

São Paulo, 10 de agosto de 2023: Locaweb Serviços de Internet S.A. (B3: LWSA3) informa aos seus acionistas e demais participantes do mercado os resultados do 2T23

Destaques

EBITDA Ajustado de **R\$ 53,8** milhões no 2T23, crescimento de **33,2%** vs 2T22, com **17,2%** de margem EBITDA

Expansão da margem EBITDA mesmo com os custos com o evento de lançamento da Wake no trimestre:

- **+ 2,8 p.p** vs 2T22
- **+ 0,1 p.p** vs 1T23

Receita Líquida de **R\$ 313,9** milhões no 2T23, crescimento de **11,1%** vs 2T22 e de **3,6%** na comparação com o trimestre imediatamente anterior (1T23)

Commerce atingiu **R\$ 209,0** milhões de Receita Líquida, crescimento de **20,4%** vs 2T22. Receita de **Assinatura de Plataforma** apresentou crescimento de **26,2%** no 2T23 vs 2T22

GMV do Ecossistema apresentou crescimento de **13,5%** vs 2T22, enquanto o **GMV de Loja Própria** cresceu **15,4%** em igual período

Segmento de Commerce representa **67%** da Receita Líquida do grupo (2T23)

A Receita Líquida das empresas adquiridas cresceu **23,7%** no 2T23 e operação Orgânica de Commerce cresceu **17,7%** vs 2T22

Queda de **8,5%** nas despesas financeiras com antecipação de recebíveis na comparação com 1T23, enquanto o TPV apresentou crescimento de **3,7%** na mesma base de comparação

Lucro Líquido Ajustado de **R\$ 33,3 milhões** no 2T23

Base de assinantes de plataforma cresceu **21,9%**, passando de **143,4 mil** assinantes no 2T22 para **174,8 mil** no 2T23

Avanço importante nas estratégias de **Pricing, Cross-sell** e **expansão de mercado endereçável**

Teleconferência de Resultados
(tradução simultânea)

11/08/2023 às 10h (horário de Brasília)

Link: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_dTpNVTvdRw-WQsWG0J_07g

// Comentários da Administração

Com foco na rentabilidade da operação, o 2T23 foi um trimestre de importantes entregas para a Locaweb, tanto em resultados quanto em tendências construídas para o ano de 2023 e 2024. Continuamos nossa trajetória de ganho de rentabilidade iniciada no 4T21. Esse ganho de rentabilidade tem sido conquistado principalmente com alavancagem operacional e forte controle de custos da operação, como headcount e CAC.

Como resultado desses esforços, o EBITDA Ajustado da Companhia apresentou crescimento de **33,2%** vs 2T22, alcançando **R\$ 53,8 milhões**. A Margem EBITDA Ajustada da Companhia apresentou expansão de **2,8 p.p.** no 2T23 quando comparado ao 2T22 e crescimento de **0,1 p.p.** na comparação com o trimestre imediatamente anterior (1T23).

Com relação ao crescimento de receita, mesmo com um cenário macroeconômico para varejo mais desafiador, conseguimos entregar um crescimento para nossa operação de Commerce de 20,4% em relação ao ano anterior. Destaque também para o crescimento em relação ao 1T23 desta operação, que atingiu 4,4%, enquanto o grupo como um todo cresceu 3,6% no mesmo período.

Após um ano passando por um processo ativo de rentabilização (com descontinuidade de algumas operações menos rentáveis), mas que naturalmente trouxe redução de sua Receita Líquida YoY (e consequentemente afetou o crescimento do grupo quando comparado ao ano anterior), o segmento de BeOnline / SaaS começa a ganhar tração e na comparação com o 1T23 já cresce de 2,1%.

Somos uma empresa de alto crescimento e temos inúmeros esforços já iniciados ou mapeados que nos permitirão continuar crescendo ao longo dos próximos anos sem corroer nossa rentabilidade. Neste trimestre continuamos nossa jornada de **evolução de produtos** e busca por novas avenidas de crescimento, o que se deu por meio de esforços de **pricing**, intensificação dos nossos esforços de **cross-sell**, aumento do **mercado endereçável**, principalmente com a Wake e por fim estruturação da empresa para se beneficiar da **inteligência artificial**. Além disso continuamos mapeando o mercado em busca de oportunidades para **crescimento inorgânico**.

Exemplos recentes com foco de pricing, já iniciado no meio do 2T23 foram a reprecificação das nossas plataformas de e-commerce para PMEs e da operação de logística. Conseguimos avançar na monetização dos nossos clientes abrindo caminho para futuras mudanças em precificação do GMV do Ecossistema.

Com relação a monetização por meio de cross-selling, entendemos que essa jornada depende inicialmente de integrações muito bem feitas de tecnologia, produto e back-office, algo que já conquistamos após dois anos das aquisições. Nosso foco agora é continuar aumentando o número de produtos por cliente e para isso trouxemos um novo diretor de **Customer Journey e Marketing**. Já temos algumas conquistas, principalmente relacionado a oferta de **serviços logísticos** para clientes de plataforma de e-commerce e de ERP.

