



Resultados do 2T14

Teleconferência

14/08/2014

Aviso legal

- ❧ O presente material foi elaborado pela Senior Solution S.A. (“Companhia”) e pode conter certas declarações que expressam expectativas, crenças e/ou previsões da administração sobre eventos ou resultados futuros. Essas declarações envolvem riscos e incertezas que podem causar resultados materialmente divergentes daqueles projetados. Tais declarações estão baseadas em dados disponíveis no momento, da Companhia e do setor em que a Companhia se insere, e não tem por objetivo serem completas ou servirem de aconselhamento a potenciais investidores, de forma que os leitores não devem se basear exclusivamente nas informações aqui contidas.
- ❧ O investimento nos valores mobiliários de emissão de nossa Companhia envolve determinados riscos. Antes de tomar qualquer decisão de investimento, os potenciais investidores devem analisar cuidadosamente todas as informações contidas no Formulário de Referência, nas nossas demonstrações financeiras acompanhadas pelas respectivas notas explicativas e, se for o caso, no prospecto da oferta, entre outros. Os negócios, situação financeira, resultados operacionais, fluxo de caixa, liquidez e/ou negócios futuros podem ser afetados de maneira adversa por fatores de risco atualmente conhecidos ou não.
- ❧ Esta apresentação não se constitui em uma oferta de venda nem em uma solicitação de compra de qualquer valor mobiliário da Companhia. Nenhuma oferta deve ser feita à exceção de um prospecto que atenda os requisitos da Instrução CVM 400 de 2003, e posteriores alterações.

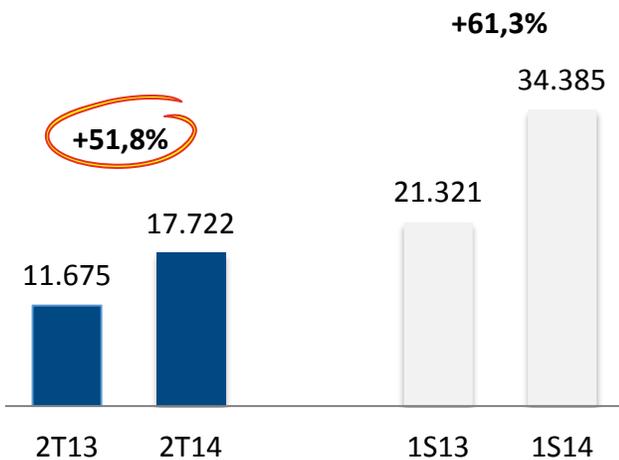
Destaques

Recordes de receita e EBITDA, resultado do crescimento de dois dígitos de todas as unidades

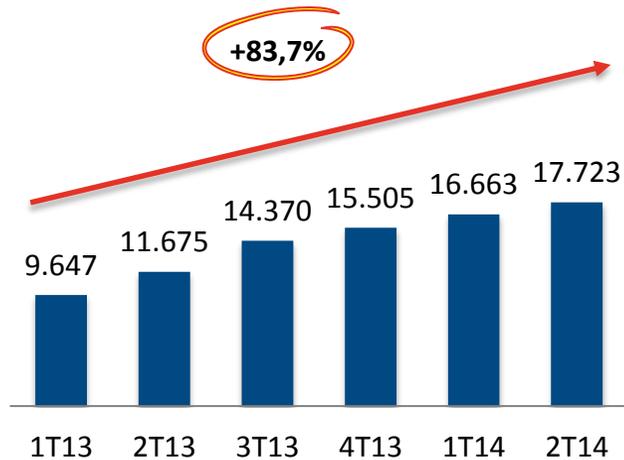


Receita líquida (R\$ mil)

- Recorde de R\$ 17.722 mil com crescimento de 51,8%
- Todas as unidades de negócio apresentaram crescimento significativo
- Aumento de 7,5% na base de clientes e de 41,3% no ticket médio

