



VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 1T24

» Relações com Investidores

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

2024/ Maio



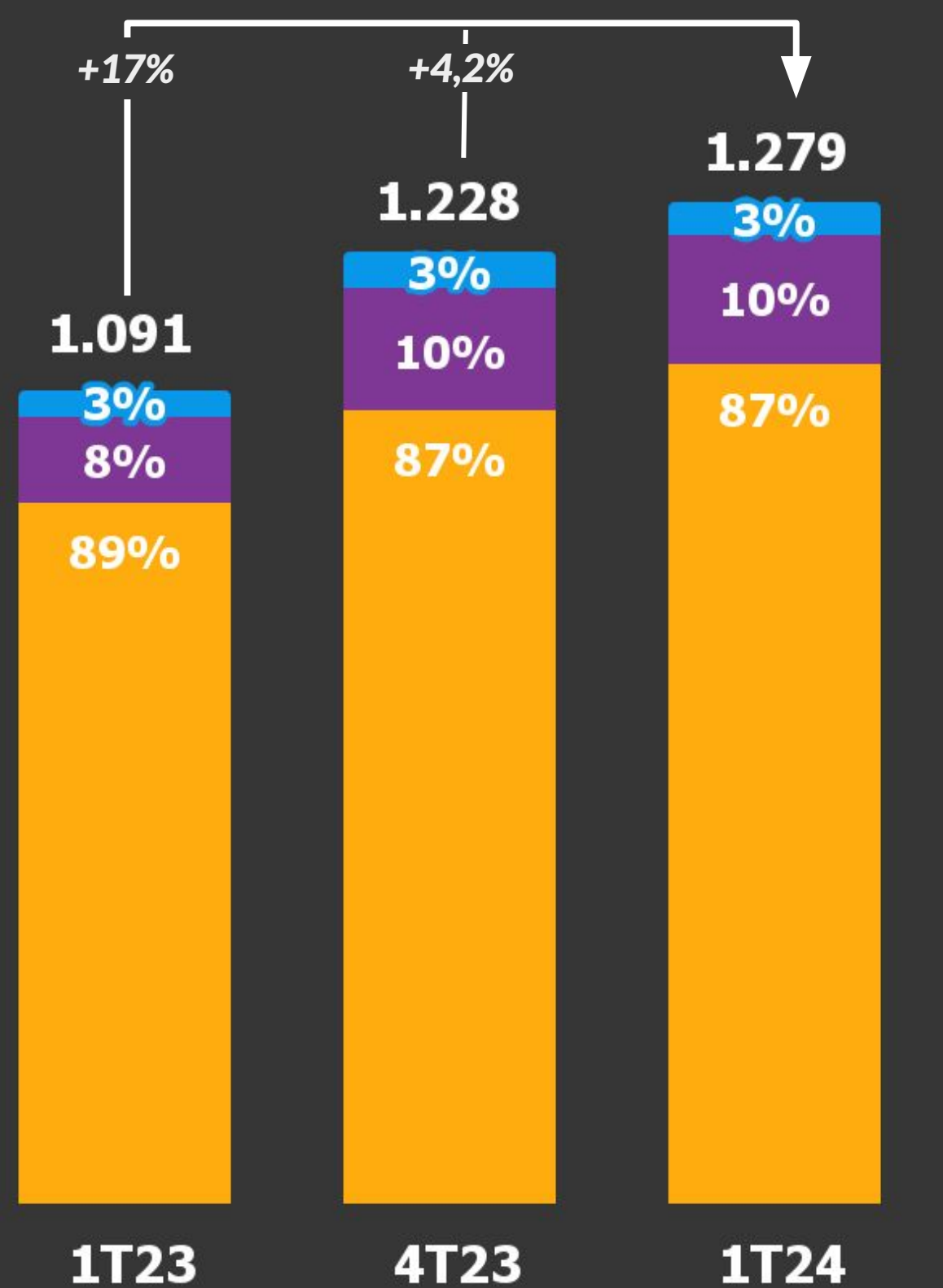
AVISO LEGAL

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.



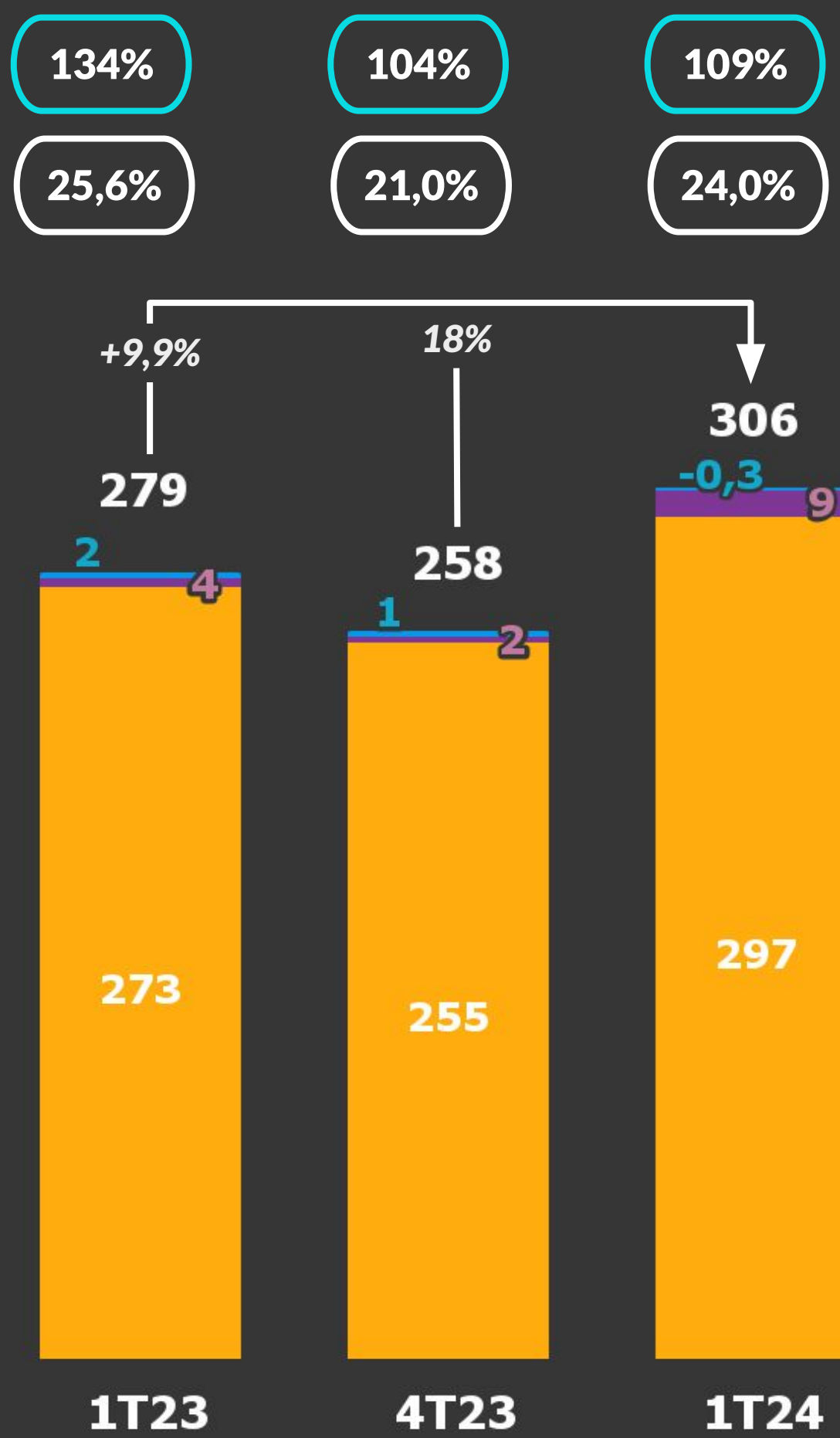
RESULTADOS CONSOLIDADOS (R\$MM)

