



VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T24

- » Dennis Herszkowicz - CEO
- Gilsomar Maia - CFO
- Gustavo Bastos - VP de Plataformas
- Marcelo Eduardo - VP de Negócios para Segmentos
- Alexandre Apendino - VP de Atendimento e Relacionamento
- Gustavo Avelar - VP da Unidade de Negócio RD Station
- Vivian Broge - VP de Relações Humanas e Marketing
- Sergio Serio - Head de RI

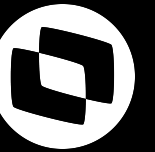
2025/ Fevereiro



AVISO LEGAL

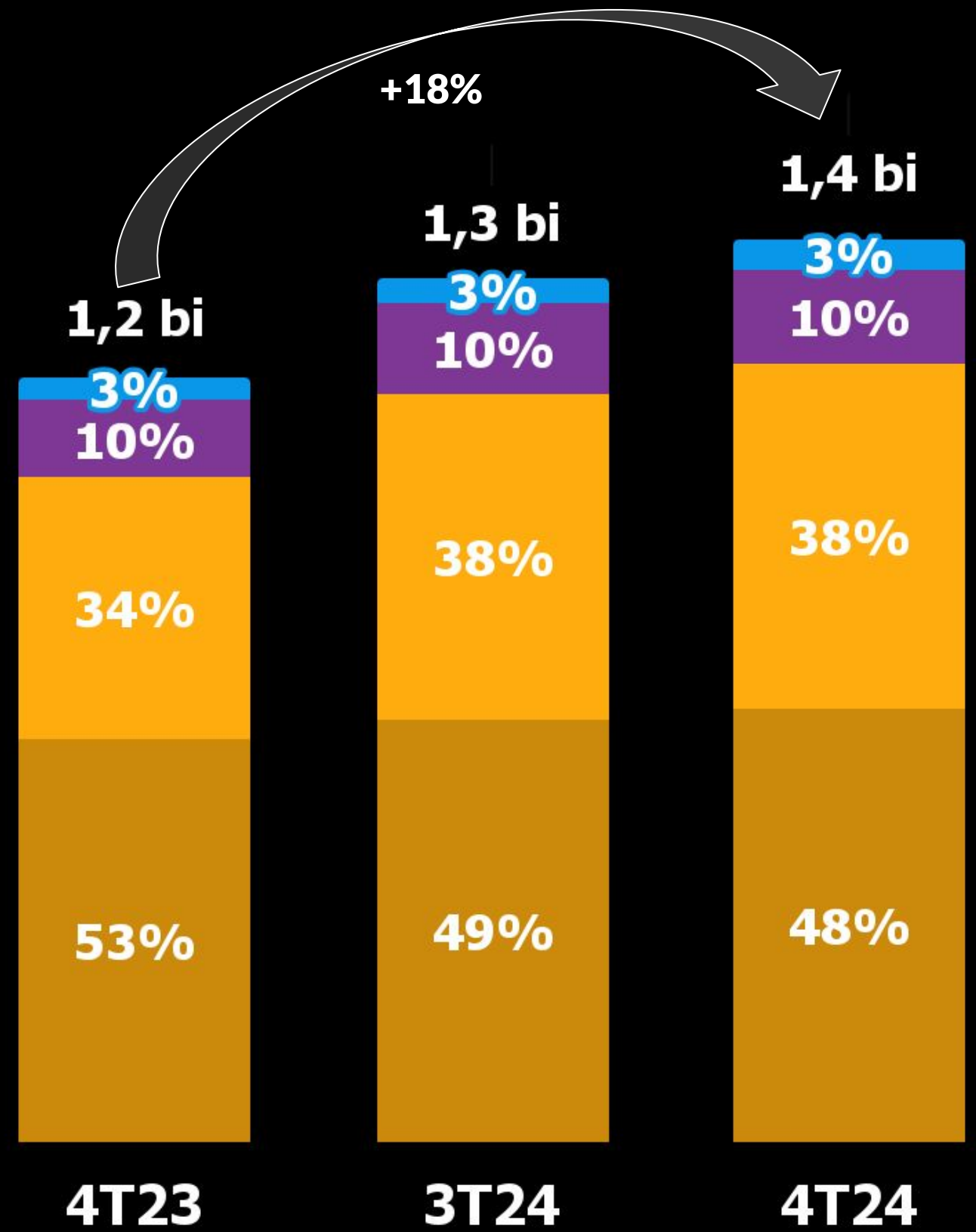
As informações contidas nesta apresentação e eventuais declarações que possam ser feitas durante esta videoconferência, relativas às perspectivas de negócios, projeções e metas operacionais e financeiras da TOTVS, constituem-se em crenças e premissas da Diretoria da Companhia, bem como em informações 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.

/// 4T24 - RESULTADOS CONSOLIDADOS (R\$MM)

