

São Paulo, 8 de agosto de 2018. A Senior Solution S.A. (B3: SNSL3) (“**Companhia**”), líder em tecnologia para o setor financeiro no Brasil, anuncia hoje os resultados consolidados do segundo trimestre de 2018 (“**2T18**”).

2T18 – RELEASE DE RESULTADOS

- 🔴 **Receita líquida:** R\$ 34,1 milhões **(+3,9% vs. 2T17)**, crescimento alinhado à inflação dos últimos 12 meses mesmo com o *churn* incomum nos trimestres passados que ainda afeta o faturamento, destacando-se o crescimento em Serviços **(+14,7% vs. 2T17)**, apesar da leve redução em Software **(-1,3% vs. 2T17)**;
- 🔴 **Receita recorrente:** recorde de R\$ 28,1 milhões **(+15,0% vs. 2T17)**, 82,3% do total **(+7,9 p.p. vs. 2T17)**, com crescimento em Subscrição de Software **(+2,8% vs. 2T17)** e principalmente em Serviços de Outsourcing **(+45,5% vs. 2T17)**;
- 🔴 **EBITDA ajustado:** R\$ 5,0 milhões **(-13,9% vs. 2T17)**, com margem EBITDA ajustada de 14,6% **(-3,0 p.p. vs. 2T17)**, redução por conta dos investimentos em PD&I e da provisão de bônus – incrementos que somados representaram R\$ 1,2 milhão, sem os quais houve evolução positiva de R\$ 0,4 milhão **(+6,6% vs. 2T17)**;
- 🔴 **Lucro caixa ajustado:** R\$ 4,1 milhões **(-17,2% vs. 2T17)**, com redução do lucro líquido ajustado para R\$ 2,0 milhões **(-40,8% vs. 2T17)**, também por conta dos investimentos em PD&I e da provisão de bônus, e aumento do IR/CSLL diferido para R\$ 0,6 milhão **(vs. R\$ 0,1 milhão no 2T17)**;
- 🔴 **Investimentos:** intensificação dos investimentos em PD&I e marketing e ajuste do modelo comercial, subsidiando parte do setup, para atenuar o *switching cost* e com isso ganhar *market share*;
- 🔴 **Mudança de sede:** para o moderno edifício WBC – Work Bela Cintra, prevista para novembro de 2018, pela necessidade de ampliar o espaço e melhorar o padrão, com efeitos marginais sobre as demonstrações financeiras.

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ mil)

	2T18	2T17	Variação	1T18	Variação	LTM-2T18	LTM-2T17	Variação
Receita líquida	34.125	32.847	3,9%	32.632	4,6%	136.800	109.011	25,5%
Receita recorrente	28.068	24.413	15,0%	27.023	3,9%	105.194	84.512	24,5%
% recorrência	82,3%	74,3%	7,9 p.p.	82,8%	-0,6 p.p.	76,9%	77,5%	-0,6 p.p.
EBITDA	4.988	3.805	31,1%	1.268	293,4%	17.865	11.551	54,7%
Margem EBITDA	14,6%	11,6%	3,0 p.p.	3,9%	10,7 p.p.	13,1%	10,6%	2,5 p.p.
EBITDA ajust.	4.988	5.795	-13,9%	4.515	10,5%	21.186	14.309	48,1%
Margem EBITDA ajust.	14,6%	17,6%	-3,0 p.p.	13,8%	0,8 p.p.	15,5%	13,1%	2,4 p.p.
Lucro Caixa Ajust.	4.074	4.922	-17,2%	3.486	16,9%	16.878	13.104	28,8%
Margem LC ajust.	11,9%	15,0%	-3,0 p.p.	10,7%	1,3 p.p.	12,3%	12,0%	0,3 p.p.

Sobre a Senior Solution

A Senior Solution é líder em tecnologia para o setor financeiro no Brasil e pioneira na abordagem *one-stop-shop*. A Companhia possui as seguintes unidades: Software, ofertando aplicativos especializados no modelo de subscrição; e Serviços, fornecendo Outsourcing de processos críticos e Projetos de tecnologia e negócios. Desde 2005 a Senior Solution executa uma estratégia de consolidação que resultou na compra de nove empresas e em treze anos consecutivos de crescimento, com média anual de 29,4%.

Contatos de RI

Thiago Rocha - Diretor

José Leoni - Gerente

Olavo Aires - Analista

Tel.: (11) 3478-4845 / 4788

ri@seniorsolution.com.br

www.seniorsolution.com.br/ri

EVENTO RECENTE

Nova sede

Em junho, o Conselho de Administração aprovou a celebração do Contrato de Locação de 4 andares no moderno edifício WBC - Work Bela Cintra, onde será a nova sede da Companhia, com mudança prevista para novembro de 2018. O empreendimento se localiza na Rua Bela Cintra, 755, São Paulo/SP, a apenas 350 metros da atual sede. Essa decisão foi motivada pela necessidade de ampliar o espaço e melhorar significativamente o padrão.

A mudança resultará em (i) aumento de capacidade em São Paulo, abrigando o crescimento orgânico esperado para os próximos anos e a centralização de algumas atividades administrativas hoje executadas nas filiais; (ii) melhoria na infraestrutura geral, aumentando a eficiência no uso dos recursos de energia e telecom e reduzindo o risco de indisponibilidade; e (iii) modernização do ambiente de trabalho, facilitando a atração e retenção de talentos e a integração de equipes.

Os efeitos sobre as demonstrações financeiras serão marginais, visto que o *Capex* pouco relevante será compensado por carência, e as despesas prediais permanecerão estáveis, em virtude das condições favoráveis no mercado imobiliário para efetuar a mudança neste momento.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Neste ano, além de buscar o crescimento inorgânico com ainda mais intensidade, abrimos um caminho promissor para acelerar o crescimento orgânico. Conforme reportado no trimestre passado, intensificamos os investimentos em Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação (PD&I) e marketing. Nosso negócio apresenta um desafio particularmente relevante para o crescimento orgânico: o *switching cost* de um software financeiro.

Os potenciais novos clientes da Senior Solution serão motivados a enfrentar esse custo se ampliarmos os avanços tecnológicos colocando nossos softwares sempre um passo à frente da concorrência, reduzirmos os *gaps* funcionais endereçando plenamente os principais requisitos de mercado, e superarmos a resistência à mudança criando uma experiência de usuário diferenciada: mais moderna e amigável.

Para isso, intensificamos os investimentos em PD&I. Os respectivos projetos estão sendo conduzidos em diversas áreas – especialmente consórcios, conta corrente, gestão de recursos, e previdência, e os dispêndios vêm crescendo a cada trimestre conforme aceleramos o cronograma de execução. Investimos R\$ 0,7 milhão no 2T18 (vs. R\$ 0,2 milhão no 2T17), incremento de R\$ 0,5 milhão, que poderá ser ampliado.

Além disso, ajustamos nosso modelo comercial para, em alguns casos estratégicos, atenuar o *switching cost*, subsidiando parte do *setup* com a substituição de receitas variáveis de implantação por receitas recorrentes de subscrição. Ainda que esse ajuste possa pressionar temporariamente a lucratividade no curto prazo, ele ampliará o valor presente das vendas e aperfeiçoará o perfil de recorrência.

Os efeitos dessas decisões ainda são incipientes e não se tornaram visíveis na última linha, mas já indicam que a Companhia está iniciando uma nova fase: o desempenho comercial vem melhorando sensivelmente nos últimos meses. Em poucos momentos da nossa história observamos indicadores de vendas tão favoráveis.

Passando para a análise dos resultados, neste segundo trimestre a receita líquida registrou R\$ 34,1 milhões, crescimento de 3,9% sobre o mesmo período do ano anterior, número alinhado à inflação dos últimos 12 meses e interpretado como favorável por conta do *churn* incomum nos trimestres passados, que ainda afeta nosso faturamento. Destaca-se o crescimento de 14,7% em Serviços, apesar da leve redução de 1,3% em Software.

Os custos somaram R\$ 21,4 milhões, redução de 2,5%, já sem os gastos extraordinários da integração da attps de R\$ 1,5 milhão no mesmo período do ano anterior. Essa redução de custos foi observada mesmo com o incremento de R\$ 0,5 milhão nos investimentos em PD&I contra o 2T17. O lucro bruto alcançou R\$ 12,7 milhões, aumento de 16,8%, com margem bruta de 37,3%, ganho de 4,1 pontos percentuais.

As despesas gerais e administrativas somaram R\$ 7,7 milhões, aumento de 9,1% sobre o mesmo período do ano anterior, decorrência da provisão de bônus no valor de R\$ 0,7 milhão no 2T18 (vs. R\$ 0,1 milhão no 2T17) – incremento de R\$ 0,6 milhão – já que Companhia segue alinhada às metas corporativas neste ano, fato que não ocorreu no 1º semestre de 2017. Portanto, o provisionamento acelerado realizado no 2º semestre de 2017 provavelmente não será necessário em 2018.

O EBITDA ajustado atingiu R\$ 5,0 milhões, queda de 13,9%, com margem EBITDA ajustada de 14,6%, queda de 3,0 pontos percentuais. Importante destacar o efeito dos investimentos em PD&I e da provisão de bônus – incrementos que somados representaram R\$ 1,2 milhão. Desconsiderando esses itens, que prejudicam a comparabilidade, a Companhia apresentou evolução positiva de R\$ 0,4 milhão, ou 6,6%, nos resultados operacionais.

O lucro caixa ajustado, métrica relevante após o aumento do volume das amortizações com a aquisição da attps, foi de R\$ 4,1 milhões, queda de 17,2%, com margem de 11,9%, redução de 3,0 pontos percentuais, impactado principalmente pelo efeito dos investimentos em PD&I e da provisão de bônus, mencionados anteriormente, além do maior imposto diferido. Nossa posição financeira permanece confortável, com dívida líquida de 0,6x o EBITDA ajustado dos últimos 12 meses, deixando a Companhia preparada para suas próximas aquisições.

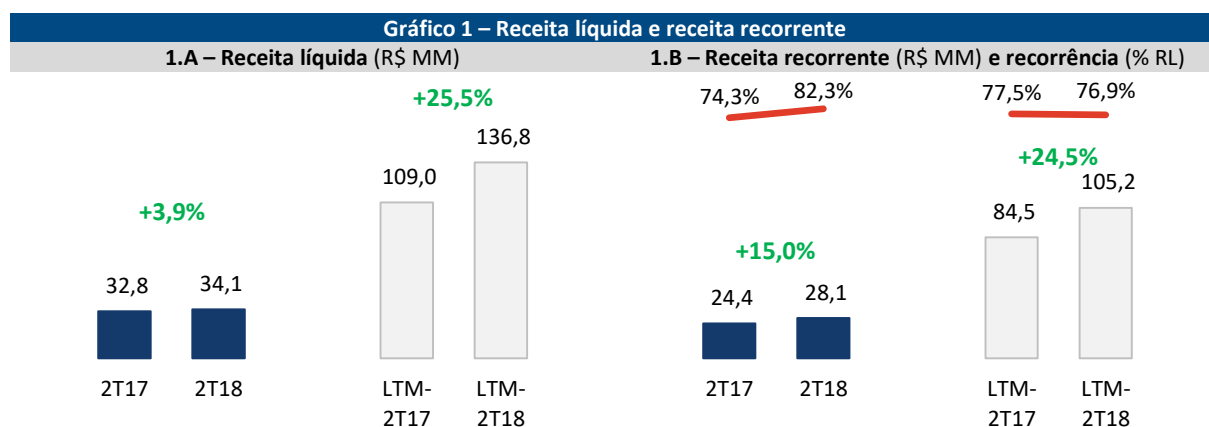
DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

Receita líquida

A Companhia registrou receita líquida de R\$ 34,1 milhões (+3,9% vs. 2T17), variação que resulta de expressivo crescimento em Serviços (+14,7% vs. 2T17), apesar da modesta contração em Software (-1,3% vs. 2T17).