RECEITA LÍQUIDA



● Gestão ● Biz Performance ● Techfin⁽¹⁾

EBITDA AJUSTADO⁽²⁾

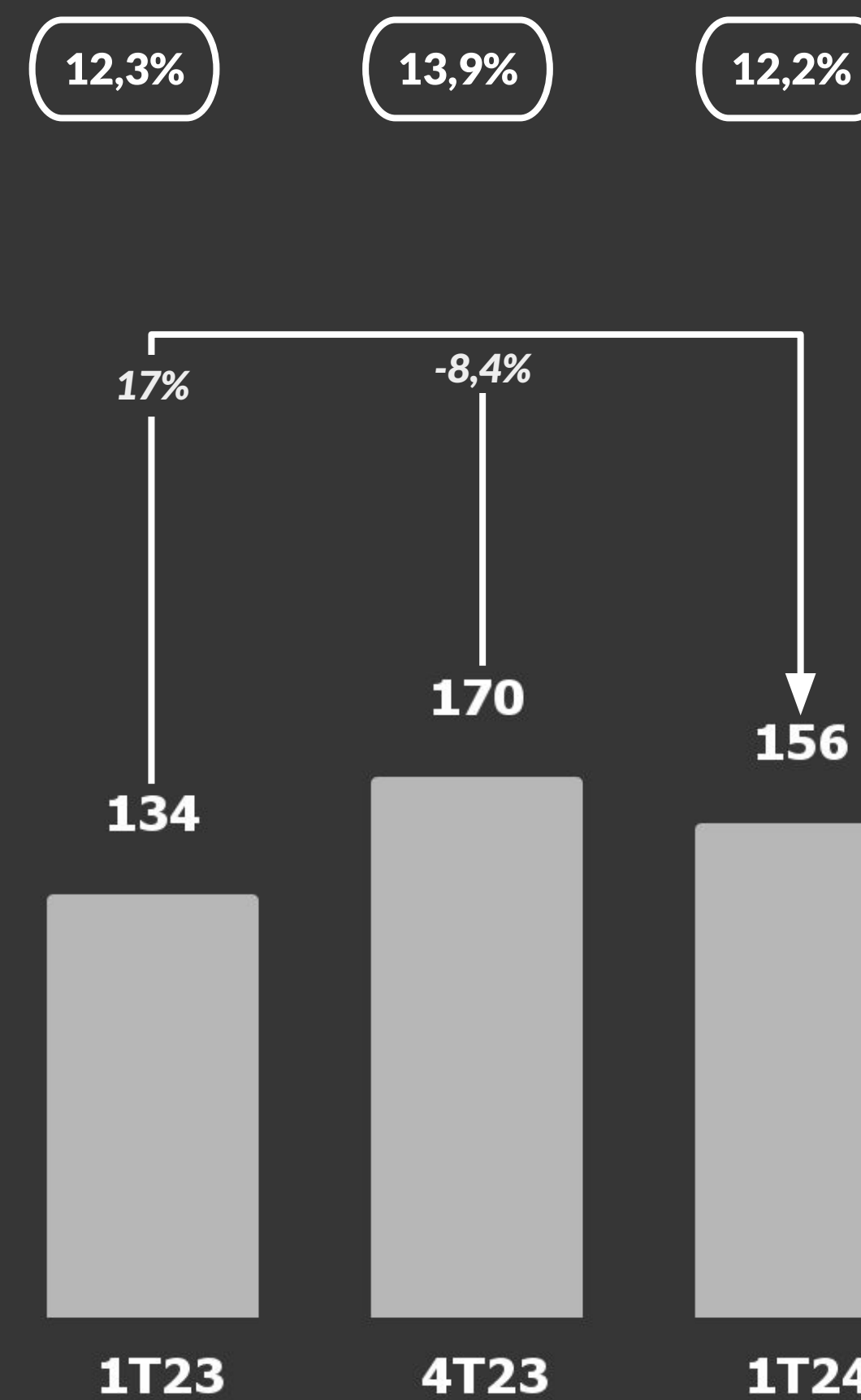


● Gestão ● Biz Performance ● Techfin

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

○ Margem EBITDA Ajustada

LUCRO CAIXA



○ 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 17% da Receita Recorrente vs 1T23, com destaque para a Adição Líquida Orgânica de ARR de R\$142 milhões no 1T24 (+10% vs 1T23)

RECEITA RECORRENTE R\$956MM (+17% vs 1T23)

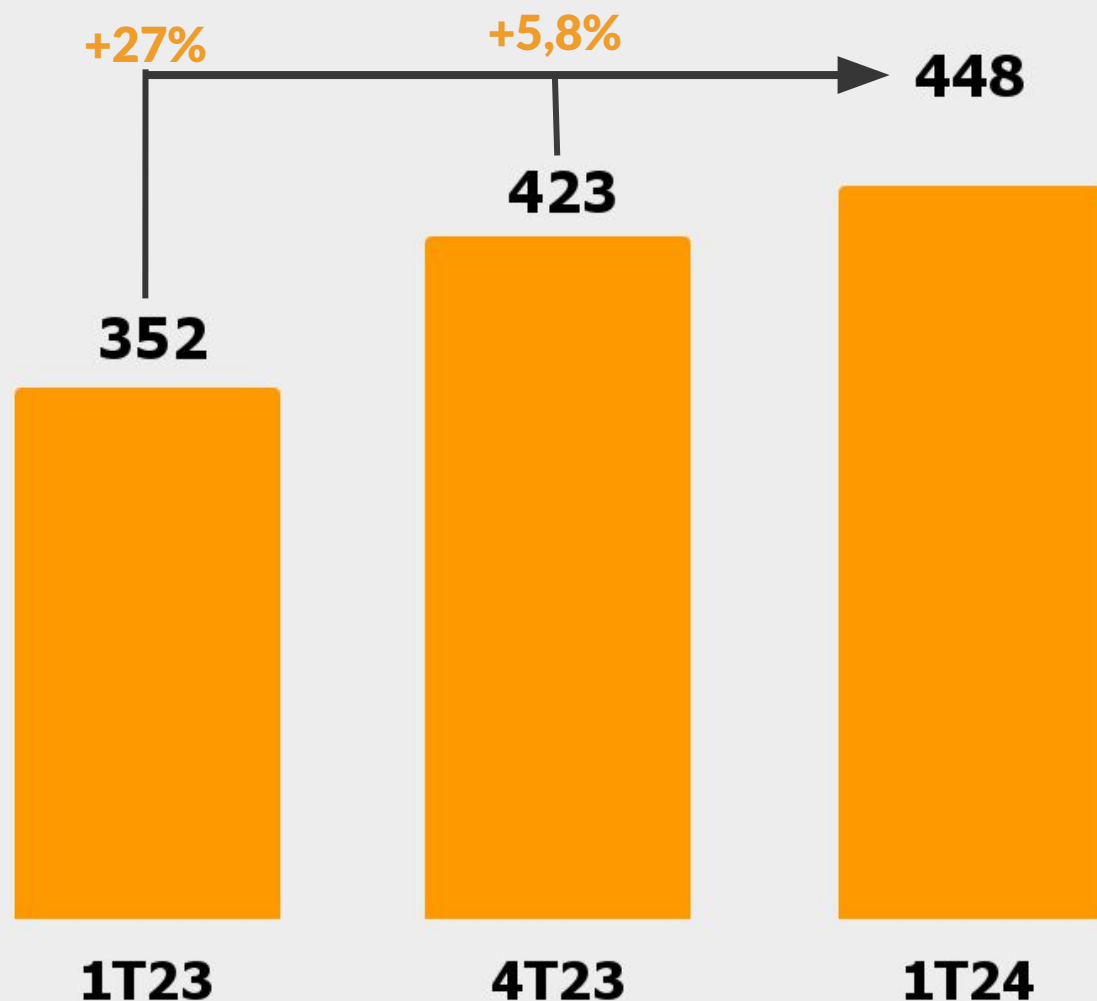
% da Receita Recorrente: **86%**
 Receita de Cloud: **+30%** vs. 1T23
 Signings SaaS: **+32%** vs. 1T23

ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR R\$142MM (+10% vs 1T23)

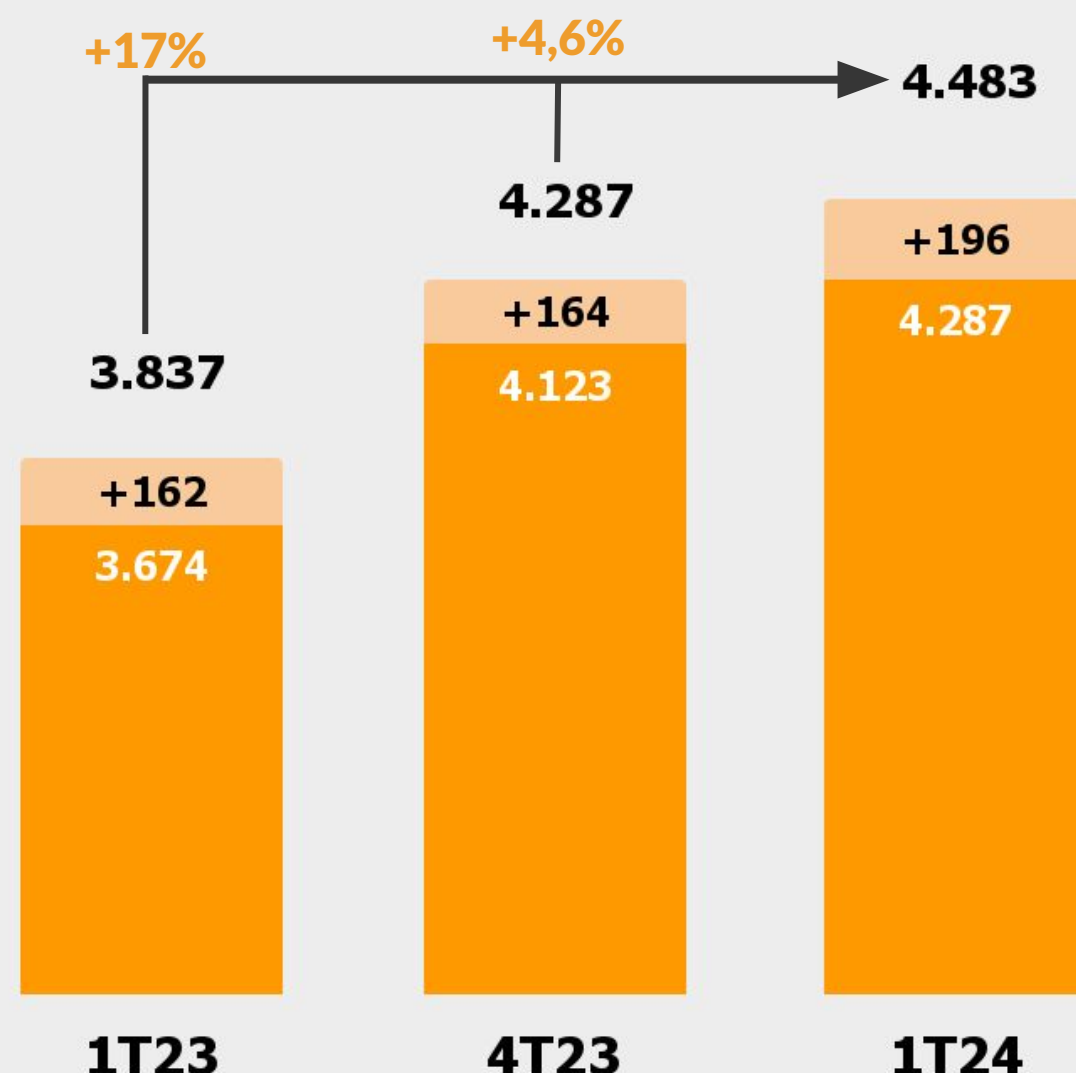
TAXA DE RENOVAÇÃO

1T23	4T23	1T24
98,0%	97,5%	98,7%

SaaS - GESTÃO (R\$MM)



ARR (R\$MM)



Baseline Adição ARR

Destques

Adição de ARR (R\$MM)

Período	Adição Líquida de ARR	Adição Corporativo	Adição Inorgânica	% Volume excl. Modelo Corporativo LTM
1T23	+128	-	+34	82%
2T23	+147	-	-	85%
3T23	+139	-	-	88%
4T23	+164	-	-	86%
1T24	+142	+20	+34	85%