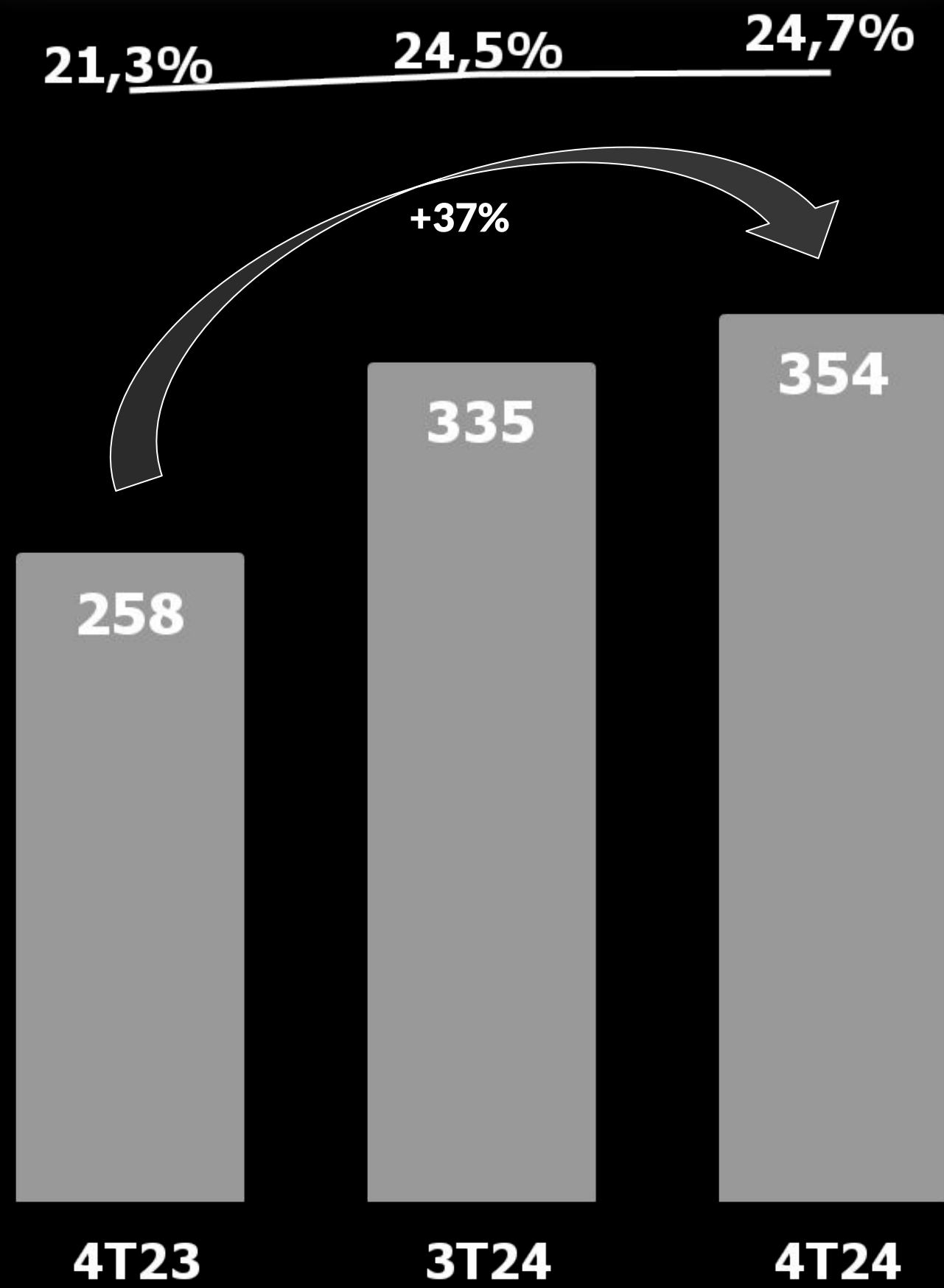


O 4T24 consolidou a virada no cenário de ganho de rentabilidade da TOTVS

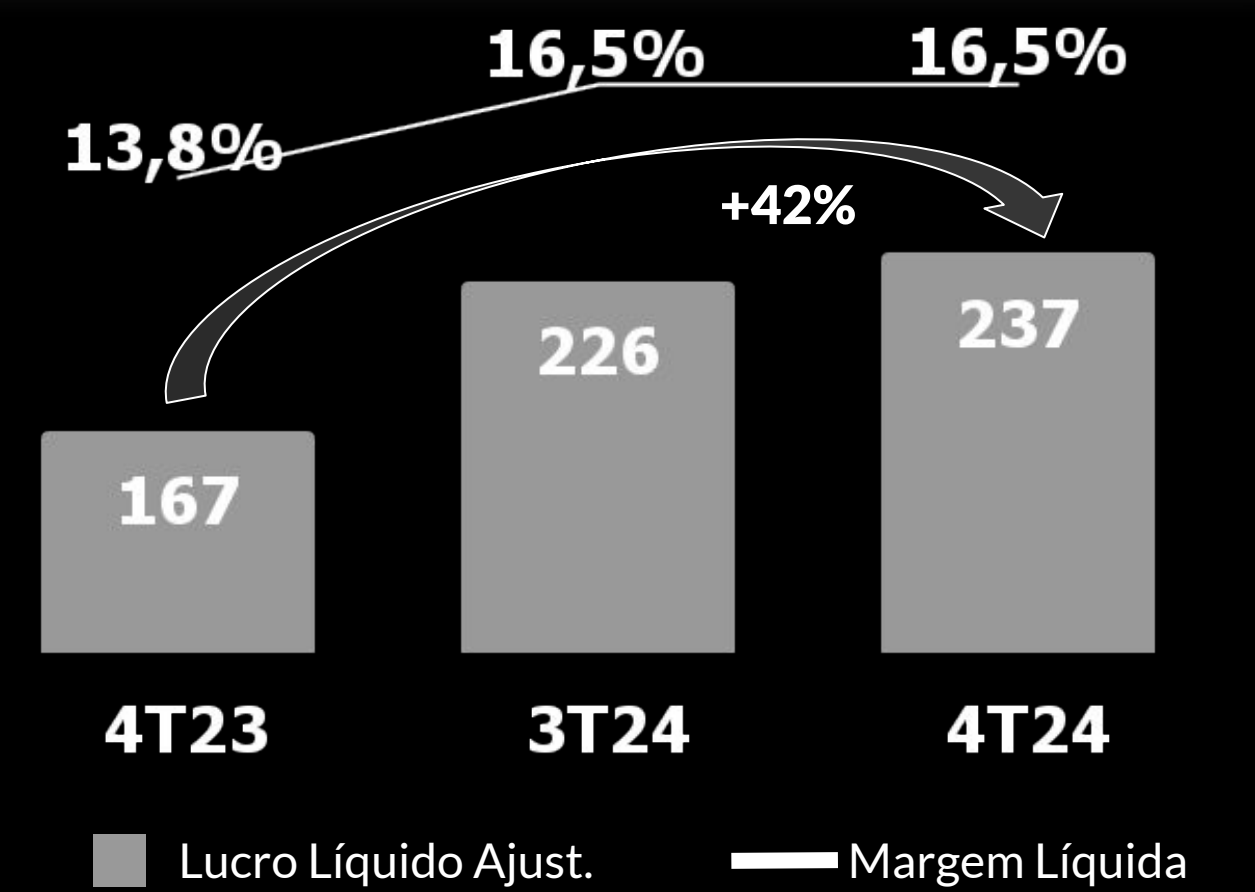
RECEITA LÍQUIDA (1)



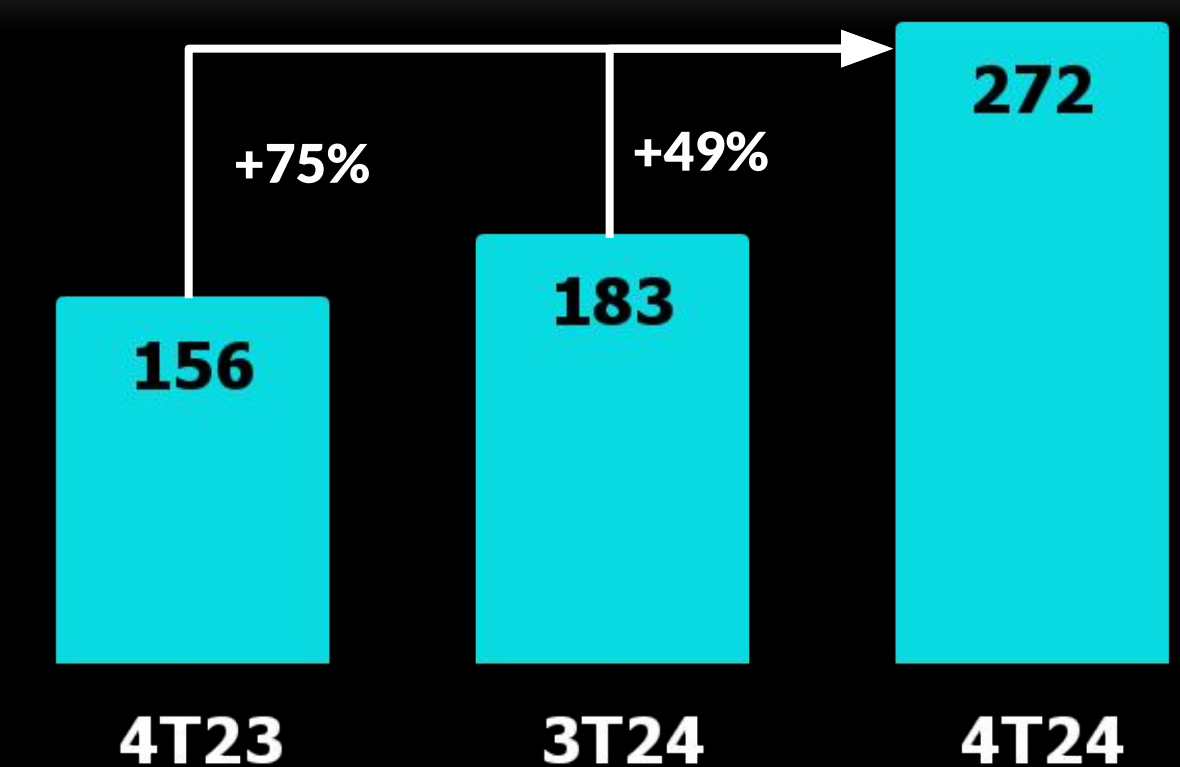
EBITDA (2)



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO



FLUXO DE CAIXA LIVRE



■ Techfin ■ RD ■ SaaS Gestão ■ Demais Gestão

■ EBITDA Ajustado — Margem EBITDA Ajustada

■ Fluxo de Caixa Livre

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

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

Crescimento de **21%** da Receita Recorrente e de **26%** no EBITDA Ajustado ,
resultando em **190 pontos base de expansão de Margem** ano contra ano

ADIÇÃO LÍQUIDA DE ARR

R\$ 172MM

RECEITA RECORRENTE

+R\$ 1,1 bi (+21% vs 4T23)