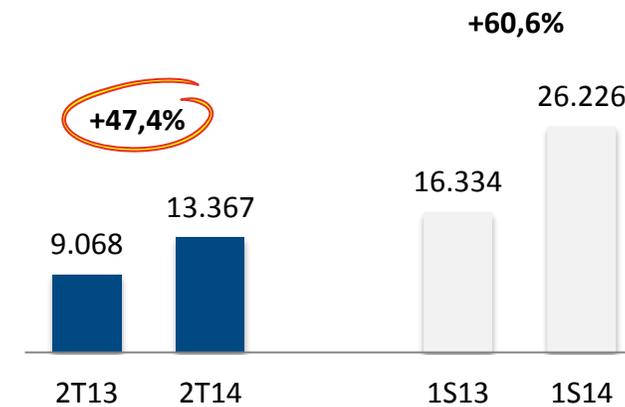


- Quinto trimestre consecutivo de crescimento da receita líquida, com valor 83,7% superior ao 1T13
- Crescimento orgânico de 31,8%, sem considerar os números da Drive, adquirida em junho de 2013



Receita recorrente (R\$ mil)

- Recorde de R\$ 13.367 mil com crescimento de 47,4% devido ao bom desempenho dos negócios de Software e Outsourcing
- Receitas recorrentes representaram 75,4% do total no 2T14



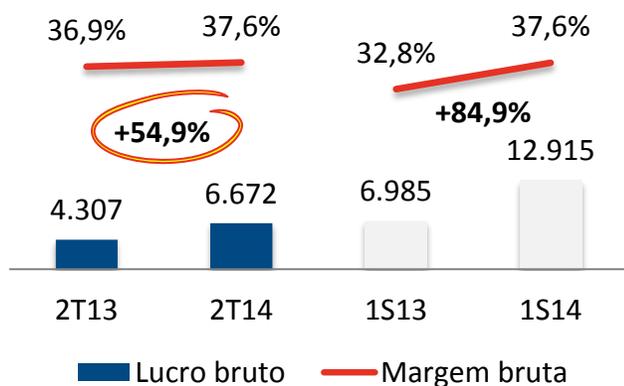
Destaques

Recorde de lucro bruto, redução das despesas operacionais e expansão da margem EBITDA



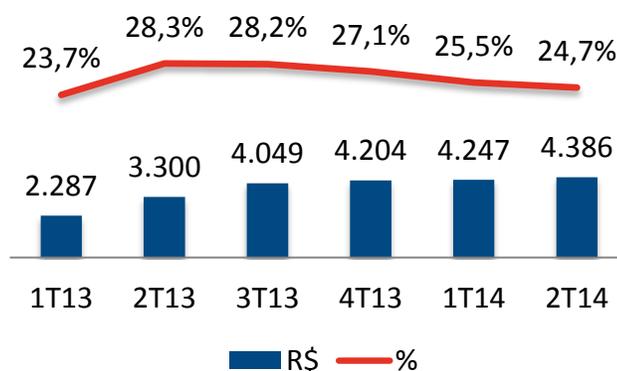
Lucro bruto (R\$ mil)

- Lucro bruto recorde de R\$ 6.672 mil, resultado do crescimento combinado com expansão de margem em todas as unidades de negócio
- Margem bruta consolidada de 37,6%, evolução de 0,8 p.p.



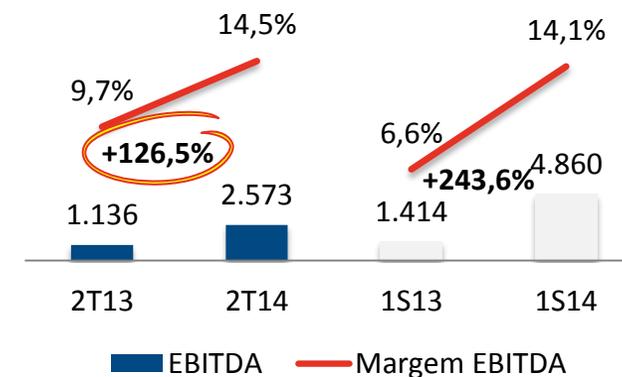
Despesas operacionais (R\$ mil)

- Despesas operacionais foram reduzidas como percentual da receita líquida pelo quarto trimestre consecutivo
- Ganhos contínuos em escala e eficiência operacional



EBITDA (R\$ mil)