As receitas recorrentes, compostas pelas linhas de “Subscrição” de Software e “Outsourcing” de Serviços totalizaram recorde de R\$ 28,1 milhões (+15,0% vs. 2T17). O percentual de recorrência alcançou 82,3% do total (vs. 74,3% no 2T17), resultado de crescimento nas receitas recorrentes, em “Subscrição” e principalmente em “Outsourcing”, combinado com redução nas receitas variáveis (-28,2% vs. 2T17).

O número de clientes reduziu-se para 259 (vs. 265 no 2T17), explicado principalmente pelo menor número em softwares para consórcio e em serviços de ITO. O maior cliente contribuiu com 11,5% da receita líquida (vs. 6,6% no 2T17), aumento temporário de concentração decorrente de uma importante implantação do software para investimentos.



Desempenho por Unidade



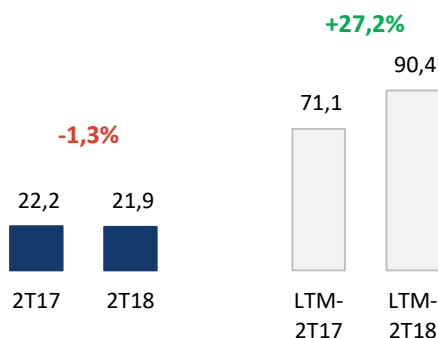
Software

A receita líquida de Software totalizou R\$ 21,9 milhões (-1,3% vs. 2T17), composta pela parcela recorrente de “Subscrição” e pela parcela variável de “Implantação e Customização”, conforme abaixo:

-  **Subscrição:** a receita líquida atingiu R\$ 17,9 milhões (+2,8% vs. 2T17), 82% do total da unidade. Tal crescimento ocorreu principalmente nas áreas de investimentos e previdência, que compensaram o *churn* incomum em gestão de recursos e consórcios decorrentes de dois importantes clientes que venderam suas operações no Brasil.
-  **Implantação e customização:** a receita líquida atingiu R\$ 4,0 milhões (-16,2% vs. 2T17), 18% do total da unidade. Tal redução ocorre nas áreas de investimentos e previdência, resultando, principalmente, do avanço e/ou conclusão de relevantes implantações em clientes que passam a contribuir para a linha de subscrição, descrita acima.

Gráfico 2 – Unidade de Software

2.A – Receita líquida (R\$ MM)



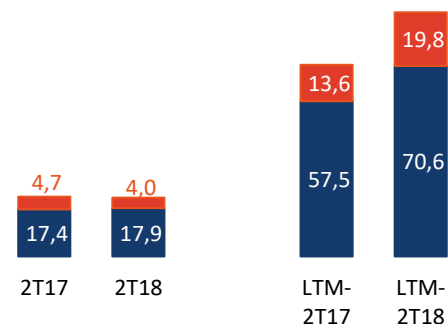
Os custos somaram R\$ 11,9 milhões (-7,8% vs. 2T17), redução provocada por ausência de custos extraordinários com rescisões decorrentes da integração da attps no 2T17, que totalizaram R\$ 1,3 milhão naquele trimestre nesta unidade.

Em decorrência, o lucro bruto alcançou R\$ 10,0 milhões (+7,7% vs. 2T17), com margem bruta de 45,7% (+3,8 p.p. vs. 2T17), importante evolução após conclusão da integração da attps.

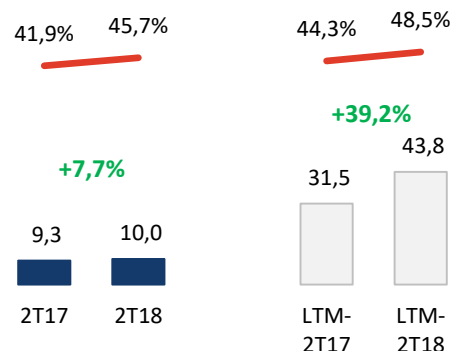
Vale ressaltar que em 2018 a Companhia intensificou os investimentos em PD&I, demonstrando comprometimento com a aceleração do crescimento orgânico e reforçando a orientação para os resultados de longo prazo. Esses investimentos vêm crescendo trimestralmente, e tiveram impacto incremental de R\$ 0,5 milhão no 2T18 (vide Gráfico 2.D ao lado), especialmente em previdência e consórcio.

2.B – Abertura da receita líquida (R\$ MM)

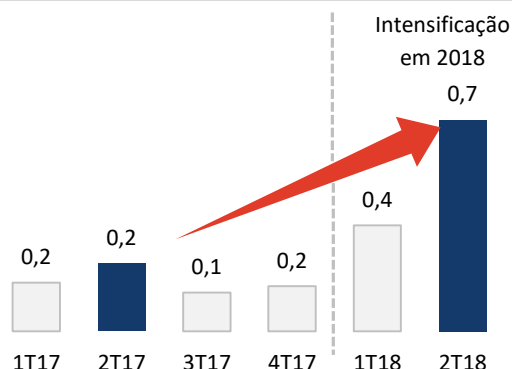
■ Subscrição ■ Implantação e customização



2.C – Lucro bruto (R\$ MM) e margem bruta (%)



2.D – Custo com PD&I trimestral (R\$ MM)



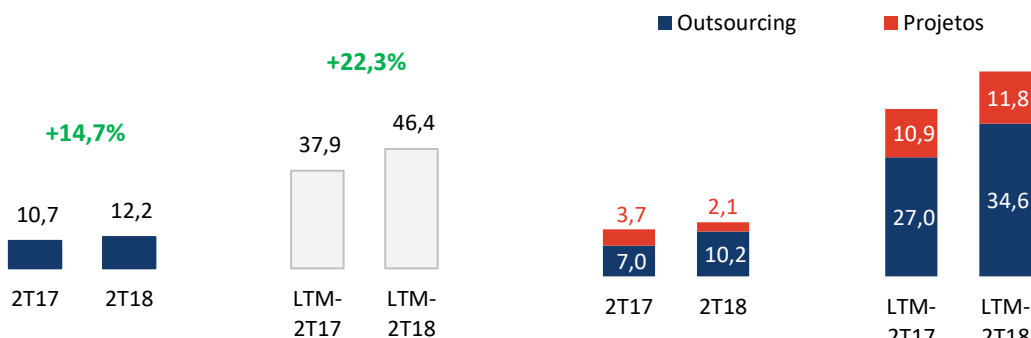
Serviços

A unidade de Serviços, oriunda das linhas de “Outsourcing”, parcela recorrente, e “Projetos”, parcela variável, registrou receita líquida de R\$ 12,2 milhões (+14,7% vs. 2T17), conforme abaixo:

- Outsourcing:** a receita líquida foi recorde de R\$ 10,2 milhões (+45,5% vs. 2T17), 83% do total da unidade. Na nova estrutura de *reporting*, houve reclassificação de receitas da attps da linha de “Projetos” para “Outsourcing”, no valor de R\$ 2,5 milhões. Excluindo a reclassificação, o crescimento de 29,3%, está relacionado à forte expansão da carteira, por conta de maior conversão das oportunidades comerciais e menor *turnover* dos colaboradores.
- Projetos:** a receita líquida alcançou R\$ 2,1 milhões (-43,6% vs. 2T17), 17% do total da unidade. Conforme explicado acima, houve reclassificação de receitas da attps da linha de “Projetos” para “Outsourcing”, no valor de R\$ 2,5 milhões. Dessa forma, excluindo a reclassificação, houve aumento em todas as linhas com maior demanda por projetos.

Gráfico 3 – Unidade de Serviços

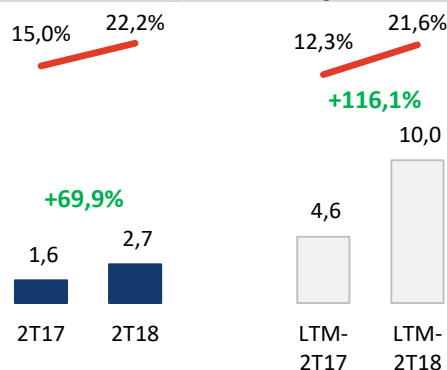
3.A – Receita líquida (R\$ MM) **3.B – Abertura da receita líquida (R\$ MM)**



Os custos da unidade foram de R\$ 9,5 milhões (+5,0% vs. 2T17), sendo R\$ 8,0 milhões de Outsourcing (+36,3% vs. 2T17) e R\$ 1,5 milhão de Projetos (-52,1% vs. 2T17), com aumento no quadro de colaboradores necessário para fazer frente ao crescimento da receita.

Assim, o lucro bruto da unidade alcançou R\$ 2,7 milhões (+69,9% vs. 2T17) com margem bruta de 22,2% (+7,2 p.p. vs. 2T17), sendo R\$ 2,2 milhões de Outsourcing (+93,3% vs. 2T17), importante evolução após a revisão da carteira de realizada no 1T17, e R\$ 0,5 milhão de Projetos (+14,0% vs. 2T17).

3.C – Lucro bruto (R\$ MM) e margem bruta (%)

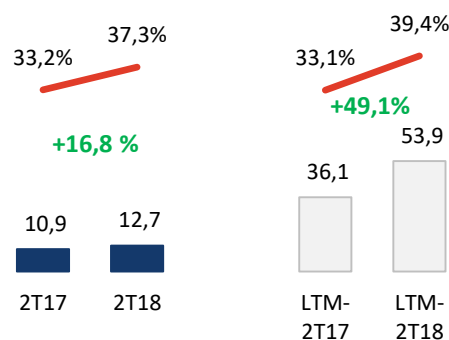


Lucro bruto (consolidado)

O lucro bruto atingiu R\$ 12,7 milhões (+16,8% vs. 2T17; +2,3% vs. 2T17 ajustado) e a margem bruta atingiu 37,3% (+4,1 p.p. vs. 2T17; -0,6 p.p. vs. 2T17 ajustado), com aumento de lucratividade em Serviços, após a revisão da carteira de Outsourcing.

Destacamos que o crescimento e o ganho de lucratividade aconteceram apesar dos maiores investimentos em PD&I de R\$ 0,5 milhão na comparação com o mesmo período do ano anterior, contabilizados integralmente como custos em Software.

Gráfico 4 – Lucro bruto (R\$ MM) e margem bruta (%)

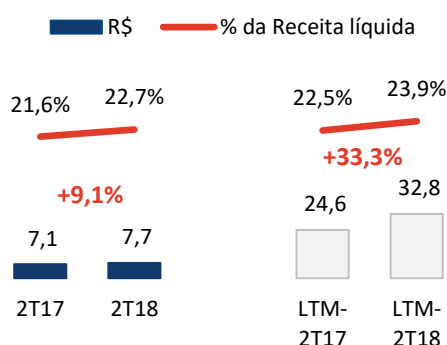


(R\$ mil)	2T18	2T17	Variação	1T18	Variação	LTM-2T18	LTM-2T17	Variação
Lucro bruto	12.727	10.899	16,8%	12.159	4,7%	53.871	36.131	49,1%
Margem bruta	37,3%	33,2%	4,1 p.p.	37,3%	0,0 p.p.	39,4%	33,1%	6,2 p.p.
Software	10.014	9.302	7,7%	10.232	-2,1%	43.834	31.486	39,2%
Mg. bruta Software	45,7%	41,9%	3,8 p.p.	46,6%	-0,9 p.p.	48,5%	44,3%	4,2 p.p.
Serviços	2.713	1.597	69,9%	1.927	40,8%	10.037	4.645	116,1%
Mg. bruta Serviços	22,2%	15,0%	7,2 p.p.	18,0%	4,1 p.p.	21,6%	12,3%	9,4 p.p.
Outsourcing	2.176	1.126	93,3%	1.322	64,6%	7.206	3.579	101,3%
Mg. bruta Outsourcing	21,4%	16,1%	5,3 p.p.	14,6%	6,8 p.p.	20,8%	13,3%	7,6 p.p.
Projetos	537	471	14,0%	605	-11,2%	2.831	1.066	165,6%
Mg. bruta Projetos	25,9%	12,8%	13,1 p.p.	36,6%	-10,8 p.p.	24,1%	9,7%	14,3 p.p.

Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas somaram R\$ 7,7 milhões (+9,1% vs. 2T17; +16,4% vs. 2T17 ajustado), representando 22,7% (+1,1 p.p. vs. 2T17; +2,4 p.p. vs. 2T17 ajustado) da receita líquida, aumento explicado pela maior provisão de bônus de R\$ 0,7 milhão no 2T18 (vs. R\$ 0,1 milhão no 2T17), que não havia sido significativa na base de compração dado que os resultados não alcançavam as metas corporativas no 1º semestre de 2017. Portanto, o provisionamento acelerado realizado no 2º semestre de 2017 provavelmente não será necessário em 2018.

Gráfico 5 – Despesas gerais e admin. (R\$ MM e %RL)



(R\$ mil)	2T18	2T17	Var. (R\$)	1T18	Var. (R\$)	LTM-2T18	LTM-2T17	Var. (R\$)
Administrativas e comerciais	5.116	4.989	127	4.888	228	19.022	17.222	1.800
Prediais	1.074	1.403	(329)	1.224	(150)	5.049	4.809	240
Comissões e eventos	428	315	113	463	(35)	1.630	1.149	481
Provisão - bônus	714	64	650	675	39	5.307	-567	5.874
Provisão - PDD e contingências	239	118	121	205	34	1.044	1.498	(454)
Outros	168	205	(37)	189	(21)	707	469	238
Total	7.739	7.094	645	7.644	95	32.759	24.580	8.179

EBITDA ajustado

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 5,0 milhões (-13,9% vs. 2T17), variação negativa sobre a base ajustada de R\$ 5,8 milhões, que desconsiderava os efeitos extraordinários de R\$ 2,0 milhões com rescisões decorrentes da integração da attps no 2T17, inexistentes no 2T18.

A margem EBITDA ajustada foi de 14,6% (-3,0 p.p. vs. 2T17). Essa queda ocorreu porque houve (i) redução da margem bruta ajustada (-0,6 p.p. vs. 2T17), com os maiores investimentos em PD&I de R\$ 0,5 milhão na comparação com o mesmo período do ano anterior, e (ii) aumento das despesas gerais e administrativas ajustadas como proporção da receita líquida (+2,4 p.p. vs. 2T17), com a maior provisão de bônus de R\$ 0,7 milhão na comparação com mesmo período do ano anterior, que não havia sido significativa porque os resultados no 1º semestre de 2017 não alcançavam as metas corporativas.

Desconsiderando os itens que prejudicam a comparabilidade entre os números do 2T18 vs. 2T17 (vide Gráfico 7 ao lado), a Companhia apresentou uma evolução positiva de R\$ 0,4 milhão (+6,6% vs. 2T17) nos resultados operacionais.

Gráfico 6 – EBITDA aj. (R\$ MM) e margem EBITDA Aj. (%)

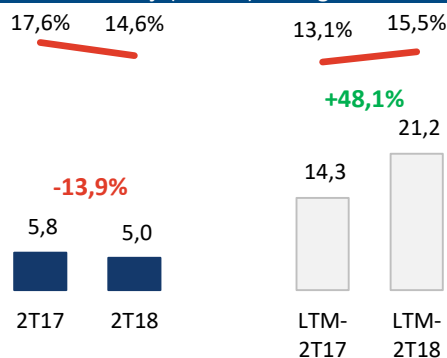
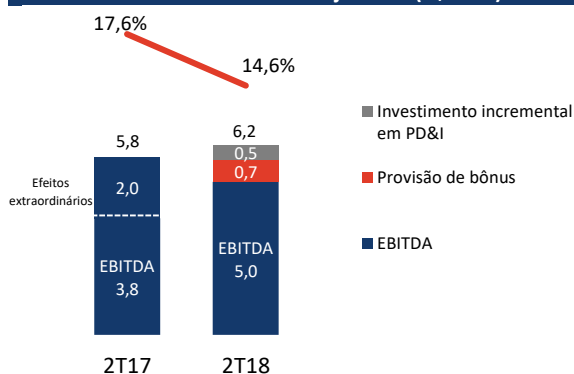


Gráfico 7 – Análise do EBITDA ajustado (R\$ MM)



Lucro antes do IR/CS

O lucro antes do IR/CS ("LAIR") atingiu R\$ 2,9 milhões (+83,8% vs. 2T17), crescimento expressivo decorrente, principalmente, de efeitos extraordinários com rescisões de R\$ 2,0 milhões que impactaram negativamente a base de cálculo no 2T17.

- 🔴 **Resultado financeiro:** foi de R\$ 0,4 milhão negativo (vs. R\$ 0,6 milhão negativo no 2T17), redução decorrente do aumento de receitas financeiras para R\$ 0,5 milhão (+47,8% vs. 2T17), e diminuição de despesas financeiras para R\$ 0,8 milhão (-7,9% vs. 2T17) com impostos.
- 🔴 **Depreciação e amortização ("D&A"):** somaram R\$ 1,8 milhão (+5,9% vs. 2T17), leve aumento decorrente de maior amortização com a aquisição de novas licenças de softwares para uso interno.

Lucro líquido

O lucro líquido alcançou R\$ 2,0 milhão (+42,9% vs. 2T17), com margem líquida de 5,9% (+1,6 p.p. vs. 2T17), decorrente, basicamente, da maior LAIR de R\$ 2,9 milhões (+83,8% vs. 2T17), apesar do maior IR/CS de R\$ 0,9 milhão negativo (vs. R\$ 0,2 milhão negativo no 2T17). Enfatizamos que o lucro líquido é uma medida contábil influenciada por fatores sem efeito econômico sobre a Companhia, razão pela qual recomendamos sua análise em conjunto com o lucro caixa ajustado, descrito abaixo.

Lucro caixa ajustado¹

O lucro caixa ajustado foi de R\$ 4,1 milhões (-17,2% vs. 2T17), com margem de 11,9% (-3,0 p.p. vs. 2T17). Tal queda decorre de forte redução do lucro líquido ajustado para R\$ 2,0 milhões (-40,8% vs. 2T17), parcialmente compensada por aumento do IR/CSLL diferido para R\$ 0,6 milhão (vs. R\$ 0,1 milhão no 2T17).

(R\$ mil)	2T18	2T17	Variação	1T18	Variação	LTM-2T18	LTM-2T17	Variação
Lucro líquido	2.010	1.407	42,9%	(1.799)	-	5.651	5.809	-2,7%
(+) Efeitos extraordinários	-	1.990	-	4.609	-	4.683	2.758	69,8%
Lucro líquido ajustado	2.010	3.397	-40,8%	2.810	-28,5%	10.334	8.567	20,6%
(+) Amortização das aquisições	1.482	1.470	0,8%	1.470	0,8%	5.891	4.089	44,1%
(+) IR e CS diferidos	582	55	-	(794)	-	653	448	45,8%
Lucro caixa ajustado	4.074	4.922	-17,2%	3.486	16,9%	16.878	13.104	28,8%
<i>Margem LC ajust.</i>	<i>11,9%</i>	<i>15,0%</i>	<i>-3,0 p.p.</i>	<i>10,7%</i>	<i>1,3 p.p.</i>	<i>12,3%</i>	<i>12,0%</i>	<i>0,3 p.p.</i>

A série histórica completa em Excel encontra-se disponível em www.seniorsolution.com.br/ri, menu Informações aos Investidores > Resultados.

Posição financeira

O saldo de caixa bruto encerrou o 2T18 em R\$ 24,7 milhões (+R\$ 1,8 milhões vs. 1T18). O aumento está principalmente relacionado à alienação de 50% das ações em tesouraria, representando um reforço de caixa de R\$ 7,8 milhões, apesar de um consumo de caixa com as variações em contas do capital de giro, sendo R\$ 4,0 milhões com pagamento de bônus e R\$ 2,1 milhões com pagamento de JSCP, além das amortizações explicadas abaixo. A dívida bruta apresentou saldo de R\$ 37,0 milhões (-R\$ 2,2 milhões vs. 1T18), sendo:

- 🔴 **Obrigações por aquisição de investimento:** R\$ 20,7 milhões (-R\$ 1,2 milhões vs. 1T18), principalmente relacionada à amortização de parcelas decorrentes da aquisição da attps.

¹ Corresponde ao lucro líquido, ajustado por efeitos extraordinários, somado às linhas que não afetam o caixa, mas influenciam o resultado contábil: (i) amortização das aquisições (softwares próprios, valor da carteira de clientes, acordo de não competição e marcas e patentes) e (ii) imposto de renda e contribuição social diferidos.

 **Empréstimos e financiamentos:** R\$ 16,3 milhões (-R\$ 1,0 milhões vs. 1T18), redução na comparação com o trimestre anterior relacionado ao pagamento de parcelas de financiamento contraído junto ao BNDES.

Assim, o saldo de dívida líquida reduziu para R\$ 12,3 milhões (vs. R\$ 16,3 milhões no 1T18), representando apenas 0,6x o EBITDA ajustado dos últimos 12 meses (vs. 0,7x no 1T18). Tal saldo representa um nível confortável de alavancagem, que pode ser expandida para dar continuidade às aquisições.

MERCADO DE CAPITAIS

Desempenho da ação

As ações da Companhia (Novo Mercado: SNSL3) encerraram o 2T18 cotadas a R\$ 22,24 (-18,2% vs. 1T18). Como o capital social total é representado por 11.787.203 ações ordinárias, o valor de mercado da Companhia era de R\$ 262,1 milhões em 30/06/2018.

O volume médio diário negociado foi de R\$ 424,0 mil (+15,6% vs. 1T18) e a média diária de negócios foi de 67 (vs. 66 no 1T18).

A base acionária finalizou o trimestre com 4.823 acionistas (+904 vs. 1T18), número expressivo em comparação com empresas brasileiras de porte similar, e o *free float*² foi de 73,1%.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A Diretoria da Senior Solution S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes e (ii) as Demonstrações Financeiras referentes ao período findo em 30/06/2018.

² Excluídas as ações detidas pela administração (Conselho de Administração e Diretoria Estatutária) e aquelas em tesouraria.

ANEXO - DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

I - Demonstração de resultados (Consolidado)