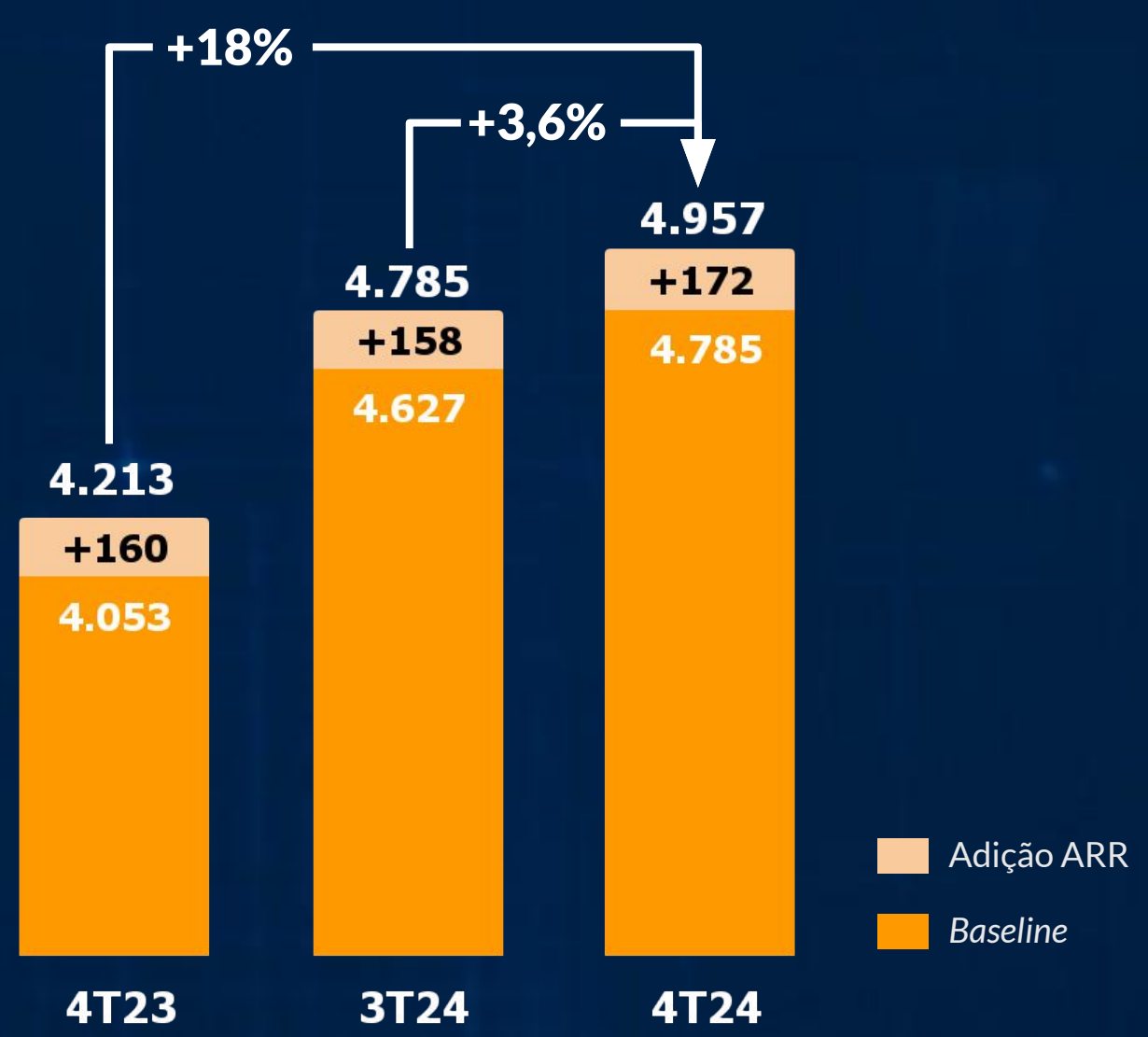
TAXA DE RETENÇÃO

4T23	3T24	4T24
97,5%	98,6%	98,9%

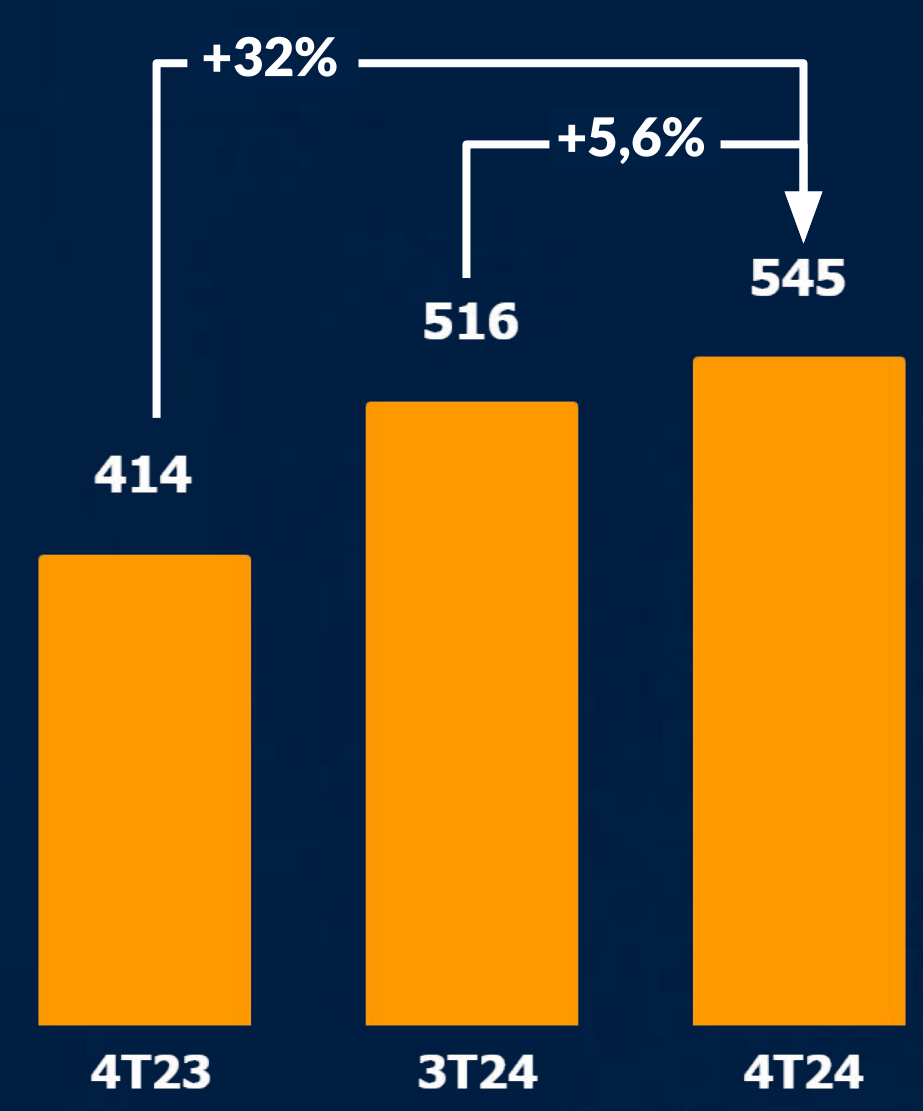
% da Receita Recorrente: **89%**

Receita de Cloud: **+32%** vs. 4T23

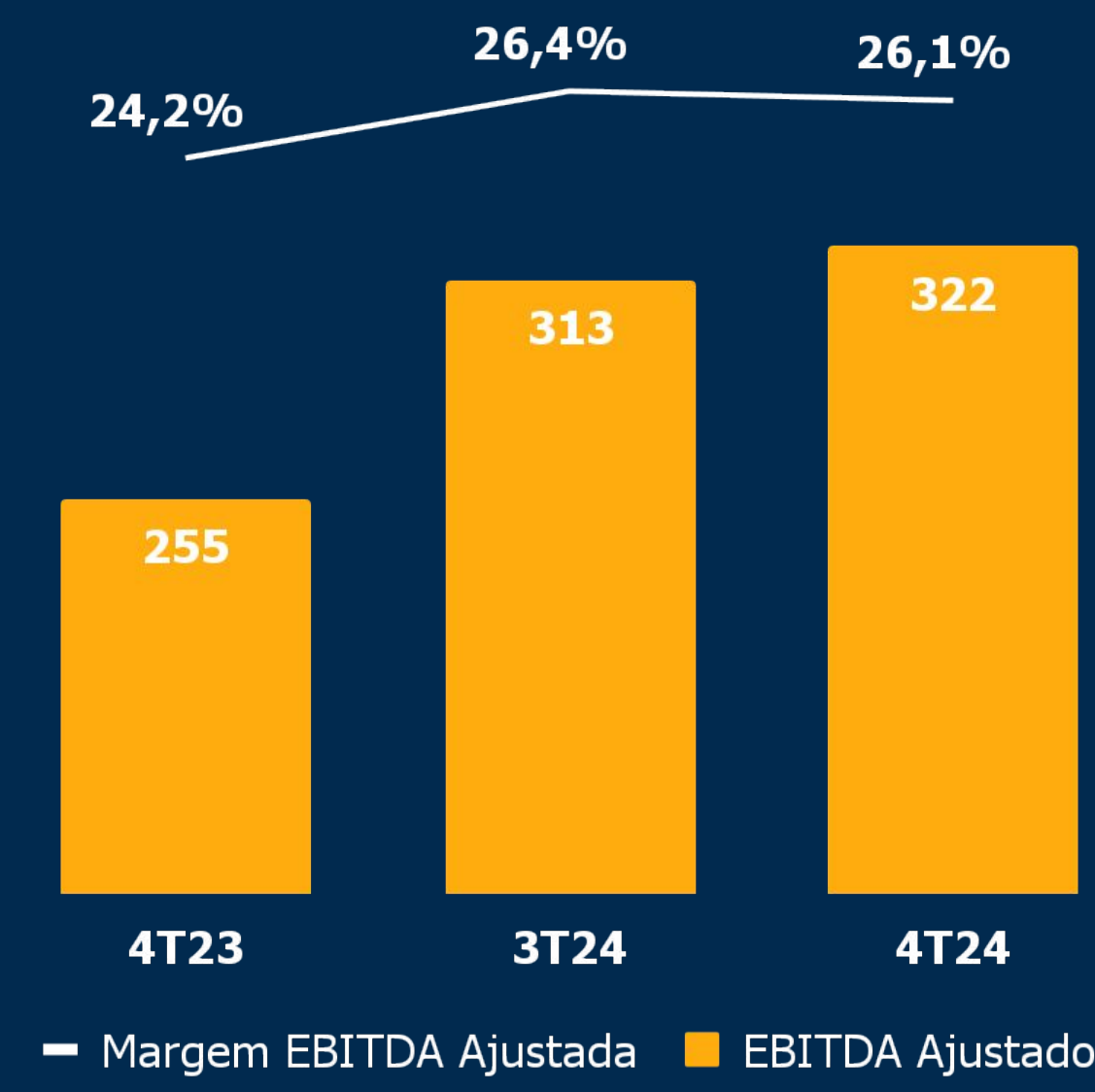
ARR (R\$MM)



SaaS (R\$MM)



EBITDA Ajustado (R\$ MM)

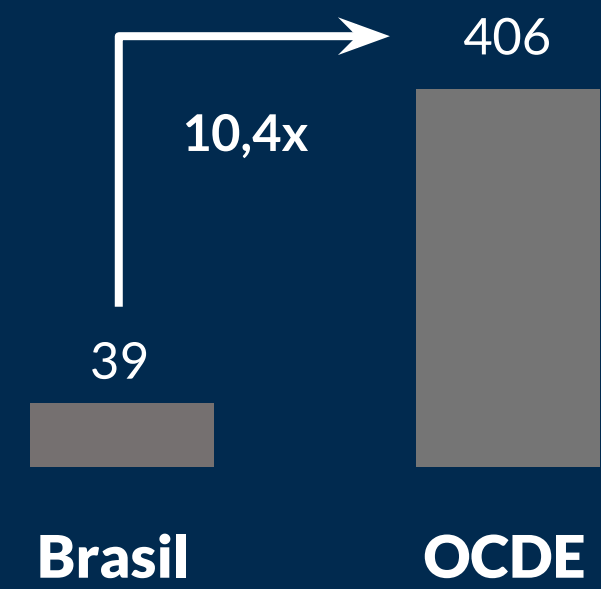


- Impulsionado pelo sequencial avanço da receita recorrente, pela convergência do IGP-M ao IPCA e pelo avanço na integração de aquisições recentes, que reduziram inicialmente a margem média de Gestão. O EBITDA Ajustado de Gestão no 4T24 apresentou nova evolução na rentabilidade neste trimestre.

