

Call de resultados 4T19

#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.

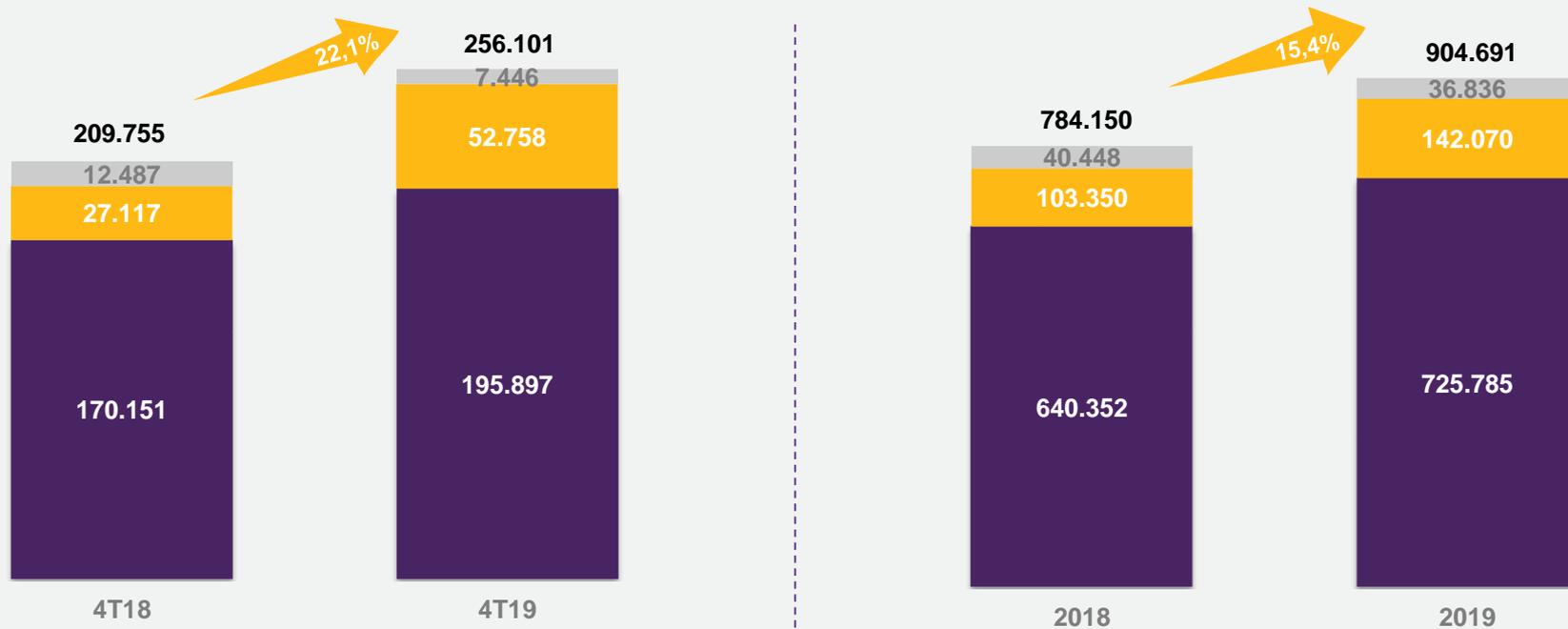
Em razão desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.

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.

- ✦ **COVID-19:** em março, com a disseminação do COVID-19, a Linx elaborou e colocou em prática um plano abrangendo diversas medidas preventivas necessárias para minimizar os efeitos da pandemia, como a criação de um Comitê de Crise, home office para todos os colaboradores e suspensão/postergação de viagens de negócio. Em 18 de março, através de [Fato Relevante](#), informou ao mercado os possíveis impactos econômico-financeiros advindos da disseminação.
- ✦ **Recompra:** em 9 de março, foi aprovada a abertura do programa de recompra de ações com o objetivo de maximizar a geração de valor para o acionista, atender o exercício dos programas de ações diferidas e eventualmente programas de opções de compra de ações. A Linx pode adquirir até 8,1 milhões de ações ON até 9 de setembro de 2021.
- ✦ **Neemo:** em 3 de fevereiro, a Linx celebrou a aquisição da Neemo, uma das pioneiras em soluções de delivery personalizado através da integração do aplicativo de delivery do estabelecimento e sua plataforma de e-commerce, oferecendo ao consumidor uma experiência *omnichannel*.
- ✦ **PinPag:** em 30 de janeiro, a Linx Pay celebrou a aquisição da PinPag, uma *fintech* especializada em meios eletrônicos de pagamento que oferece soluções personalizadas e disruptivas de parcelamento para o varejo.