- Recorde de R\$ 2.573 mil com aumento de 126,5%
- Margem EBITDA de 14,5%, expansão de 4,8 p.p., a maior desde o IPO

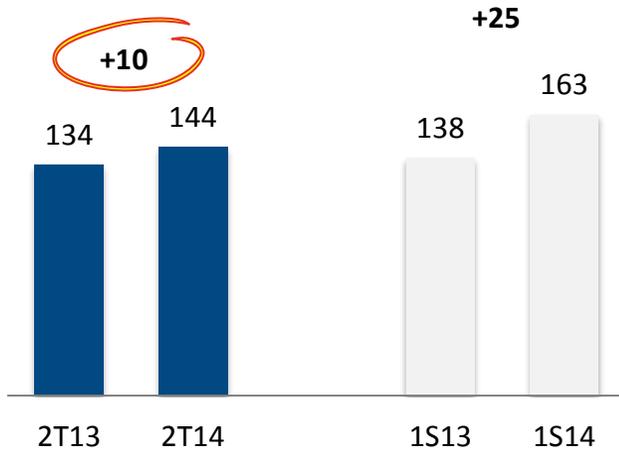


Destaques

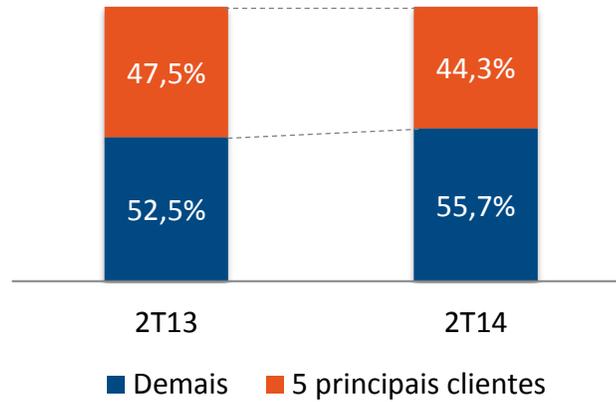
Continuidade da expansão e diversificação da base de clientes



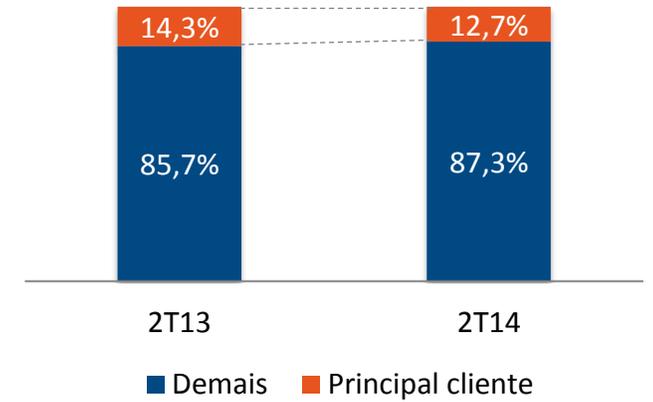
Número de clientes



Participação dos 5 maiores



Participação do maior



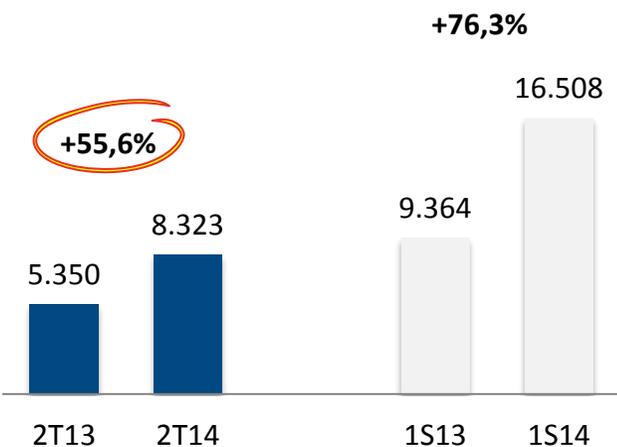
Software

Crescimento impulsionado por aumento do ticket médio em SP e consolidação das operações do RJ



