

GRUPO TOKU

Apresentação de Resultados
4T25

Agenda

bloco 1

Destques

bloco 2

Crescimento

bloco 3

Rentabilidade

bloco 4

Outras Atualizações



Grande evolução de rentabilidade e captura acelerada das sinergias

4T25

GMV	Receita Líquida
+8,8% A/A	+5,4% A/A
R\$ 507,9 M	R\$ 393,5 M
Lucro Bruto	CM II
+4,9 p.p. A/A	+4.3 p.p. A/A
52,9%	40,6%
CM III	EBITDA Ajustado
+1,5 p.p. A/A	+8,9 p.p. A/A
28,3%	20,2%

2025

GMV	Receita Líquida
+84,0% A/A	+78,1% A/A
R\$ 1.965 B	R\$ 1.445 B
Lucro Bruto	CM II
+6,3 p.p. A/A	+6,4 p.p. A/A
52,5%	39,7%
CM III	EBITDA Ajustado
+6,2 p.p. A/A	+11,2 p.p. A/A
26,5%	15,8%

Em R\$ Mil e em % da Receita

	Grupo Toky			Grupo Toky		
	4T25	4T24	Δ	2025	2024	Δ
GMV	507,9	466,9	8,8%	1.965	1.068	84%
Receita	393,5	373,4	5,4%	1.445	811	78%
Custo das vendas	-185,4	-194,1	4%	-686	-437	-57%
Lucro bruto	208,2	179,3	16%	759	375	103%
Margem de lucro bruto	52,9%	48,0%	4,9 p.p	52,5%	46,2%	6,3 p.p
Despesas de Logística	-48,3	-43,7	-11%	-186	-105	-77%
CM II	159,9	135,6	18%	573	270	113%
Margem CM II	40,6%	36,3%	4,3 p.p	39,7%	33,2%	6,4 p.p
Despesas de marketing e vendas	-48,7	-35,7	-36%	-190	-105	-81%
CM III	111,2	99,9	11%	384	165	133%
Margem CM III	28,3%	26,8%	1,5 p.p	26,5%	20,3%	6,2 p.p
Pessoal	-18,1	-26,1	31%	-90	-61	-47%
Outras despesas gerais e administrativas	-13,6	-31,7	57%	-66	-67	2%
EBITDA Ajustado	79,5	42,1	89%	228	37	518%
Margem EBITDA Ajustado	20,2%	11,3%	8,9 p.p	15,8%	4,6%	11,3 p.p
Efeitos não-recorrentes	-5,6	-57,5	90%	-17	-59	71%
EBITDA	73,9	-15,4	580%	211,6	-21,9	1067%
Margem EBITDA	18,8%	-4,1%	22,9 p.p	14,6%	-2,7%	17,3 p.p
D&A	-49,9	-44,2	-13%	-205	-96	-114%
EBIT	24,1	-59,6	140%	6,1	-118,0	105%
Margem EBIT	6,1%	-16,0%	22,1 p.p	-99,58%	-114,55%	15,0 p.p
Resultado de juros	-26,0	-45,7	43%	-164	-46	-255%
Imposto de renda e contribuição social	1,9	0,0	100.0%	0	0	100.0%
(+/-) IR/CS Diferidos	0,8	0,0	100.0%	11	0	100.0%
Resultado líquido	0,8	-105,3	100,80%	-147,0	-164,1	10%
Margem líquida	0,2%	-28,2%	26,4 p.p	-10,2%	-20,2%	10,1 p.p

em R\$ milhões	4T25	4T25 Normalizado	Var
GMV *	507,9	507,9	-
Receita operacional líquida	393,5	393,5	-
Custo das vendas	(185,4)	(185,4)	-
Lucro Bruto	208,2	208,2	-
Margem de Lucro Bruto	52,9%	52,9%	-
Custos logísticos	(48,3)	(48,3)	-
CM II	159,9	159,9	-
Margem CM II	40,6%	40,6%	-
Despesas de marketing e vendas	(48,7)	(48,7)	-
CM III	111,2	111,2	-
Margem CM III	28,3%	28,3%	-
Pessoal	(18,1)	(18,1)	-
Outras despesas gerais e administrativas	(13,6)	(30,0)	(16,4)
(=) EBITDA Ajustado	79,5	63,1	(16,4)
Margem EBITDA Ajustado	20,2%	16,0%	(4,2%)
Efeitos não-recorrentes	(5,6)	(5,6)	-
(=) EBITDA	73,9	57,5	(16,4)
Margem EBITDA	18,8%	14,6%	(4,2%)
D&A	(49,9)	(49,9)	-
(=) EBIT	24,1	7,7	(16,4)
Resultado de juros	(26,0)	(85,4)	(59,4)
Imposto de renda e contribuição social	1,9	1,9	-
IR/CS Diferidos	0,8	0,8	-
Resultado líquido	0,8	(75,0)	(75,8)
Margem líquida	0,2%	(19,0%)	(19,3%)

