

# Call de Resultados 4T20

#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 | +7% YOY RR TOTAL

- 🚀 **Delivery App:** Receita Recorrente (RR) Total cresceu 135% desde fev/20 | base de clientes 85% maior desde a aquisição
- 🚀 **Hiper:** RR Total cresceu 42% vs 12M19 | base de clientes 40% maior vs dez/19 | rede de Hiperadores 40% maior em 2020
- 🚀 **Big Retail:** RR 11% maior vs 4T19 | ativação de soluções *cross* 56% maior vs 2019
- 🚀 **Millennium:** RR cresceu 25% vs 4T19 | 94% de crescimento de projetos de *e-commerce* vs dez/19
- 🚀 **Franquias Linx:** 409 franquias em dez/20 | 30% das novas ativações do 4T20 | *Same Franchisee Sale:* +26% vs 12M19

## LINX PAY | +26% YOY RR TOTAL

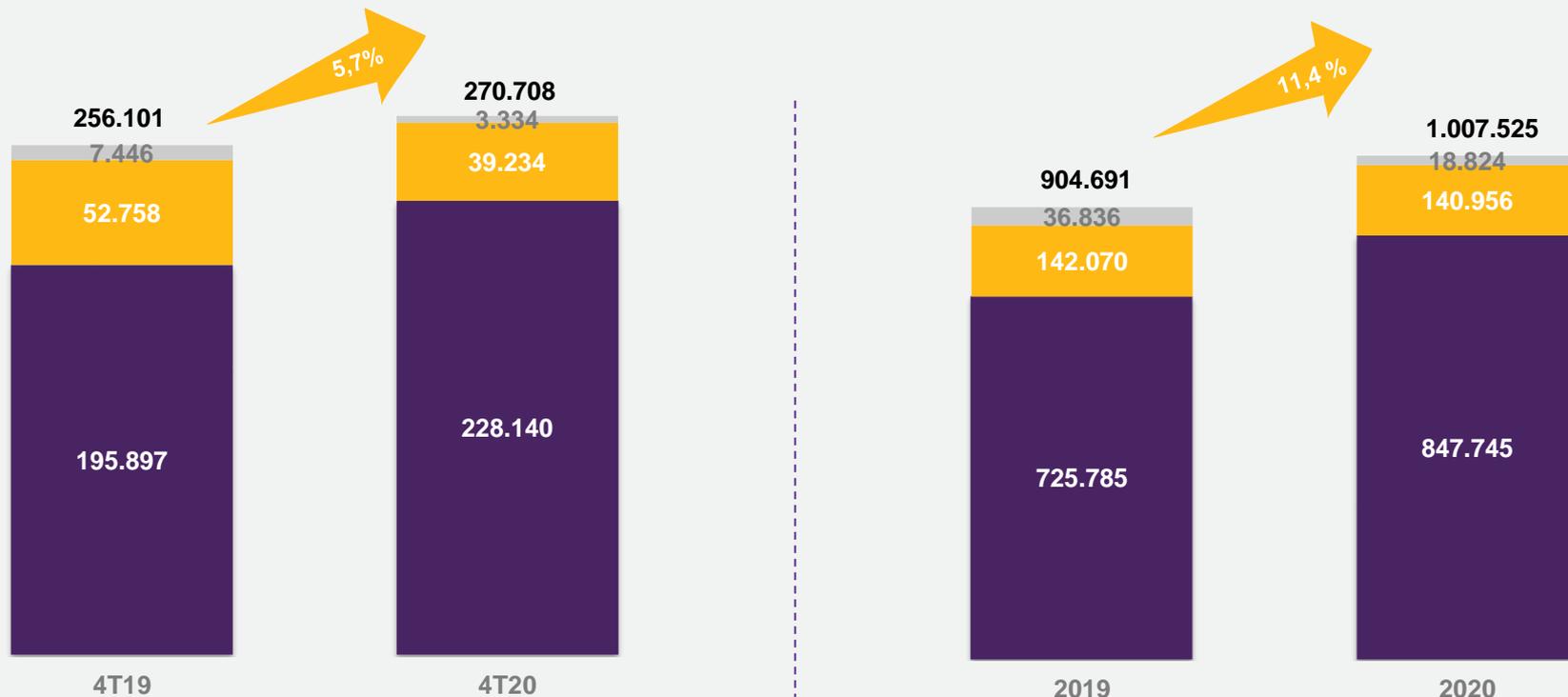
- 🚀 **TEF:** 49% da RR Total de Linx Pay | volume transacionado 62% maior em 2020 vs 2019
- 🚀 **Link de pagamentos:** mais de 14 mil clientes cadastrados
- 🚀 **Gateway:** RR Total cresceu 15% vs 3T20 | 3,4 mil clientes utilizando a solução de pagamentos da Linx para *e-commerce*
- 🚀 **QR Code e Pix:** 13 mil clientes já integrado ao ERP da Linx | base de clientes 615% maior vs dez/19
- 🚀 **TPV:** 4.5x maior em 2020 vs 2019
- 🚀 **Perdas operacionais incomuns:** no valor de R\$40 milhões decorrente de uma parceria comercial da Linx Pay, integralmente contabilizadas no 4T20