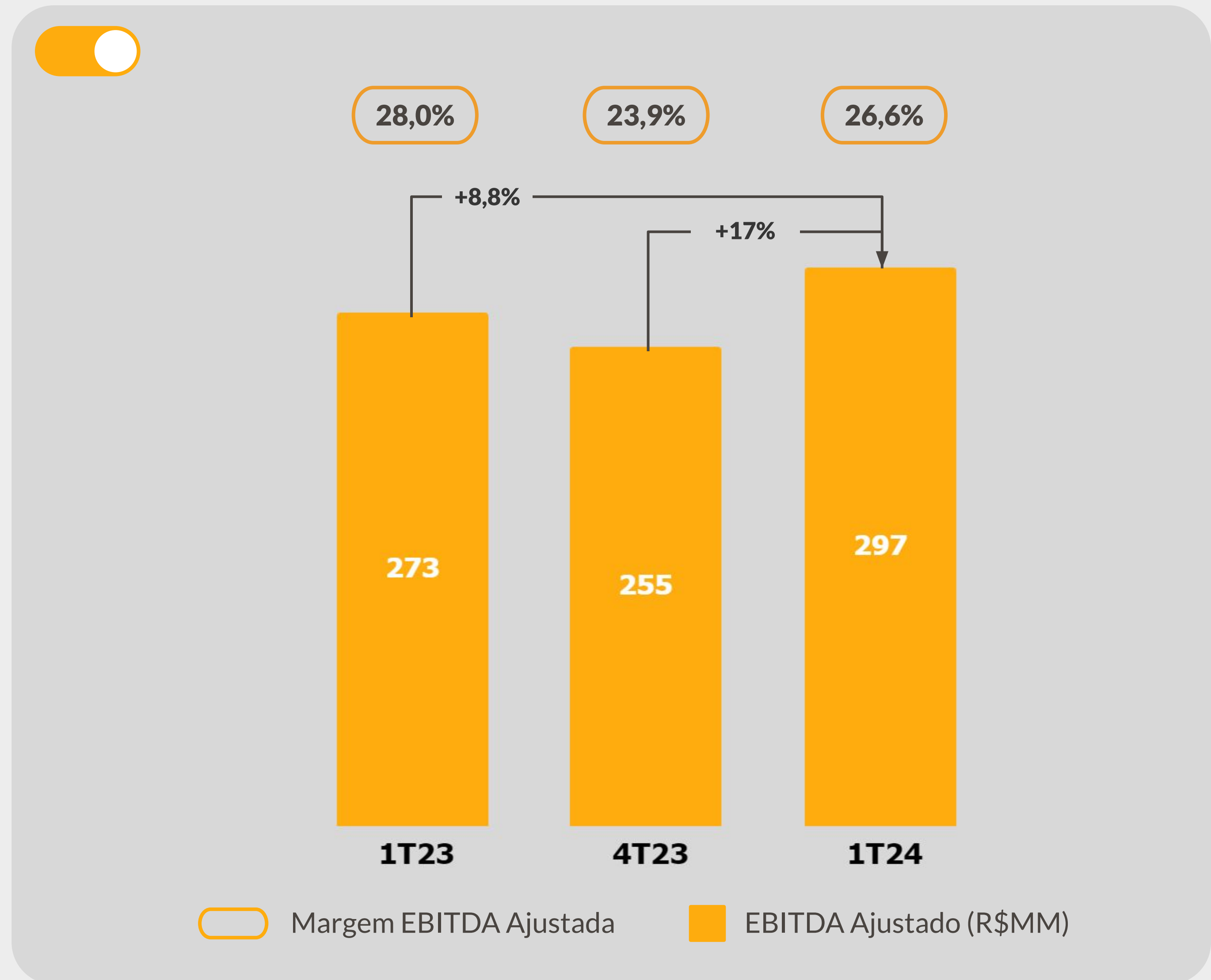
■ % Volume excl. Modelo Corporativo LTM
 ■ Adição Inorgânica
■ Adição Corporativo
 ■ Adição Líquida de ARR

- Manutenção do forte ritmo de vendas associado aos baixos índices inflacionários fizeram o componente Volume LTM atingir 85% no trimestre

EBITDA

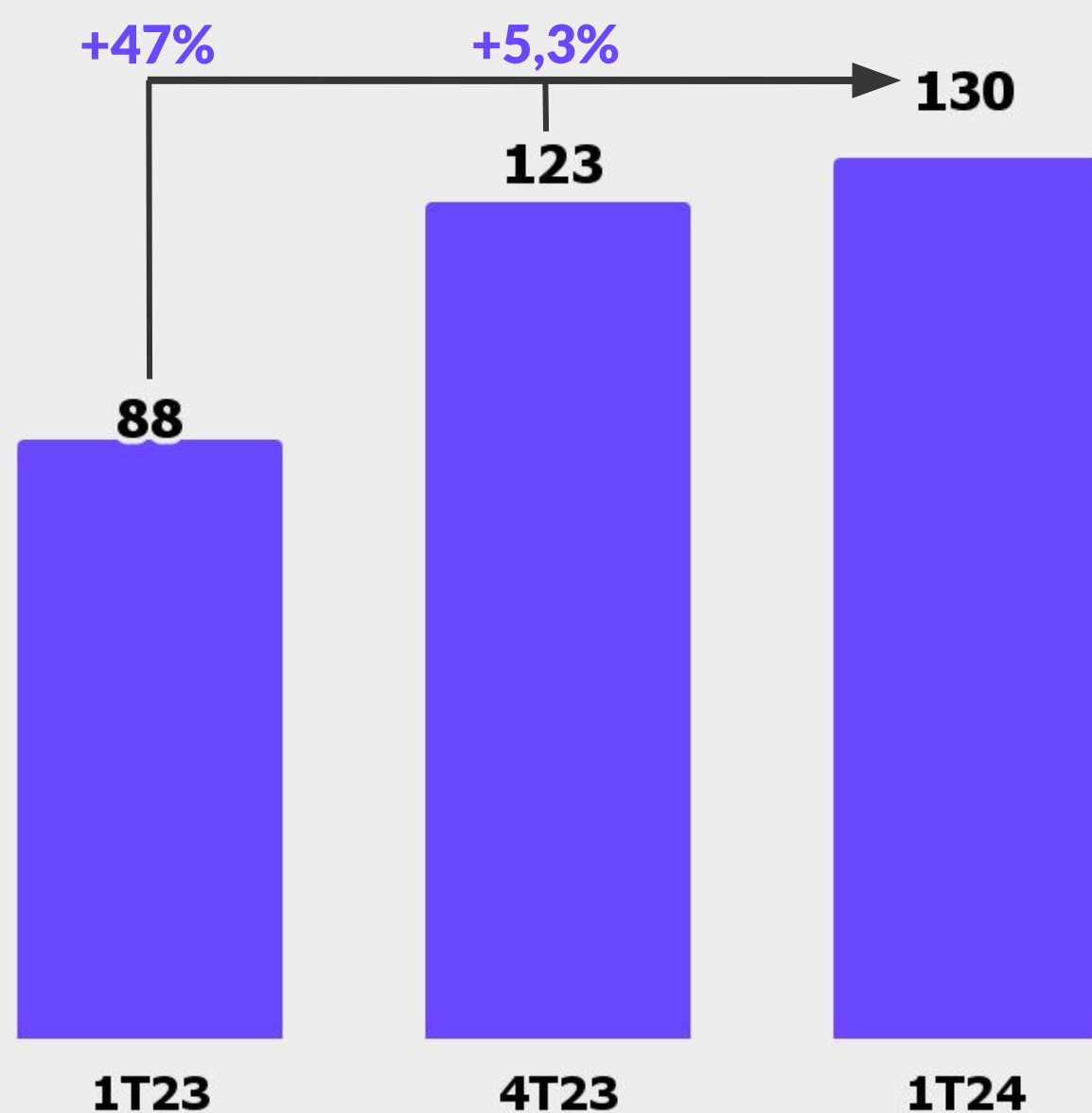
O EBITDA Ajustado de Gestão encerrou o trimestre em R\$297 milhões, crescimento de 8,8% ano contra ano, com Margem de 26,6%, 140 pontos base abaixo no mesmo período do ano anterior, dada a forte contribuição do modelo corporativo no 1T23.

Na comparação com o 4T23, a Margem EBITDA avançou 270 pontos base devido ao impacto sazonal positivo do modelo corporativo e o ganho de rentabilidade da dimensão.