(R\$ mil)	2T18	2T17	Var.	1T18	Var.	LTM-2T18	LTM-2T17	Var.
Receita bruta	38.292	37.075	3,3%	36.604	4,6%	153.988	123.160	25,0%
Software	24.589	24.947	-1,4%	24.616	-0,1%	101.618	80.023	27,0%
Subscrição	20.122	19.553	2,9%	20.169	-0,2%	79.174	64.586	22,6%
Implantação e Customização	4.467	5.394	-17,2%	4.447	0,4%	22.444	15.437	45,4%
Serviços	13.703	12.128	13,0%	11.988	14,3%	52.370	43.137	21,4%
Outsourcing	11.411	8.007	42,5%	10.184	12,0%	39.295	30.921	27,1%
Projetos	2.292	4.121	-44,4%	1.804	27,1%	13.075	12.216	7,0%
Impostos sobre vendas	(4.167)	(4.228)	-1,4%	(3.972)	4,9%	(17.188)	(14.149)	21,5%
Software	(2.696)	(2.765)	-2,5%	(2.666)	1,1%	(11.204)	(8.928)	25,5%
Subscrição	(2.209)	(2.120)	4,2%	(2.177)	1,5%	(8.595)	(7.054)	21,8%
Implantação e Customização	(487)	(645)	-24,5%	(489)	-0,4%	(2.609)	(1.874)	39,2%
Serviços	(1.471)	(1.463)	0,5%	(1.306)	12,6%	(5.984)	(5.221)	14,6%
Outsourcing	(1.256)	(1.027)	22,3%	(1.153)	8,9%	(4.680)	(3.941)	18,8%
Projetos	(215)	(436)	-50,7%	(153)	40,5%	(1.304)	(1.280)	1,9%
Receita líquida	34.125	32.847	3,9%	32.632	4,6%	136.800	109.011	25,5%
Software	21.893	22.182	-1,3%	21.950	-0,3%	90.414	71.095	27,2%
Subscrição	17.913	17.433	2,8%	17.992	-0,4%	70.579	57.532	22,7%
Implantação e Customização	3.980	4.749	-16,2%	3.958	0,6%	19.835	13.563	46,2%
Serviços	12.232	10.665	14,7%	10.682	14,5%	46.386	37.916	22,3%
Outsourcing	10.155	6.980	45,5%	9.031	12,4%	34.615	26.980	28,3%
Projetos	2.077	3.685	-43,6%	1.651	25,8%	11.771	10.936	7,6%
Receita líquida	34.125	32.847	3,9%	32.632	4,6%	136.800	109.011	25,5%
Recorrente	28.068	24.413	15,0%	27.023	3,9%	105.194	84.512	24,5%
Variável	6.057	8.434	-28,2%	5.609	8,0%	31.606	24.499	29,0%
% de recorrência	82,3%	74,3%	7,9 p.p.	82,8%	-0,6 p.p.	76,9%	77,5%	-0,6 p.p.
Custos	(21.398)	(21.948)	-2,5%	(20.473)	4,5%	(82.929)	(72.880)	13,8%
Software	(11.879)	(12.880)	-7,8%	(11.718)	1,4%	(46.580)	(39.609)	17,6%
Serviços	(9.519)	(9.068)	5,0%	(8.755)	8,7%	(36.349)	(33.271)	9,3%
Outsourcing	(7.979)	(5.854)	36,3%	(7.709)	3,5%	(27.409)	(23.401)	17,1%
Projetos	(1.540)	(3.214)	-52,1%	(1.046)	47,2%	(8.940)	(9.870)	-9,4%
Lucro bruto	12.727	10.899	16,8%	12.159	4,7%	53.871	36.131	49,1%
Margem bruta	37,3%	33,2%	4,1 p.p.	37,3%	0,0 p.p.	39,4%	33,1%	6,2 p.p.
Software	10.014	9.302	7,7%	10.232	-2,1%	43.834	31.486	39,2%
Mg. bruta Software	45,7%	41,9%	3,8 p.p.	46,6%	-0,9 p.p.	48,5%	44,3%	4,2 p.p.
Serviços	2.713	1.597	69,9%	1.927	40,8%	10.037	4.645	116,1%
Mg. bruta Serviços	22,2%	15,0%	7,2 p.p.	18,0%	4,1 p.p.	21,6%	12,3%	9,4 p.p.
Outsourcing	2.176	1.126	93,3%	1.322	64,6%	7.206	3.579	101,3%
Mg. bruta Outsourcing	21,4%	16,1%	5,3 p.p.	14,6%	6,8 p.p.	20,8%	13,3%	7,6 p.p.
Projetos	537	471	14,0%	605	-11,2%	2.831	1.066	165,6%
Mg. Bruta Projetos	25,9%	12,8%	13,1 p.p.	36,6%	-10,8 p.p.	24,1%	9,7%	14,3 p.p.
Despesas operacionais	(9.503)	(8.760)	8,5%	(12.609)	-24,6%	(42.880)	(29.346)	46,1%
% da receita líquida	27,8%	26,7%	1,2 p.p.	38,6%	-10,8 p.p.	31,3%	26,9%	4,4 p.p.
Gerais e administrativas	(7.739)	(7.094)	9,1%	(7.644)	1,2%	(32.759)	(24.580)	33,3%
% da receita líquida	22,7%	21,6%	1,1 p.p.	23,4%	-0,7 p.p.	23,9%	22,5%	1,4 p.p.
Outras despesas	-	-	-	(3.247)	-	(3.247)	-	-
% da receita líquida	0,0%	0,0%	0,0 p.p.	10,0%	-10,0 p.p.	2,4%	0,0%	2,4 p.p.
Depreciação e amortização	(1.764)	(1.666)	5,9%	(1.718)	2,7%	(6.874)	(4.766)	44,2%
% da receita líquida	5,2%	5,1%	0,1 p.p.	5,3%	-0,1 p.p.	5,0%	4,4%	0,7 p.p.
EBITDA	4.988	3.805	31,1%	1.268	293,4%	17.865	11.551	54,7%
Margem EBITDA	14,6%	11,6%	3,0 p.p.	3,9%	10,7 p.p.	13,1%	10,6%	2,5 p.p.
Resultado financeiro	(351)	(576)	-39,1%	(1.937)	-81,9%	(3.286)	1.099	-399,0%
Receitas financeiras	476	322	47,8%	413	15,3%	1.649	4.362	-62,2%
Despesas financeiras	(827)	(898)	-7,9%	(2.350)	-64,8%	(4.935)	(3.263)	51,2%
Lucro antes do IR/CS	2.873	1.563	83,8%	(2.387)	-220,4%	7.705	7.884	-2,3%
IR e CSLL	(863)	(156)	453,2%	588	-246,8%	(2.054)	(2.075)	-1,0%
Corrente	(281)	(101)	178,2%	(206)	36,4%	(1.401)	(1.627)	-13,9%
Diferido	(582)	(55)	958,2%	794	-	(653)	(448)	45,8%
Lucro líquido	2.010	1.407	42,9%	(1.799)	-	5.651	5.809	-2,7%
Margem líquida	5,9%	4,3%	1,6 p.p.	-5,5%	11,4 p.p.	4,1%	5,3%	-1,2 p.p.

(R\$ mil)	2T18	2T17	Var.	1T18	Var.	LTM-2T18	LTM-2T17	Var.
EBITDA	4.988	3.805	31,1%	1.268	293,4%	17.865	11.551	54,7%
(+) Despesas extraordinárias	-	445	-	3.247	-	3.247	1.213	167,7%
(+) Custos extraordinários	-	1.545	-	-	-	74	1.545	-95,2%
EBITDA ajust.	4.988	5.795	-13,9%	4.515	10,5%	21.186	14.309	48,1%
Mg. EBITDA ajust.	14,6%	17,6%	-3,0 p.p.	13,8%	0,8 p.p.	15,5%	13,1%	2,4 p.p.

(R\$ mil)	2T18	2T17	Var.	1T18	Var.	LTM-2T18	LTM-2T17	Var.
Lucro líquido	2.010	1.407	42,9%	(1.799)	-	5.651	5.809	-2,7%
(+) Efeitos extraordinários	-	1.990	-	4.609	-	4.683	2.758	69,8%
Lucro líquido ajustado	2.010	3.397	-40,8%	2.810	-28,5%	10.334	8.567	20,6%
(+) Amortização das aquisições	1.482	1.470	0,8%	1.470	0,8%	5.891	4.089	44,1%
(+) IR e CS diferidos	582	55	958,2%	(794)	-173,3%	653	448	45,8%
Lucro caixa ajustado	4.074	4.922	-17,2%	3.486	16,9%	16.878	13.104	28,8%
Mg. lucro caixa ajust.	11,9%	15,0%	-3,0 p.p.	10,7%	1,3 p.p.	12,3%	12,0%	0,3 p.p.

II - Balanço patrimonial (Consolidado)

(R\$ mil)	30.06.2018	31.03.2018	Var.	31.12.2017	Var.
ATIVO	154.286	152.721	1,0%	157.501	-2,0%
Circulante	51.987	49.298	5,5%	52.075	-0,2%
Caixa e equivalentes de caixa	24.716	22.869	8,1%	30.001	-17,6%
Contas a receber	22.686	23.010	-1,4%	18.827	20,5%
Impostos e contribuições a recuperar	3.845	3.176	21,1%	2.810	36,8%
Outros créditos a receber	740	243	204,5%	437	69,3%
Não circulante	102.299	103.423	-1,1%	105.426	-3,0%
Depósitos judiciais	375	583	-35,7%	2.151	-82,6%
Imposto de renda e contrib. social diferidos	10.480	11.062	-5,3%	10.268	2,1%
Outros créditos	159	159	0,0%	159	0,0%
Imobilizado	2.608	2.665	-2,1%	2.597	0,4%
Intangível	88.677	88.954	-0,3%	90.251	-1,7%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	154.286	152.721	1,0%	157.501	-2,0%
Circulante	24.605	31.371	-21,6%	34.172	-28,0%
Empréstimos e financiamentos	3.718	3.704	0,4%	6.529	-43,1%
Fornecedores e prestadores de serviços	600	701	-14,4%	601	-0,2%
Adiantamentos de clientes	1.159	1.294	-10,4%	2.239	-48,2%
Salários, encargos sociais e prov. trabalhistas	11.513	15.453	-25,5%	16.294	-29,3%
Lucros a distribuir	-	2.086	-100,0%	2.085	-100,0%
Obrigações tributárias	1.880	1.663	13,0%	1.583	18,8%
Obrigações por aquisição de investimento	5.735	6.470	-11,4%	4.841	18,5%
Não circulante	46.001	47.585	-3,3%	47.722	-3,6%
Empréstimos e financiamentos	12.555	13.533	-7,2%	15.327	-18,1%
Obrigações tributárias	100	100	0,0%	334	-
Provisões para contingências	18.360	18.464	-0,6%	18.819	-2,4%
Obrigações por aquisição de investimento	14.986	15.488	-3,2%	13.242	13,2%
Patrimônio líquido	83.680	73.765	13,4%	75.607	10,7%
Capital social	50.561	50.561	0,0%	50.561	0,0%
Ações em tesouraria	(2.220)	(4.772)	-53,5%	(4.772)	-53,5%
Reserva de capital	5.776	422	1268,7%	464	1144,8%
Reservas de lucros	29.563	27.554	7,3%	29.354	0,7%

Dívida bruta	36.994	39.195	-5,6%	39.939	-7,4%
Empréstimos e financiamentos (PC + PNC)	16.273	17.237	-5,6%	21.856	-25,5%
Obrigações por aquisição de investimento (PC + PNC)	20.721	21.958	-5,6%	18.083	14,6%
Caixa (dívida) líquida	(12.278)	(16.326)	-24,8%	(9.938)	23,5%

Senior Solution S.A.

Informações Trimestrais – ITR em
30 de junho de 2018
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais

ÍNDICE

Mensagem da Administração.....3

Relatório dos Auditores Independentes Sobre as Informações Financeiras 4

Informações Financeiras Revisadas

Balanço Patrimonial 6

Demonstração do Resultado do Exercício 8

Demonstrações dos Resultados Abrangentes.....9

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido10

Demonstração dos Fluxos de Caixa 11

Demonstração do Valor Adicionado13

Notas explicativas.....14

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas e demais interessados,

Em cumprimento às disposições legais, a SENIOR SOLUTION S.A., principal provedora brasileira especializada em tecnologia da informação para o mercado financeiro, submete à apreciação de seus acionistas e demais interessados o Relatório da Administração e as correspondentes Informações Financeiras, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, referentes ao período findo em 30 de Junho de 2018, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

A política da Companhia na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa com os auditores independentes fundamenta-se em princípios que preservam sua independência. Esses princípios consistem nos padrões internacionalmente aceitos, em que: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer função de gerência no seu cliente; e (c) o auditor não deve gerar conflitos com interesses de seus clientes.

Procedimentos adotados pela Companhia, conforme inciso III, art. 2º Instrução CVM nº381/03: A Companhia e suas controladas adotam como procedimento formal, previamente à contratação de outros serviços profissionais que não os relacionados à auditoria contábil externa, consultar os auditores independentes e o Conselho de Administração, no sentido de assegurar-se que a realização da prestação destes outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade, necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria, bem como obter aprovação de seu Conselho de Administração. Adicionalmente são requeridas declarações formais destes mesmos auditores quanto à sua independência na realização de serviços que não sejam de auditoria.