Com relação ao aumento do nosso mercado endereçável, em abril de 2023 tivemos o lançamento oficial da **Wake**, em um evento que reuniu mais de mil pessoas entre clientes, colaboradores, fornecedores e imprensa. A Wake teve um ótimo semestre, onde entregamos um crescimento em booking (total MRR

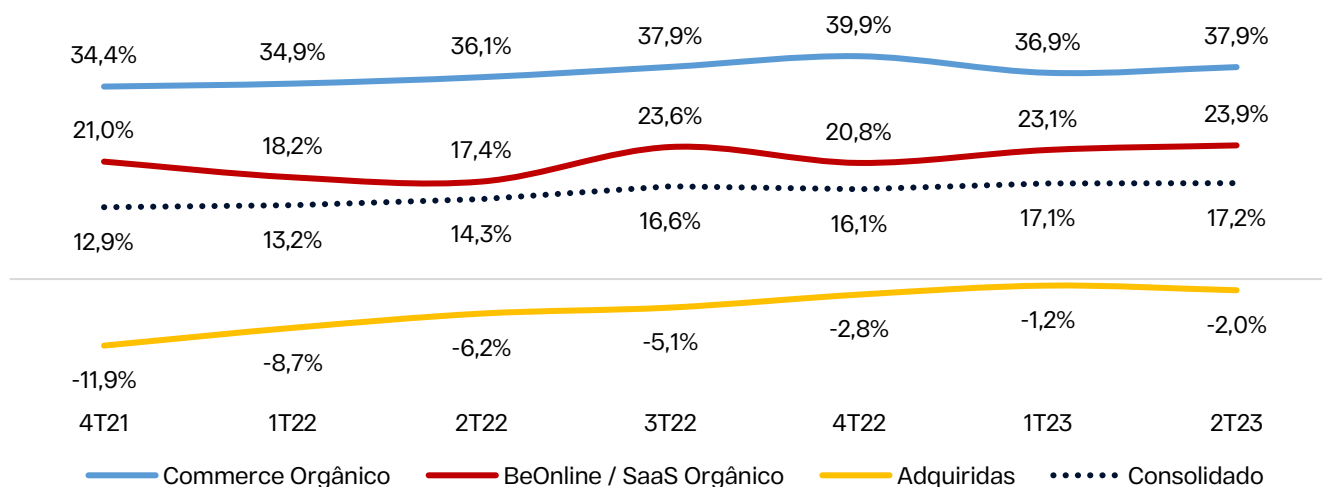
vendido) de triplo dígito na comparação com o mesmo período do ano anterior, pavimentando o caminho para um importante crescimento nos próximos trimestres, uma vez que o "sales to revenue cycle" para esse segmento é de aproximadamente 5 meses.

E o aumento no nosso crescimento para os próximos trimestres virão da intensificação dos esforços mencionados acima.

// Margem

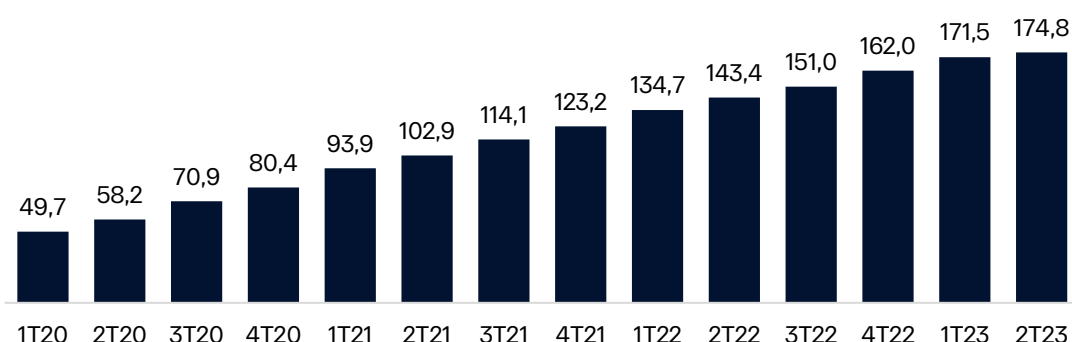
A margem EBITDA das empresas adquiridas (linha amarela do gráfico abaixo) passou de -1,2% no 1T23 para -2,0% no 2T23, resultado principalmente dos custos atrelados ao evento de lançamento da Wake, que aconteceu em 26 de abril, cujos custos foram rateados entre as empresas que compõem a Wake e estão tanto na linha de Commerce Orgânico, quanto na linha de EBITDA das empresas adquiridas.

No segmento orgânico de BeOnline / SaaS, consolidamos a margem em um novo patamar, decorrente da descontinuidade de algumas operações menos rentáveis, o que também impactou o crescimento da Receita Líquida do segmento neste trimestre.



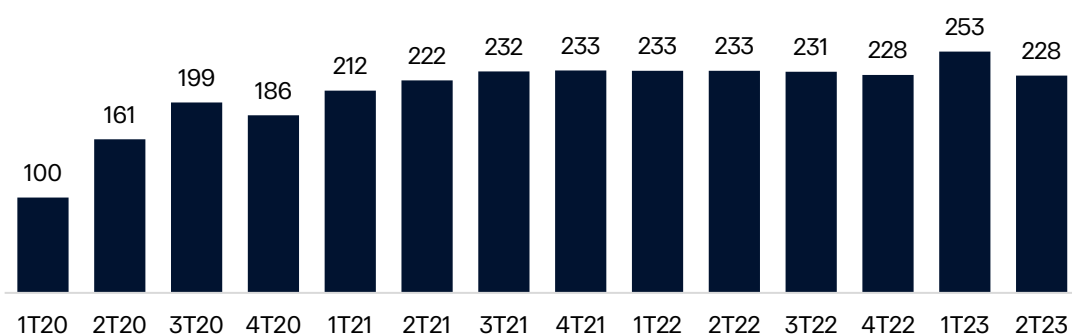
// Desempenho Operacional

Encerramos o 2T23 com uma base de 174,8 mil assinantes pagantes de e-commerce, um crescimento de 21,9% no 2T23 vs 2T22.



E considerando a mesma base proforma a partir do 1T20, notamos uma manutenção no ritmo de adição de novos assinantes de e-commerce no trimestre quando comparado aos trimestres anteriores.