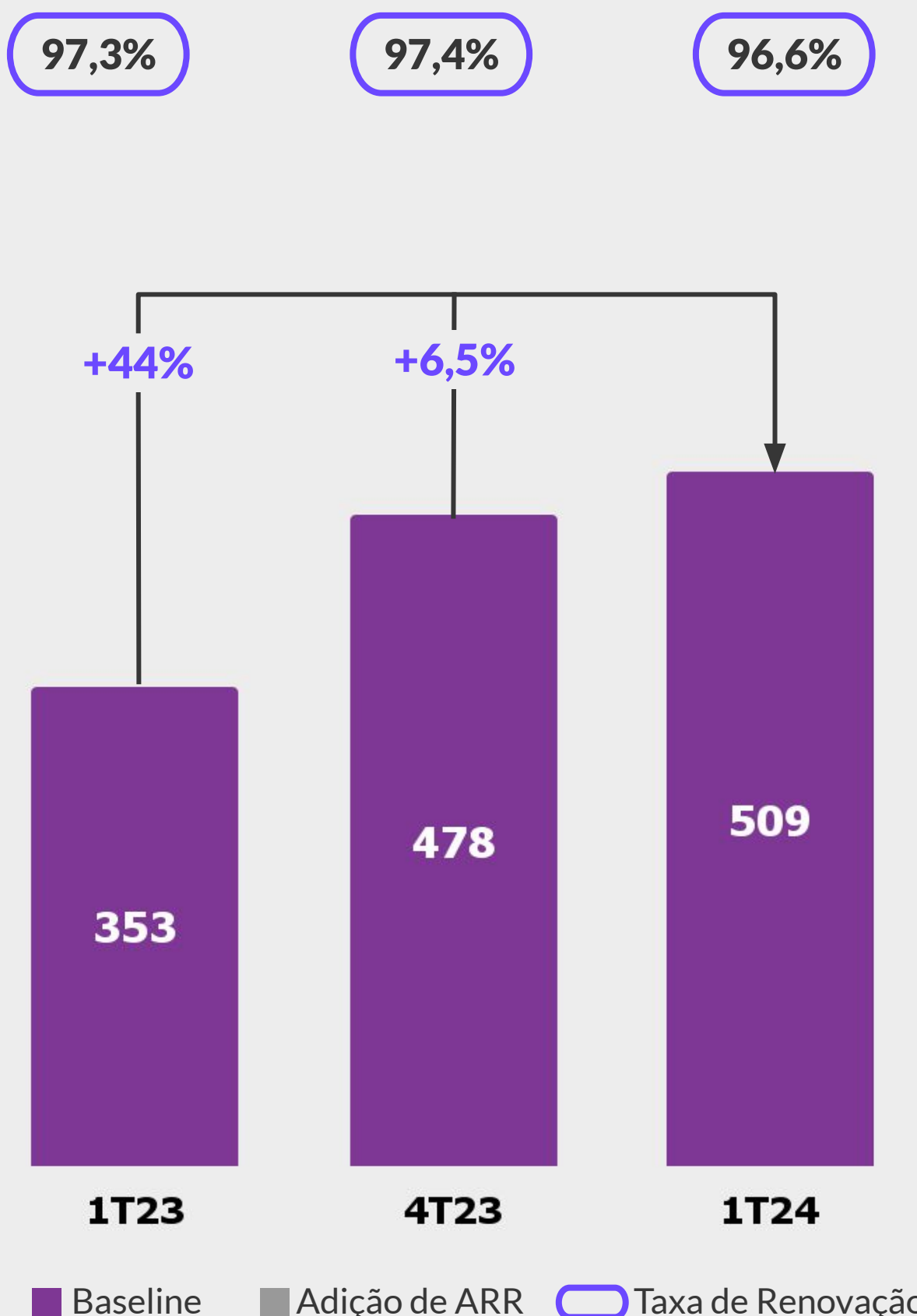


A **Receita** de Business Performance **avançou 47% ano contra ano** e a ARR da dimensão cresceu 44% sobre o 1T23

RECEITA LÍQUIDA (R\$MM)



ARR (R\$MM) e TAXA DE RENOVAÇÃO



Destques

Adição de ARR (R\$MM)

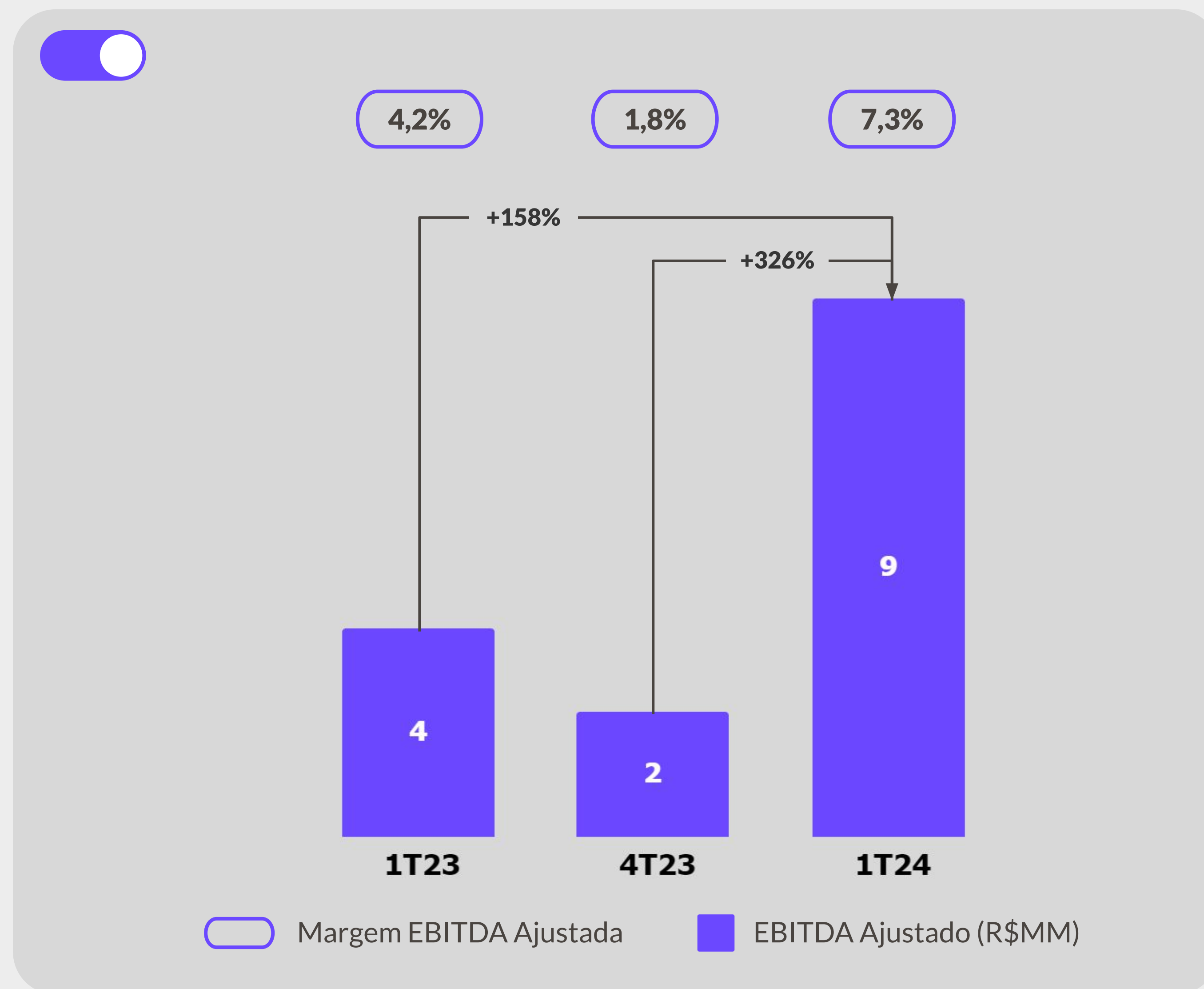
Período	Adição Líquida de ARR (R\$MM)	Adição Inorgânica (R\$MM)
1T23	+23	0
2T23	+31	+31
3T23	+34	0
4T23	+29	0
1T24	+31	0

- A evolução da estratégia para o multiproduto segue impulsionando a adição de ARR. Os clientes que usam mais de um produto representam ~40% da Receita da dimensão e apresentam taxa de renovação similar à da dimensão Gestão.