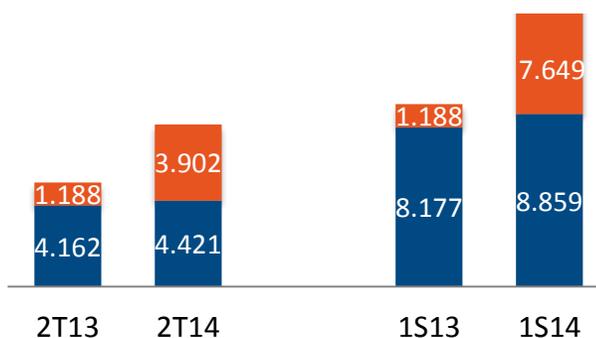
Receita líquida (R\$ mil)

- Recorde de R\$ 8.323 mil, com crescimento de 55,6%, impulsionado por aumento do ticket médio líquido
- Crescimento relacionado à consolidação das operações do RJ (1 mês no 2T13 vs. 3 meses no 2T14)



Receita líquida – SP vs. RJ (R\$ mil)

- Operação São Paulo (53,1% do total de software): R\$ 4.421 mil, expansão de 6,2% vs. 2T13
- Filial Rio de Janeiro (46,9% do total de software): R\$ 3.902 mil, expansão de 228,5%

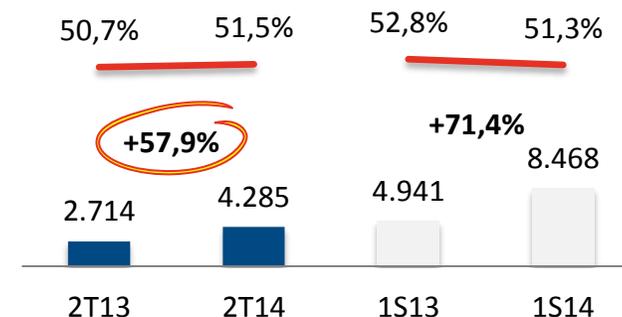


■ São Paulo ■ Rio de Janeiro



Lucro bruto (R\$ mil)

- Lucro bruto de R\$ 4.285 mil, com crescimento de 57,9%
- Expansão da margem bruta para 51,5%, resultado da captura de sinergias nas operações do RJ



■ Lucro bruto — Margem bruta

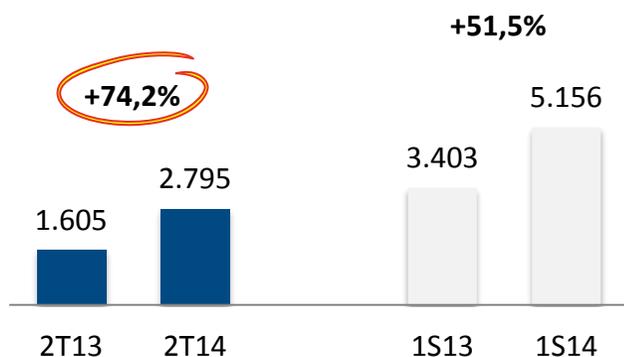
Serviços

Forte crescimento da receita e consequente expansão da margem bruta



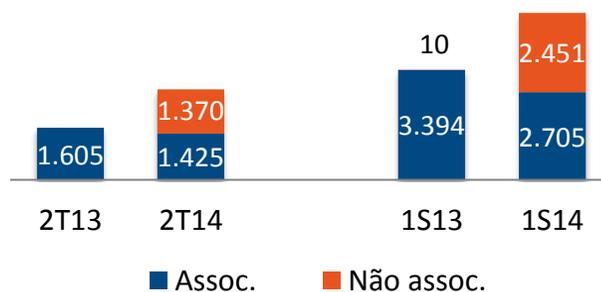
Receita líquida (R\$ mil)

- 🔥 Crescimento de 74,2% impulsionado pela demanda por serviços não associados a software
- 🔥 Número de clientes da unidade saltou de 14 (2T13) para 22 (2T14) refletindo os esforços iniciados em 2013 para diversificação do portfólio de projetos