MERCADO:

Pouco digitalizado, porém com alto crescimento

Gastos com Software de Gestão / Funcionário (USD) 2023⁽¹⁾



CAGR 2013-23

PIB Nominal	6,4%
Mercado de Gestão	13,2%
Receita TOTVS	14,9%

2x (PIB Nominal vs Mercado de Gestão)
+1,7 PP (Mercado de Gestão vs Receita TOTVS)

RELEVÂNCIA:

Amplo Portfólio para mercado endereçável diversificado

Foco em clientes SMB de 12 segmentos com diferentes níveis de maturidade

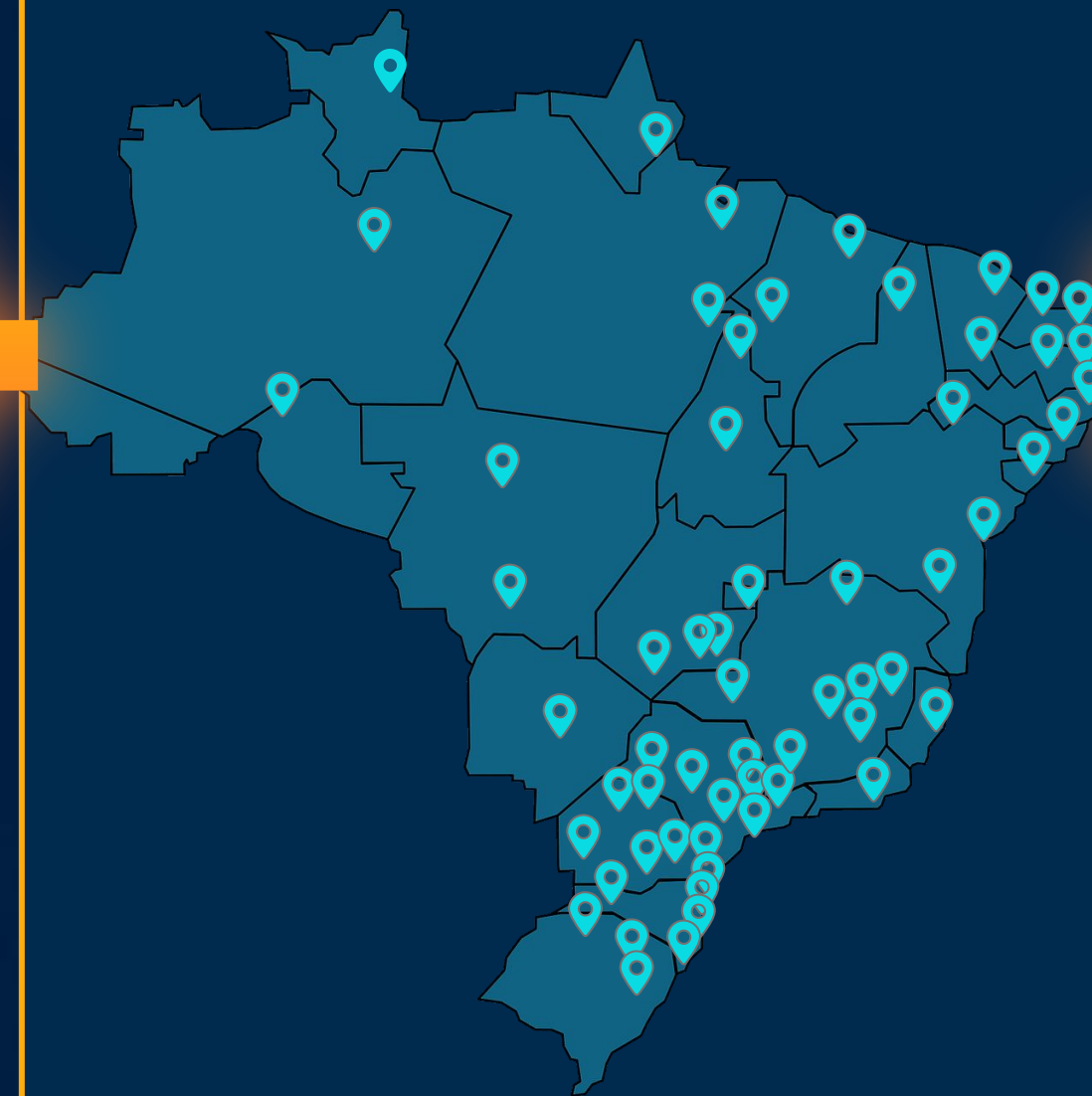


TOTVS CAROL
IA e Dados

PRESENÇA:

Modelo de Distribuição e Entrega difícil de ser replicado

Combinação Canais Digitais + Físicos



Com presença cada vez Maior

23 TRIMESTRES Crescimento de 2 dígitos

Cohort com LTV incalculável

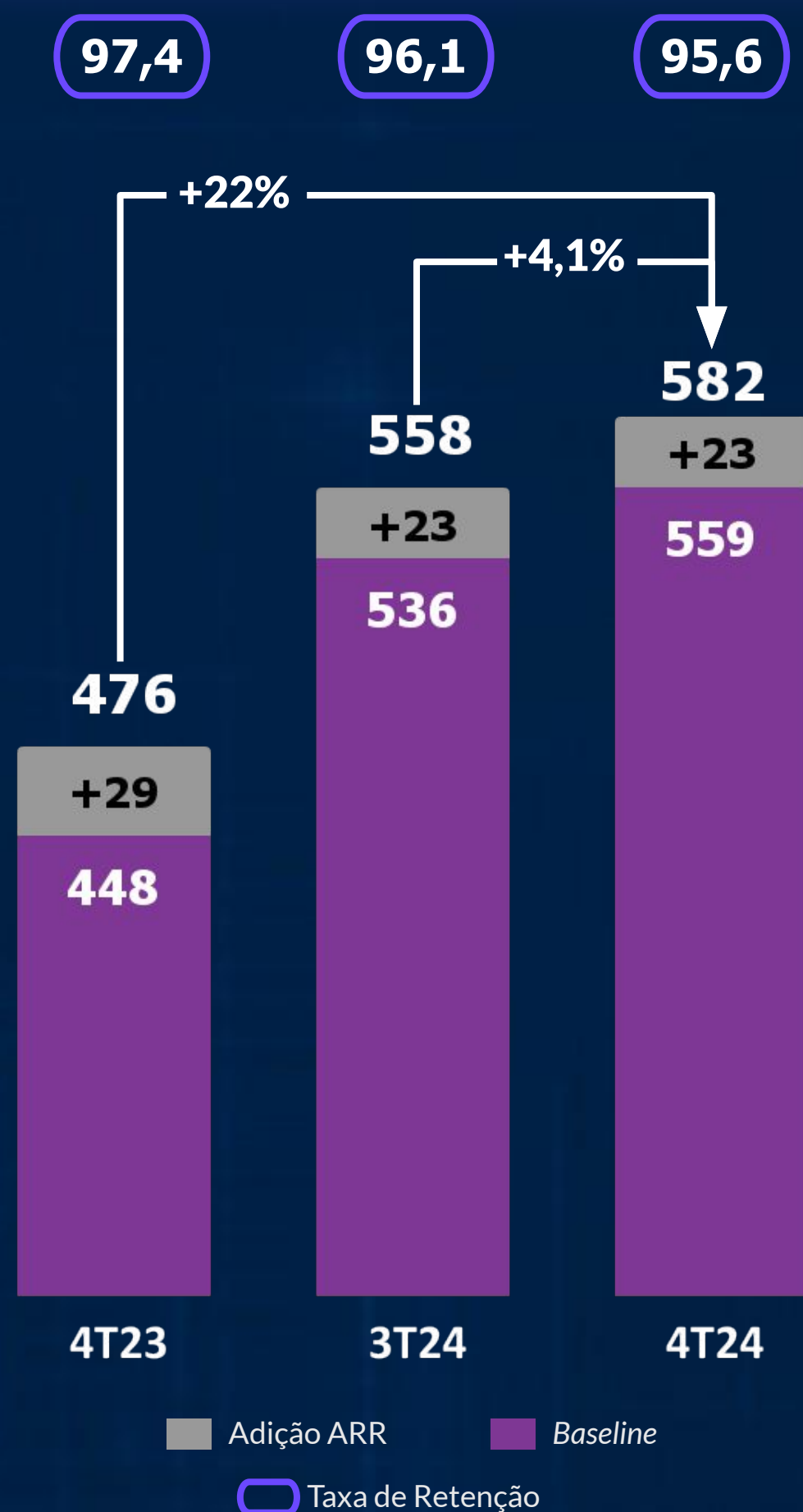


● Safra até 2018 ● Safra 2021
● Safra 2019 ● Safra 2022
● Safra 2020 ● Safra 2023