Agenda

bloco 1 Destaques

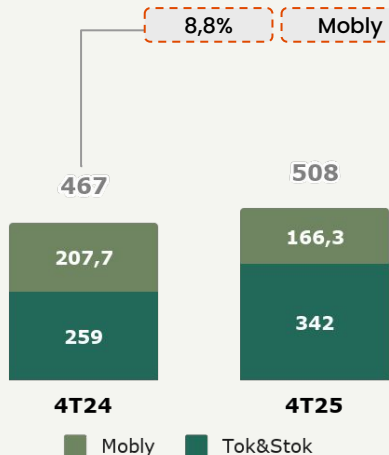
bloco 2 Crescimento

bloco 3 Rentabilidade

bloco 4 Outras Atualizações

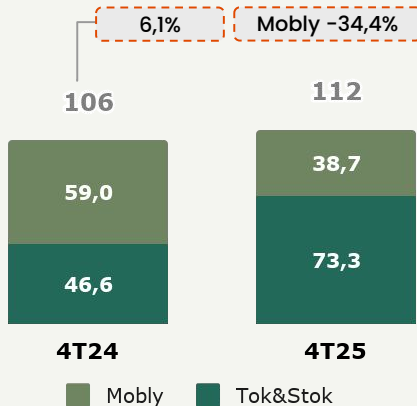


GMV* - em milhões de reais



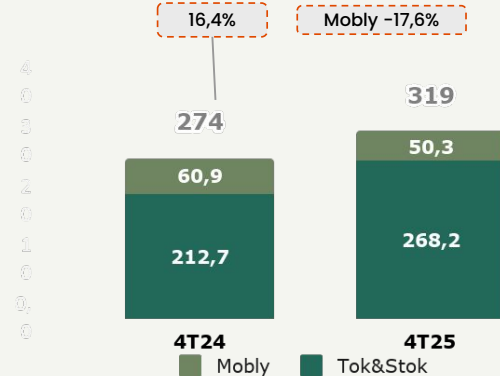
8,8%
Mobly -20,7%

Webshop



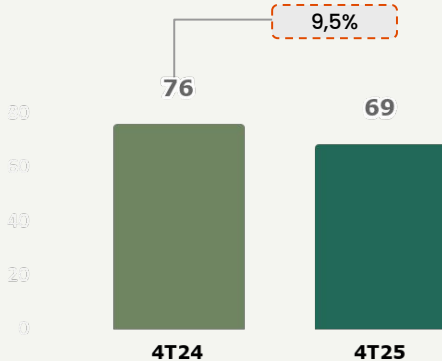
6,1%
Mobly -34,4%

Lojas



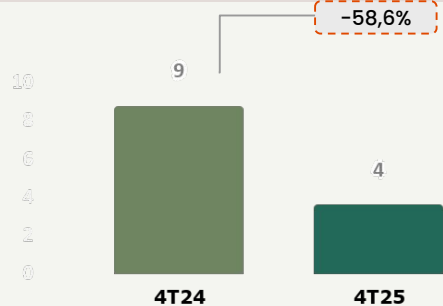
16,4%
Mobly -17,6%

Marketplace

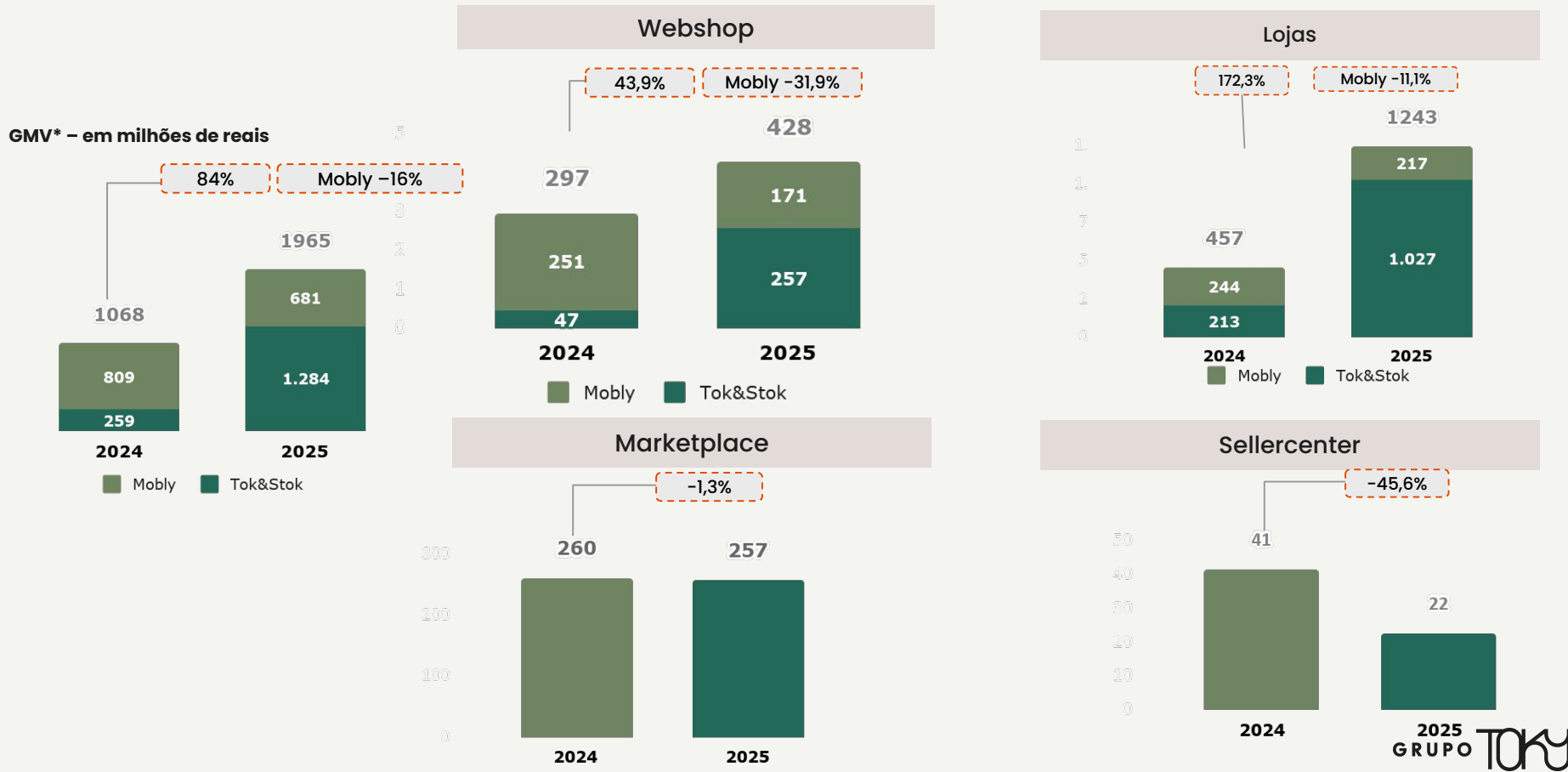


9,5%