EBITDA

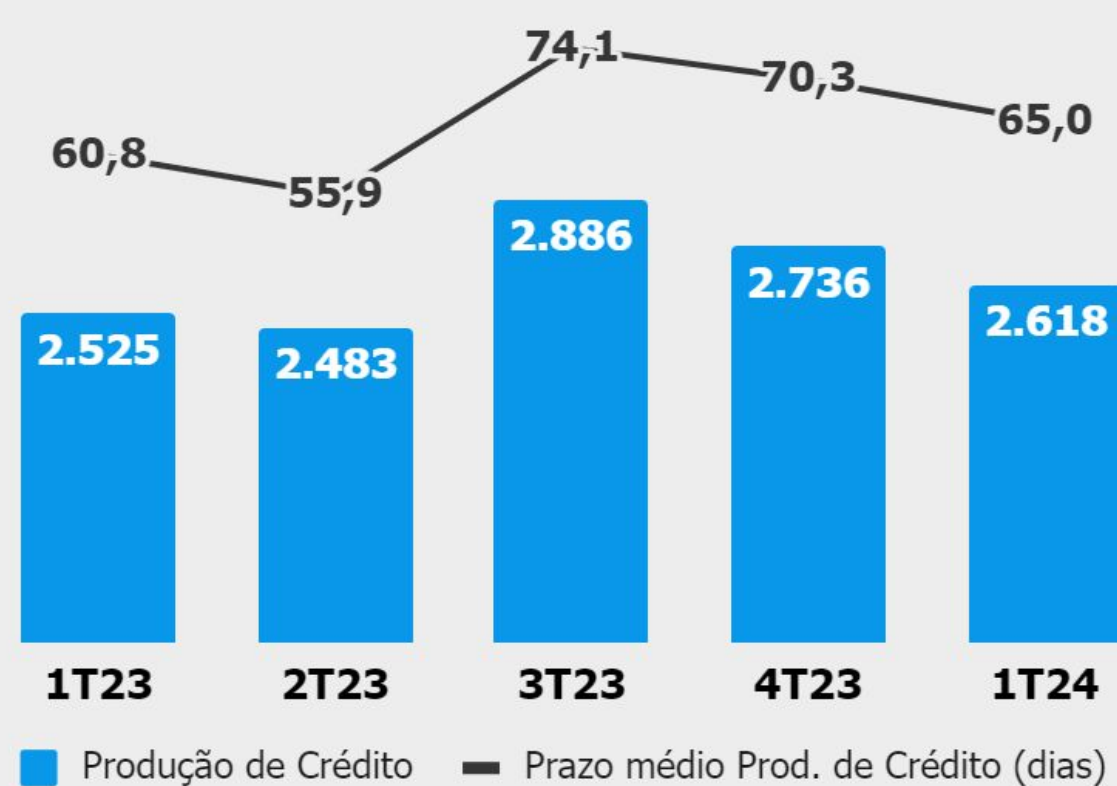
O **EBITDA** Ajustado de Business Performance alcançou **R\$9,5 milhões no trimestre**, **crescimento de mais de 150%** em relação ao mesmo período do ano anterior, **com Margem EBITDA Ajustada de 7,3%**.

A **expansão de 310 pontos base** na Margem EBITDA Ajustada **em comparação com o 1T23** foi **principalmente atribuída aos ganhos de escala** decorrentes da **aceleração da Receita** no mesmo período.

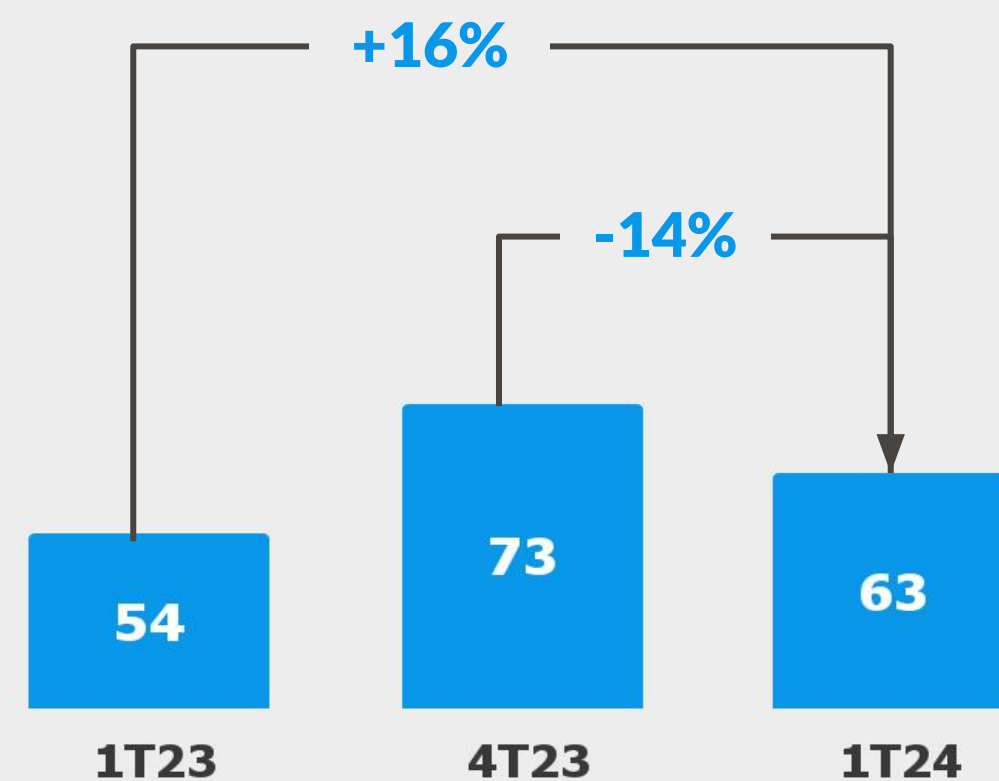


Receita Líquida de Funding **creceu 16%** em comparação ao 1T23, e a **redução do custo de funding foi de 19%** no mesmo período

Produção de Crédito (R\$MM)