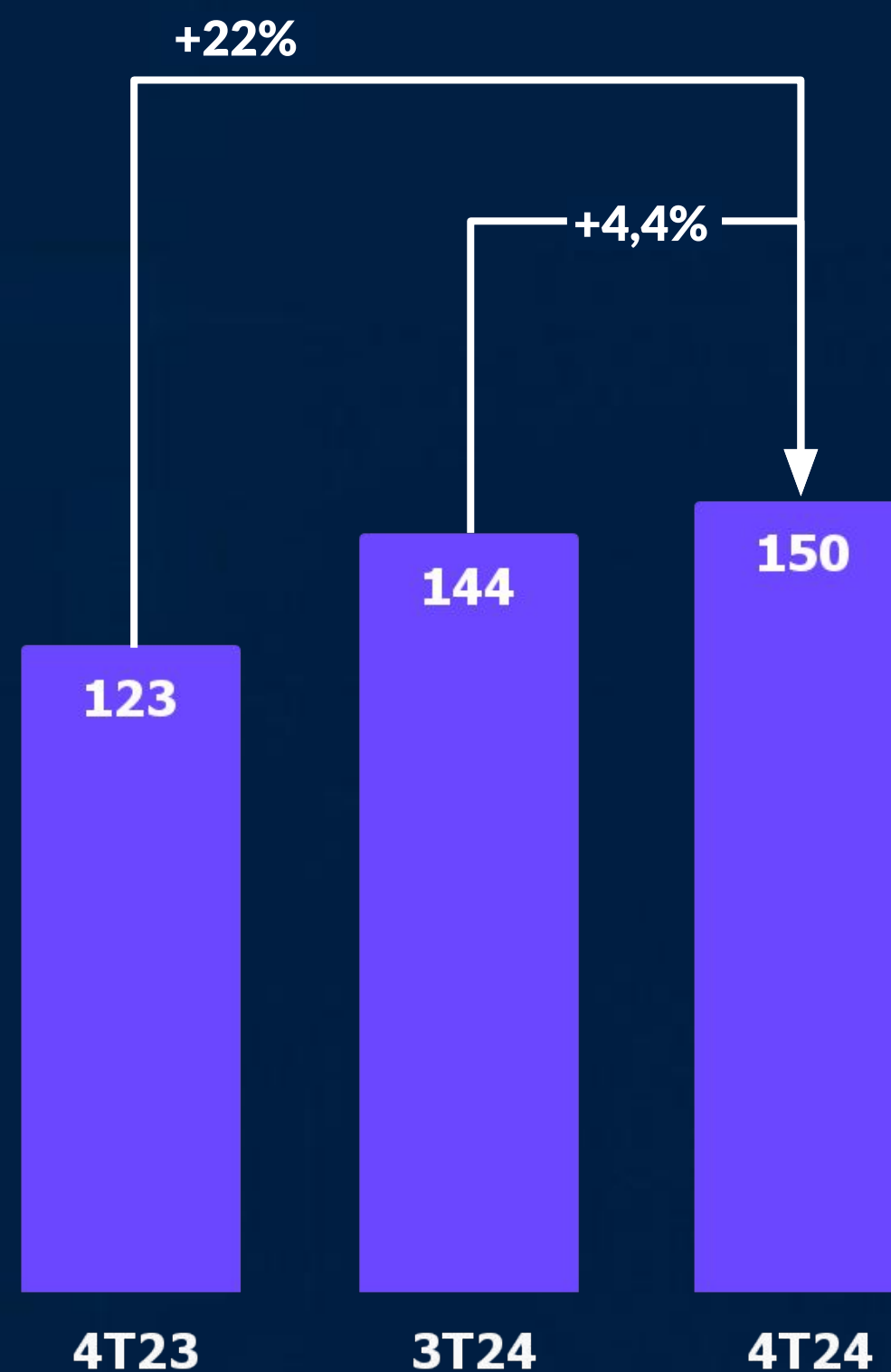
⁽¹⁾ Fonte: Banco Mundial, OCDE, TOTVS

Crescimento de Receita com unit economics que resultaram em Margem de 2 dígitos e EBITDA do 4T24 maior que o acumulado do ano de 2023

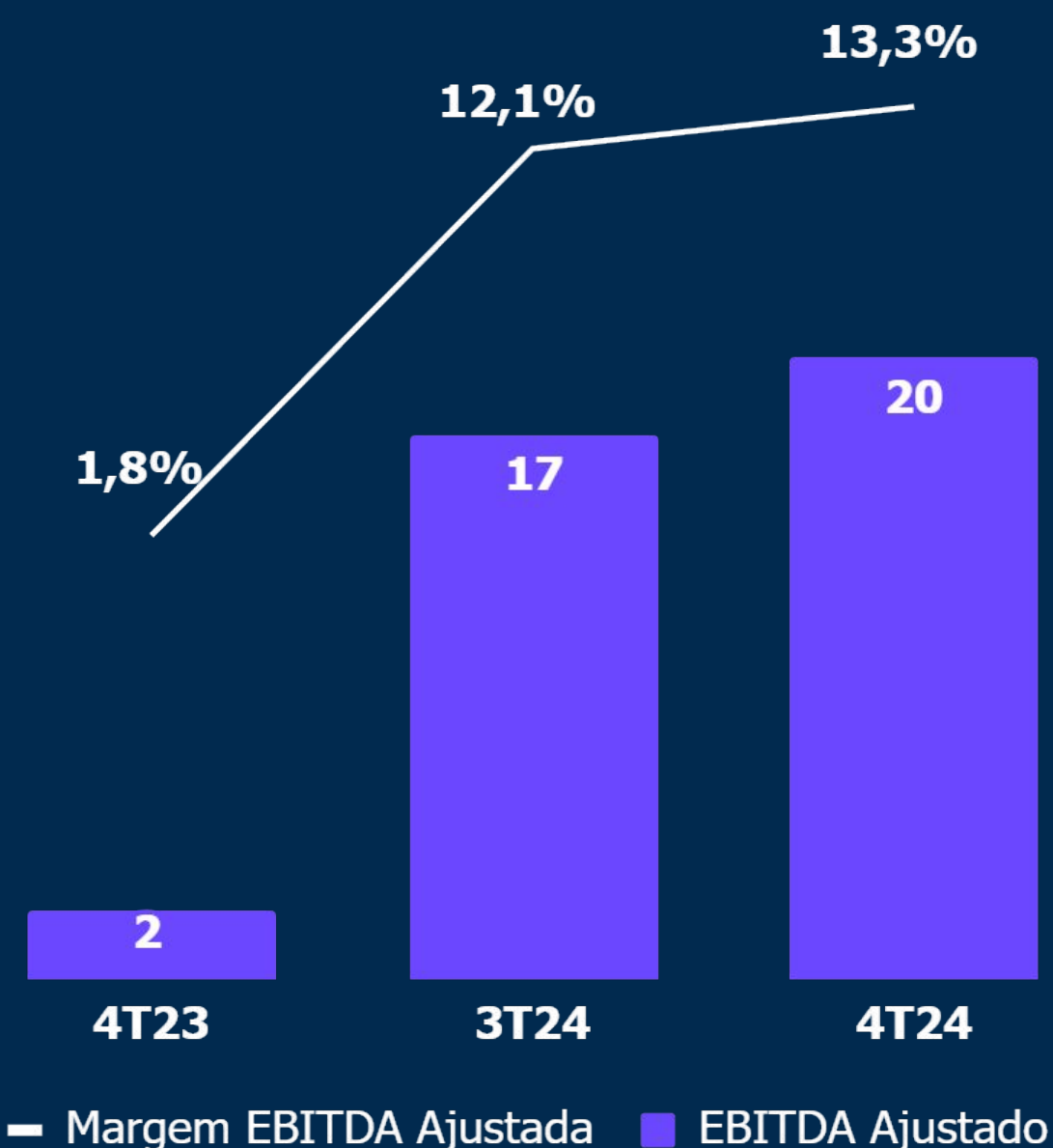
ARR (R\$MM) e TAXA DE RETENÇÃO



RECEITA LÍQUIDA (R\$MM)



EBITDA Ajustado (R\$ MM)



- O Resultado do 4T24 demonstra a capacidade de diluição das despesas e a qualidade do *units economics* desta unidade de negócios