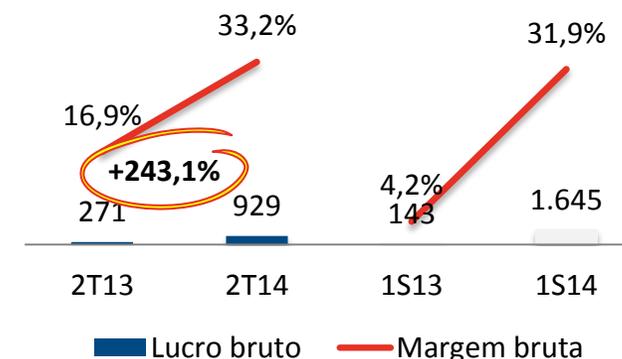
Serv. assoc. vs. não assoc. (R\$ mil)

- 🔥 Serviços associados: expansão das operações de um dos principais clientes
- 🔥 Serviços não associados: forte crescimento devido à continuidade do desenvolvimento de um sistema de *cash management*, expansão das operações de uma importante seguradora e continuidade dos negócios com uma grande financeira



Lucro bruto (R\$ mil)

- 🔥 Lucro bruto de R\$ 929 mil com margem bruta de 33,2%, dentro do nível histórico de lucratividade da unidade



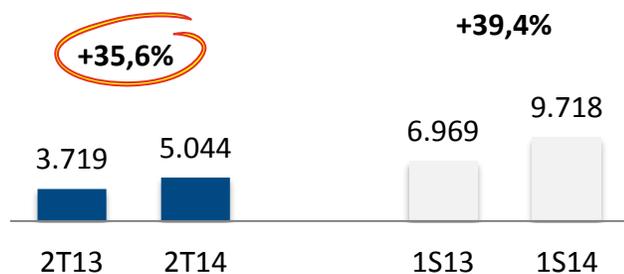
Outsourcing

Novo recorde do número de profissionais



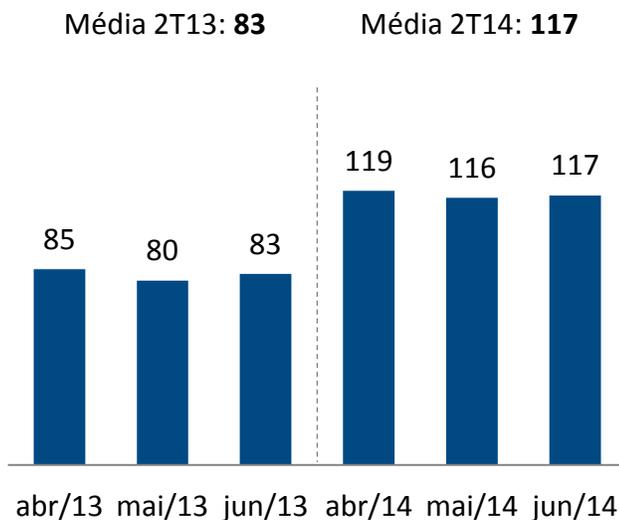
Receita Líquida (R\$ mil)

- Crescimento de 35,6% decorrente da adição de novos clientes (+3 vs 2T13) e da ampliação do ticket médio (+21,6% vs 2T13)



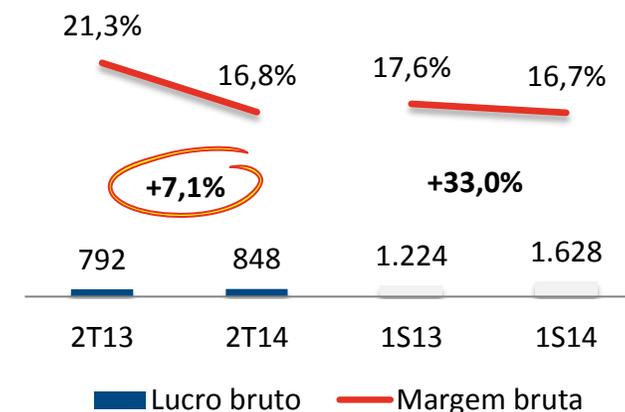
Número de profissionais

- Número de profissionais da unidade atinge novo recorde com a continuidade da demanda por terceirização



Lucro bruto (R\$ mil)

- Lucro bruto de R\$ 849 mil com margem bruta de 16,8%, impactada demora para conclusão das negociações sindicais