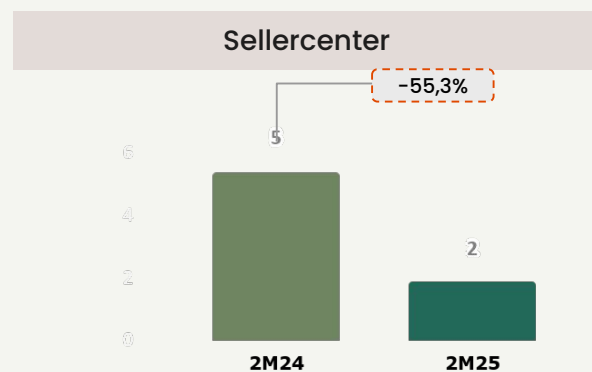
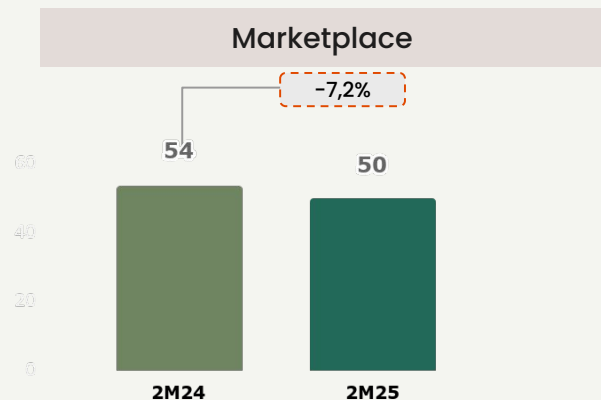
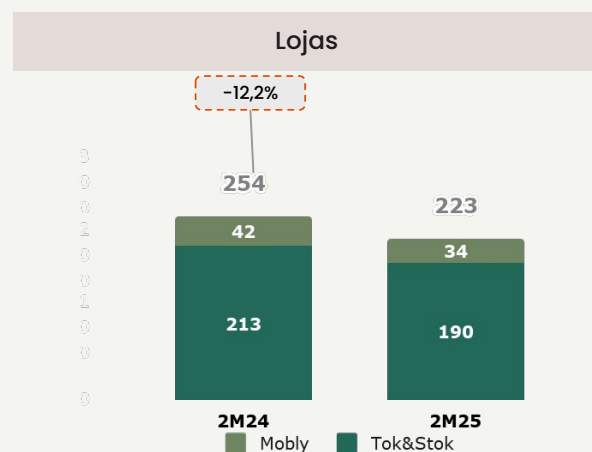
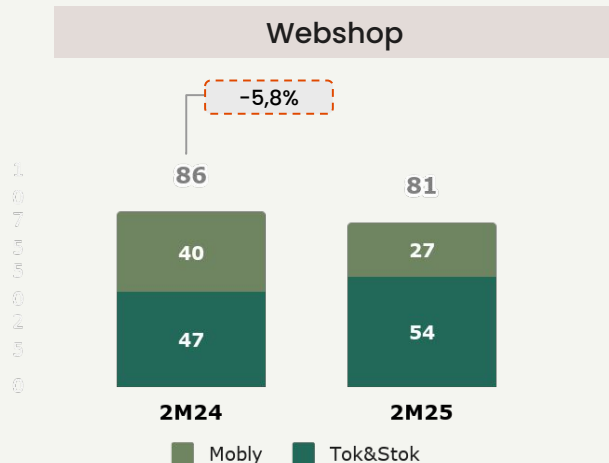
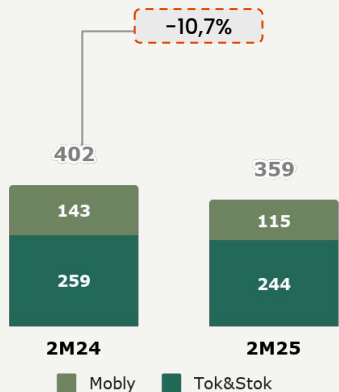
Sellercenter



-58,6%



GMV* - em milhões de reais



Agenda

bloco 1

Destaques

bloco 2

Crescimento

bloco 3

Rentabilidade

bloco 4

Outras Atualizações



Bloco 3 – Rentabilidade | Expansão da Receita Líquida decorrentes da combinação de negócios, e melhora da Margem Bruta consolidada