## LINX DIGITAL | +42% YOY RR TOTAL

- ✂ **Linx Commerce:** RR Total 64% maior vs 4T19 | desde abr/20, tivemos o volume de uma *Black Friday* a cada mês
- ✂ **GMV:** volume da plataforma 73% maior em 2020 vs 2019 | R\$ 2,3 bilhões de volume transacionado em 2020
- ✂ **Linx Impulse:** RR Total cresceu 36% vs 4T19 | 67% da RR Total de Linx Digital | volume de ADS foi 50% maior vs 3T20
- ✂ **OMNI OMS:** 20 clientes no 4T20 | 5,6 mil lojas para *roll-out* | RR Total 29% maior vs 4T19 | 10% da RR Total de Linx Digital
- ✂ **Parcerias:** 300 varejistas publicaram os estoques em *marketplaces* desde o anúncio das parcerias firmadas (ex. Hiper)
- ✂ **Linx Digital Partners:** homologação de agências para a venda das soluções de Linx Digital, 33 parceiros no 4T20

# Receita Bruta

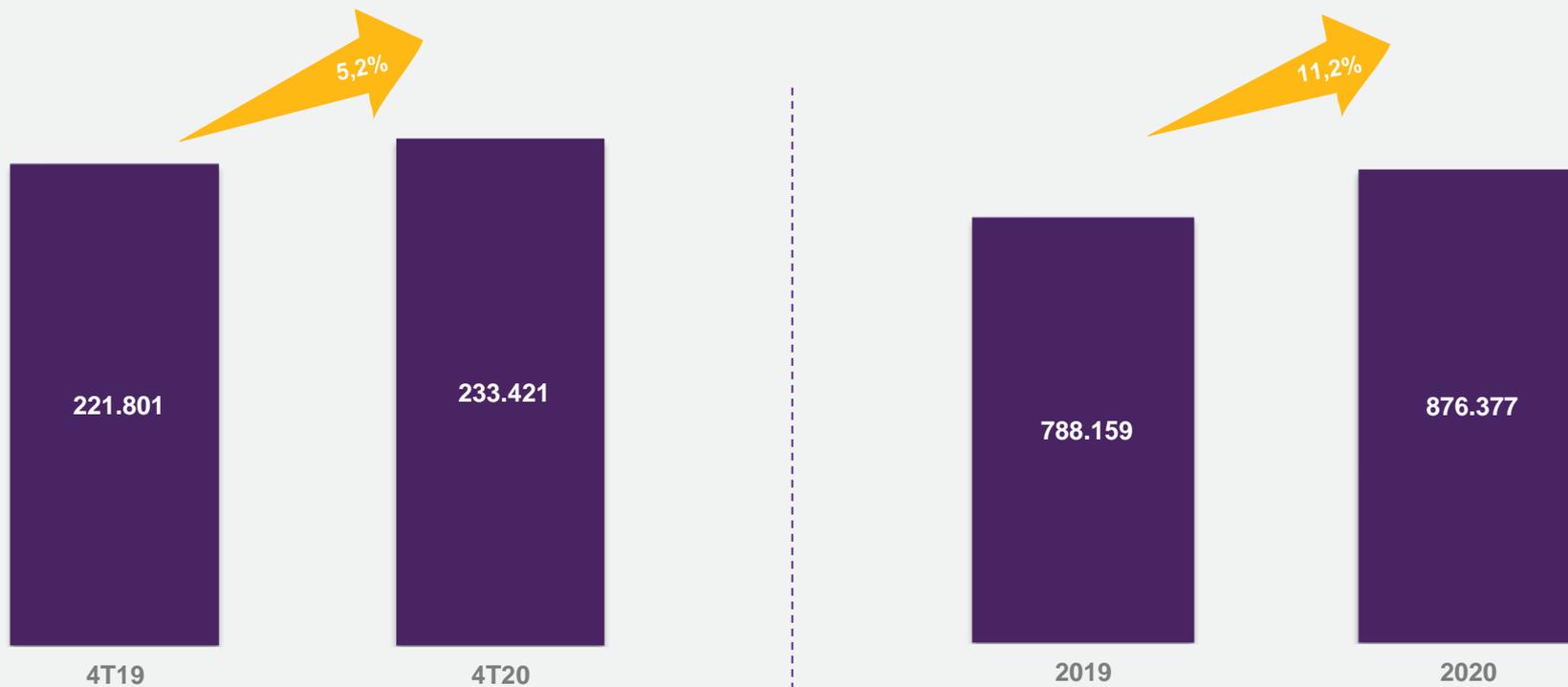
R\$ mil



Receita de recorrente    Receita de serviços    Royalties    Receita bruta

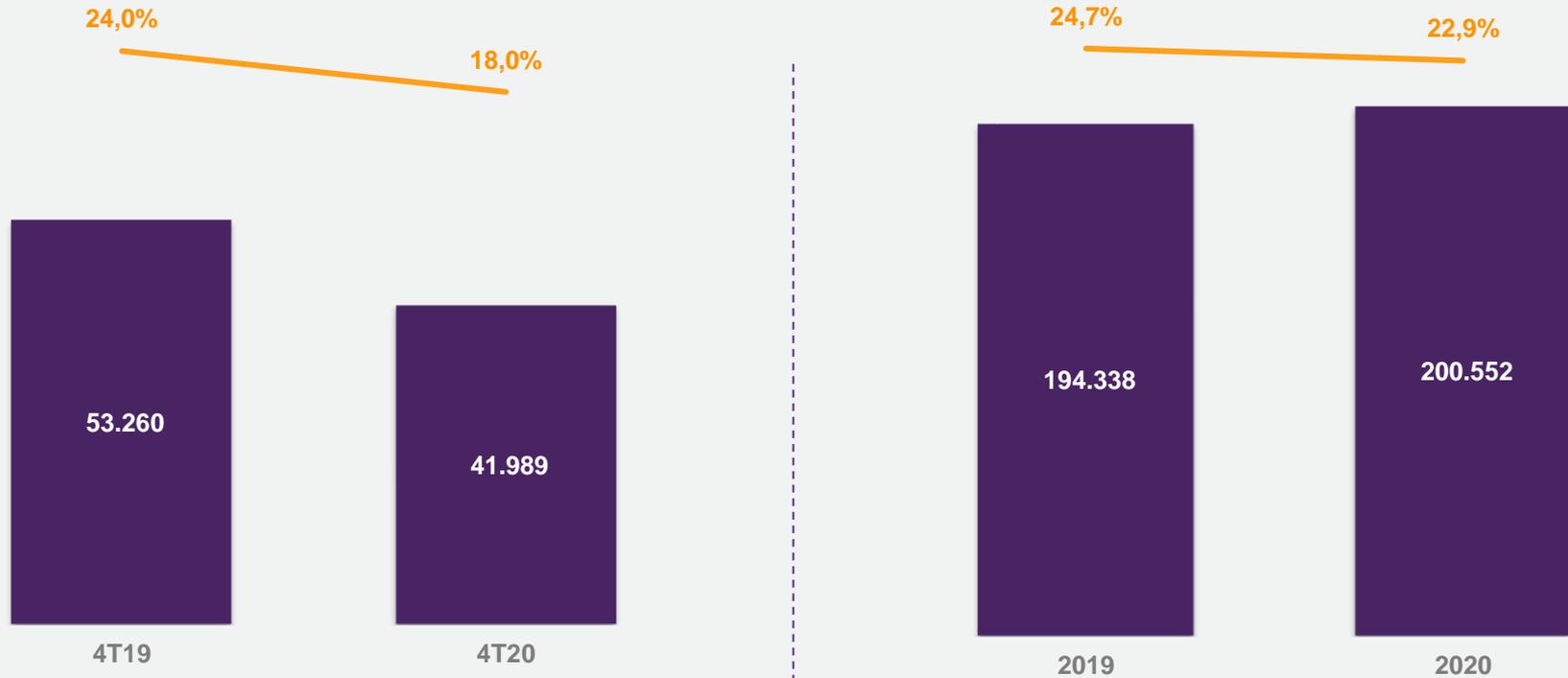