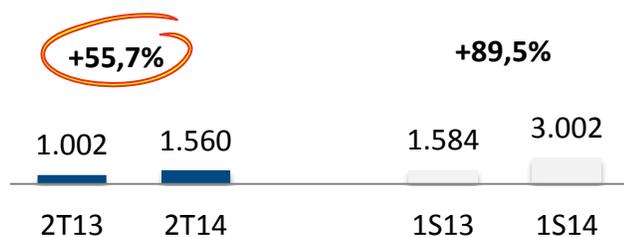
Consultoria

Projetos relacionados à Resolução 4.282 continuam impulsionando o crescimento



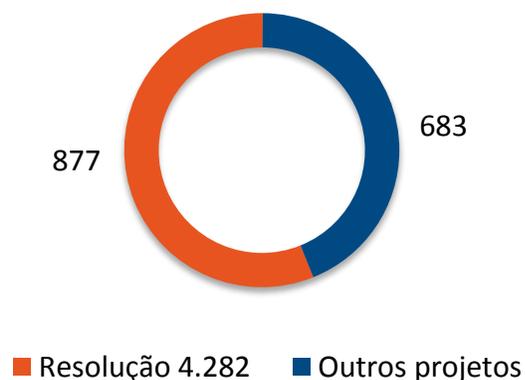
Receita líquida (R\$ mil)

- Crescimento de 55,7% resultado da conquista de novos clientes (Resolução Bacen 4.282) e do aumento do ticket médio



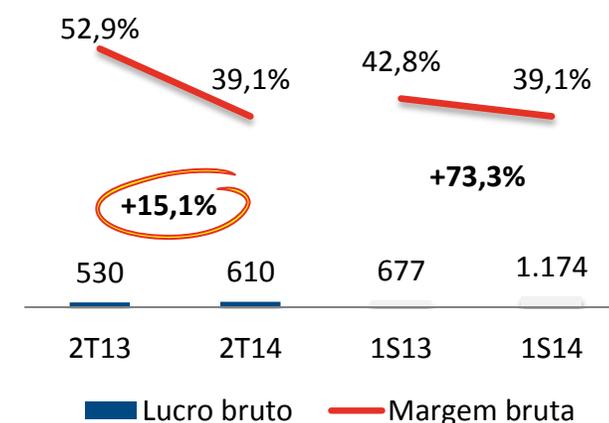
Res. 4.282 vs. outros projetos (R\$ mil)

- Resolução 4.282 foi responsável por R\$ 877 mil ou 56,2% da receita líquida
- 19 projetos fechados até esta data, com receita líquida total de R\$ 2.490 mil, dos quais R\$ 901 mil ainda não foram reconhecidos como receita



Lucro bruto (R\$ mil)

- Lucro bruto de R\$ 610 mil com margem bruta de 39,1%, dentro do nível histórico de lucratividade da unidade



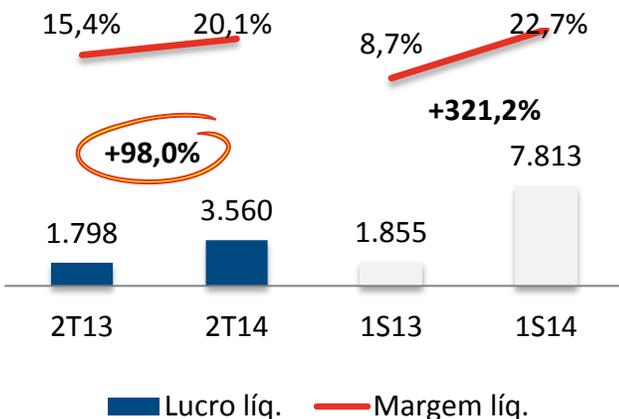
Lucro líquido

Lucro líquido impulsionado pelo bom desempenho operacional e efeitos tributários



Lucro líquido (R\$ mil)

- 🔥 Crescimento de 98,0% impulsionado pelo bom desempenho operacional e efeitos tributários



Efeitos tributários sobre o lucro líquido (R\$ mil)