Receita Bruta

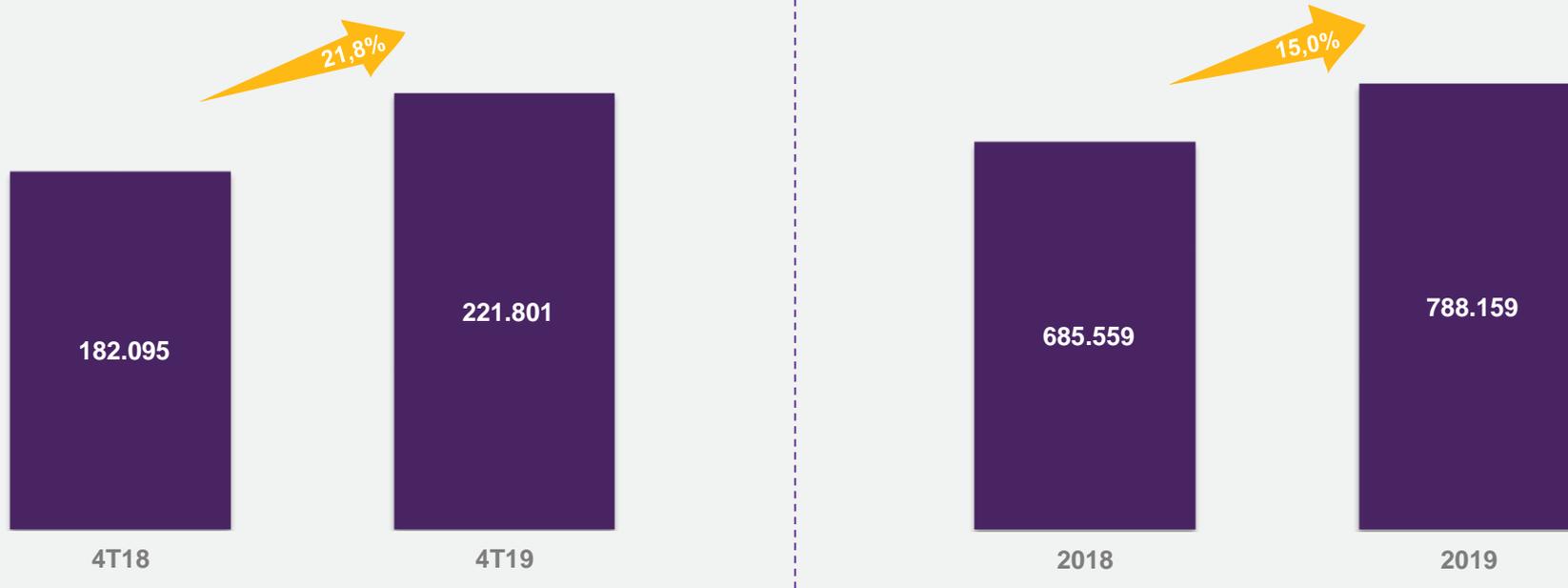
R\$ mil



Receita de recorrente Receita de serviços Royalties Receita bruta

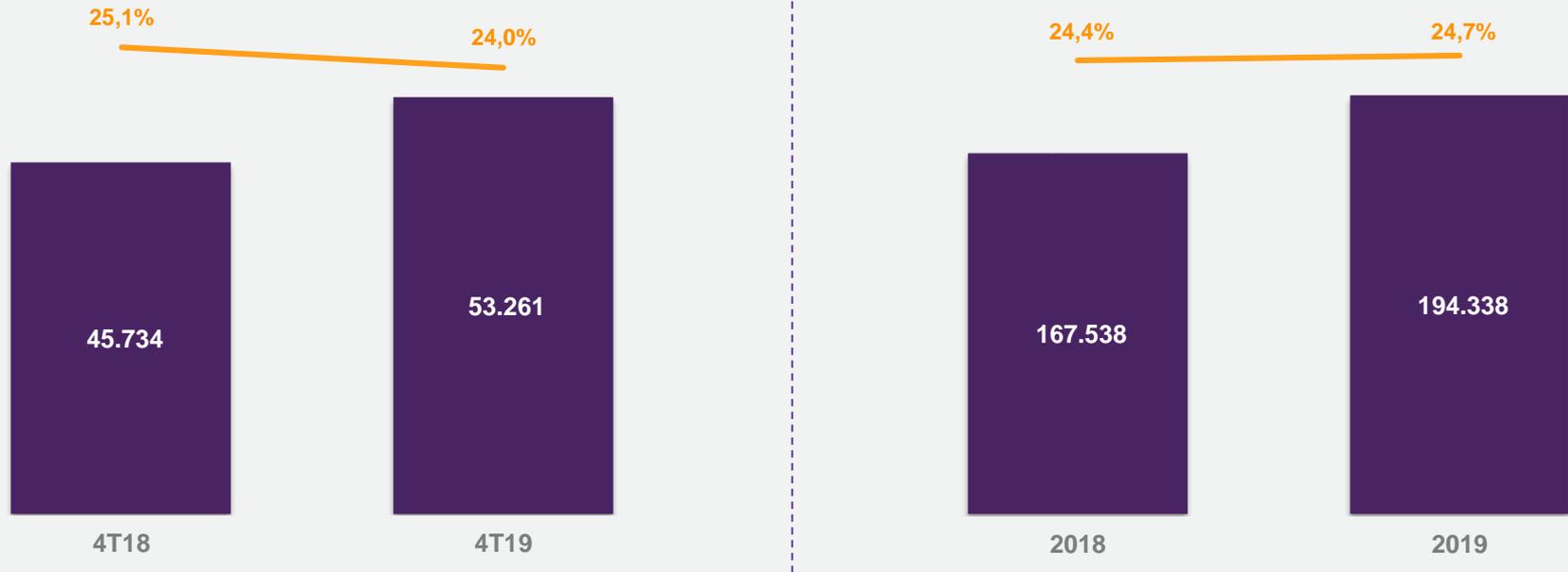
Receita Líquida

R\$ mil



EBITDA Ajustado

R\$ mil



■ EBITDA ajustado¹ ■ Margem EBITDA ajustada¹ (%ROL)

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

Eventos não recorrentes

(R\$ mil)	4T19	4T18	YoY	2019	2018	YoY
EBITDA	54.967	44.421	23,7%	200.770	168.792	18,9%
Receita operacional líquida	221.801	182.095	21,8%	788.159	685.559	15,0%
Margem EBITDA	24,8%	24,4%	60 bps	25,5%	24,6%	110 bps
Reversão líquida de earn-out ¹	(19.249)	(5.000)	n.a.	(31.049)	(12.664)	145,2%
ILP Extraordinário ²	15.337	-	n.a.	15.337	-	n.a.
Despesas com IPO NYSE ³	1.380	-	n.a.	6.386	-	n.a.
Despesas com M&A ⁴	825	-	n.a.	825	-	n.a.
Baixa da Synthesis Brasil	-	-	n.a.	2.069	-	n.a.
Ajuste de contrato de aluguel	-	6.313	n.a.	-	6.313	n.a.
Encerramento operação Chaordic EUA	-	-	n.a.	-	1.027	n.a.
Reestruturação organizacional	-	-	n.a.	-	4.069	n.a.
EBITDA ajustado	53.261	45.734	16,5%	194.338	167.538	16,0%
Margem EBITDA ajustada	24,0%	25,1%	-120 bps	24,7%	24,4%	30 bps

Detalhamento dos eventos:

1- 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. A reversão líquida do 4T19 envolve quatro empresas adquiridas.

2- Impacto referente aos Planos de Incentivo de Longo Prazo da Linx e mudança nos critérios de alocação.

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, além de maiores gastos temporários de aluguel até a mudança do time da empresa adquirida para o escritório da Linx em São Paulo.



linux



SOFTWARE QUE MOVE O VAREJO