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

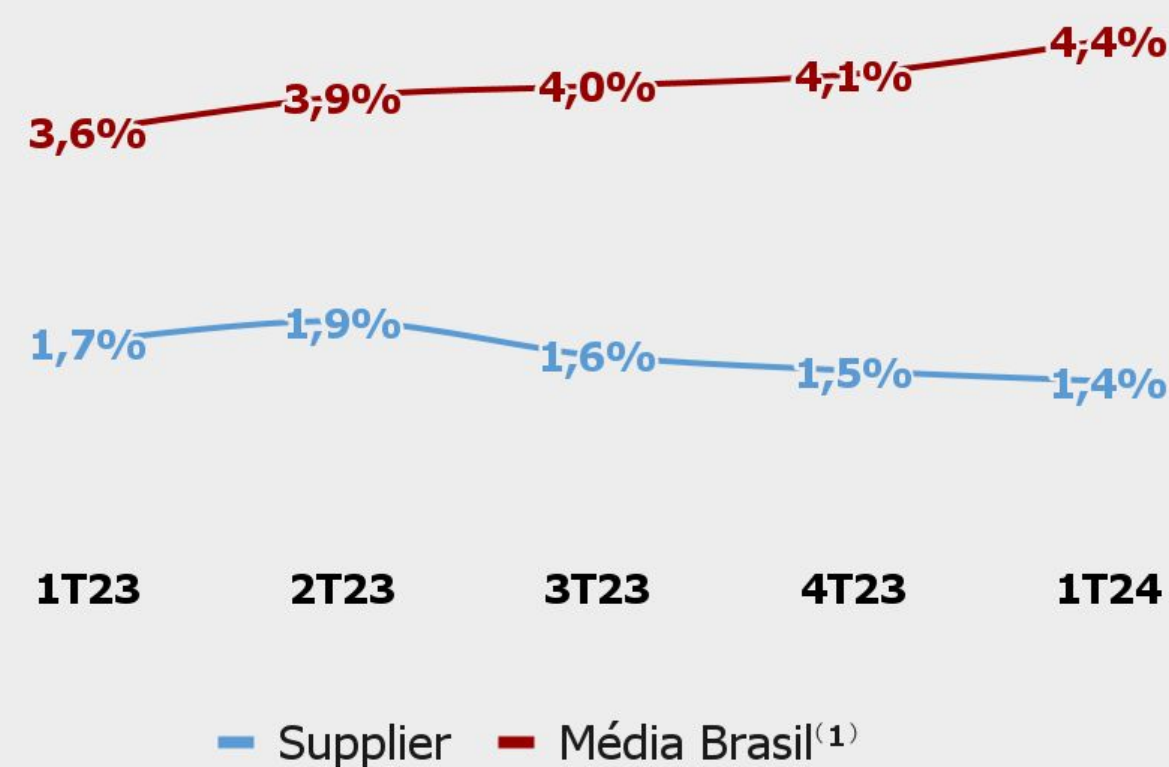


Destaques

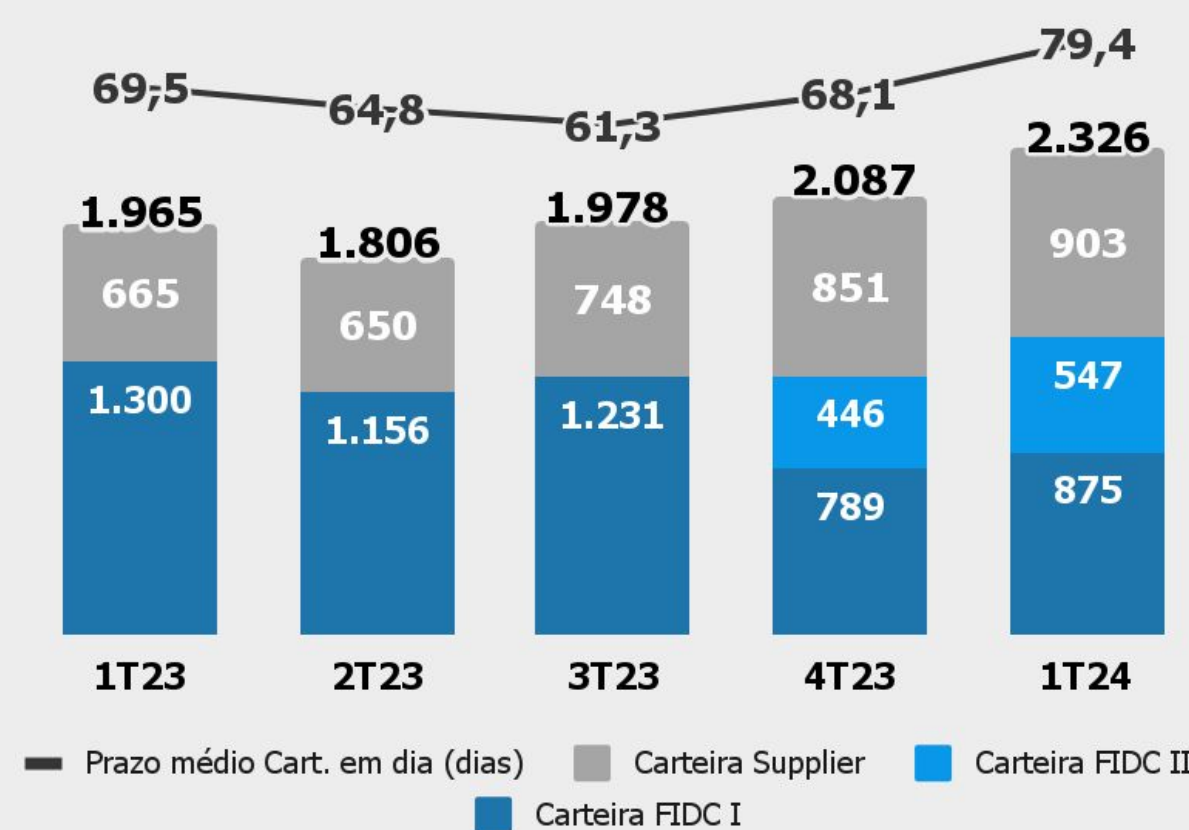
Otimização do Custo de Funding

- Mudança no mix de *funding* realizada no último trimestre
- Posição otimizada de Caixa
- Redução da taxa Selic no período

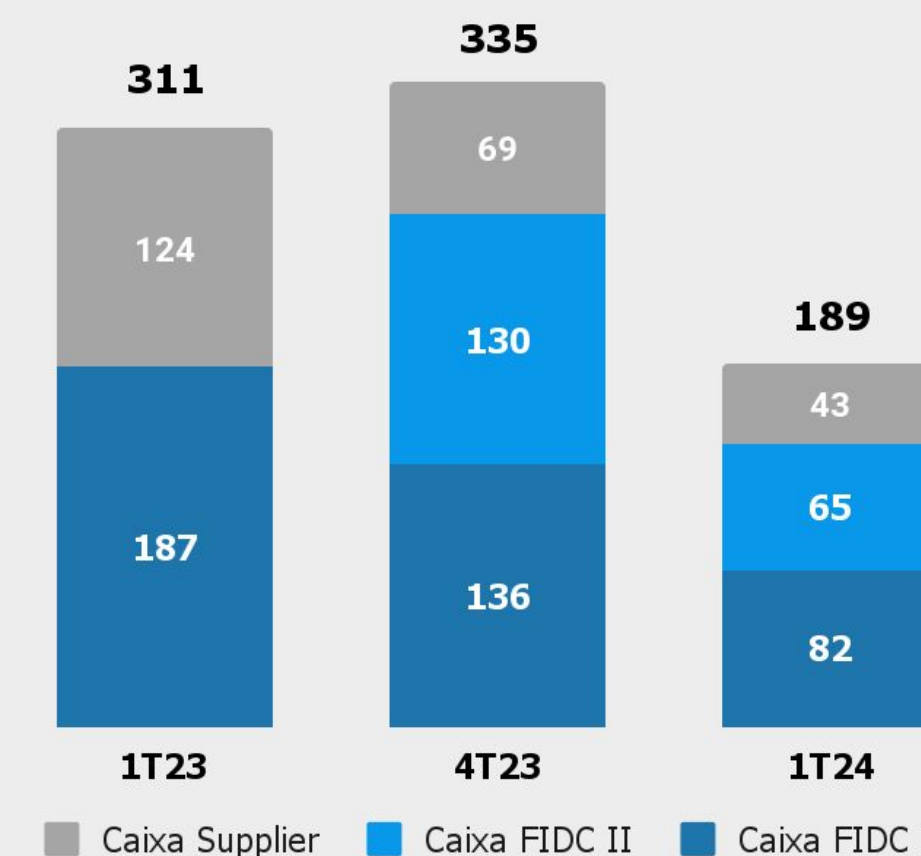
Inadimplência > 90 dias



Carteira de Crédito (R\$MM)