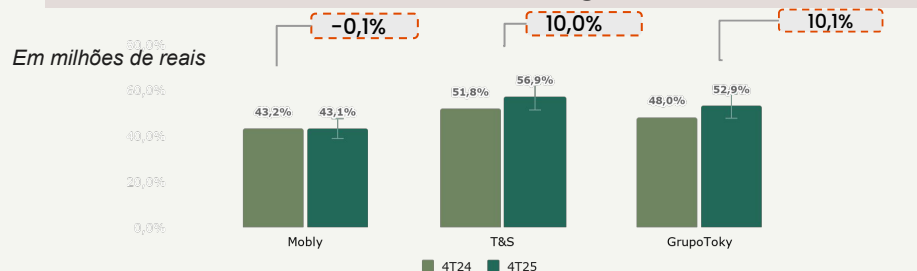
Receita Líquida

Em milhões de reais



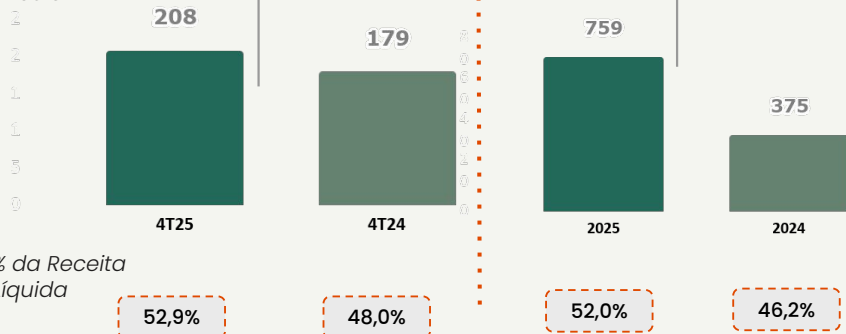
Detalhamento da Margem Bruta

Em milhões de reais

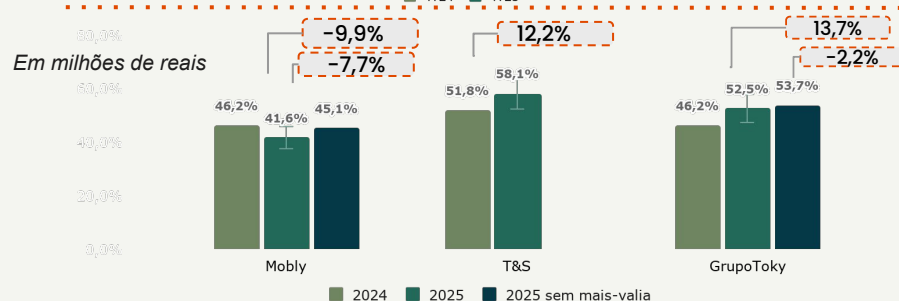


Lucro Bruto (Margem de Contribuição I)

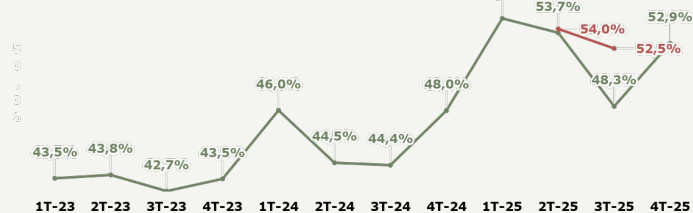
Em milhões de reais



Em milhões de reais



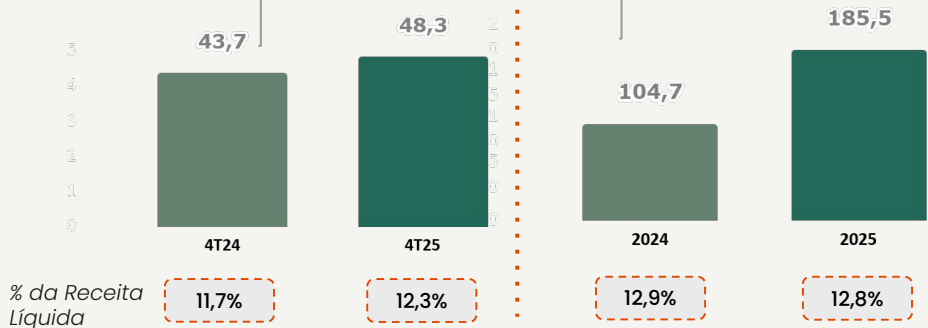
Margem Bruta (Margem de Contribuição I)



A linha em vermelho destaca a margem de contribuição I sem o efeito da Mais Valia.