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Senior Solution S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Senior Solution S.A. (a "Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de Junho de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de Junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e seis findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2018, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 7 de agosto de 2018

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Novaes de Queiroz
Contador CRC 1DF012332/O-2

SENIOR SOLUTION S.A.
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 31 de DEZEMBRO DE 2017
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
ATIVO				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (nota 7)	10.908	11.876	24.716	30.001
Contas a receber (nota 8)	4.086	3.244	22.686	18.827
Impostos e contribuições a recuperar (nota 9)	1.298	1.064	3.845	2.810
Outros créditos a receber	539	305	740	437
Total do ativo circulante	16.831	16.489	51.987	52.075
Não circulante				
Partes relacionadas (nota 10)	1.629	882	-	-
Depósitos judiciais (nota 17)	121	142	375	2.151
Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 23)	3.400	2.028	10.480	10.268
Outros Créditos	-	-	159	159
Investimentos (Nota 5)	76.950	79.528	-	-
Imobilizado (nota 11)	864	667	2.608	2.597
Intangível (nota 12)	26.163	26.895	88.677	90.251
Total do ativo não circulante	109.127	110.142	102.299	105.426
Total do ativo	125.958	126.631	154.286	157.501

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras.

SENIOR SOLUTION S.A.
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 31 de DEZEMBRO DE 2017
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
PASSIVO				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos (nota 13)	3.718	6.527	3.718	6.529
Fornecedores e prestadores de serviços	344	226	600	601
Adiantamentos de clientes	339	575	1.159	2.239
Salários, encargos sociais e provisões trabalhistas (nota 14)	3.968	6.227	11.513	16.294
Lucros a distribuir (nota 18.2)	-	2.085	-	2.085
Obrigações tributárias (nota 15)	308	283	1.880	1.583
Obrigações por aquisição de investimento (nota 16)	5.667	4.608	5.735	4.841
Total do passivo circulante	14.344	20.531	24.605	34.172
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos (nota 13)	12.554	15.246	12.555	15.327
Obrigações Tributárias (nota 15)	17	17	100	334
Provisões para contingências (nota 17)	377	601	18.360	18.819
Obrigações por aquisição de investimento (nota 16)	14.986	13.242	14.986	13.242
Provisão para Perdas com Investimentos	-	1.386	-	-
Total do passivo não circulante	27.934	30.492	46.001	47.722
Patrimônio líquido (nota 18)				
Capital social	50.561	50.561	50.561	50.561
Ações em tesouraria	(2.220)	(4.772)	(2.220)	(4.772)
Reserva de capital	5.776	464	5.776	464
Reservas de lucros	29.563	29.353	29.563	29.354
Total do patrimônio líquido	83.680	75.606	83.680	75.607
Total do passivo	125.958	126.631	154.286	157.501

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras.

SENIOR SOLUTION S.A.
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO
DE 2018 E DE 2017
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (nota 19)	16.395	14.269	66.757	64.866
Custo dos serviços prestados (nota 20)	(9.893)	(9.119)	(41.871)	(43.115)
LUCRO BRUTO	6.502	5.150	24.886	21.751
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais, administrativas e comerciais (nota 21)	(4.734)	(5.236)	(18.865)	(18.534)
Resultado de equivalência patrimonial (nota 5)	3.063	2.770	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.247)		(3.247)	-
Total das despesas operacionais	(4.918)	(2.466)	(22.112)	(18.534)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	1.584	2.684	2.774	3.217
Resultado financeiro, líquido (nota 22)	(2.745)	(447)	(2.288)	(679)
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(1.161)	2.237	486	2.538
Imposto de renda e contribuição social corrente (nota 23)	-		(487)	(152)
Imposto de renda e contribuição social diferido (nota 23)	1.372	(213)	212	(362)
Lucro líquido do exercício	211	2.024	211	2.024
LUCRO BÁSICO POR AÇÃO (nota 24)			0,019	0,181
LUCRO DILUÍDO POR AÇÃO (nota 24)			0,019	0,181

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras.

SENIOR SOLUTION S.A.
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 30 DE JUNHO DE 2018 E DE 2017
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Lucro líquido do exercício	<u>211</u>	<u>2.024</u>	<u>211</u>	<u>2.024</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>211</u>	<u>2.024</u>	<u>211</u>	<u>2.024</u>

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

SENIOR SOLUTION S.A.
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva de Lucro		Lucros acumulados	Patrimônio líquido
				Despesas com emissões de ações	Reserva legal		
Saldos em 31 de dezembro de 2017	50.561	464	(4.772)	(1.952)	2.151	29.155	75.607
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	211	211
Remuneração baseada em ações (nota 10 (c))	-	30	-	-	-	-	(134)
Alienação de Ações em Tesouraria	-	5.280	2.552	-	-	-	7.996
Saldos em 30 de junho de 2018	50.561	5.774	(2.220)	(1.952)	2.151	29.366	83.680

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras.

SENIOR SOLUTION S.A.
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 30 DE JUNHO DE 2018 E DE 2017
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido do exercício	211	2.024	211	2.024
Itens que não afetam o caixa				
Equivalência patrimonial	(1.677)	(1.554)	-	-
Provisão (reversão) para perdas com investimentos	(1.386)	(1.215)	-	-
Depreciação e amortização	2.100	2.030	3.482	3.421
Perda estimada (reversão) em crédito de liquidação duvidosa	55	-	239	93
Provisão (reversão) para contingências	(224)	150	205	169
Provisão para bônus e participação nos resultados	590	(382)	1.389	190
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.372)	213	(212)	362
Variação nas contas de ativos e passivos				
Contas a receber	(897)	(705)	(4.098)	(2.070)
Depósitos judiciais	21	26	1.776	(721)
Impostos e contribuições a recuperar	(232)	651	(1.035)	1.660
Outros créditos a receber	(234)	(481)	(303)	(1.400)
Fornecedores e prestadores de serviços	118	107	(1)	(86)
Salários, encargos sociais e provisões trabalhistas	(2.849)	(241)	(6.170)	(2.309)
Obrigações tributárias	25	34	63	243
Contingências pagas	-	(1.187)	(664)	(1.239)
Adiantamento de clientes	(235)	43	(1.079)	(2.674)
CAIXA LÍQUIDO (APLICADO) GERADO NAS OPERAÇÕES	(5.986)	(487)	(6.197)	-2.337
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aquisição de imobilizado e intangível	(1.567)	(100)	(1.915)	(415)
Partes Relacionadas	(747)	(2.887)	-	-
Aporte de capital em controlada				
Amortização de obrigações por aquisição de investimento	(2.000)	(173)	(2.166)	(1.074)
Captação de Obrigação por Aquisição	4.802	-	4.802	-
Aumento de obrigações por aquisição				
Recebimento de dividendos	4.255	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	4.743	(3.160)	721	-1.489
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

Programa de Remuneração em ações	30	(102)	(136)	(102)
Alienação de Ações em Tesouraria	7.832	-	5.444	-
Aquisição de ações para manutenção em tesouraria	-	168	2.552	168
Distribuição de juros sobre capital próprio de exercícios anteriores	(2.085)	(1.058)	(2.085)	(1.058)
Captação de Empréstimos e Financiamentos	-	4.500	-	4.500
Amortização de empréstimos e financiamentos	(5.501)	(2.600)	(5.584)	(5.145)
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	276	908	191	-1.637
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(968)	(2.739)	(5.285)	(5.463)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.876	11.064	30.001	26.405
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	10.908	8.325	24.716	20.942
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(968)	(2.739)	(5.285)	(5.463)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras.

SENIOR SOLUTION S.A.
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E DE 2017
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
1 – RECEITAS	18.365	16.177	74.657	73.210
1.1 - Vendas de produtos e serviços	18.420	16.177	74.896	73.210
1.2 - Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa - Reversão (Constituição)	(55)		(239)	
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (ICMS, IPI, PIS e COFINS)	(6.082)	(1.925)	(10.062)	(5.735)
2.1 - Custos dos produtos e dos serviços vendidos	(1.852)	(954)	(3.755)	(2.891)
2.2 - Materiais, energia, serviços de terceiros e outros.	(4.230)	(971)	(6.307)	(2.844)
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)	12.283	14.252	64.595	67.475
4 - DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	(2.100)	(2.029)	(3.482)	(3.420)
5 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)	10.183	12.223	61.113	64.055
6 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	3.415	3.297	889	1.108
6.1 - Resultado de equivalência patrimonial	3.063	2.770	-	
6.2 - Receitas financeiras	352	527	889	1.108
7 - VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)	13.598	15.520	62.002	65.163
8 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	13.598	15.520	62.002	65.163
8.1 - Pessoal	8.713	9.513	48.635	50.400
8.1.1 - Remuneração direta e F.G.T.S	7.447	8.546	42.644	45.746
8.1.2 - Benefícios	1.266	967	5.991	4.654
8.2 - Impostos, taxas e contribuições	653	2.121	8.414	8.858
8.2.1 - Federais	126	1.531	6.250	6.388
8.2.2 - Municipais	527	590	2.164	2.470
8.3 - Remuneração de capitais de terceiros	4.021	1.862	4.742	3.881
8.3.1 - Juros	3.098	974	3.177	1.787
8.3.2 - Aluguéis	923	888	1.565	2.094
8.4 - Remuneração de capitais próprios	211	2.024	211	2.024
8.4.1 - Lucros retidos do exercício	211	2.024	211	2.024

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 30 DE JUNHO DE 2018**

Seção A - Informações gerais

1.1 Contexto operacional

A Senior Solution S.A. é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Rua Haddock Lobo, 347 13º andar, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, tendo suas ações negociadas no Novo Mercado da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão.

A Companhia foi constituída em 1996, tendo por objetivo principal o fornecimento de produtos e serviços de informática em tecnologia, visando o mercado financeiro. Foi a primeira empresa brasileira a buscar o desenvolvimento de um sistema com o conceito de *One-Stop-Shop* em seus aplicativos, implantando no mercado nacional padrões de empresas internacionais, desenvolvendo soluções abrangentes e integradas em tecnologia e negócios.

Em 11 de julho de 2017 a Companhia obteve a aprovação da B3 para efetuar a migração do Bovespa Mais para o Novo Mercado, segmento especial de listagem com os mais elevados padrões de governança corporativa.

Atualmente a Senior Solution é líder deste mercado, atendendo grandes instituições financeiras do país, incluindo 15 dos 20 maiores bancos, 11 das 20 maiores seguradoras, 6 das 20 maiores fundações e 54 das principais administradoras de consórcios. O fortalecimento institucional e o maior volume de recursos aplicados nos últimos exercícios permitiram à Companhia investir em infraestrutura, pesquisa e desenvolvimento, diversificação dos serviços e aquisição de outras empresas desse mercado.

A Companhia é Controladora da Senior Solution Serviços em Informática Ltda., Senior Solution Consultoria em Informática Ltda., Controlpart Consultoria e Participações Ltda. e Att/ps Informática S.A., empresas que têm por objetivo atuar de forma complementar às atividades da Companhia.

Dentre os incentivos fiscais existentes no país, a Companhia se utiliza do benefício proveniente da Lei do Bem (lei nº11.196/05), voltada a pessoas jurídicas que realizam pesquisa e desenvolvimento (P&D) de inovação tecnológica. Este benefício proporciona uma economia fiscal ao reduzir a base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro de 60% a 80% dos dispêndios em P&D.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi aprovada pelo Conselho de Administração, em 7 de agosto de 2018.

Quaisquer dados não financeiros que porventura estejam incluídos neste relatório, tais como número de clientes e abrangência, marketshare, entre outros, não foram objeto de revisão por parte dos nossos auditores independentes.

1.2 Base de preparação

As informações financeiras trimestrais foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Não houve alteração nas principais políticas contábeis com relação àquelas descritas na Nota 26 das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

As informações financeiras trimestrais foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de ativos financeiros disponíveis para venda, outros ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação das informações financeiras trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.

(a) Informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

As informações financeiras trimestrais (ITR) individuais (“Controladora”) e consolidadas (“Consolidado”) foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as deliberações emitidas pela CVM e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* - IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)). As ITRs consolidadas (Consolidado) foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) Demonstrações Intermediárias e o IAS 34 – *Interim Financial reporting*, emitido pelo IASB e conforme deliberação 739/15 da CVM.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

1.3 Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 5(b).

