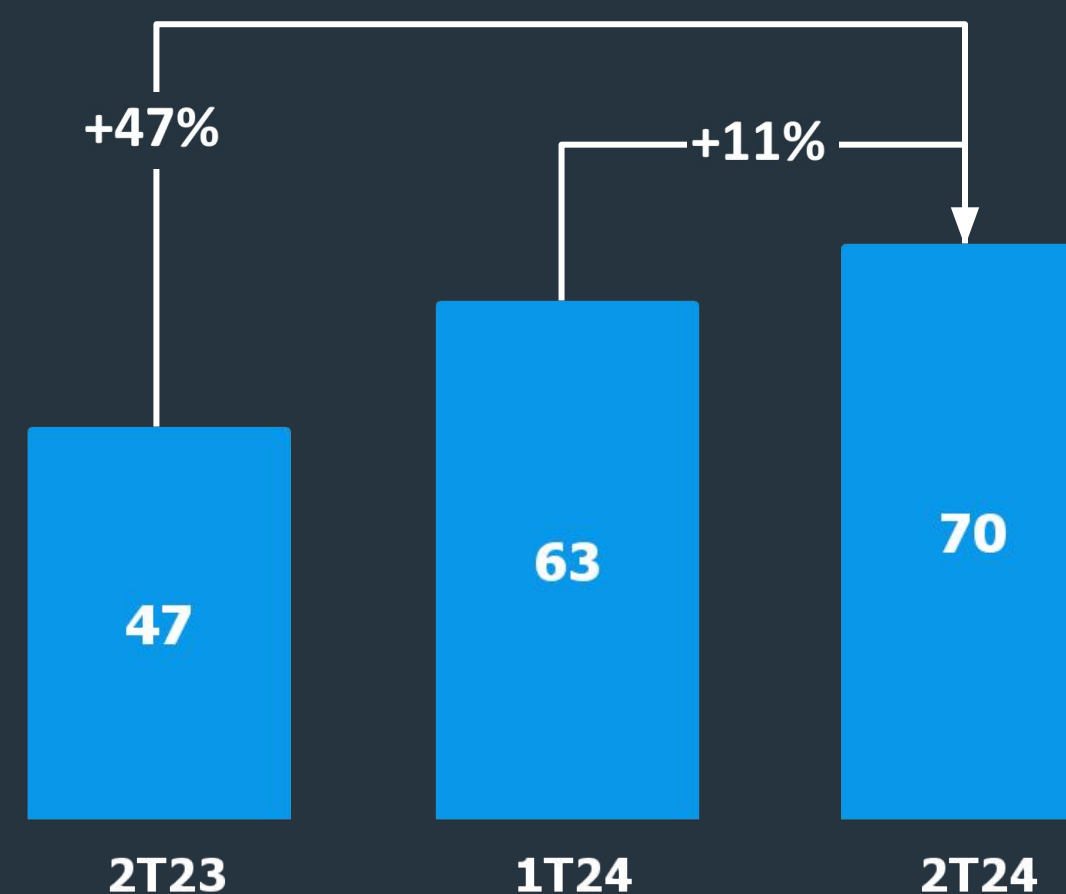


Posição de Caixa (R\$MM)