# Receita Líquida

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

## Detalhamento dos eventos:

1 – Perdas operacionais incomuns da Linx Pay Meios de Pagamentos Ltda, como consequência do cancelamento de transações atípicas por parte de terceiros na utilização de máquinas comercializadas por um parceiro comercial da Linx Pay. As perdas foram integralmente contabilizadas no 4T20.

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

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

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

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

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

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

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

R\$ mil	4T20	4T19	YoY	2020	2019	YoY
EBITDA	(18.058)	54.967	n.a.	113.410	200.700	-43,5%
Receita Operacional Líquida	223.421	221.801	5,2%	876.377	788.159	11,2%
<b>Margem EBITDA</b>	<b>-7,7%</b>	<b>24,8%</b>	<b>-3260 bps</b>	<b>12,9%</b>	<b>25,5%</b>	<b>-1250 bps</b>
Perdas Operacionais Incomuns Linx Pay <sup>1</sup>	39.975	-	n.a.	39.975	-	n.a.
Despesas Operacionais Stone <sup>2</sup>	13.945	-	n.a.	20.634	-	n.a.
Plano de opção de ações	3.063	-	n.a.	10.094	-	n.a.
Antecipação e cessão recebíveis <sup>3</sup>	2.270	-	n.a.	7.019	-	n.a.
Despesas com IPO NYSE <sup>4</sup>	788	1.380	-42,9%	2.773	6.386	-56,6%
Reversão líquida de earn-out <sup>5</sup>	6	(19.249)	n.a.	(1.743)	(31.049)	-94,4%
Despesas com M&A <sup>6</sup>	-	825	n.a.	2.299	825	178,7%
Reestruturação organizacional <sup>7</sup>	-	-	n.a.	5.091	-	n.a.
Doação Projeto Salvando Vidas <sup>8</sup>	-	-	n.a.	1.000	-	n.a.
Baixa da Synthesis Brasil <sup>9</sup>	-	-	n.a.	-	2.069	n.a.
ILP Extraordinário	-	15.337	n.a.	-	15.337	n.a.
EBITDA ajustado	41.989	53.260	-21,2%	200.552	194.338	3,2%
<b>Margem EBITDA ajustada</b>	<b>18,0%</b>	<b>24,0%</b>	<b>-610 bps</b>	<b>22,9%</b>	<b>24,7%</b>	<b>-180 bps</b>



linux



SOFTWARE QUE MOVE O VAREJO