

Call de Resultados 3T20

#soulinx

Aviso Importante

Este material foi preparado pela Linx S.A. (“Linx” ou “Companhia”) e pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Companhia de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios da Companhia, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos do setor, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas, intenções e outros fatores.

Em razão desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.

As informações e opiniões aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores e nenhuma decisão de investimento deve se basear na veracidade, atualidade ou completude dessas informações ou opiniões.

LINX CORE | +3% YOY RR TOTAL

- ✦ **Delivery App:** Receita Recorrente (RR) Total 3x maior vs 3T19 | 3,8 mil clientes ativos em set/20
- ✦ **Hiper:** RR Total cresceu 50% vs 9M19 | base de clientes 51% maior vs set/19 | 1.000 Hiperadores em set/20
- ✦ **Millennium:** RR 41% maior vs 9M19 | aceleração na integração com clientes Linx OMS (ex. InBrands e Xiaomi)
- ✦ **Moda:** assinatura de novos contratos 68% maior vs 2T20 | ativação de novos clientes 199% maior vs 2T20
- ✦ **Franquias Linx:** 381 franquias em set/20, +47 franquias no 3T20 | 35% das novas ativações do 3T20

LINX PAY | +72% YOY RR TOTAL

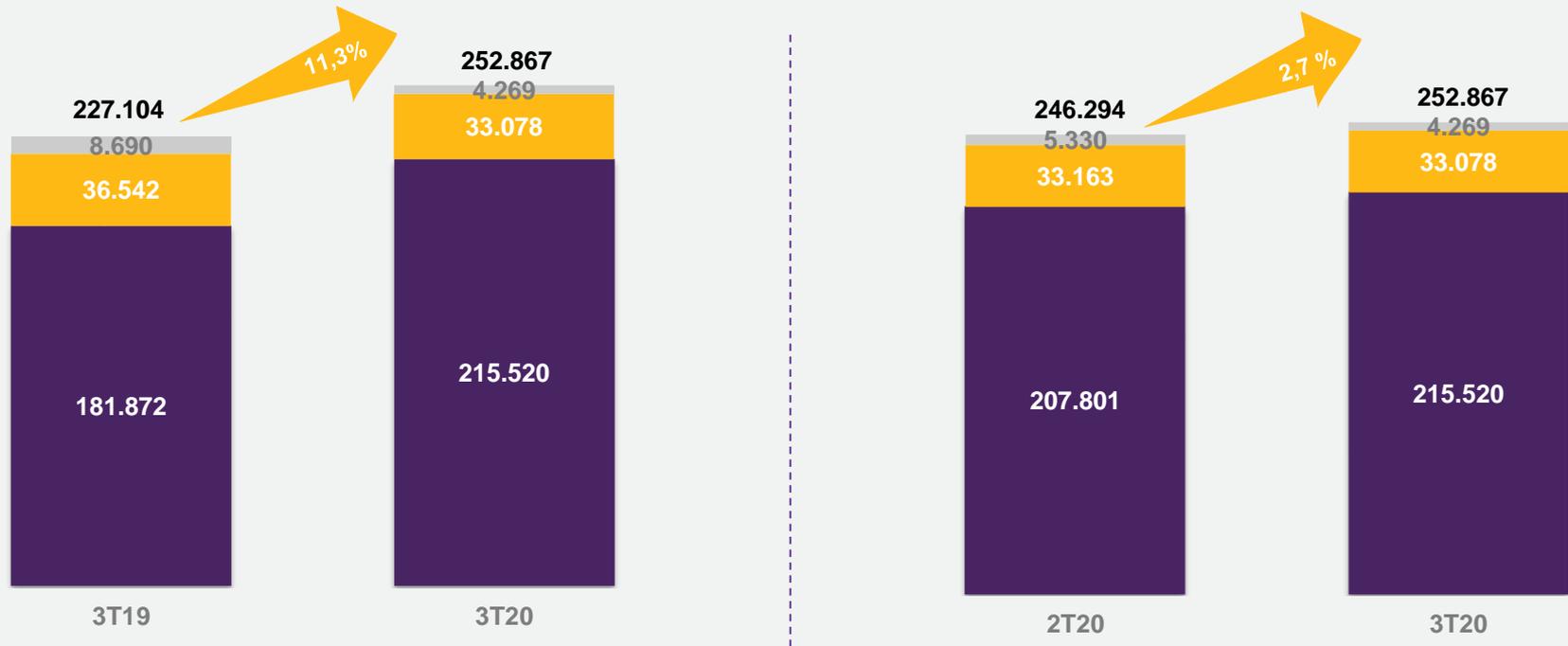
- ✦ **TEF:** 44% da RR Total de Linx Pay
- ✦ **Link de pagamentos:** cerca de 13 mil clientes cadastrados
- ✦ **Gateway:** RR Total 5x maior vs 2T20 | 2,7 mil clientes utilizando a solução de pagamentos da Linx para e-commerce
- ✦ **QR Code:** 8 mil clientes com o QR Code já integrado ao ERP da Linx, 4x maior vs dez/19
- ✦ **TPV:** 5x maior nos 9 primeiros meses de 2020 vs 9M19