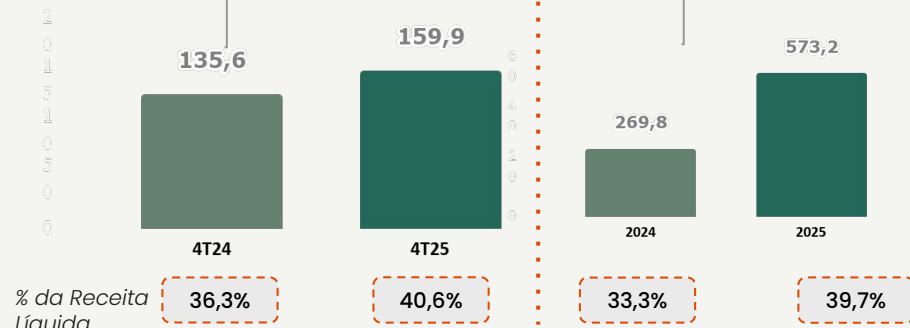
Custos Logísticos

Em milhões de R\$



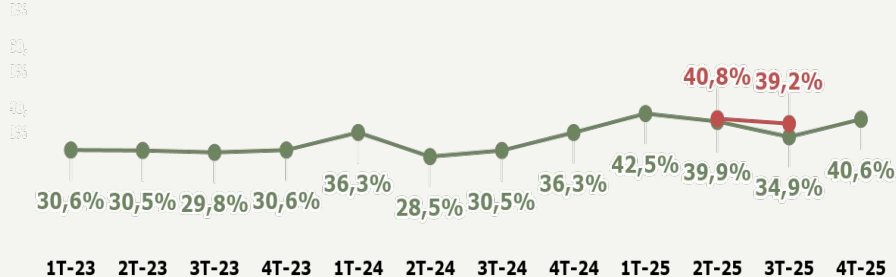
Margem de Contribuição II

Em milhões de R\$



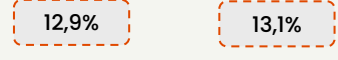
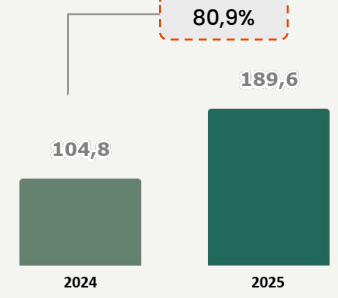
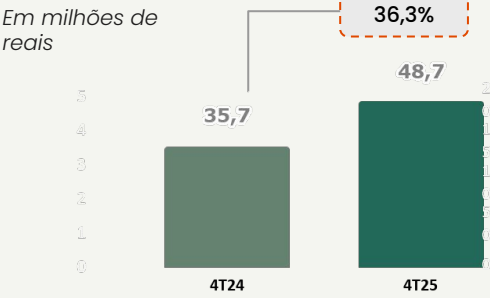
Margem de Contribuição II

% da receita

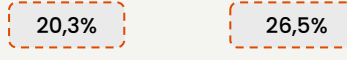
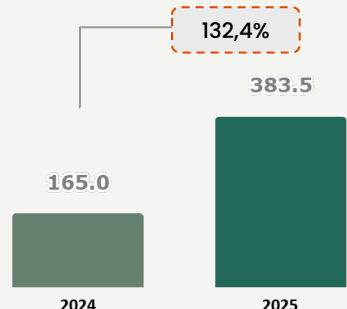
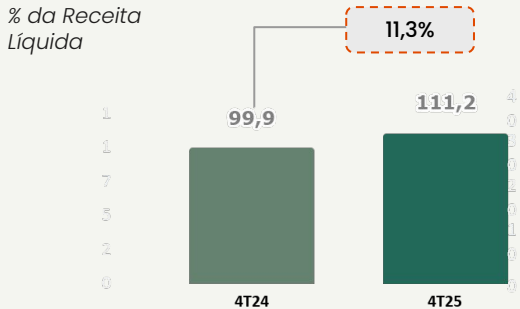


A linha em vermelho destaca a margem de contribuição II sem o efeito da Mais Valia.