O gráfico abaixo, em base 100 no 1T20, apresenta a evolução da adição de clientes por trimestre:



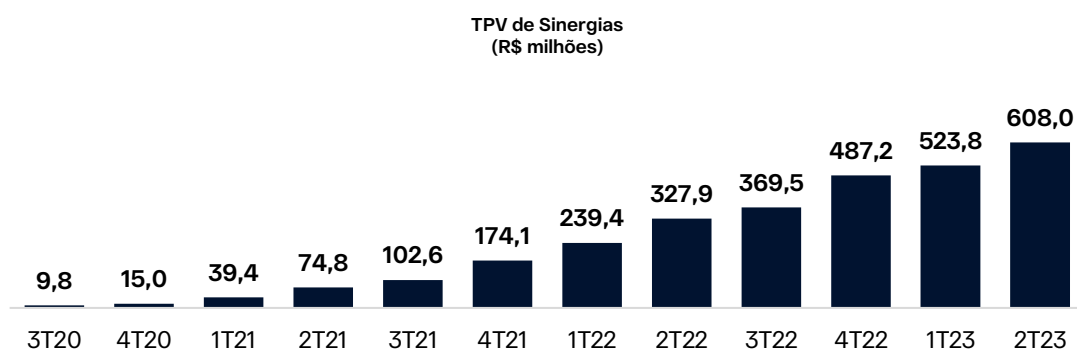
Considerando todo o GMV transitado pelo ecossistema da Locaweb, ou seja, o GMV de Plataforma e o GMV transacionado em marketplaces pelas nossas operações de ERP e integradores de marketplace atingimos o volume de **R\$ 13,8 bilhões** no 2T23, volume **13,5%** superior ao 2T22.

O GMV de Plataforma de E-commerce apresentou crescimento de 1,2% no 2T23, atingindo R\$ 2,6 bilhões no período. É importante destacar que no 2T23, notamos o crescimento de **15,4%** vs 2T22 das vendas em lojas próprias dos nossos clientes, que é o canal mais rentável para a Companhia.

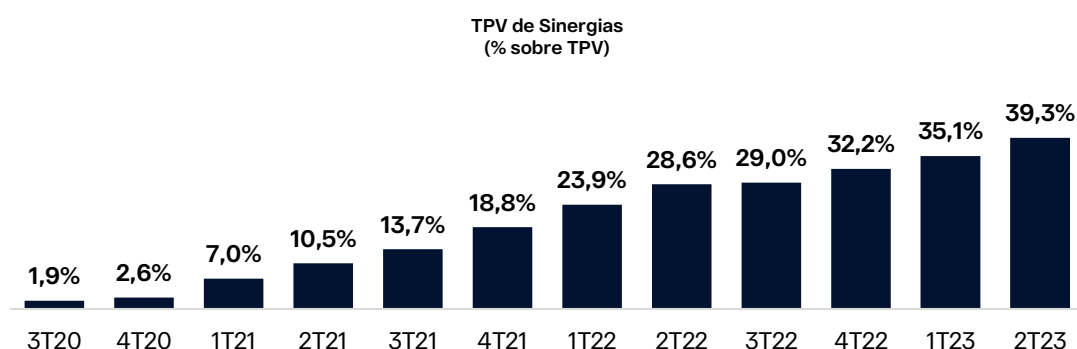
O maior crescimento das vendas em lojas próprias deve-se ao ecossistema Locaweb, que propicia ao lojista a realização de esforços em outras mídias por conta própria utilizando as ferramentas disponíveis no painel de controle (exemplo: integração com o Google PMax, e-mail marketing, integração com redes sociais como WhatsApp, Instagram e Facebook), tudo isso apoiado pelo nosso ecossistema de e-learning, que tem como objetivo dar maior poder sobre os esforços de marketing para o lojista.

O TPV da operação de pagamentos apresentou crescimento de **34,9%** no 2T23 vs 2T22, atingindo **R\$ 1,5 bi** no período, resultado do crescimento mais acelerado de vendas em lojas próprias dos nossos clientes, bem como da aceleração da captura de sinergias entre as empresas adquiridas com a nossa solução de pagamentos.

A sinergia mais relevante que conseguimos capturar após as aquisições está na integração da nossa solução de pagamentos com as empresas adquiridas. Esse TPV exclusivamente capturado via sinergias segue apresentando crescimento relevante, conforme gráfico abaixo:



Em porcentagem do TPV, essas sinergias continuam apresentando crescimento, conforme gráfico abaixo:



Desconsiderando o TPV das sinergias, o crescimento do TPV foi **14,7%** no 2T23 vs 2T22, um crescimento similar ao crescimento do GMV de lojas próprias dos nossos clientes.

Já no nosso ERP, observamos um crescimento de **36,4%** no GMV das Notas Fiscais (online e offline) no 2T23, atingindo **R\$ 34,4 bilhões** no trimestre.

O número de Etiquetas emitidas pela nossa operação de logística apresentou crescimento de **4,7%** no 2T23 quando comparado com o mesmo período no anterior. Como essa operação possui atuação preponderante, ainda que em redução, junto a clientes fora do ecossistema Locaweb, o seu crescimento está mais relacionado ao mercado de e-commerce como um todo. Com relação a receita líquida da operação de logística, notamos um crescimento de **17,6%** no 2T23, resultado da estratégia de pricing da Companhia.

// Provisão Earnout

Semestralmente, as provisões de earnouts, na conta de passivo "Obrigação com Aquisições de Investimentos", são ajustadas com base nas melhores estimativas de performance das Companhias adquiridas.

Em virtude da melhor performance das empresas adquiridas em relação ao Plano de Negócios inicialmente registrado contabilmente, especialmente a Bling cujo desempenho está substancialmente acima do plano original de aquisição, a Companhia realizou um provisionamento incremental para o pagamento dos respectivos Earnout. O valor registrado no passivo, que totaliza R\$ 626,2 milhões representa o valor presente das estimativas feitas nessa revisão semestral.

Essas variações de provisões, como não refletem um resultado operacional da Companhia, são contabilizadas nas Despesas Financeiras e serão incluídas no Lucro Líquido Ajustado, conforme será apresentado no presente relatório.