LINX DIGITAL | +55% YOY RR TOTAL

- ⚡ **Linx Commerce:** RR Total 2x maior vs 3T19 | piloto das funções OMNI para o *middle market*
- ⚡ **GMV:** volume da plataforma 88% maior no 3T20 vs 3T19 | volume atual acima do patamar pré-pandemia (mar/20)
- ⚡ **Linx Impulse:** RR Total cresceu 19% vs 2T20 | 66% da RR Total de Linx Digital | volume de ADS foi 204% maior vs 3T19
- ⚡ **OMNI OMS:** 20 clientes no 3T20 | 6,8 mil lojas para *roll-out* | 8% da RR Total de Linx Digital
- ⚡ **Farmácias:** cerca de 100 clientes Linx Commerce com possibilidade de integração ao *marketplace* da B2W
- ⚡ **Parcerias:** 326 varejistas publicaram os estoques em *marketplaces* através das parcerias firmadas (excluindo Hiper)
- ⚡ **Linx Digital Partners:** homologação de agências para a venda das soluções de Linx Digital, 24 parceiros no 3T20

Receita Bruta

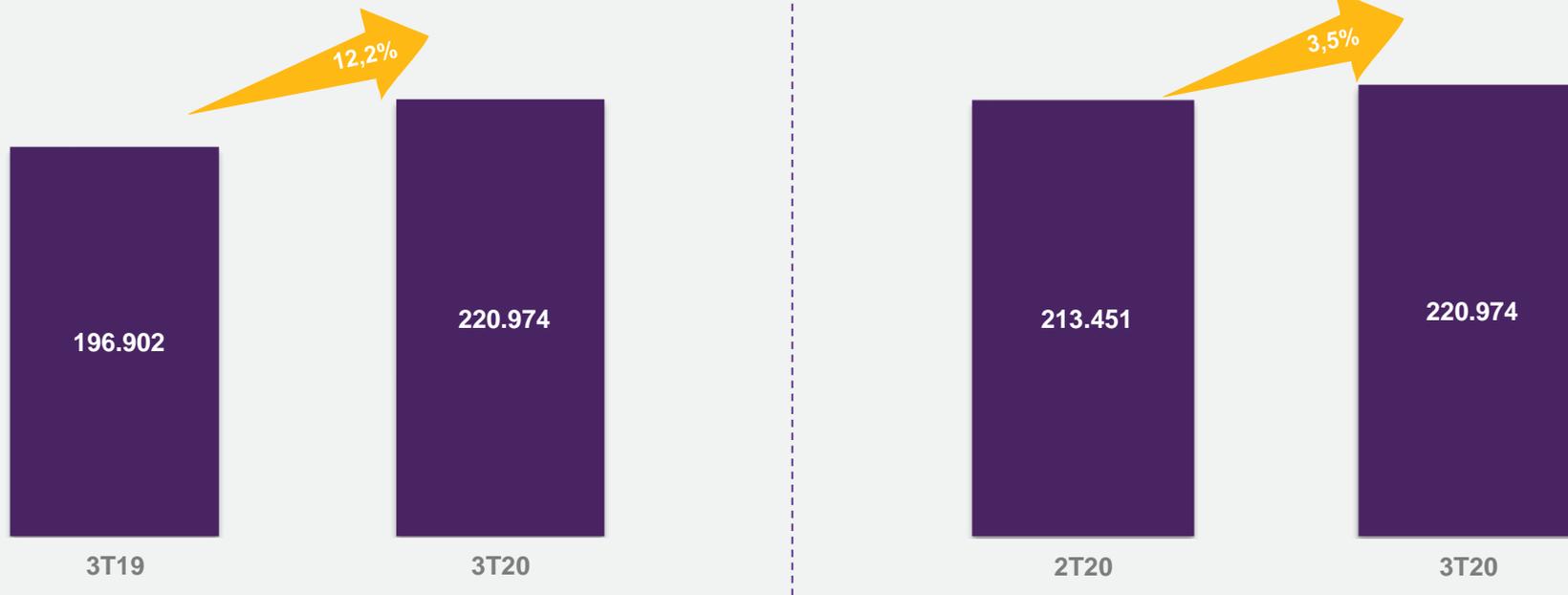
R\$ mil



■ Receita de recorrente ■ Receita de serviços ■ Royalties ■ Receita bruta

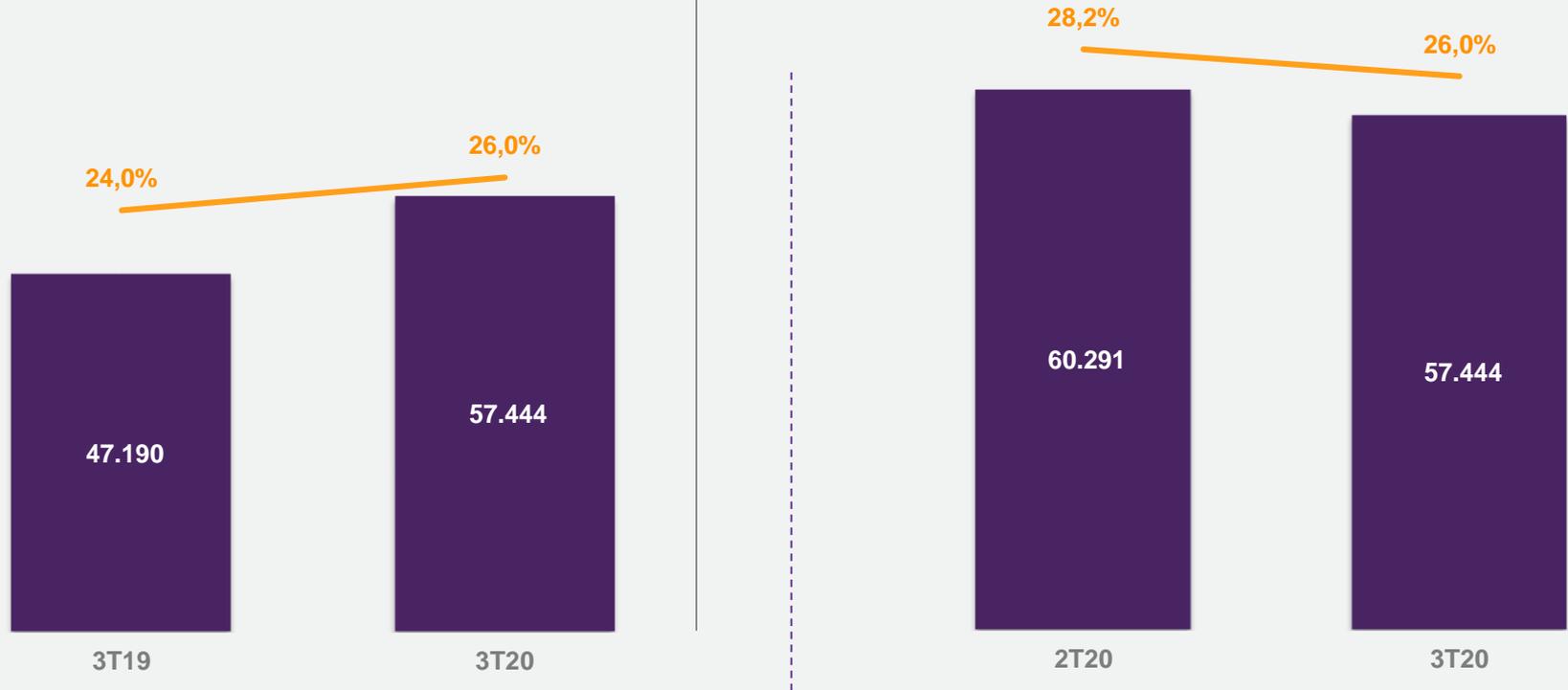
Receita Líquida