Seção B - Riscos

2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Não houve alteração nas estimativas e premissas contábeis críticas com relação ao descrito na Nota 26 às Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2017.

2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

Não houve alteração nos julgamentos críticos da aplicação das políticas contábeis com relação ao descrito na Nota 26 às Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2017.

3 Gestão de risco financeiro

3.1 Fatores de risco financeiro

Não houve alteração nos fatores de risco financeiro e na política de gestão desses riscos com relação ao descrito nas Demonstrações Financeiras Padronizadas apresentadas em 31 de dezembro de 2017.

3.2 Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios da Companhia e maximizar o valor aos acionistas.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, retorno de capital aos acionistas, captação de novos empréstimos, emissão de notas promissórias e a contratação de operações com derivativos.

3.3 Estimativa do valor justo

Não ocorreram mudanças quanto aos critério ou técnicas de mensuração dos valores justos, bem como quanto a classificação, de seus instrumentos financeiros em relação aqueles divulgados na demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017.

Conforme determina o CPC40/IFRS 7 – Instrumentos Financeiros, a Companhia deve classificar seus instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo, seguindo a seguinte hierarquia de técnicas de avaliação:

Nível 1 – preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2 – informações diferentes dos preços negociados em mercado ativos incluídos no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. Este item não é aplicável a Companhia em 31 de dezembro de 2017.

Nível 3 – técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado. Este item não é aplicável a Companhia em 31 de dezembro de 2017.

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos da Companhia mensurados ao valor justo em 31 de março de 2018:

	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
	Saldo total		
Ativo			
Ativos financeiros			
Aplicações Financeiras	24.531	-	-
Total do ativo	24.531	-	-
Passivo			
Passivos financeiros			
Empréstimos e Financiamentos	16.272	-	-
Total do passivo	16.272	-	-

3.4 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Seção C – Informações por segmento

4 Apresentação de informações por segmentos

As empresas do Grupo possuem como objetivo o fornecimento de produtos e serviços de informática em tecnologia, além de consultoria, visando o atendimento ao mercado financeiro. Muito embora os produtos sejam destinados a diversos segmentos dentro das instituições financeiras, estes não são controlados e gerenciados pela Administração como segmentos independentes, sendo os resultados do Grupo acompanhados, monitorados e avaliados de forma integrada.

Seção D – Estrutura do Grupo

4 Investimentos

Movimentação dos investimentos

	Ágio na Intellectual Capital Ltda (i)	Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.	Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	Controlpart Consultoria e Participações Ltda.	att/PS Informá tica Ltda.	Total
Saldo 31 de dezembro de 2017	3.454	26.299	4.676	5.094	40.005	79.528
Equivalência patrimonial	-	(651)	(838)	1.541	1.626	1.677
Distribuição de dividendos	-	(3.385)	-	(870)	-	(4.255)
Saldo 30 de Junho de 2018	3.454	22.263	3.838	5.765	41.631	76.950

(i) Empresa incorporada pela Senior Solution S.A. em 22 de julho de 2008.

(b) Informações das controladas

Investimento direto	Patrimônio líquido	Participação (%)	Ágio na aquisição - Goodwill	Resultado do exercício/período	Total de investimento		Resultado de equivalência patrimonial	
					30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017
Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	3.838	100%	-	(838)	3.838	4.676	(838)	227
Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.	22.262	100%	-	(651)	22.263	26.299	(651)	355
Controlpart Consultoria e Participações Ltda.	3.041	100%	2.724	1.541	5.765	5.094	1.541	973
Intellectual Capital Ltda.	N/A	N/A	3.454	N/A	3.454	3.454	N/A	N/A
att/PS Informática Ltda.	1.626	100%	40.005	3.011	41.631	40.005	3.011	1.215
					76.951	79.528	3.063	2.770

(c) Investimentos indiretos (Controlada direta de Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.)

Investimento indireto	Patrimônio líquido	Participação indireta (%)	Resultado do exercício/período	Total de investimento		Resultado de equivalência patrimonial	
				30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017
Aquarius Tecnologia e Informática Ltda	3.060	100%	111	3.060	2.950	111	443

(d) Provisão para perdas com investimento

Saldo em 31 de dezembro de 2017	<u>att/PS Informática Ltda.</u> <u>(1.386)</u>
Equivalência patrimonial	1.386
Saldo 30 de Junho de 2018	<u>-</u>

6 Combinação de negócios

As combinações de negócios e novas aquisições de investimentos estão alinhadas com a estratégia da Companhia de especialização e consolidação do seu posicionamento em diferentes segmentos, além de trazer novas soluções para os clientes da Senior Solution S.A. através da diversificação de portfólio com soluções específicas de nicho.

a) Aquisição da att/PS Informática Ltda.

Em 28 de novembro de 2016 a Companhia celebrou o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças ("Contrato") por meio do qual adquiriu a totalidade das ações da att/PS Informática Ltda. ("att/PS"). A transação envolveu o montante inicial de R\$50.000 composto por (a) parcela à vista de R\$ 35.000, desembolsada na data da aquisição, e (b) parcelas à prazo totalizando R\$ 15.000 a serem pagas em uma prestação de R\$ 4.200 vincenda em 28 de novembro de 2017, e dezesseis prestações trimestrais de R\$ 675 pagas a partir de 01 de fevereiro de 2018.

A aquisição da att/PS representa, além de uma importante expansão e diversificação da base de clientes, a continuidade de uma estratégia bem sucedida de ampliar a oferta de produtos e serviços para os vários segmentos do setor financeiro.

O preço final de aquisição, conforme Contrato, é composto por uma parcela adicional de até R\$ 14.000 vinculada ao alcance de receita líquida entre R\$ 50.000 e R\$ 60.000 em 2017, e uma parcela complementar equivalente a 20% da receita líquida que exceder R\$ 60.000 em 2017. Desta forma, em março de 2018, com base na apuração realizada pela Administração, das vendas cruzadas envolvendo a Senior Solution e a Att/ps, o que envolveu processamento de informações abrangendo diversos contratos para definição da origem das vendas decorrentes dessa aquisição, e portanto, apurando a estimativa com confiabilidade, houve complemento de R\$ 4.609 como parcela adicional, resultando em um montante total de R\$ 10.245. O montante adicional registrado em março de 2018 foi alocado no resultado nas rubricas outras despesas operacionais, no montante de R\$ 3.247, e despesas financeiras, no montante de R\$ 1.362. O valor adicional apurado será pago em dezesseis prestações trimestrais a partir de 31 de março de 2018

O balanço patrimonial na data da aquisição, a valores de livros, apresentava os seguintes saldos:

att/PS Informática Ltda.
BALANÇO PATRIMONIAL EM 28 DE NOVEMBRO DE 2016

	<u>28/11/2016</u>		<u>28/11/2016</u>
Ativo		Passivo	
Circulante		Circulante	
Disponibilidades	2.968	Empréstimos e financiamentos	2.133
Contas a receber	4.157	Fornecedores e prestadores de serviços	648
Despesas antecipadas	1.069	Salários, encargos sociais e provisões trabalhistas	9.759
Impostos a recuperar	1.265	Obrigações tributárias	61
Outros créditos a receber	<u>875</u>		
		Total do passivo circulante	<u>12.601</u>
Total do ativo circulante	<u>10.334</u>		
Não circulante		Não circulante	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.232	Empréstimos e financiamentos	754
Outros créditos	<u>433</u>	Provisão para contingências	<u>17.554</u>
		Total do passivo não circulante	<u>18.308</u>
	6.665	Patrimônio líquido	
Imobilizado	883	Capital social	5.575
Intangível	<u>347</u>	Reserva Legal	208
		Reserva de Capital	3
		Prejuízos acumulados	<u>(18.466)</u>
Total do ativo não circulante	7.895	Total do patrimônio líquido	<u>(12.680)</u>
Total do ativo	<u>18.229</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>18.229</u>

6.1 ATIVOS IDENTIFICÁVEIS ADQUIRIDOS E GOODWILL

a) Aquisição da att/PS Informática Ltda.

O valor justo dos ativos tangíveis e intangíveis presentes nas demonstrações contábeis da adquirida foram registrados na data da aquisição.

Os ativos intangíveis não reconhecidos nas demonstrações financeiras da adquirida foram registrados como ágio na data da transação. Posteriormente, a alocação do preço de compra para estes intangíveis foi registrada em 31 de dezembro de 2016, contra ágio. O método utilizado para a avaliação do valor justo dos intangíveis foi baseado no fluxo de caixa descontado.

O valor justo dos ativos e passivos adquiridos na data da aquisição é o seguinte:

	Valor dos livros da Adquirida	Ajuste de avaliação	Valor justo na Adquirida
Os ativos e passivos decorrentes da aquisição são:			
Caixa e equivalentes de caixa	2.968		2.968
Clientes	4.157		4.157
Outros ativos	3.209		3.209
Ativo não circulante	7.895		7.895
Carteira de clientes		16.996	16.996
Software		6.161	6.161
Acordo de não competição		4.575	4.575
Marcas e patentes		1.664	1.664
Passivo circulante	(12.601)		(12.601)
Goodwill		40.005	40.005
Ativos e passivos a valor justo			75.029
Provisão a pagar			5.637
Pagamento em dinheiro			51.083
Caixa e equivalentes de caixa na controlada adquirida			2.968
Saída de caixa na aquisição			48.115

Como complemento a informação mencionada destacamos as alocações efetuadas:

Segregação do Ágio na aquisição da att/PS

Valor investido	56.720
Patrimônio líquido de att/PS na data base	(12.680)
Ágio Gerado	69.400
Mais valia da marca	1.664
Mais valia da cláusula de não competição	4.575
Mais valia do software	6.161
Mais valia da carteira de clientes	16.996
Ágio Residual (Goodwill)	40.005

O laudo de avaliação dos ativos e passivos a valor justo, base para a determinação da alocação do preço das aquisições acima, foi elaborado em 20 de março de 2017 por especialistas independentes.

Seção E – Notas explicativas relevantes selecionadas

7 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Caixa	-	-	-	2
Bancos	12	3.636	185	12.004
Aplicações financeiras (i)	10.896	8.240	24.531	17.995
	10.908	11.876	24.716	30.001

- (i) A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e são substancialmente remunerados com base em percentuais da variação dos Certificados de Depósito Interbancário (CDI). Portanto, referem-se a aplicações em fundos de investimento em renda fixa e Certificados de Depósitos Bancários (CDB), com juros médios equivalentes variando de 94% a 102,15% do CDI e liquidez imediata, ou seja, sem carência para resgates.

8 CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Valores faturados	1.523	973	7.068	7.979
Serviços a faturar (i)	2.684	2.337	16.466	11.457
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (ii)	(121)	(66)	(848)	(609)
	4.086	3.244	22.686	18.827

- (i) O valor de Serviços a faturar refere-se a receita decorrente de serviços efetivamente prestados aos clientes, mas que até a data base das informações financeiras não havia sido faturado.
- (ii) Apresentamos abaixo a movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(66)	(609)
Adições	(55)	(239)
Baixas	-	-
Saldo em 30 de junho de 2018	(121)	(848)

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir apresentamos os montantes a receber líquidos, por idade de vencimento (*aging list*):

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Serviços a faturar	2.684	2.337	16.466	11.457
A vencer	1.291	850	5.508	6.998
Contas vencidas – de 1 a 90 dias	111	57	694	367
Contas vencidas – de 91 a 180 dias			18	5
	4.086	3.244	22.686	18.827

9 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
IRRF e IRPJ/CSLL a compensar (i)	1.076	1.012	3.140	2.692
PIS, COFINS e CS retidos na fonte (ii)	186	52	581	118
IR sobre aplicações financeiras	37	-	124	-
	1.299	1.064	3.845	2.810

(i) Refere-se ao imposto de renda retido na fonte e as antecipações de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro durante o exercício.