RD Station

Antes da TOTVS



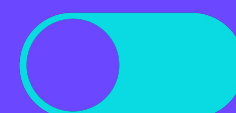
Mono-Canal de vendas > Inbound



Mono-Produto



ICP (Ideal Customer Profile) concentrado em clientes menores



RD + GESTÃO

Integração Comercial e de Produtos

✓ Multi-Canal de Vendas → Inbound da RD + Field Sales da TOTVS

✓ Multi-Produto dentro da unidade de negócio RD

✓ Multi-Clientes ICP cada vez mais diversificado

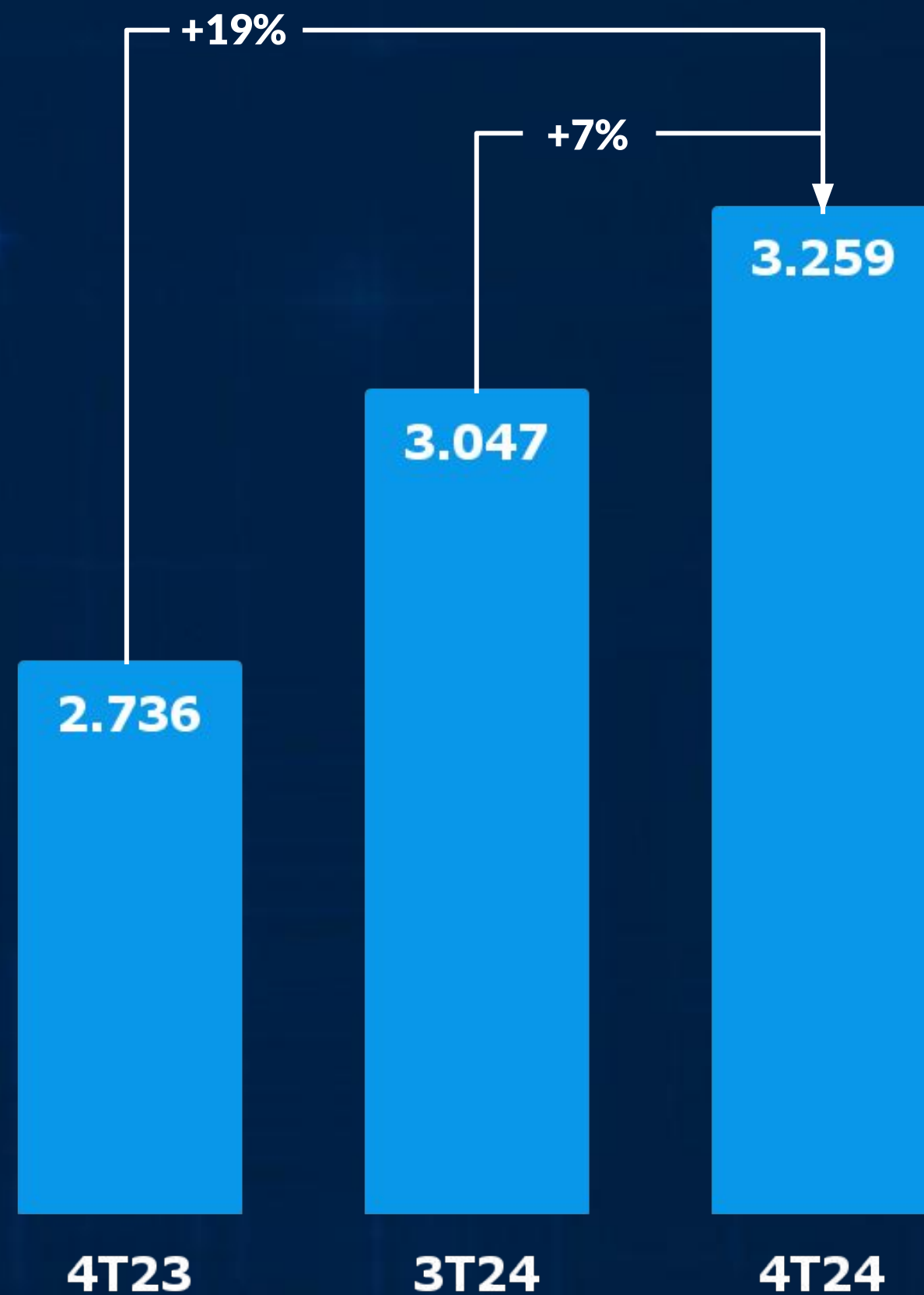


Multi-Produto RD + Gestão

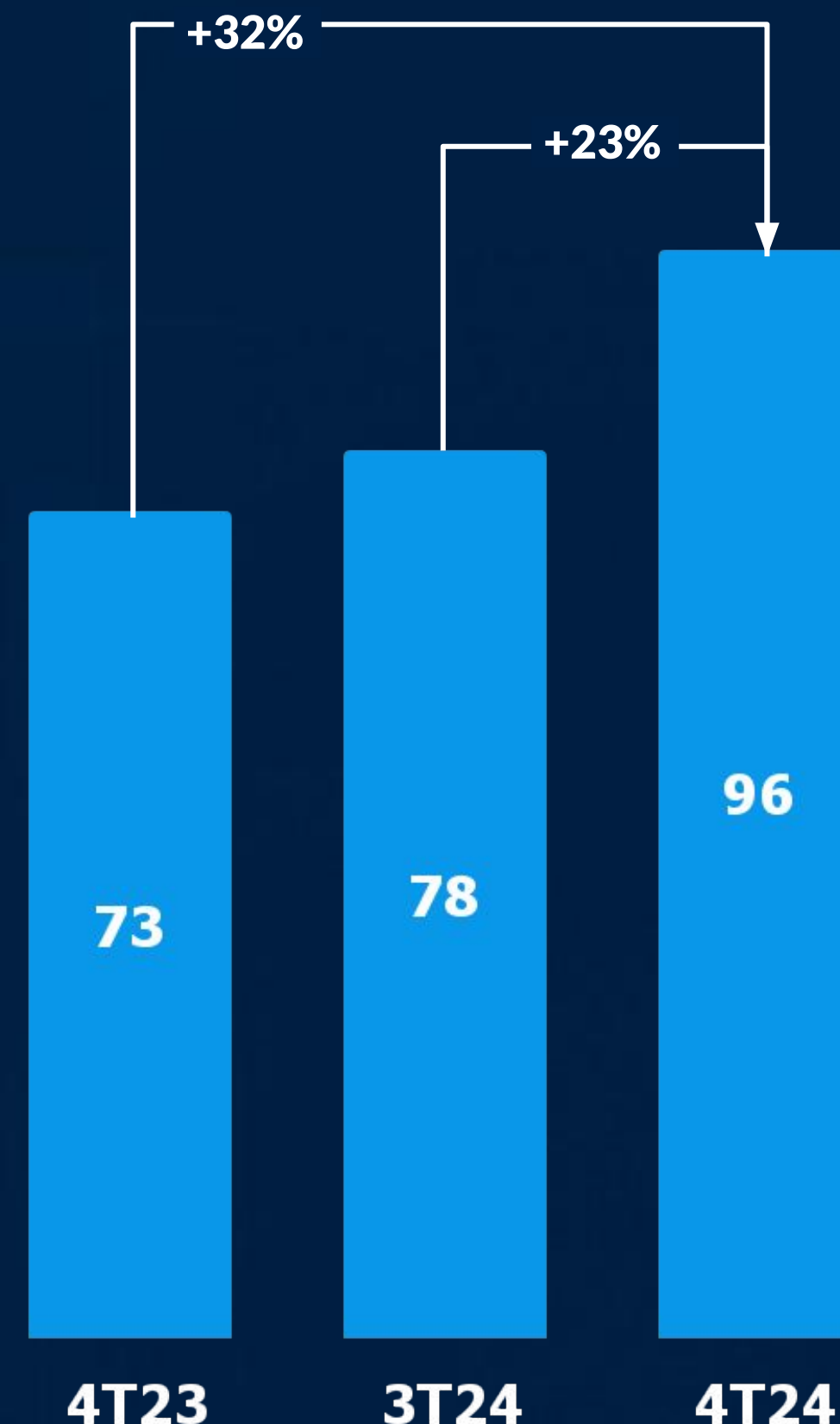
Acelerar a jornada integrada de produto com a TOTVS

O EBITDA do 4T24 reforça a visão de que Techfin já atravessou o ponto de inflexão da curva “J” de rentabilidade

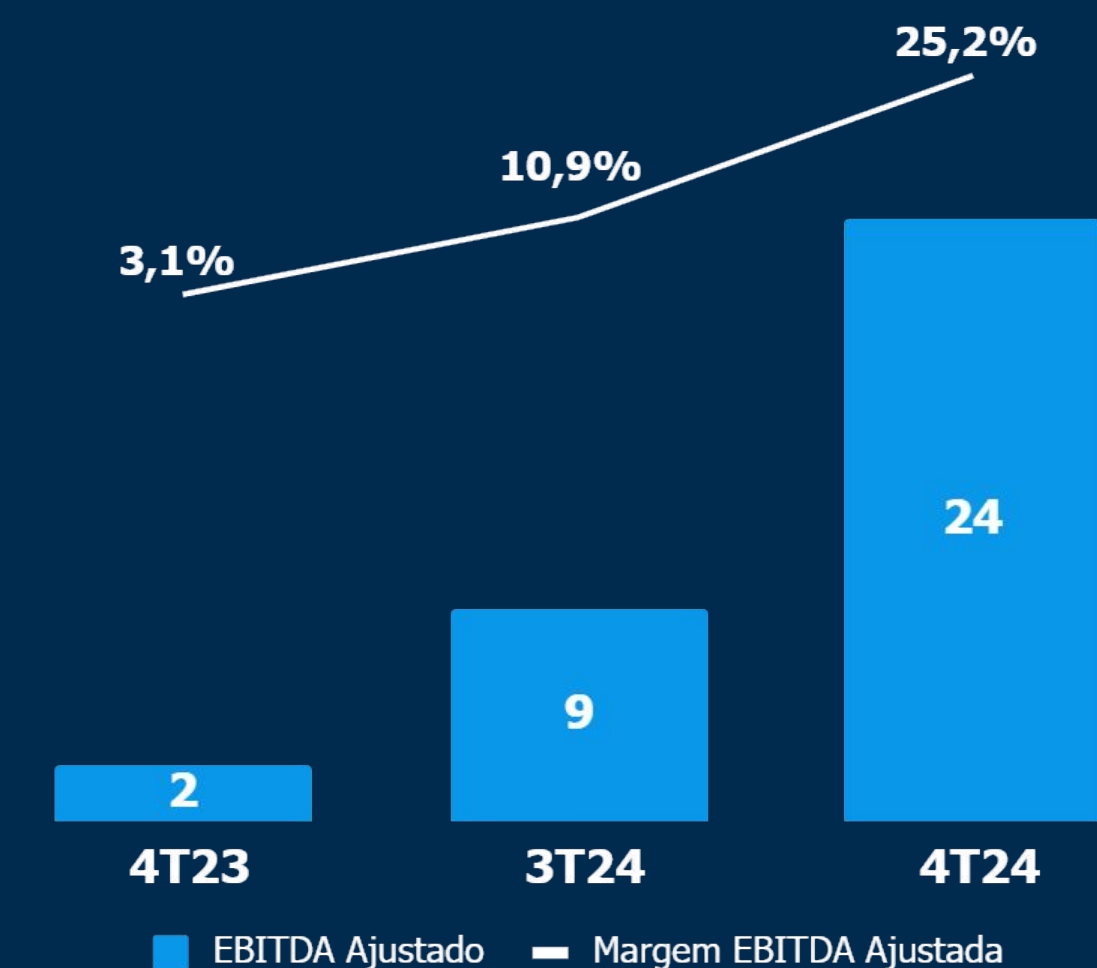
Produção de Crédito (R\$MM)