R\$ mil



EBITDA Ajustado

R\$ mil



■ EBITDA ajustado¹ ■ Margem EBITDA ajustada¹ (%ROL)

1- Ajustados por eventos não recorrentes, como detalhado no slide seguinte.

EBITDA Ajustado

R\$ mil

R\$ mil	3T20	3T19	YoY	2T20	QoQ
EBITDA	44.635	40.117	11,3%	49.489	-9,8%
Receita Operacional Líquida	220.974	196.902	12,2%	213.451	3,5%
Margem EBITDA	20,2%	20,4%	-20 bps	23,2%	-300 bps
Despesas Operação Stone ¹	6.689	-	n.a.	-	n.a.
Plano de opção de ações	3.968	-	n.a.	3.063	29,6%
Antecipação e cessão de recebíveis ²	1.867	-	n.a.	1.588	17,6%
Despesas com IPO NYSE ³	552	5.005	-89,0%	883	-37,5%
Despesas com M&A ⁴	445	-	n.a.	1.030	-56,8%
Reversão líquida de earn-out ⁵	(712)	-	n.a.	(1.037)	-31,4%
Reestruturação organizacional ⁶	-	-	n.a.	4.275	n.a.
Doação Projeto Salvando Vidas ⁷	-	-	n.a.	1.000	n.a.
Baixa da Synthesis Brasil ⁸	-	2.069	n.a.	-	n.a.
EBITDA ajustado	57.444	47.190	21,7%	60.291	-4,7%
Margem EBITDA ajustada	26,0%	24,0%	210 bps	28,2%	-230 bps

Detalhamento dos eventos:

1 – Despesas de assessoria legal e financeira decorrentes da proposta da STNE pela Linx.

2 – Impacto da antecipação e cessão de recebíveis oferecido pelo Linx Pay Hub, considerando que esta receita está alocada no Resultado Financeiro, abaixo do EBITDA.

3 – Despesas relacionadas ao IPO da Linx na NYSE e consultoria para adequação às regras da SOX.

4 – Despesas ligadas ao processo de *due diligence* de empresas adquiridas.

5 – Do preço total de compra que pagamos pelas empresas adquiridas, uma parcela é paga através de *earn-outs*, sujeito ao atingimento de metas financeiras e operacionais. Quando essas metas não são atingidas pelas empresas adquiridas, há uma reversão de *earn-out* no período.

6 – Reestruturação organizacional realizada no início do ano e em junho de 2020.

7 – Doação para o Projeto Salvando Vidas do BNDES. O valor arrecadado é aplicado na linha de frente do enfrentamento da pandemia do COVID-19.

8 – A baixa refere-se ao encerramento da operação da Synthesis Brasil para transferência do respectivo CNPJ para o Linx Pay.



linux



SOFTWARE QUE MOVE O VAREJO