(ii) Refere-se ao PIS, COFINS e contribuição social retidos na fonte no recebimento dos valores de notas fiscais emitidas por serviços prestados ou licenças de *software* contratadas.

10 INFORMAÇÕES SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) PARTES RELACIONADAS COM EMPRESAS DO GRUPO

A tabela a seguir apresenta as informações referentes a saldos em aberto em 31 de dezembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 entre a Controladora, suas controladas e administradores da Companhia:

				Controladora		
	Valores devidos por partes relacionadas (Ativo)	Valores devidos a partes relacionadas (Passivo)	Valores partes relacionadas (Resultado)	Valores devidos por partes relacionadas (Ativo)	Valores devidos a partes relacionadas (Passivo)	Valores partes relacionadas (Resultado)
Partes relacionadas	30.06.2018			31.12.2017		
Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	515		516	180	-	2.815
Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.	1.079		624	239	-	2.162
Aquarius Tecnologia e Informática Ltda	5		138	48	-	707
ATT/Ps Informática LTDA	30		1.348	415	-	2.289
Não Circulante (i)	1.629			882		
Resultado			2.626			7.973

(i) As transações entre as empresas do Grupo referem-se a compartilhamento de gastos, principalmente

administrativos, e são executadas com base em contratos firmados. Não há quaisquer transações de compra e venda de produtos ou serviços entre as empresas. As transações são liquidadas financeiramente com prazo médio acima de 360 dias.

b) REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego, bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta Administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

Benefícios de curto prazo

Os benefícios de curto prazo incluem remuneração fixa (pró-labore), encargos sociais (contribuições para a seguridade social - INSS, e outros), previdência privada e remunerações variáveis como participação nos lucros e bônus, dependendo da modalidade de contratação de cada um.

Os desembolsos com remuneração dos principais executivos e administradores da Companhia e suas controladas, são resumidos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Salários, honorários e encargos sociais	1.600	1.023	1.600	1.023
Benefícios	156	90	156	90
Bônus Variáveis	1.111	66	1.111	66
	2.867	1.179	2.867	1.179

c) PLANO DE REMUNERAÇÃO EM AÇÕES

O propósito do Plano de Remuneração em Ações (“**Plano**”) é oferecer aos principais executivos da Companhia a oportunidade de multiplicar o valor do seu bônus financeiro anual (“**Bônus Anual**”), mediante a cessão pela Companhia de recursos financeiros adicionais (“**Bônus Adicional**”), que devem ser usados pelo executivo elegível (“**Favorecido**”) para a aquisição de ações da Companhia (“**Ações**”). O Plano prevê que o valor do Bônus Adicional será calculado com base em um multiplicador, aplicado sobre o seu Bônus Anual que é outorgado pela Companhia no Programa de Participação de Lucros e Resultados (“**PPLR**”).

O Bônus Anual será utilizado como base para a aplicação do multiplicador para fins de apuração de Bônus Adicional no âmbito deste Plano. O multiplicador varia de 50% a 80% dependendo da função exercida na Companhia.

A quantidade de ações a serem adquiridas por cada Favorecido será calculada como base em seu valor de mercado médio de um determinado período.

Do total de Ações adquiridas, o Favorecido passará a ter a sua titularidade (**Vesting**) à razão de 40% (quarenta por cento) do total após 12 (doze) meses da aquisição, 30% (trinta por cento) do total após 24 (vinte e quatro) meses da aquisição e os 30% (trinta por cento) remanescentes após 36 (trinta e seis) meses da aquisição. A data da aquisição será considerada aquela em que a Companhia receber do Favorecido os valores relativos a Venda e que for celebrado o Acordo de Compra de Ações.

O preço de exercício das ações é calculado pelo valor médio de fechamento nos 90 dias anteriores ao momento da adesão, descontados 15% sobre o referido montante.

PLANO DE REMUNERAÇÃO EM AÇÕES

Período de vesting	Direito ao exercício	Ações	Preço de exercício sem desconto (em reais)	Preço de exercício com desconto (em reais)	Vesting realizado
12 meses	Realizado em abril de 2017	22.484	8,37	7,11	169
24 meses	Realizado em abril de 2018	16.864	8,37	7,11	105
36 meses	A realizar em abril de 2019	16.864	8,37	7,11	-
		56.212			

O Plano foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2015, o mesmo entrou em exercício em abril de 2016. O montante de R\$ 30 foi registrado contra o patrimônio líquido até 30 de junho 2018.

11 IMOBILIZADO

a) Abertura do imobilizado

			Controladora	
			30.06.2018	31.12.2017
Vida útil (anos)	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Líquido
Instalações e benfeitorias	9 – 12	429	(306)	123
Aparelhos e materiais elétricos	9 – 12	367	(225)	142
Móveis e utensílios	9 – 12	554	(487)	67
Computadores e periféricos	4 – 5	1.493	(961)	532
		2.843	(1.979)	864

			Consolidado	
			30.06.2018	31.12.2017
Vida útil (anos)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Instalações	9 - 12	1.761	(714)	1.047
Aparelhos e materiais elétricos	9 - 12	460	(246)	214
Móveis e utensílios	9 – 12	1.648	(1.311)	337
Computadores e periféricos	4 – 5	5.199	(4.189)	1.010
		9.068	(6.460)	2.608

b) Movimentação do imobilizado – Controladora

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Instalações e benfeitorias	Aparelhos e materiais elétricos	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Total
Custo					
Saldos em 31 de dezembro de 2016	432	259	540	1.020	2.251
Adições	1	44	-	301	346
Baixas	(4)	-	-	(61)	(65)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	429	303	540	1.260	2.532
Adições	-	64	14	233	311
Baixas	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2018	429	367	554	1.493	2.843
Depreciação					
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(248)	(181)	(436)	(881)	(1.746)
Adições	(40)	(31)	(35)	(73)	(179)
Baixas	1	-	-	59	60
Saldo em 31 de Dezembro de 2017	(287)	(212)	(471)	(895)	(1,865)
Adições	(19)	(13)	(16)	(66)	(114)
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2018	(306)	(225)	(487)	(961)	(1,979)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017	145	91	68	363	667
Saldo líquido em 30 de junho de 2018	123	142	67	532	865

c) Movimentação do imobilizado – Consolidado

	Instalações e benfeitorias	Aparelhos e materiais elétricos	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Total
Custo					
Saldos em 31 de dezembro de 2016	746	293	1.613	4.821	7.473
Adições	990	81	103	501	1.675
Baixas	(5)	-	(85)	(331)	(421)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	1.731	374	1.631	4.991	8.727
Adições	30	86	17	239	372
Baixas	-	-	-	(31)	(31)
Saldos em 30 de junho de 2018	1.761	460	1.648	5.199	9.068
Depreciação					
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(435)	(193)	(1.229)	(4.029)	(5.886)

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

Adições	(145)	(36)	(108)	(355)	(644)
Baixas	-	-	72	328	400
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(580)	(229)	(1.265)	(4.056)	(6.130)
Adições	(134)	(17)	(46)	(163)	(360)
Baixas	-	-	-	30	30
Saldo em 30 de junho de 2018	(714)	(246)	(1.311)	(4.189)	(6.460)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017	1.149	145	367	935	2.596
Saldo líquido em 30 de junho de 2018	1.047	214	337	1.010	2.608

12 INTANGÍVEL

a) Abertura do intangível

				Controladora	
				30.06.2018	31.12.2017
Vida útil (anos)	Custo	Amortização acumulada e impairment	Líquido	Líquido	
Direito de uso de softwares	5	758	(301)	457	195
Marcas e patentes	5-10	2.577	(499)	2.078	1.944
Softwares próprios	5	6.161	(1.849)	4.312	4.928
Carteira de clientes	15	16.996	(1.700)	15.296	15.863
Acordo de não competição	4	4.575	(1.716)	2.859	3.431
Desenvolvimento de novos produtos (i)	5	1.161	-	1.161	534
		32.228	(6.065)	26.163	26.895

(i) Refere-se aos investimentos direcionados para o laboratório de inovação: “Torq”

				Consolidado	
				30.06.2018	31.12.2017
Vida útil (anos)	Custo	Amortização acumulada e/ou impairment	Líquido	Líquido	
Ágio na aquisição de controladas – <i>Goodwill</i>	-	55.682	(3.982)	51.700	51.700
Softwares próprios	5	11.561	(6.169)	5.392	6.553
Direito de uso de softwares	5	3.930	(2.879)	1.051	621
Carteira de clientes	10	25.466	(5.371)	20.095	21.123
Acordo de não competição	5	4.815	(1.933)	2.882	3.479
Marcas e patentes	5-10	7.426	(1.050)	6.376	6.242
Desenvolvimento de novos produtos	5	1.182	-	1.182	534
		110.062	(21.384)	88.678	90.252

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de Junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

b) **Movimentação do intangível – Controladora**

	Direito de uso de softwares	Desenvolvimen to de novos produtos	Marcas e patentes	Software próprio	Carteira de clientes	Acordo de não competição	Total
Custo							
Saldos em 31 de dezembro de 2016	308		2.277	6.161	16.996	4.575	30.317
Adições	122	534					656
Saldos em 31 de dezembro de 2017	430	534	2.277	6.161	16.996	4.575	30.973
Adições	328	627	300	-	-	-	1.255
Saldos em 30 de junho de 2018	758	1.161	2.577	6.161	16.996	4.575	32.228
Amortização							
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(189)						(189)
Adições	(46)		(333)	(1.233)	(1.133)	(1.144)	(3.889)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	(235)		(333)	(1.233)	(1.133)	(1.144)	(4.078)
Adições	(66)		(166)	(616)	(567)	(572)	(1988)
Saldos em 30 de junho de 2018	(301)		(499)	(1.849)	(1.700)	(1.716)	(6.065)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017	195	534	1.944	4.928	15.863	3.431	26.895
Saldo líquido em 30 de junho de 2018	457	1.161	2.078	4.312	15.295	2.859	26.163

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de Junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

c) Movimentação do intangível – Consolidado

	Agio na aquisição de controladas - <i>Goodwill</i>	Desenvolvimento de novos produtos	Softwares próprios	Direito de uso de softwares	Valor da carteira de clientes	Acordo de não competição	Marcas e patentes	Total
Custo								
Saldos em 31 de dezembro de 2016	55.682		11.561	3.010	25.466	4.815	7.126	107.660
Adições		534		323				857
Saldos em 31 de dezembro de 2017	55.682	534	11.561	3.333	25.466	4.815	7.126	108.517
Adições	-	648	-	597	-	-	300	1.545
Saldos em 30 de junho de 2018	55.682	1.182	11.561	3.930	25.466	4.815	7.426	110.062
Amortização								
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(3.982)		(2.699)	(2.456)	(2.297)	(145)	(519)	(12.098)
Adições			(2.309)	(256)	(2.046)	(1.191)	(365)	(6.167)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(3.982)		(5.008)	(2.712)	(4.343)	(1.336)	(884)	(18.265)
Adições			(1.161)	(167)	(1.028)	(597)	(166)	(3.119)
Saldo em 30 de junho de 2018	(3.982)		(6.169)	(2.879)	(5.371)	(1.932)	(1.050)	(21.384)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017	51.700	534	6.553	621	21.123	3.479	6.242	90.252
Saldo líquido em 30 de junho de 2018	51.700	1.182	5.392	1.051	20.095	2.882	6.376	88.678

13 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Encargos	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
BNDES – nº 11201401016 (i)	TJLP + 1% a.a.	15/02/2018	-	238	-	238
BNDES – nº 14209211 (ii)	TJLP + 1,1% a.a.	15/12/2020	9.243	11.082	9.243	11.082
BNDES – nº 17203411018 (ii)	TJLP + 2,0%a.a	15/03/2024	7.029	7.029	7.029	7.029
Empréstimo PROGEREN	TJLP + 4,5%a.a.	15/04/2019	-	3.424	-	3.424
Cartão BNDES			-	-	-	83
Total			16.272	21.773	16.272	21.856
Circulante			3.718	6.527	3.718	6.529
Não circulante			12.554	15.246	12.554	15.327

- (i) Este contrato possui como garantia o aval dos intervenientes controladores da Companhia.
- (ii) Este contrato possui como garantia carta fiança emitida no mesmo valor por instituição financeira atendendo aos critérios e exigências do BNDES.