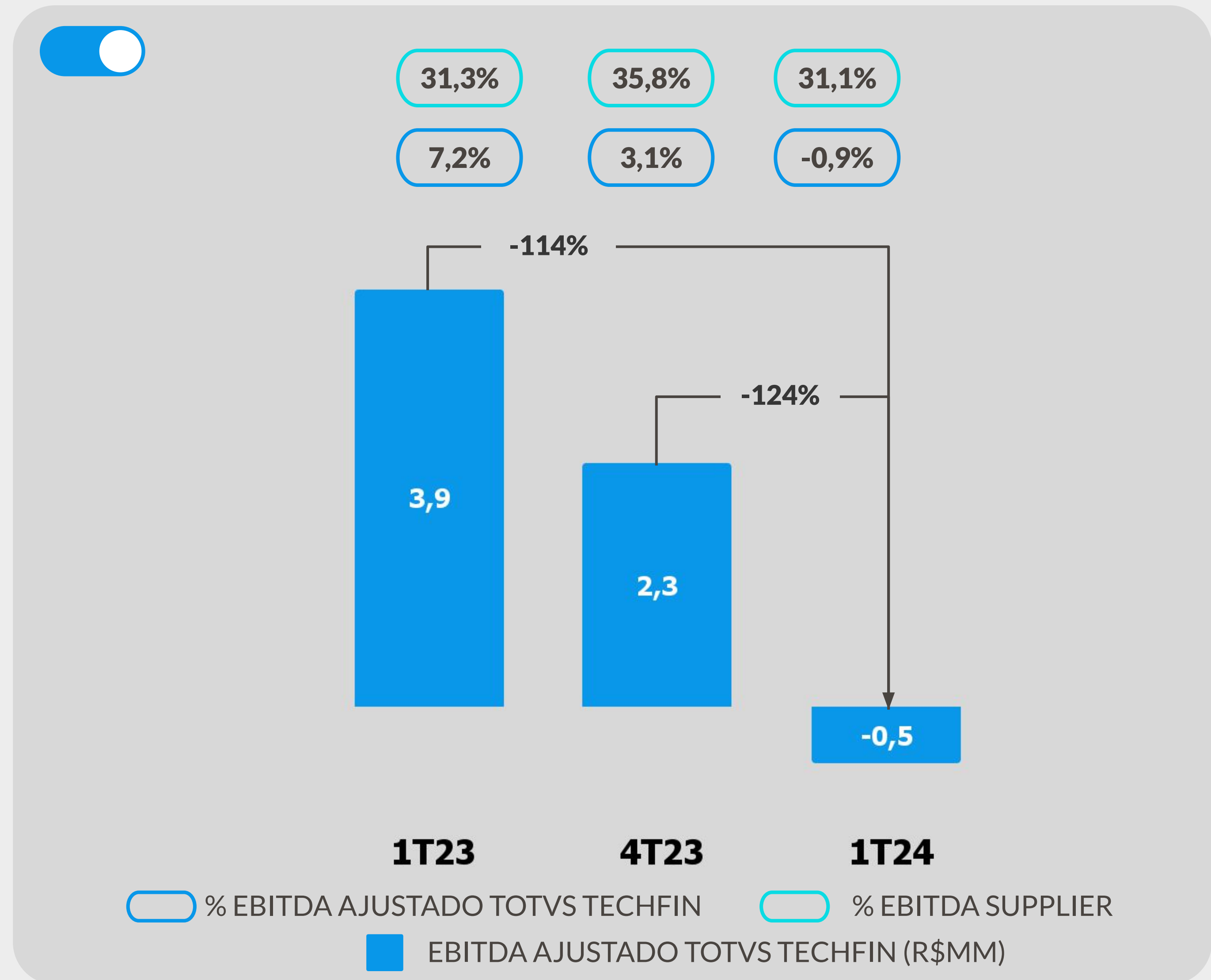
Posição de Caixa da Supplier (R\$MM)



EBITDA

O **EBITDA Ajustado de Techfin** encerrou o trimestre próximo do **break-even**, devido a margem positiva da **Supplier** praticamente compensado os investimentos realizados no desenvolvimento do portfólio do que chamamos de **“Techfin Orgânica”**

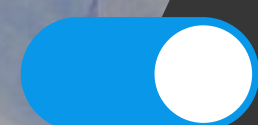
A **Supplier** segue com uma operação sólida demonstrada na **Margem EBITDA do 1T24** que ficou em **31,1%**





ASSEMBLEIA DE ACIONISTAS

Participação de **+70% do capital votante** com **todas as matérias propostas aprovadas**, entre elas: a eleição do Conselho de Administração.



Afirmação do Rating 'AA+(Bra)' e revisão da perspectiva para Positiva pela Fitch

Segundo a Fitch, a **perspectiva positiva** indica a **expectativa de fortalecimento do perfil de negócios da TOTVS**, em virtude do amadurecimento da estratégia de **diversificação de receitas**, com o crescimento da dimensão Business Performance, em conjunto com o **estabelecimento da Joint Venture** em Techfin com o Itaú, e a **constante geração de fluxo de caixa**, que continuará a sustentar a estratégia de crescimento por meio de aquisições, sem exercer pressão sobre a estrutura de capital.

O que a TOTVS está construindo é baseado no papel de Trusted Advisor de seus clientes SMB, por isso, o lema do nosso kick-off estratégico:

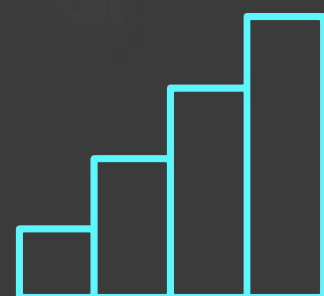
"3 DIMENSÕES, UM ÚNICO DESTINO"



20 trimestres consecutivos
com crescimento de 2 dígitos da
Receita Recorrente

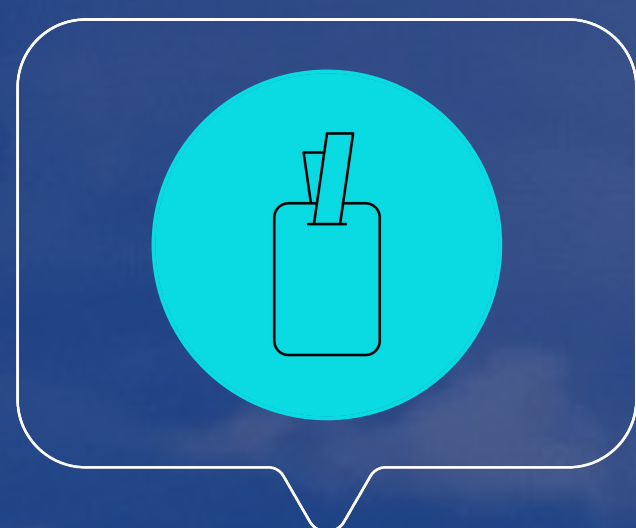


Níveis históricos de NPS, eNPS, Adição de ARR,
entre outros indicadores financeiros e
operacionais



O valor de mercado da TOTVS se
multiplicou por aproximadamente **3,5X**

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