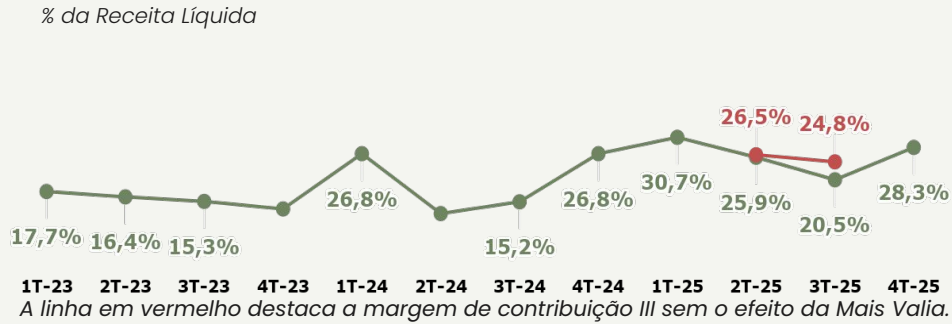
Despesas de Marketing e Vendas



Margem de Contribuição III

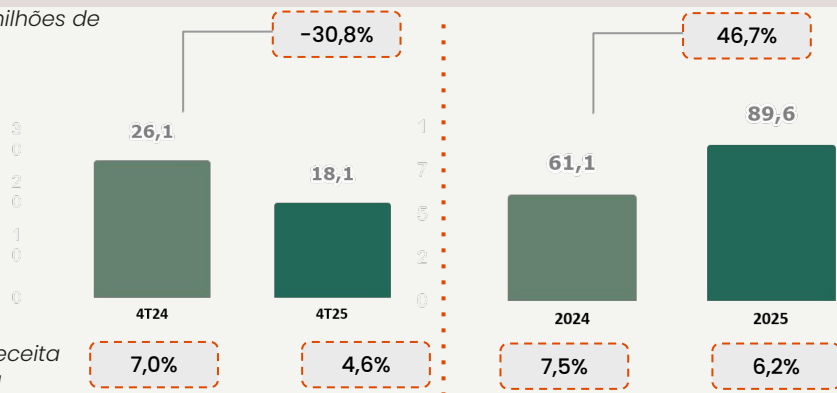


Margem de Contribuição III



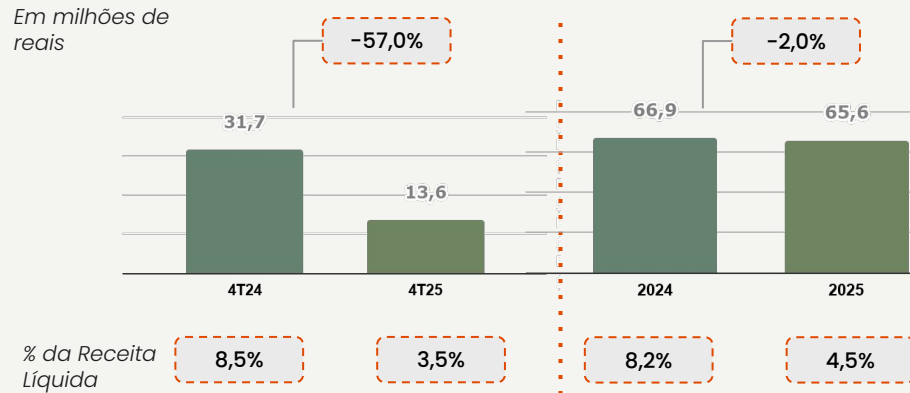
Despesas de pessoal

Em milhões de reais

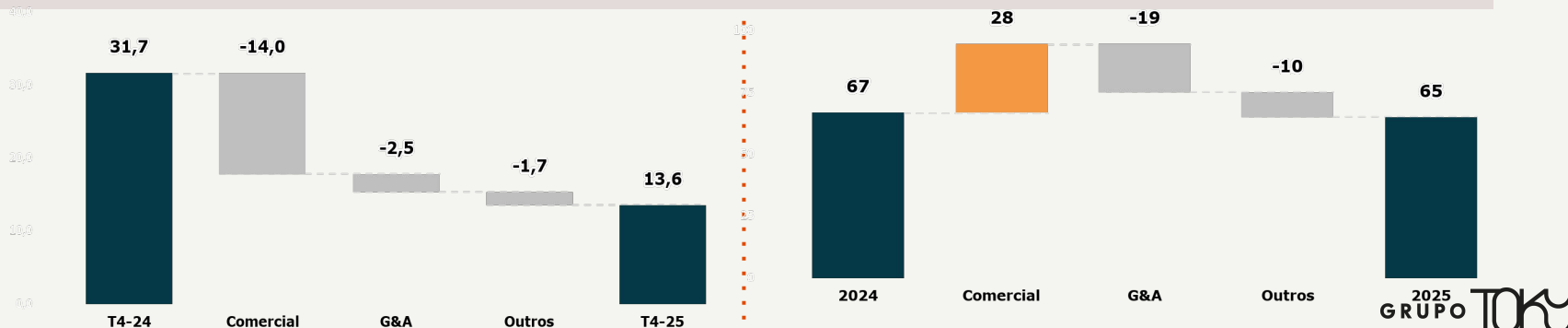


Despesas Gerais & Administrativas

Em milhões de reais

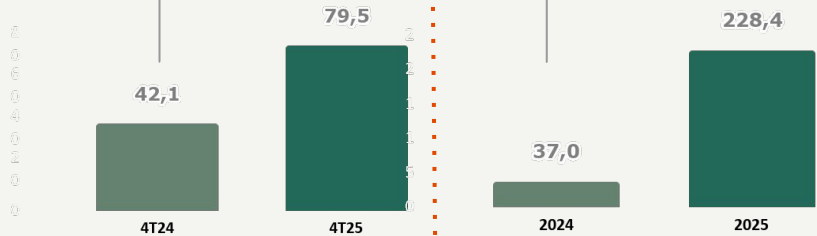


Detalhamento de G&A



EBITDA Ajustado

Em milhões de reais

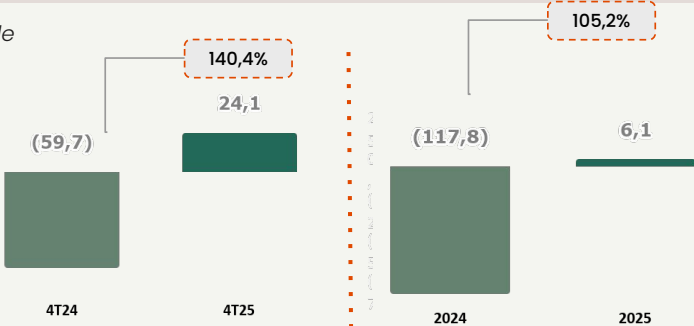


% da Receita Líquida



EBIT

Em milhões de reais

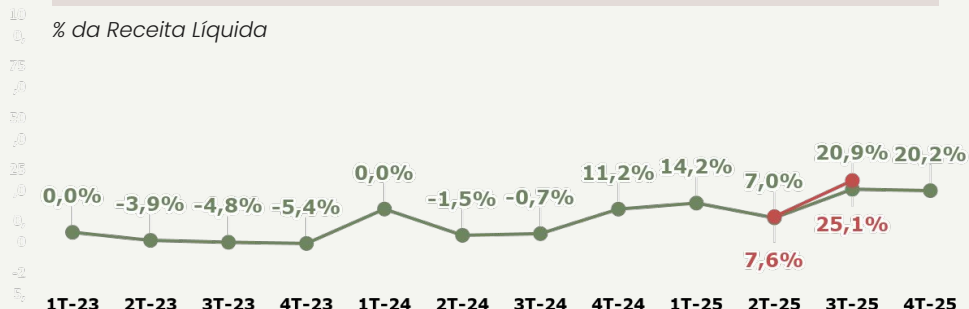


% da Receita Líquida



Margem EBITDA Ajustado

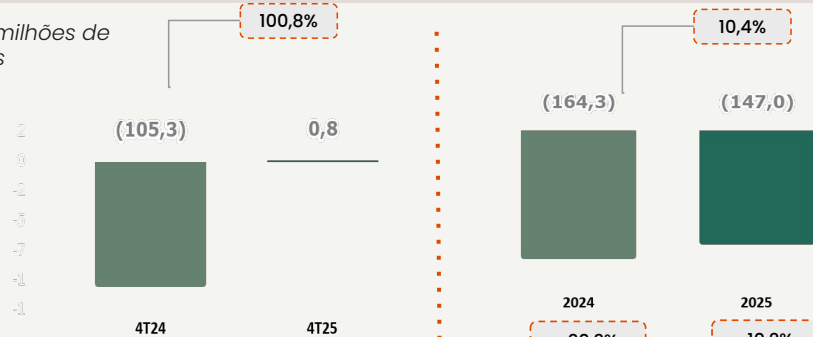
% da Receita Líquida



A linha em vermelho destaca a margem EBITDA Ajustado sem o efeito da Mais Valia.