Receita Líquida de Funding (R\$MM)



EBITDA Ajustado (R\$ MM)



- O EBITDA Ajustado da Techfin quase triplicou em relação ao 3T24, impulsionado principalmente pelo crescimento da Receita Líquida de Funding no período, com a Margem EBITDA Ajustada apresentando uma forte expansão versus o 3T24.

Governança Ética e Responsável

FitchRatings

Reafirmação do rating AA+(bra)

MSCI



Liderança em gestão de riscos e oportunidades, com score AA

ISS



Score 1, nível de mais baixo risco

Pessoas

Great Place To Work®

Certificada 2024 BRASIL

Ranking Nacional
18º lugar entre as 175 melhores empresas de grande porte

IGPTWB3

IDIVERSA B3

ICO2 B3

Reputação e Imagem

KANTAR

Entre as 50 marcas mais valiosas do Brasil

Prêmio VALOR 10 ANOS INOVAÇÃO Brasil 2024

Entre as 150 empresas mais inovadoras

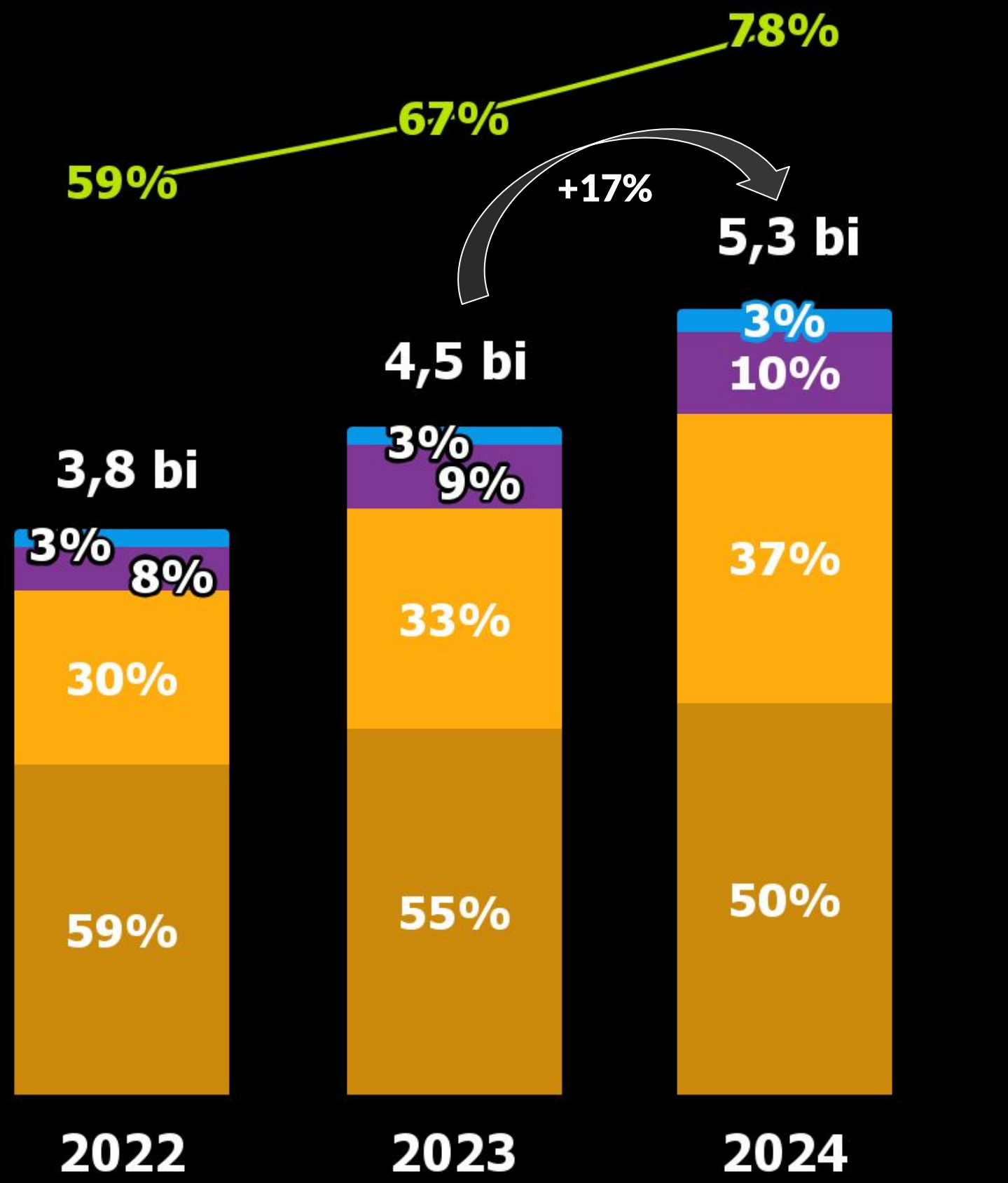
thedotgood.