// Resumo dos Indicadores

// Consolidado (R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Receita Operacional Líquida	313,9	282,5	11,1%	616,7	531,3	16,1%
Lucro Bruto	144,9	131,4	10,3%	288,5	240,2	20,1%
Margem Bruta (%)	46,2%	46,5%	-0,3 p.p.	46,8%	45,2%	1,6 p.p.
EBITDA	48,6	45,8	6,2%	98,8	75,2	31,4%
Margem EBITDA (%)	15,5%	16,2%	-0,7 p.p.	16,0%	14,2%	1,9 p.p.
EBITDA Ajustado ¹	53,8	40,4	33,2%	105,5	73,3	43,9%
Margem EBITDA Ajustada (%)	17,2%	14,3%	2,8 p.p.	17,1%	13,8%	3,3 p.p.
Lucro Líquido	(38,8)	13,3	-392,9%	(31,6)	17,8	277,7%
Lucro Líquido Ajustado ²	33,3	38,7	-13,9%	66,7	68,4	-2,5%
Margem Lucro Líquido Ajustado (%)	10,6%	13,7%	-3,1 p.p.	10,8%	12,9%	-2,1 p.p.
Geração de Caixa ³	28,0	15,4	81,3%	54,7	25,2	117,1%
Conversão de Caixa (%) ³	51,9%	38,1%	13,8 p.p.	51,9%	34,4%	17,5 p.p.
Dívida Líquida (Caixa)	(1.059,9)	(1.429,8)	-25,9%	(1.059,9)	(1.429,8)	-25,9%

¹ O EBITDA Ajustado refere-se ao lucro (prejuízo) líquido ajustado pelo resultado financeiro, pelo imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, pelos custos e despesas de depreciação e amortização, despesas com plano de opção de compra de ações; e despesas extraordinárias relacionadas ao IPO e Follow-on. A Margem EBITDA é calculada pela divisão do EBITDA pela Receita Operacional Líquida. A Margem EBITDA Ajustada é calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela Receita Operacional Líquida.

² O Lucro Líquido Ajustado é calculado a partir do Lucro (prejuízo) líquido, excluindo: (i) despesas de plano de opção de compra de ações; (ii) despesas de amortização de intangíveis decorrentes das aquisições de empresas; (iii) ajustes relacionados ao CPC 06 (refere-se à soma das despesas financeiras com juros devido à atualização do passivo de arrendamento e da despesa de depreciação do ativo de direito de uso menos os pagamentos do passivo de arrendamento realizados); (iv) marcação a mercado de instrumentos financeiros derivativos; (v) IR e CS diferidos; (vi) despesas extraordinárias relacionadas ao IPO e ao Follow-on; e (vii) Ajuste a Valor Justo relacionado ao Earnout das aquisições.

³ Geração de Caixa é medido pelo "EBITDA Ajustado – Capex" e Conversão de Caixa é composto pela divisão do "EBITDA Ajustado – Capex" pelo "EBITDA Ajustado".

// Commerce

(R\$ milhões)

Commerce	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
GMV do Ecossistema	13.769,7	12.133,8	13,5%	27.032,0	23.162,1	16,7%
GMV de Plataforma	2.602,7	2.571,1	1,2%	5.388,4	5.024,6	7,2%
GMV de Notas Fiscais ERP (R\$ bi)	34,4	25,2	36,4%	63,1	46,8	34,9%
TPV	1.545,6	1.145,3	34,9%	3.036,2	2.145,6	41,5%
Assinantes de Plataforma (mil)	174,8	143,4	21,9%	174,8	143,4	21,9%
Etiquetas emitidas - logística (milhares)	5.300	5.063	4,7%	10.376	9.864	5,2%
Receita Bruta, Líq. Abatimentos	228,6	188,4	21,3%	447,6	348,4	28,5%
Receita Operacional Líquida (ROL)	209,0	173,6	20,4%	409,1	317,8	28,7%
ROL de Assinaturas de Plataforma	91,2	72,3	26,2%	179,5	135,4	32,6%
ROL de Ecossistema	117,7	101,3	16,3%	229,4	182,4	25,8%
Lucro Bruto	108,4	95,3	13,7%	215,5	168,3	28,0%
Margem Bruta (%)	51,8%	54,9%	-3,1 p.p.	52,7%	53,0%	-0,3 p.p.
EBITDA	25,7	21,6	19,0%	54,9	35,6	54,2%
Margem EBITDA (%)	12,3%	12,5%	-0,1 p.p.	13,4%	11,2%	2,2 p.p.
EBITDA Ajustado	26,9	22,6	18,8%	56,5	37,1	52,5%
Margem EBITDA Ajustada (%)	12,9%	13,0%	-0,2 p.p.	13,8%	11,7%	2,2 p.p.

// BeOnline / SaaS

(R\$ milhões)

BeOnline / SaaS	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Clientes EoP - BeOnline / SaaS	401,9	398,3	0,9%	401,9	398,3	0,9%
Receita Bruta, Líq. Abatimentos	114,4	118,3	-3,3%	226,5	233,2	-2,9%
Receita Operacional Líquida	104,9	108,9	-3,7%	207,6	213,5	-2,7%
Lucro Bruto	36,6	36,0	1,4%	73,0	71,9	1,5%
Margem Bruta (%)	34,9%	33,1%	1,8 p.p.	35,2%	33,7%	1,5 p.p.
EBITDA	22,9	24,1	-5,2%	43,9	39,6	10,9%
Margem EBITDA (%)	21,8%	22,2%	-0,4 p.p.	21,2%	18,6%	2,6 p.p.
EBITDA Ajustado ¹	26,9	17,8	51,6%	49,0	36,2	35,2%
Margem EBITDA Ajustada (%)	25,7%	16,3%	9,4 p.p.	23,6%	17,0%	6,6 p.p.