Resultado Líquido

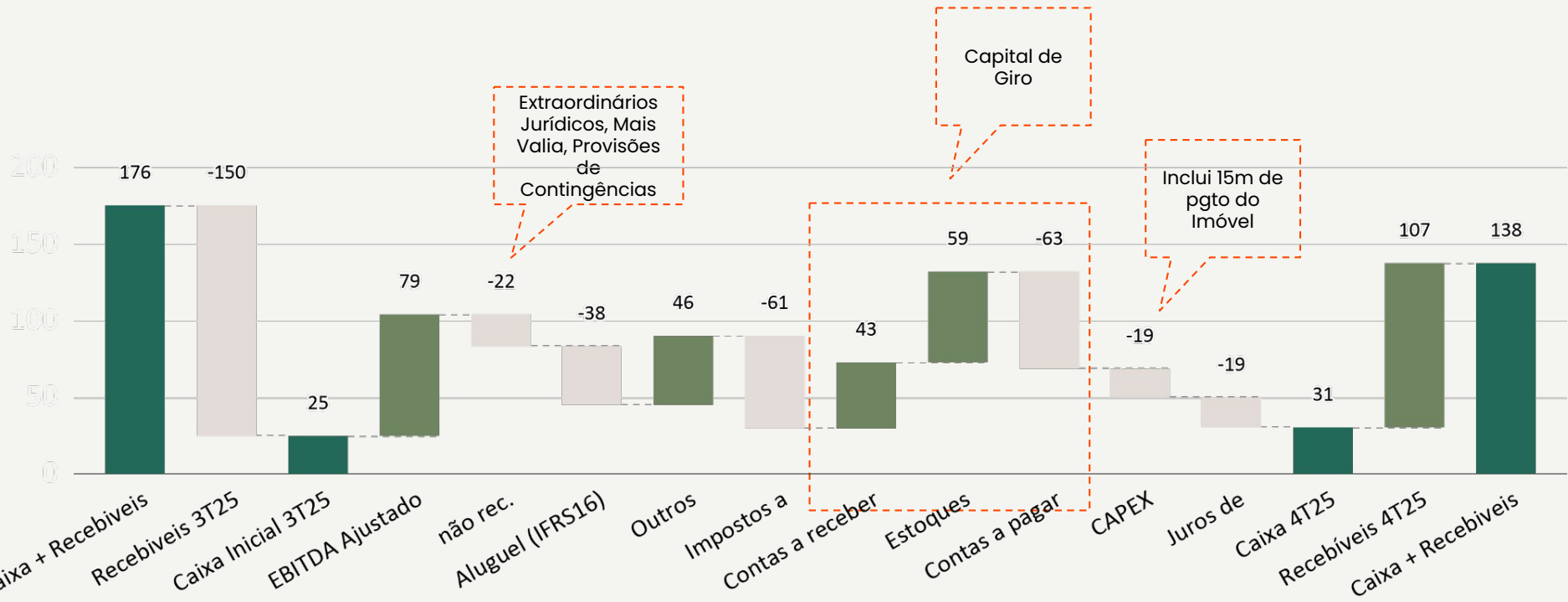
Em milhões de reais



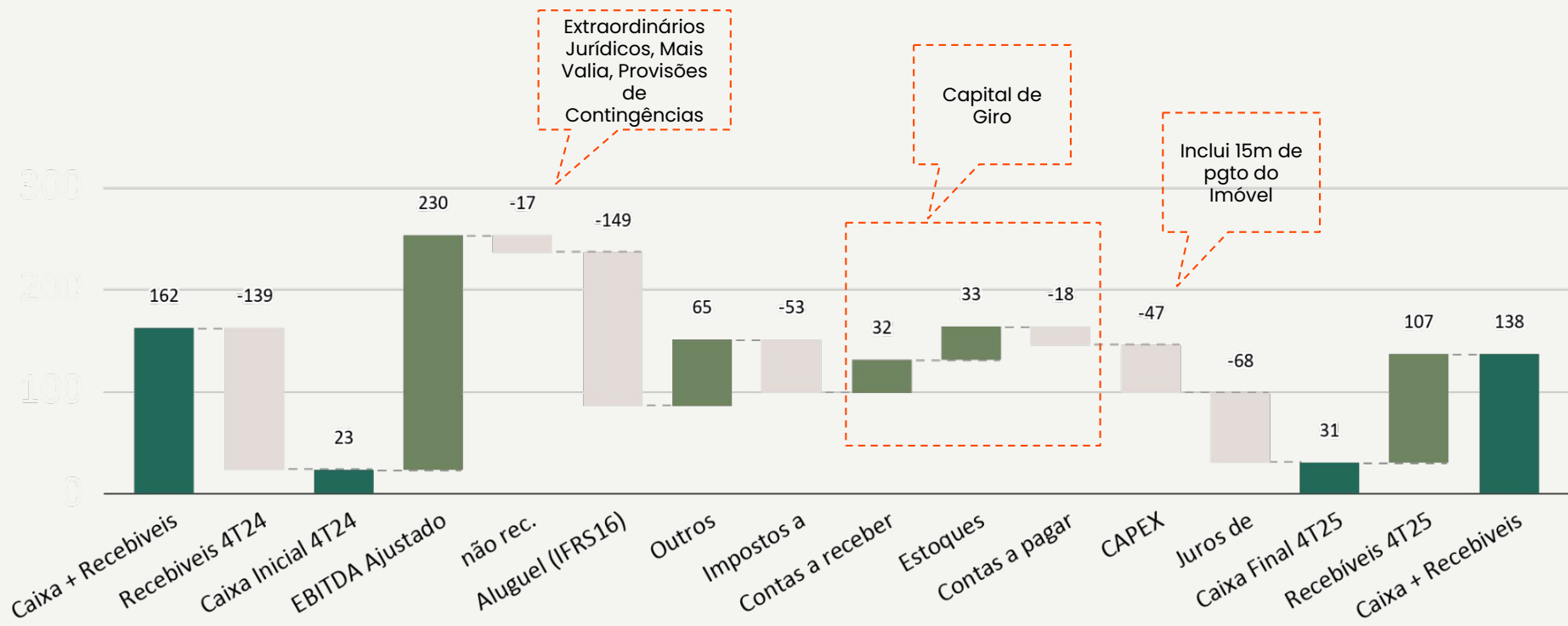
% da Receita Líquida



Em milhares de reais



Em milhares de reais



Apresentação de Resultados - 4T-2025

Agenda

bloco 1

Destques

bloco 2

Crescimento

bloco 3

Rentabilidade

bloco 4

Outras Atualizações



Endividamento

(em R\$ milhões)	2025	2025 Teórico – Sem Conversão Dívida SPX e Domus	2024
Dívidas com acionistas não controladores	78,041	78,041	256,825
Empréstimos, financiamentos e debêntures	581,692	581,692	357,833
Debêntures Privadas (Tokyo) convertidas em aumento de capital	(227,590)	-	
Dívida bruta	432,143	659,733	614,658
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(30,718)	(30,718)	(23,036)
Dívida líquida total	401,425	629,015	591,622
EBITDA	228,362	228,362	37,023
Alavancagem financeira – Dívida líquida/EBITDA (x)	1,8x	2,8x	16x

Evolução das Sinergias – Geração de Caixa

R\$97 milhões em sinergias anualizadas já asseguradas até Dezembro de 2025

Sinergia Anual Potencial:
R\$80 – 135 mm em até 5 anos

Up to 6M (I)

6M-1Y (II)

> 1Y (III)

I

- Otimização da estrutura administrativa
- Provedores de serviços de terceiros
- Redução de custos com licenças de TI
- Redução do Custo dos Produtos Vendidos (CPV) por meio de fornecedores nacionais
- Redução de armazéns
- Redução de custos com fretes

II