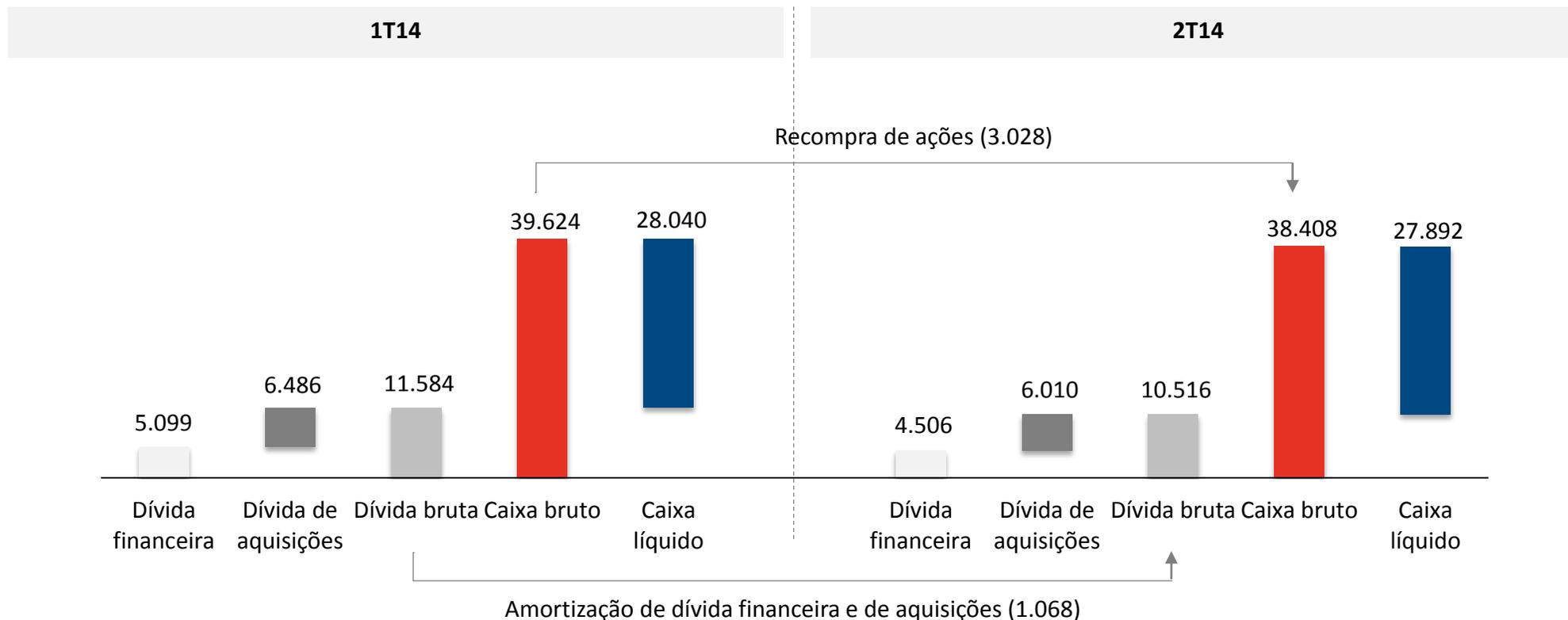


Endividamento

Caixa líquido estável, mesmo com significativa recompra de ações pela tesouraria



Movimentação da dívida líquida (R\$ mil)



Mercado de capitais

Aceleração do programa de recompra no 2T13, aproveitando uma grave distorção de preço



1º Programa de Recompra – finalizado

- Adquirimos 320.000 ações entre os dias 01 de abril e 11 de junho de 2014 ao preço médio de R\$ 7,83 por ação*
- As ações recompradas representam 2,7% do capital social da Companhia e 100,0% da quantidade máxima de ações objeto do programa