¹ O conceito de EBITDA Ajustado está descrito na tabela dos resultados consolidados

// Desempenho Financeiro

// Receita Operacional Líquida

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Commerce	209,0	173,6	20,4%	409,1	317,8	28,7%
Participação do segmento sobre o consolidado	66,6%	61,5%	5,1 p.p.	66,3%	59,8%	6,5 p.p.
BeOnline / SaaS	104,9	108,9	-3,7%	207,6	213,5	-2,7%
Participação do segmento sobre o consolidado	33,4%	38,5%	-5,1 p.p.	33,7%	40,2%	-6,5 p.p.
Receita Operacional Líquida - Consolidado	313,9	282,5	11,1%	616,7	531,3	16,1%

A Receita Líquida da Locaweb totalizou R\$ 313,9 milhões no 2T23, um aumento de 11,1% em relação ao 2T22. Nos 6M23, o crescimento foi de 16,1% atingindo R\$ 616,7 milhões.

No segmento de Commerce, a Receita Operacional Líquida no 2T23 apresentou crescimento de 20,4%, passando de R\$ 173,6 milhões no 2T22 para R\$ 209,0 milhões no 2T23. A participação do segmento de Commerce passou de 61,5% no 2T22 para 66,6% no 2T23.

O crescimento apresentado é resultado do aumento das duas fontes de receita do segmento de Commerce, a Receita de Assinatura de Plataforma, que cresceu 26,2% no 2T23 e a Receita de Ecossistema, que apresentou crescimento de 16,3% no trimestre em comparação com o 2T22, resultado do cenário macroeconômico para varejo mais desafiador, conforme apresentado na mensagem da Administração.

Se considerarmos as cinco maiores empresas adquiridas, que juntas representam cerca de 85% do total da receita líquida das aquisições, o crescimento no 2T23 foi de 21,5%.

Já no segmento de BeOnline / SaaS, continuamos, assim como mencionamos no 3T22, com a mudança na estratégia comercial da operação corporativa com a descontinuidade de alguns produtos e serviços, objetivando uma melhor rentabilidade versus crescimento da operação, o que impactou o crescimento da Receita Líquida do segmento neste trimestre.

// Custos e Despesas Operacionais

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Custo dos serviços prestados	169,0	151,1	11,8%	328,2	291,0	12,8%
% Receita Operacional Líquida	53,8%	53,5%	0,3 p.p.	53,2%	54,8%	-1,6 p.p.
Despesas com vendas	69,2	63,3	9,4%	133,8	119,9	11,6%
% Receita Operacional Líquida	22,0%	22,4%	-0,3 p.p.	21,7%	22,6%	-0,9 p.p.
Despesas Gerais e Administrativas	64,7	56,2	15,0%	122,6	103,8	18,1%
% Receita Operacional Líquida	20,6%	19,9%	0,7 p.p.	19,9%	19,5%	0,3 p.p.
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(8,4)	(9,2)	-8,7%	(8,6)	(9,6)	-9,8%
% Receita Operacional Líquida	-2,7%	-3,3%	0,6 p.p.	-1,4%	-1,8%	0,4 p.p.
Custos e Despesas Operacionais Totais	294,4	261,4	12,6%	576,0	505,2	14,0%
% Receita Operacional Líquida	93,8%	92,5%	1,3 p.p.	93,4%	95,1%	-1,7 p.p.

Os custos e despesas operacionais totais da Locaweb apresentaram crescimento de 12,6% no 2T23 quando comparado ao mesmo período no ano anterior. Nos primeiros seis meses do ano, o crescimento foi de 14%.

Custo dos serviços prestados

O custo dos serviços prestados no 2T23 foi de R\$ 169,0 milhões, um aumento de 11,8% na comparação entre os dois períodos, o que representou 53,8% da receita líquida no 2T23 e 53,5% no 2T22, muito em linha na comparação entre os dois períodos.

Despesas com vendas

As despesas com vendas, que compreendem as equipes de marketing e vendas, bem como os serviços contratados dessas mesmas naturezas, no 2T23 foram de R\$ 69,2 milhões apresentando um incremento de 9,4% quando comparado ao 2T22.

A tabela abaixo apresenta a representatividade das despesas com vendas sobre a receita dos segmentos e consolidada:

LOCAWEB COMPANY	2T23	1T23	2T22	2T23 vs 1T23	2T23 vs 2T22
Commerce					
Despesas com vendas	51,7	48,5	43,9	6,5%	17,8%
% ROL	24,7%	24,3%	25,3%	0,5 p.p.	-0,5 p.p.
BeOnline / SaaS					
Despesas com vendas	17,5	16,1	19,4	8,9%	-9,6%
% ROL	16,7%	15,7%	17,8%	1,0 p.p.	-1,1 p.p.
Consolidado					
Despesas com vendas	69,2	64,6	63,3	7,1%	9,4%
% ROL	22,0%	21,3%	22,4%	0,7 p.p.	-0,3 p.p.

A queda nas despesas com vendas apresentada no segmento de BeOnline / SaaS está diretamente relacionada a estratégia mencionada no presente relatório com relação a clientes corporativos.

Vale frisar que tais gastos consolidam, também, os gastos das empresas adquiridas, que possuem uma estrutura / processo de aquisição de clientes ainda distintas das praticadas na Companhia.

Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas, que compreendem as equipes das áreas administrativas como finanças, RH, contabilidade e fiscal, despesas e serviços terceirizados correlatos a essas áreas, bem como depreciação e amortização de ativos do IFRS 16 e de PPA, no 2T23 foi de R\$ 64,7 milhões e de R\$ 56,2 milhões em igual período de 2022, o que representou um aumento de 15,0%, impacto diretamente relacionado ao aumento das despesas referentes aos Planos de Opções de Ações e Plano de Ações Restritas, que cresceram 88,1% no 2T23 na comparação com o 2T22.

// Lucro Bruto

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Commerce	108,4	95,3	13,7%	215,5	168,3	28,0%
Margem (%)	51,8%	54,9%	-3,1 p.p.	52,7%	53,0%	-0,3 p.p.
BeOnline / SaaS	36,6	36,0	1,4%	73,0	71,9	1,5%
Margem (%)	34,9%	33,1%	1,8 p.p.	35,2%	33,7%	1,5 p.p.
Lucro Bruto	144,9	131,4	10,3%	288,5	240,2	20,1%
Margem (%)	46,2%	46,5%	-0,3 p.p.	46,8%	45,2%	1,6 p.p.