- Redução do Custo dos Produtos Vendidos (CPV) com Importações
- Unificação completa de logística
- Otimização de infraestrutura de TI
- Marketplace para a T&S

III

- Integração completa de TI
- Dropshipping na T&S
- Otimização fiscal
- Integração completa de logística
- Venda cruzada entre loja física e site

Perguntas e respostas

Caso tenha alguma pergunta, **pressione o botão raise hand ou levantar a mão.**

Se, a qualquer momento, sua pergunta for respondida, aperte o mesmo botão para se retirar da fila. As perguntas serão respondidas à medida que forem recebidas.

Ao ser autorizado a falar, libere seu microfone.

Aviso Legal

As declarações contidas neste documento referentes a perspectivas de negócios, projeções de resultados operacionais e financeiros, bem como aquelas relacionadas às perspectivas de crescimento do Grupo Toky, são meramente projeções e, como tal, baseiam-se unicamente nas expectativas da administração sobre o futuro do negócio. Essas expectativas dependem, substancialmente, das aprovações e licenças necessárias para a aprovação de projetos, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Este relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis, como dados operacionais, financeiros, pró-forma e projeções baseadas nas expectativas da Administração da Empresa. Dados não contábeis não foram objeto de revisão pelos auditores independentes da Empresa



GRUPO TOKY