Destaques

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

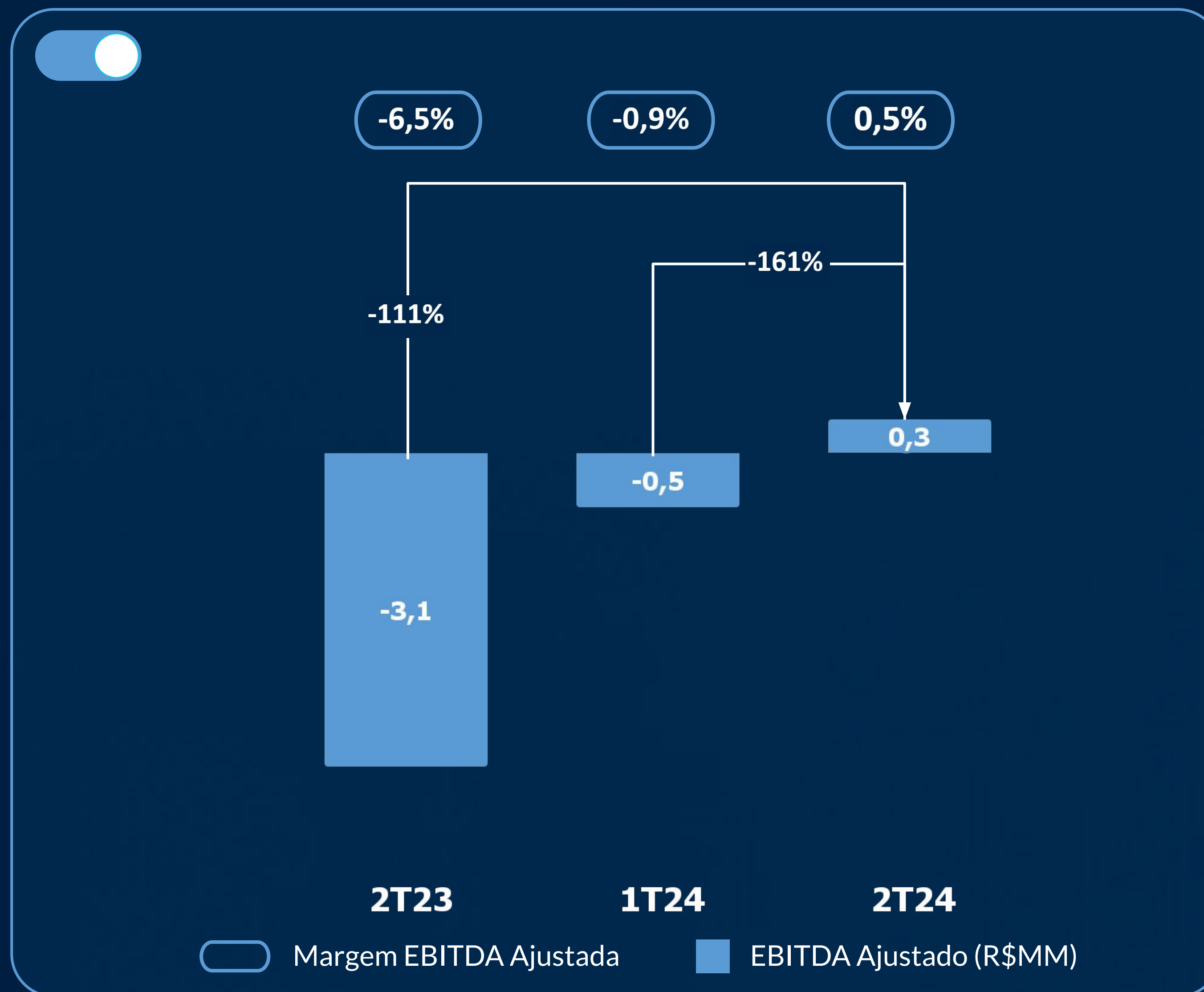


- A evolução da Receita Líq. de Funding está associada principalmente ao desempenho da Produção de Crédito que superou o montante do 1T24

EBITDA

O avanço na **integração das operações de Supplier e de Techfin** tem permitido ganhos de eficiência operacional , permitindo à TOTVS TECHFIN maior fluidez e ganho de eficiência operacional nos investimentos para a construção do novo portfólio de soluções, que considera a tese de ERP Banking, com diferenciais ligados à jornada B2B digital integrada aos softwares de gestão e uso extensivo dos dados disponíveis nesses softwares.

Este fator somado à evolução na rentabilidade, em especial no custo de funding, fizeram o **EBITDA de Techfin encerrar o trimestre positivo em R\$0,3 milhão.**





Emissão de Debêntures e Juros sobre Capital Próprio

No valor total de R\$1,5 bilhão, a emissão de Debêntures teve como objetivo otimizar o custo financeiro e alongar o perfil do endividamento bruto.

A TOTVS aprovou no dia 1º de agosto o pagamento de R\$136,8 milhões de Juros sobre Capital Próprio, o que equivale a R\$0,23 por ação, o pagamento será realizado em 26 de agosto de 2024



Institutional Investor

A TOTVS foi eleita "**Most Honored Company**" no ranking MidCap do setor de Tecnologia, Mídia e Telecomunicações (TMT), na pesquisa "The Latam Executive Team 2023", reconhecida em 8 categorias dos rankings Geral e MidCap.

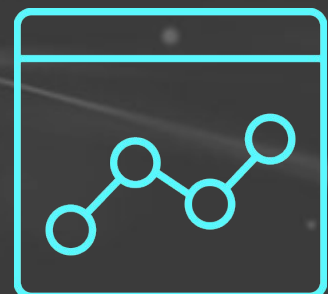


Relato Integrado 2023

Iniciativa voluntária de prestação de contas e de comunicação de desempenho em Sustentabilidade e ESG para os nossos stakeholders, a oitava edição do Relato Integrado traz como destaques:

- **(PILAR E)** avançamos no score CDP para C e ampliamos a cobertura do escopo 3 no inventário de carbono;
- **(PILAR S)** avançamos na agenda de diversidade e inclusão, promovendo um ambiente de trabalho mais equânime
- **(PILAR G)** renovamos a matriz de materialidade do negócio com nossos stakeholders.

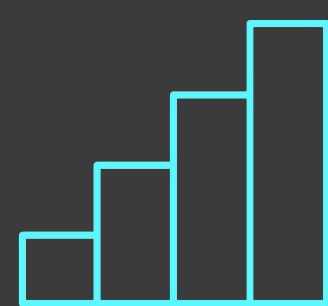
Nossa estratégia de negócios em uma simples frase:
“AUMENTAR A RELEVÂNCIA DA TOTVS NOS CLIENTES”



21 trimestres consecutivos
com crescimento de 2 dígitos da
Receita Recorrente

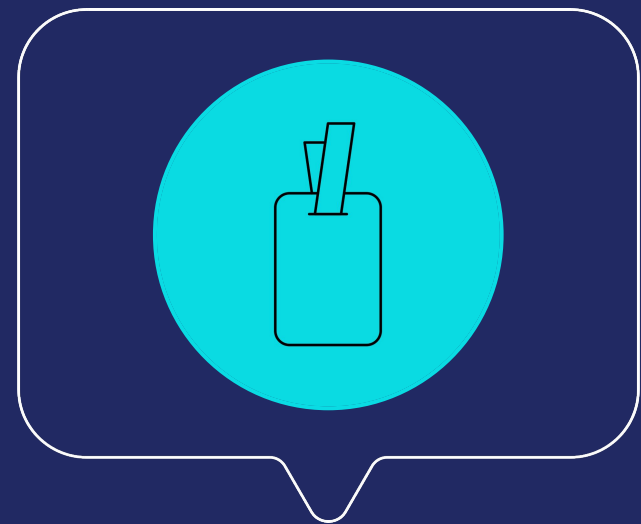


Recorde de adição de volume de ARR
em Gestão no 2T24



Mercados de Gestão e Biz Performance cresceram
respectivamente 2x e 4x o PIB nominal, e a TOTVS
cresceu consistentemente mais que ambos

OBRIGADO



Relações com Investidores

+55 (11) 99585-7887

ri@totvs.com.br



O Brasil

que

faz

faz

com

 TOTVS