O Lucro Bruto consolidado apresentou aumento de 10,3% no 2T23 quando comparado ao 2T22, atingindo R\$ 144,9 milhões. No 6M23, o crescimento do Lucro Bruto foi de 20,1%, atingindo R\$ 288,5 milhões.

// EBITDA e EBITDA Ajustado

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Lucro (Prejuízo) Líquido	(38,8)	13,3	-392,9%	(31,6)	17,8	277,7%
(+) Resultado Financeiro Líquido	74,1	(2,5)	3020,2%	80,3	(13,8)	-681,8%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(15,8)	10,4	-252,0%	(8,0)	22,1	-136,0%
(+) Depreciação e Amortização	29,1	24,6	18,2%	58,1	49,1	18,3%
EBITDA	48,6	45,8	6,2%	98,8	75,2	31,4%
(+) Plano de opção de compra de ações e Plano de Ações Restritas	4,7	2,5	88,1%	6,2	4,9	28,5%
(+) Despesas de fusões e aquisições	0,5	0,9	-48,4%	0,5	2,1	-76,5%
(+) Ajustes Relacionados a Earnout	0,0	(9,4)	-100,0%	0,0	(9,4)	-100,0%
(+) Outros Ajustes	0,0	0,6	-100,0%	0,0	0,6	-100,0%
EBITDA Ajustado	53,8	40,4	33,2%	105,5	73,3	43,9%
Margem EBITDA Ajustada (%)	17,2%	14,3%	2,8 p.p.	17,1%	13,8%	3,3 p.p.

Decorrente dos números apresentados anteriormente, o EBITDA Ajustado da Locaweb no 2T23 foi de R\$ 53,8 milhões, montante 33,2% superior em relação ao 2T22, com a Margem EBITDA Ajustada apresentando expansão de 2,8 p.p. no mesmo período.

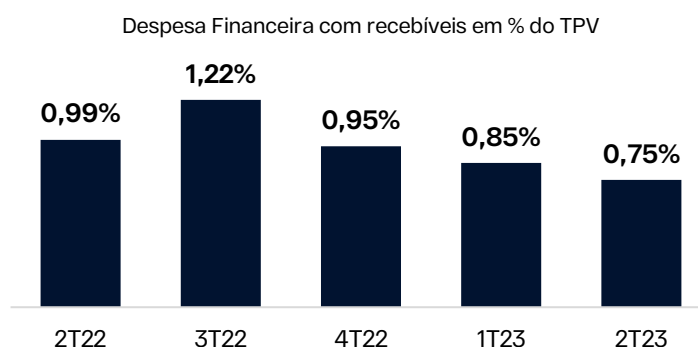
// Resultado Financeiro

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Receita Financeira	40,9	47,9	-14,6%	83,9	90,3	-7,1%
Despesas Financeiras	(115,0)	(45,3)	153,8%	(164,2)	(76,5)	114,6%
Resultado Financeiro Líquido	(74,1)	2,5	-3020,2%	(80,3)	13,8	-681,8%

O resultado financeiro líquido no 2T23 foi uma despesa de R\$ 74,1 milhões. Nas despesas financeiras, gostaríamos de destacar os pontos abaixo:

- (i) Remensuração do valor justo dos Earnouts (conforme explicado no início do relatório), que totalizam R\$ 94,8 milhões;
- (ii) A despesa de R\$ 11,6 milhões decorrente da antecipação de recebíveis na operação de pagamentos, modalidade escolhida pela Companhia para o financiamento do capital de giro necessário nas operações de pagamentos. Vale destacar que o referido valor vem apresentando queda nos últimos trimestre e em percentual do TPV, a despesa financeira passou de 1,22% no 3T22 para 0,95% no 4T22, 0,85% no 1T23 e agora no 2T23 está em **0,75%**, conforme apresentado no gráfico abaixo:



// Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Lucro Líquido	(38,8)	13,3	-392,9%	(31,6)	17,8	277,7%
(+) Plano de opção de compra de ações e Plano de Ações Restritas	4,7	2,5	88,1%	6,2	4,9	28,5%
(+) Amortização de intangíveis PPA	10,0	9,0	12,0%	20,0	19,0	5,5%
(+) Ajuste de Earnout de Aquisições	94,8	16,1	487,8%	124,5	35,8	248,0%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	(37,7)	(2,6)	1343,3%	(53,1)	(9,6)	451,2%
(+) Ajuste relacionado ao CPC 06	0,3	0,3	-3,8%	0,7	0,5	19,8%
Lucro Líquido Ajustado	33,3	38,7	-13,9%	66,7	68,4	-2,5%
Margem Lucro Líquido Ajustado (%)	10,6%	13,7%	-3,1 p.p.	10,8%	12,9%	-2,1 p.p.

Com base nos números apresentados anteriormente, o Lucro Líquido Ajustado da Locaweb no 1T23 foi de R\$ 33,3 milhões. No 6M23, o Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 66,7 milhões.

// Endividamento / Posição de caixa

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
(+) Empréstimos e financiamentos	0,1	0,2	0,4	0,5	11,2	10,4
(-) Saldo de Derivativos (Swap cambial) ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	(2,7)	(1,8)
Dívida Bruta Bancária	0,1	0,2	0,4	0,5	8,5	8,6
(-) Caixa e Equivalente de Caixa ²	(1.060,1)	(1.426,2)	(1.448,2)	(1.420,9)	(1.438,3)	(1.546,4)
Dívida (Caixa) Líquida (ex passivo de arrendamento)	(1.059,9)	(1.425,9)	(1.447,8)	(1.420,4)	(1.429,8)	(1.537,8)
(+) Passivo de arrendamento ³	73,2	75,3	76,9	79,3	81,9	74,7
Dívida (Caixa) Líquida	(986,7)	(1.350,6)	(1.370,9)	(1.341,2)	(1.347,9)	(1.463,1)
(-) Earnouts	626,2	850,6	855,4	841,8	811,8	922,8
Dívida (Caixa) Líquida de Earnouts	(360,6)	(500,1)	(515,5)	(499,4)	(536,0)	(540,3)