Entre as 200 melhores organizações sociais do mundo

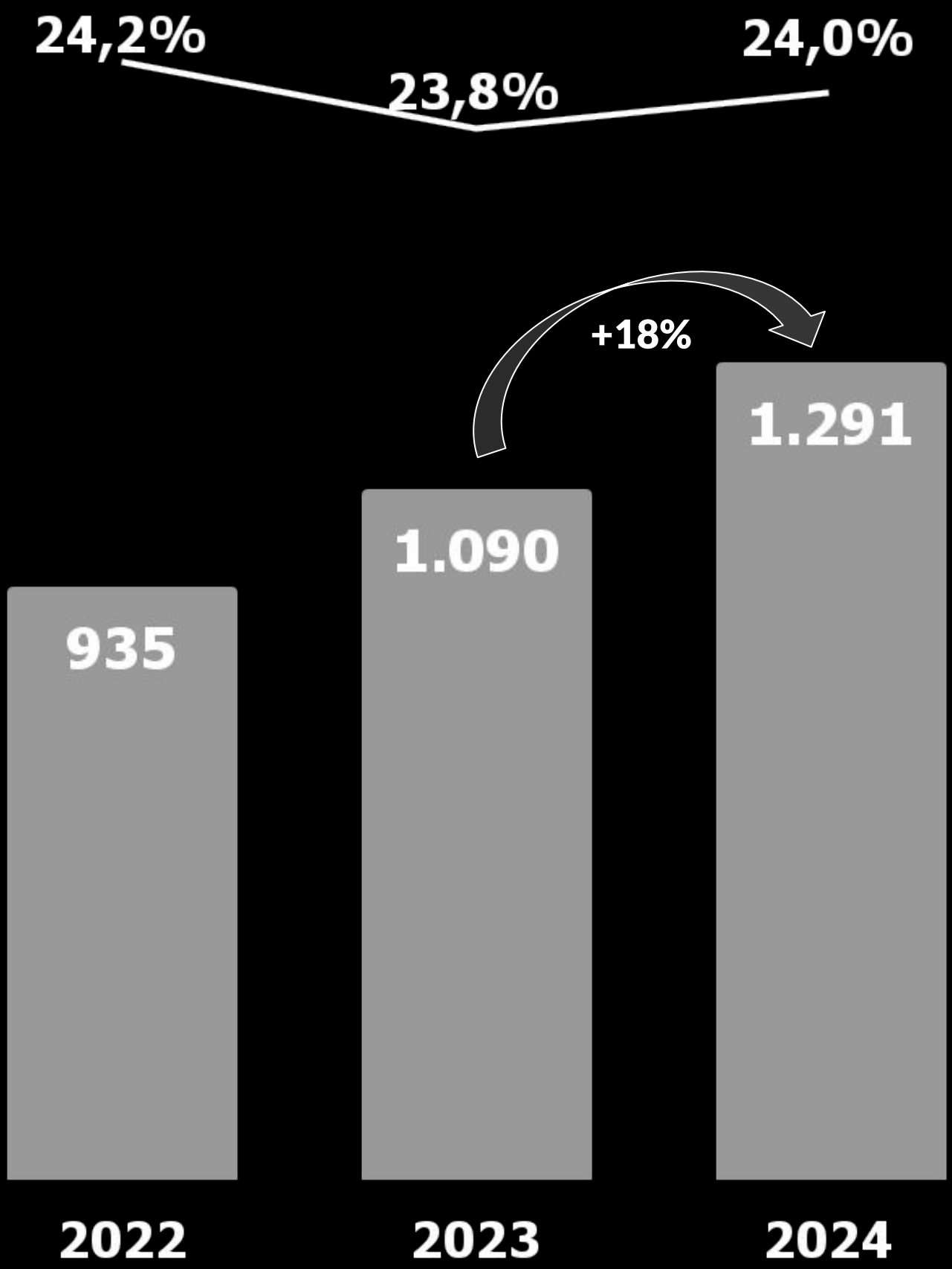

IOS INSTITUTO DA OPORTUNIDADE SOCIAL

O ano de 2024 consolidou uma virada na rentabilidade da Companhia

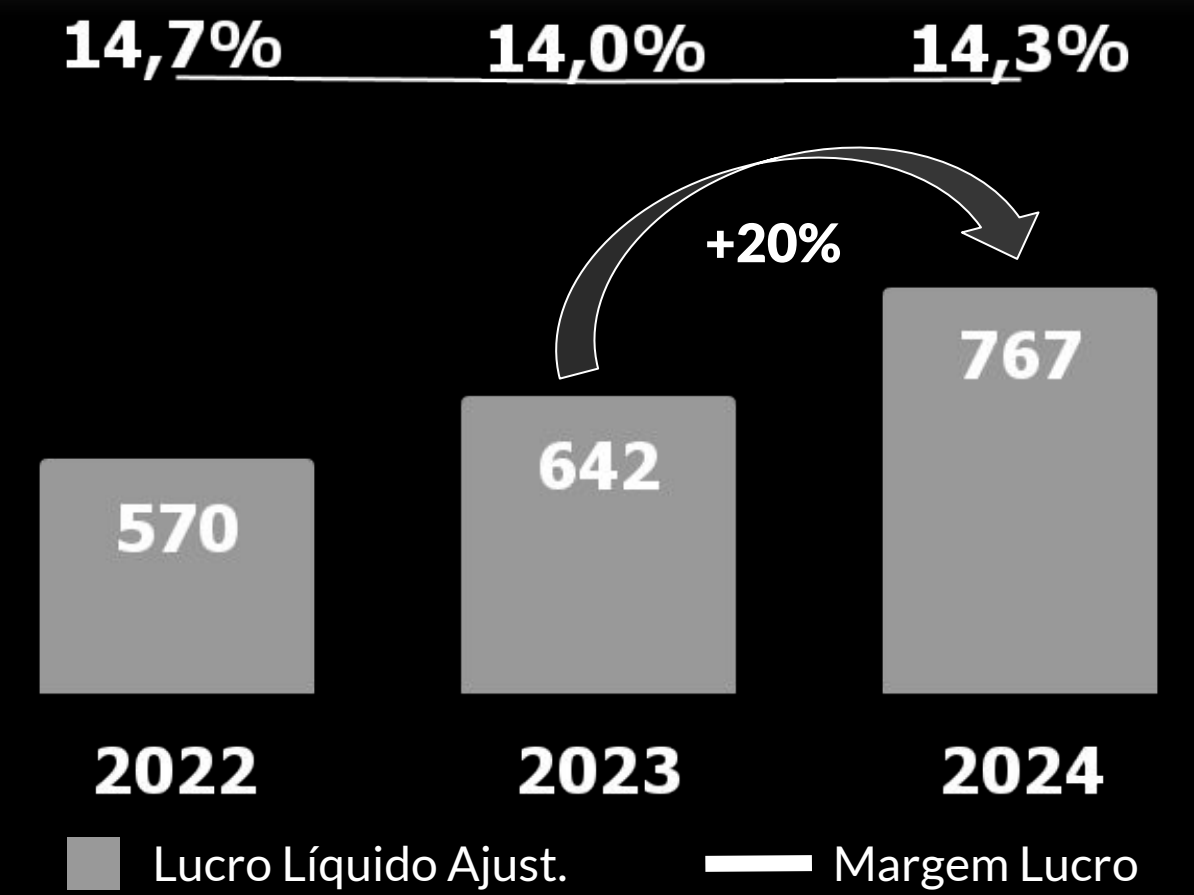
RECEITA LÍQUIDA ⁽¹⁾



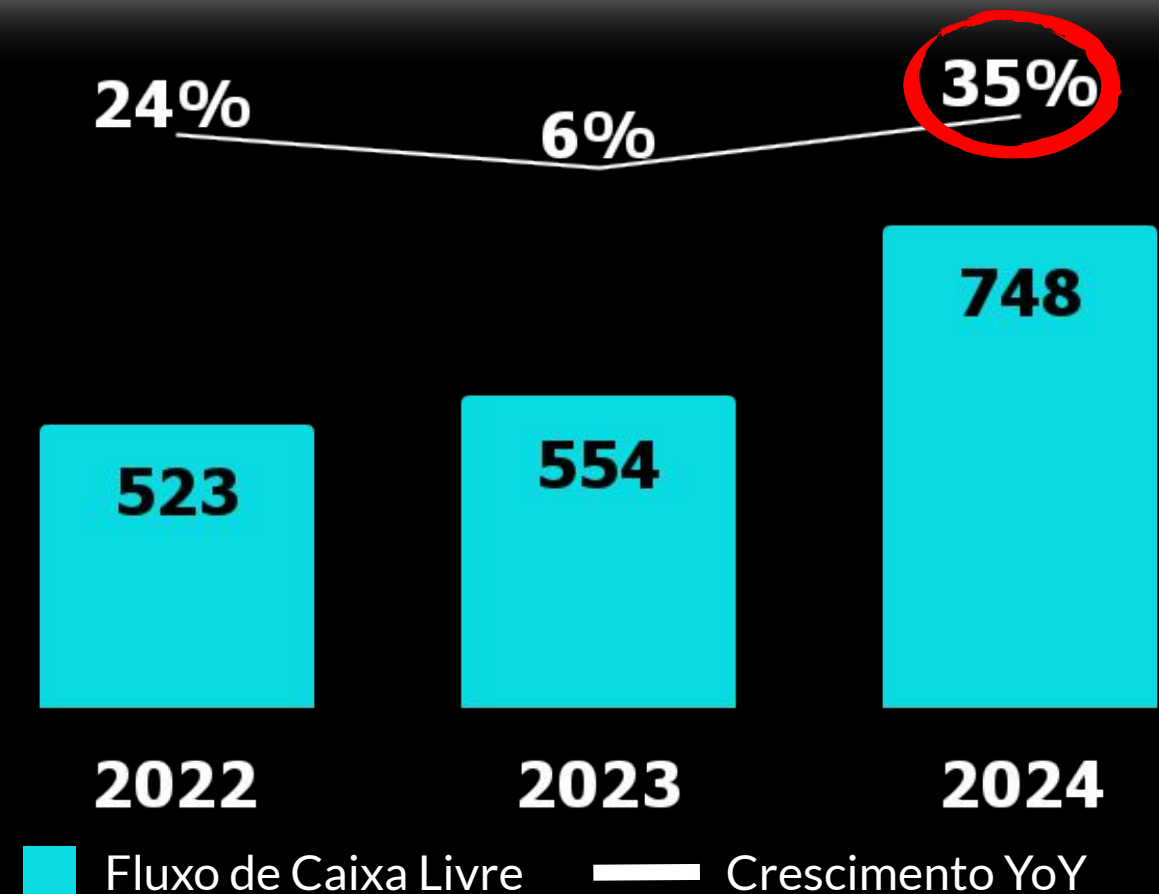
EBITDA ⁽²⁾



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO



FLUXO DE CAIXA LIVRE

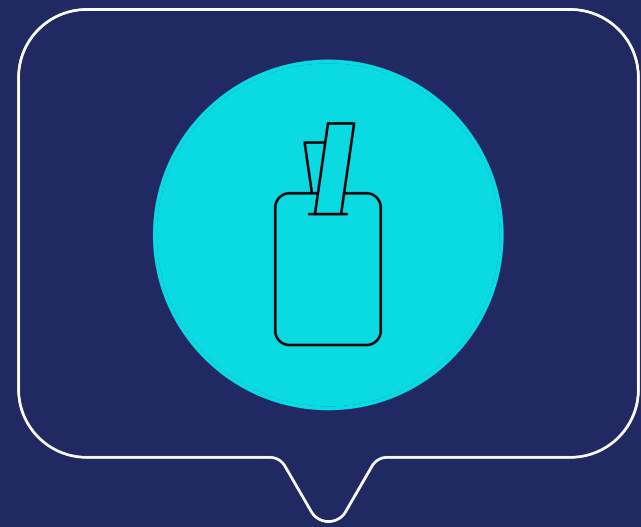


■ Techfin ■ SaaS Gestão — Participação no crescimento Absoluto SaaS Gestão+RD+Techfin
■ Demais Gestão ■ RD

■ EBITDA Ajustado — Margem EBITDA Ajustada

(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

OBRIGADO



Relações com Investidores

+55 (11) 99585-7887

ri@totvs.com.br



O Brasil

que

faz

faz

com

 TOTVS