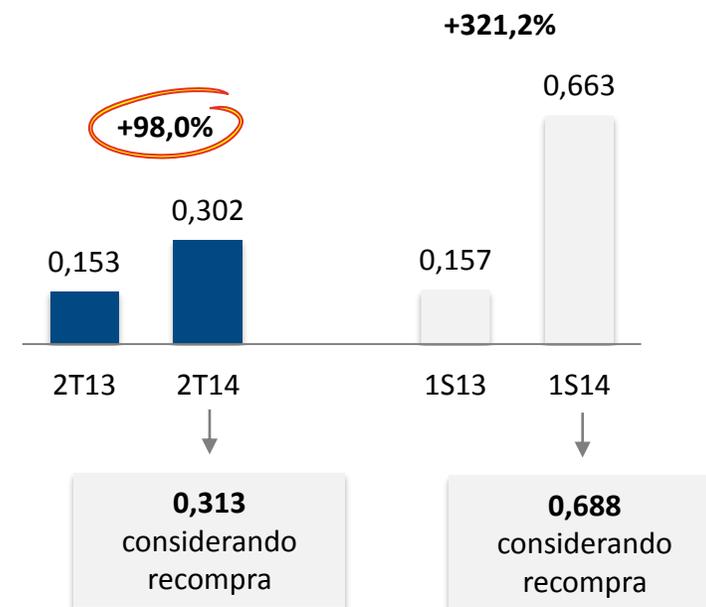


2º Programa de Recompra – em andamento

- Adquirimos 110.400 ações entre os dias 16 de junho e 17 de julho de 2014 ao preço médio de R\$ 7,97 por ação*
- As ações recompradas representam 0,9% do capital social da Companhia e 13,8% da quantidade máxima de ações objeto do programa



Lucro por ação sem considerar recompra (R\$)

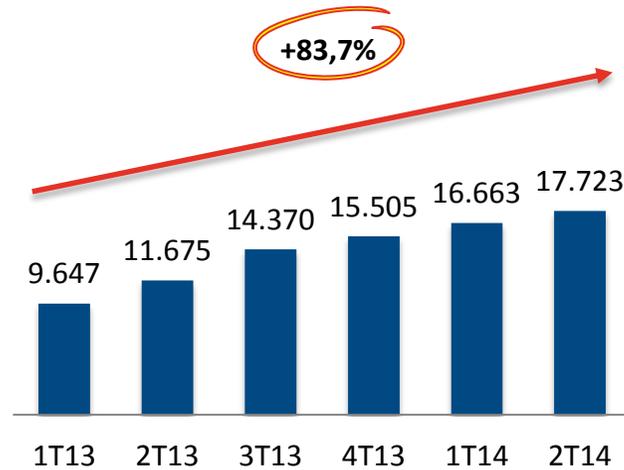


Considerações finais

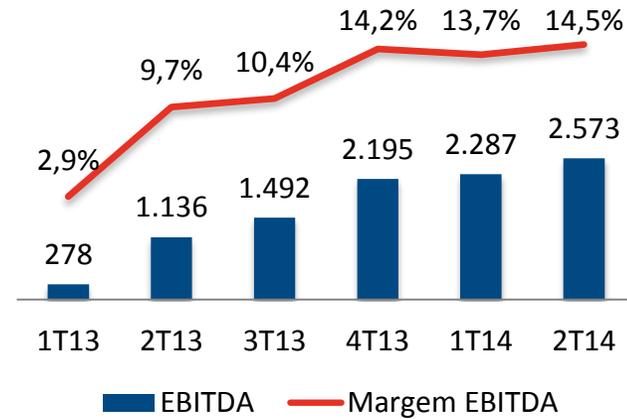
A Companhia apresentou mais um trimestre de crescimento e ganho de lucratividade



Receita líquida (R\$ mil)



EBITDA (R\$ mil)



Como as receitas recorrentes representam 76% do total e uma alta proporção das receitas variáveis já está contratada, continuamos muito confiantes no resultado do ano

Contatos

- 🔥 **Bernardo Gomes**
Diretor Presidente
bernardo.gomes@seniorsolution.com.br
(11) 2182-4970
- 🔥 **Thiago Rocha**
Diretor de Relações com Investidores
thiago.rocha@seniorsolution.com.br
(11) 2182-4922
- 🔥 **José Leoni**
Gerente de Relações com Investidores
jose.leoni@seniorsolution.com.br
(11) 3478-4788
- 🔥 **Pedro Torres**
Analista de Relações com Investidores
pedro.torres@seniorsolution.com.br
(11) 3478-4711
- 🔥 **Danielle Foltran**
Relações com Investidores
Danielle.foltran@seniorsolution.com.br
(11) 3478-4773