¹ Saldo de Instrumentos Financeiros Derivativos no Balanço Patrimonial

² Considera o caixa restrito do curto e longo prazo decorrentes de garantias oferecidas em captações financeiras

³ Passivo de arrendamento mercantil refere-se à adoção do CPC 06(R2)/IFRS 16 a partir de 1º de janeiro de 2019

Com os recursos obtidos em fevereiro de 2021 na oferta subsequente de ações (Follow-on), e as saídas decorrentes do pagamento de parte do preço das aquisições de empresas ao longo de 2021, 2022 e 2023 a Companhia apresentou um saldo líquido de caixa de R\$ 1.059,9 milhões no 2T23. Excluindo os efeitos da adoção do IFRS 16, o saldo líquido de caixa é de R\$ 986,7 milhões.

Destaca-se ainda os potenciais earnouts a pagar decorrentes das aquisições, que totalizam R\$ 626,2 milhões.

// Fluxo de Caixa

(R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
Resultado antes do IR e CS	(54,7)	23,7	-330,9%	(39,6)	39,9	-199,1%
Itens que não afetam caixa	130,2	44,1	195,3%	193,1	92,1	109,6%
Varição no Capital de Giro	(49,0)	(9,1)	-439,0%	(81,2)	(72,6)	-11,9%
Caixa Líquido das Atividades Operacionais (A)	26,6	58,7	-54,7%	72,4	59,5	21,6%
Capex - Imobilizado	(6,0)	(11,9)	-49,5%	(16,3)	(21,7)	-24,6%
Capex - Desenvolvimento	(19,9)	(13,1)	51,5%	(34,5)	(26,4)	30,3%
Fluxo de Caixa Livre - Após Capex	0,7	33,7	-98,0%	21,5	11,4	89,4%
Aquisição	(319,2)	(139,2)	129,2%	(353,7)	(140,3)	152,1%
Outros Investimentos	(0,0)	1,7	-100,1%	(3,8)	1,7	-322,6%
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos (B)	(345,1)	(162,6)	112,3%	(408,3)	(186,8)	118,6%
Integralização de Capital	3,5	3,9	-12,0%	3,5	3,9	-12,0%
Empréstimos e financiamentos	(0,1)	(0,5)	-75,2%	(31,1)	(12,6)	147,9%
Arrendamentos Mercantis	(4,6)	(4,4)	3,7%	(9,0)	(8,5)	5,5%
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(30,8)	0,0	n/a	0,0	0,0	n/a
Outros	(15,8)	(1,7)	821,2%	(15,8)	(1,7)	821,2%
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento (C)	(47,8)	(2,6)	1707,1%	(52,4)	(18,8)	178,1%
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa (A + B + C)	(366,3)	(106,5)	243,9%	(388,4)	(146,1)	165,8%

O caixa líquido proveniente das atividades operacionais totalizou R\$ 26,6 milhões no 2T23 vs R\$ 58,7 milhões no 2T22. Essa redução do caixa líquido das atividades operacionais está relacionada ao capital de giro da Companhia, que vem sendo otimizado trimestre a trimestre, refletindo em um menor custo de antecipação de recebíveis no resultado financeiro (explicado no presente relatório).

A saída de caixa “Aquisição” de R\$ 319,2 milhões no 2T23 refere-se ao pagamento de parte de earnouts de empresas adquiridas após o IPO, principalmente Bling, Melhor Envio e Squid.

// Geração de Caixa (EBITDA Ajustado – Capex) (R\$ milhões)

LOCAWEB COMPANY	2T23	2T22	vs 2T22	6M23	6M22	vs 6M22
EBITDA Ajustado	53,8	40,4	33,2%	105,5	73,3	43,9%
Capex	25,9	25,0	3,6%	50,8	48,1	5,6%
Geração de Caixa (R\$ mln)	28,0	15,4	81,3%	54,7	25,2	117,1%
Conversão de Caixa (%)	51,9%	38,1%	14 p.p.	51,9%	34,4%	17 p.p.
Capex sobre Receita Líquida	8,2%	8,8%	-1 p.p.	8,2%	9,1%	-1 p.p.

A geração de caixa da Companhia, medida pelo EBITDA Ajustado menos o Capex, cresceu 81,3% no 2T23. O Capex total apresentou crescimento de 3,6% vs 2T22 e está em linha com o 1T23.

Destaca-se ainda a diluição do Capex, que tem crescido em ritmo inferior ao crescimento da Receita Líquida.

// ANEXO I – DRE

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO - CONSOLIDADO (em R\$ milhões)	2T22	2T23	6M22	6M23
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	282,5	313,9	531,3	616,7
Custo dos serviços prestados	(151,1)	(169,0)	(291,0)	(328,2)
LUCRO BRUTO	131,4	144,9	240,2	288,5
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(110,3)	(125,4)	(214,1)	(247,8)
Com vendas	(63,3)	(69,2)	(119,9)	(133,8)
Gerais e administrativas	(56,2)	(64,7)	(103,8)	(122,6)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	9,2	8,4	9,6	8,6
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO, IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	21,1	19,5	26,1	40,7
RESULTADO FINANCEIRO	2,5	(74,1)	13,8	(80,3)
Receitas financeiras	47,9	40,9	90,3	83,9
Despesas financeiras	(45,3)	(115,0)	(76,5)	(164,2)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	23,7	(54,7)	39,9	(39,6)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(10,4)	15,8	(22,1)	8,0
Correntes	(13,0)	(21,9)	(31,8)	(45,1)
Diferidos	2,6	37,7	9,6	53,1
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	13,3	(38,8)	17,8	(31,6)

* Despesa com Vendas considera, também, o valor de “perda por redução ao valor recuperável”, que se encontra aberto na DRE.

// ANEXO II – DRE BeOnline / SaaS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO (em R\$ milhões)	2T22	2T23	6M22	6M23
RECEITA OPERACIONAL BRUTA, LÍQ. ABATIMENTOS	118,3	114,4	233,2	226,5
Impostos e Contr. s/ o Faturamento	(9,4)	(9,5)	(19,8)	(18,9)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	108,9	104,9	213,5	207,6
Custo dos serviços prestados	(72,9)	(68,3)	(141,6)	(134,6)
LUCRO BRUTO	36,0	36,6	71,9	73,0
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(30,6)	(34,0)	(69,0)	(69,7)
Com vendas	(19,4)	(17,5)	(37,9)	(33,6)
Gerais e administrativas	(20,6)	(22,4)	(40,6)	(42,3)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	9,4	6,0	9,5	6,2
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO, IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	5,4	2,6	3,0	3,3
Despesas de depreciação e amortização	18,7	20,3	36,7	40,7
EBITDA	24,1	22,9	39,6	43,9

* Despesa com Vendas considera, também, o valor de “perda por redução ao valor recuperável”, que se encontra aberto na DRE.

// ANEXO III – DRE Commerce

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO (em R\$ milhões)	2T22	2T23	6M22	6M23
RECEITA OPERACIONAL BRUTA, LÍQ. ABATIMENTOS	188,4	228,6	348,4	447,6
Impostos e Contr. s/ o Faturamento	(14,8)	(19,7)	(30,6)	(38,5)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	173,6	209,0	317,8	409,1
Custo dos serviços prestados	(78,3)	(100,6)	(149,5)	(193,6)
LUCRO BRUTO	95,3	108,4	168,3	215,5
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(79,7)	(91,5)	(145,2)	(178,1)
Com vendas	(43,9)	(51,7)	(82,0)	(100,2)
Gerais e administrativas	(35,6)	(42,2)	(63,2)	(80,3)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(0,2)	2,4	0,0	2,5
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO, IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	15,7	16,9	23,2	37,4
		-		
Despesas de depreciação e amortização	6,0	8,9	12,4	17,5
EBITDA	21,6	25,7	35,6	54,9

* Despesa com Vendas considera, também, o valor de “perda por redução ao valor recuperável”, que se encontra aberto na DRE.

// ANEXO IV – Balanço Patrimonial Consolidado

	4T22	2T23
	31/12/2022	30/06/2023
ATIVO		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.448,2	1.060,1
Aplicação financeira restrita	-	-
Contas a receber	671,5	699,1
Impostos a recuperar	8,4	6,9
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	32,0	28,8
Instrumentos financeiros derivativos	-	-
Outros ativos	29,4	36,7
Total do ativo circulante	2.189,5	1.831,6
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários	13,4	16,7
Aplicação financeira restrita		
Depósitos judiciais	1,1	0,6
Outros ativos	6,5	8,1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	66,4	119,3
Investimentos	-	-
Imobilizado	96,5	93,3
Ativos de direito de uso	68,8	64,5
Intangível	2.282,5	2.283,2
Total do ativo não circulante	2.535,1	2.585,5
TOTAL DO ATIVO	4.724,6	4.417,1

// ANEXO IV – Balanço Patrimonial Consolidado

	4T22	2T23
	31/12/2022	30/06/2023
<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>		
Circulante		
Fornecedores	51,3	34,1
Empréstimos e financiamentos	0,4	0,1
Passivo de arrendamento	11,5	12,0
Pessoal, encargos e benefícios sociais	90,3	101,0
Imposto de renda e contribuição social a recolher	0,0	-
Outros tributos a recolher	11,3	13,3
Serviços a prestar	79,5	83,6
Recebimentos a repassar	537,1	514,2
Juros sobre o capital próprio a pagar	7,2	0,0
Impostos parcelados	2,9	3,0
Instrumentos financeiros derivativos		2,3
Obrigação com aquisição de investimentos	311,9	451,1
Outros passivos	5,1	25,3
Total do passivo circulante	1.108,6	1.240,1
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	0,0	0,0
Serviços a Prestar	2,6	3,7
Provisão para demandas judiciais	3,7	4,5
Obrigação com aquisição de investimentos	543,5	175,1
Passivo de arrendamento	65,3	61,1
Impostos parcelados	16,0	15,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3,1	2,1
Outros passivos	4,1	1,5
Total do passivo não circulante	638,4	263,3
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	2.934,2	2.937,7
Ações em Tesouraria	(47,5)	(63,2)
Reserva de capital	63,3	68,5
Reserva de lucros	27,5	3,9
Ajuste de avaliação patrimonial		(1,5)
Lucro (prejuízo) do período	-	(31,6)
Total do patrimônio líquido	2.977,6	2.913,8
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.724,6	4.417,1

// ANEXO V – DFC

Fluxo de Caixa	2T22	2T23	6M22	6M23
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	23.665	(54.654)	39.917	(39.565)
Ajustes não caixa	44.113	130.246	92.143	193.091
Variações nos ativos e passivos:	(9.097)	(49.029)	(72.567)	(81.175)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	58.681	26.563	59.493	72.351
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de bens para o imobilizado	(11.862)	(5.989)	(21.678)	(16.349)
Contas a pagar por aquisição de participação societária	(139.245)	(319.194)	(140.312)	(353.724)
Aplicação Financeira Restrita + Venda (compra de títulos e valores mobiliários)	1.685	(1)	1.685	(3.750)
Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido	-	-	-	-
Aquisição e desenvolvimento de ativo intangível	(13.129)	(19.893)	(26.446)	(34.471)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(162.551)	(345.077)	(186.751)	(408.294)
Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de financiamento	(2.645)	(47.793)	(18.845)	(52.414)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(106.515)	(366.307)	(146.103)	(388.357)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.544.811	1.426.181	1.584.399	1.448.231
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1.438.296	1.060.061	1.438.296	1.060.061
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(106.515)	(366.120)	(146.103)	(388.170)