Os montantes a longo prazo dos empréstimos e financiamentos seguem o seguinte fluxo de amortização, por ano de vencimento:

Controladora e Consolidado	
30.06.2018	
2019	1.850
2020	5.030
2021	1.748
2022	1.748
2023	1.748
2024	430
Não Circulante	12.554

(a) COVENANTS

O contrato de financiamento BNDES – nº 11201401016 possui cláusulas restritivas (covenants) normalmente aplicáveis a esse tipo de operação, relacionadas ao atendimento de determinados índices econômico-financeiros, geração de caixa e outros. Em 30 de junho de 2018 a Companhia cumpriu as cláusulas restritivas.

O contrato de financiamento BNDES – nº 14209211 não possui cláusulas restritivas relacionadas ao atendimento de índices econômico-financeiros.

14 SALÁRIOS, ENCARGOS SOCIAIS E PROVISÕES TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
INSS/FGTS a recolher	715	534	2.402	2.149
IRRF sobre salários	263	373	798	1.358
Provisão para férias	1.777	1.422	6.556	6.312
Provisão para 13º salário	59	-	248	-
Bônus, comissão e participação nos resultados (ii)	1.141	3.886	1.450	4.861
Acordos a Pagar (i)	-	-	-	1.551
Outros	13	12	59	63
	3.968	6.227	11.513	16.294

- (i) Referem-se a acordos efetuados com ex-funcionários, decorrentes de processos movidos contra a Companhia.
- (ii) A provisão para bônus e participação de resultados é registrada mensalmente, e depende do atingimento das metas corporativas e individuais dos colaboradores. O pagamento desses proventos ocorre sempre no mês de abril do exercício subsequente ao de apuração dos resultados. Em abril de 2018 foram pagos R\$ 3.965 referente a bônus do exercício de 2017.

15 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
IR e CS a recolher	6	6	367	181
ISS a recolher	164	196	779	934
PIS/COFINS a recolher	128	81	724	468
Outros impostos a pagar	27	17	110	334
Total	325	300	1.980	1.917
Circulante	308	283	1.880	1.583
Não circulante	17	17	100	334

16 OBRIGAÇÕES POR AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTO

Referem-se a obrigações de parcelas a pagar por aquisição dos investimentos efetuados pela Companhia e suas controladas, negociadas com pagamento parcelado. Estão registradas no passivo circulante e não circulante, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aquisição Controlpart Consultoria e Participações Ltda.	366	366	366	366
Aquisição Drive Consultoria e Informática Ltda.	-	-	67	67
Aquisição Aquarius Tecnologia e Informática Ltda	-	-	-	167
Aquisição att/PS Informática Ltda	2.845	4.254	2.845	4.254
Aquisição att/PS Informática Ltda – parcela adicional	2.465	-	2.465	-
Ajuste a valor presente	(9)	(12)	(9)	(13)
Passivo circulante	5.667	4.608	5.734	4.841
Aquisição Controlpart Consultoria e Participações Ltda	305	488	305	488
Aquisição att/PS Informática Ltda	7.604	7.126	7.604	7.126
Aquisição att/PS Informática Ltda – parcela adicional (i)	7.081	5.637	7.081	5.637
Ajuste a valor presente	(4)	(8)	(4)	(8)
Passivo não circulante	14.986	13.242	14.986	13.242
Obrigações por aquisição de investimento	20.654	17.851	20.721	18.084

- (i) Para mais informações vide nota 6 item a

O saldo do passivo não circulante em 30 de junho de 2018 segue o seguinte fluxo de amortização, por ano de vencimento:

Controladora e Consolidado	
2019	3.704
2020	5.700
2021	5.582
Não Circulante	14.986

17 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade da constituição de provisão para contingências, no qual julga suficiente para fazer face às perdas esperadas com o desfecho destes.

O quadro a seguir apresenta a posição das provisões para perdas prováveis e depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2017 e em 30 de junho de 2018, e estas referem-se a processos judiciais trabalhistas em andamento e risco previdenciário.

	Controladora				Consolidado			
	30.06.2018		31.12.2017		30.06.2018		31.12.2017	
	Provisão (Passivo)	Depósitos judiciais (Ativo)	Provisão (Passivo)	Depósitos judiciais (Ativo)	Provisão (Passivo)	Depósitos judiciais (Ativo)	Provisão (Passivo)	Depósitos judiciais (Ativo)
Trabalhistas e previdenciários	377	121	601	142	18.360	142	18.819	2.151

Abaixo demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2017	601	18.819
Adições	-	429
Pagamentos	-	(560)
Reversões	(224)	(328)
Saldo em 30 de Junho de 2018	377	18.360

A Companhia e suas controladas também são parte de ações trabalhistas e tributárias cujo risco de perda, de acordo com seus consultores legais e a Administração da Companhia, é classificada como possível, para os quais nenhuma provisão foi reconhecida. O montante referente ao valor da causa atualizado, relativo a essas ações, corresponde a R\$1.509 em 30 de junho de 2018 (em 31 de dezembro de 2017 – R\$1.509).

a) Trabalhista

De uma maneira geral, os processos trabalhistas versam sobre horas extras, adicional de insalubridade e/ou periculosidade, equiparação salarial, férias, dano moral decorrente de ações acidentárias, doença profissional, responsabilidade subsidiária envolvendo empresas prestadoras de serviços, entre outros.

b) Previdenciário

Os administradores da Companhia revisam tempestivamente o risco de autuações de matéria previdenciária, agindo sempre que necessário para mitigar sua exposição a questionamentos e multas em caso de fiscalização dos órgãos competentes. Ao mesmo tempo sempre que uma perda é percebida como possível a Administração realiza provisões que acredita ser suficiente para cobrir as referidas contingências.

c) Cíveis

Os processos de natureza cível se referem, principalmente, a ações ajuizadas sob a alegação de determinados problemas na prestação de serviços oferecidos e restituição de valores. Tais processos são advindos da empresa adquirida att/PS. Dentre os processos individualmente relevantes destacam-se:

- (i) Ação indenizatória, cujo o objeto é a restituição dos valores dispendidos durante o tempo de duração do contrato. O processo está em fase inicial, sendo que do valor envolvido, a avaliação de risco de perda provável é de aproximadamente R\$2.000 em 30 de junho de 2018.
- (ii) Inquérito civil instaurado a partir de requerimento do Ministério Público e Tribunal de Contas, para apuração de eventual superfaturamento. O processo está na fase de investigação, sendo que do valor envolvido, a avaliação de risco de perda provável é de R\$11.975 em 30 de junho de 2018.

18 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

18.1 Capital Social

O capital social da Companhia é de R\$ 50.561, e está representado por 11.787.203 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Os titulares das ações ordinárias tem direito a um voto por ação nas assembleias de acionistas da Companhia.

O quadro abaixo apresenta a quantidade de ações detidas por acionistas titulares de 5% ou mais das ações ordinárias de emissão da Companhia, além das ações em tesouraria.

Acionistas	30.06.2018		31.12.2017	
	Ações	%	Ações	%
Fundos geridos pela HIX Investimentos Ltda.	1.725.299	14,64%	1.739.599	14,80%
BNDES Participações S.A.	1.347.960	11,44%	1.347.960	11,40%
Bernardo Francisco Pereira Gomes	1.330.327	11,29%	1.333.886	11,30%
Antonio Luciano de Camargo Filho	1.327.753	11,26%	1.323.398	11,20%
Fundos geridos pela Una Capital Ltda.	671.630	5,70%	734.130	6,20%
FIA EAC - BDR NIVEL I	602.700	5,11%	607.100	5,20%
Ações em Tesouraria	269.640	2,29%	578.988	4,90%
Outros acionistas	4.511.894	38,28%	4.122.142	35,00%
Total	11.787.203	100%	11.787.203	100%

18.2 Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia provisionou Juros sobre Capital Próprio equivalente a 25% do lucro líquido do exercício, registrado no passivo circulante, que foram integralmente pagos em 21 de Maio de 2018 no montante de R\$ 2.086.

**Controladora e
Consolidado**

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de junho de 2018
(Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

Lucro líquido em 31 de Dezembro de 2017	7.464
Contituição da reserva legal – 5% (Artigo 193 da Lei nº. 6.404)	(373)
Lucro líquido após destinação para a reserva legal	7.090
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	1.773
Juros sobre o capital próprio	1.773
IRRF sobre juros sobre o capital próprio (i)	313
Juros sobre Capital Próprio pagos em 21 de maio de 2018	2.086

A Companhia efetua a distribuição de lucros (dividendos) via Juros Sobre Capital Próprio (JCP) até a dedutibilidade máxima, por conta do benefício fiscal de 34% sobre a despesa correspondente. Assim sendo, o cálculo dos JCP considera o acréscimo do imposto (“*gross-up*”) equivalente à alíquota de 15% com o objetivo de não onerar seus acionistas pela retenção do imposto de renda retido na fonte.

18.3 Ações em tesouraria

a) Plano de remuneração em ações

Em reunião realizada em 26 de agosto de 2015, o Conselho de Administração aprovou a abertura do terceiro programa de recompra de ações ordinárias, que compreende a aquisição de até 700.000 ações ordinárias, o programa tem vigência até 24 de agosto de 2016.

Durante o exercício de 2016 foram adquiridas 78.800 ações (88.300 ações em 2015), pelo montante de R\$706, totalizando 599.400 ações (preço médio por ação de R\$8,48) (520.600 ações em 2015).

Em reunião realizada em 05 de setembro de 2016, o Conselho de Administração aprovou a abertura do quarto Programa de Recompra de Ações (“Programa”). O programa compreende a aquisição de até 295.500 ações e sua vigência se dará até 04 de setembro de 2017.

Conforme previsto no Plano de Remuneração em Ações em abril de 2018 os favorecidos exerceram a titularidade da segunda parte das ações (2º vesting).

Durante o exercício de 2017 e até 30 de junho de 2018 não foram adquiridas ações para tesouraria.

b) Alienação de ações em tesouraria

Em reunião realizada em 6 de abril de 2018, o Conselho de Administração autorizou, nos termos do Art. 5º, § 7º, do Estatuto Social, do Art. 30, § 10, alínea c, da Lei 6.404/76, a Companhia alienar até 289.494 ações, representando 50% das 578.988 ações de sua emissão atualmente mantidas em tesouraria, por meio de operações a serem realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), em conformidade com a Instrução CVM 567/15.

Em 9 de abril de 2018 a Companhia efetuou a alienação de 217.494 ações no pregão da B3 e em 23 de abril encerrou a operação de alienação perfazendo um montante total de 289,494 ações alienadas e um valor bruto de R\$ 7.832, reforçando o saldo de caixa para dar continuidade à estratégia de consolidação.

19 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Consultoria e Projetos	1.007	2.208	4.096	7.099
Outsourcing	5.311	2.854	21.595	15.787
Software	12.102	11.116	49.205	50.323
Receita bruta de serviços	18.420	16.178	74.896	73.209
ISS	(527)	(591)	(2.164)	(2.469)
PIS e COFINS	(667)	(590)	(2.728)	(2.666)
INSS patronal	(831)	(728)	(3.247)	(3.208)
Impostos sobre venda	(2.025)	(1.909)	(8.139)	(8.343)
Consultoria e Projetos	916	1.946	3.728	6.344
Outsourcing	4.712	2.479	19.186	13.785
Software	10.767	9.844	43.843	44.737
Receita operacional líquida	16.395	14.269	66.757	64.866

A média de incidência de impostos sobre as vendas no período foi de 10,9% para o Consolidado, abrangendo o PIS/PASEP (Programa de Integração Social), a COFINS (Contribuição Financeira para a Seguridade Social), o ISSQN (Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza) e o INSS patronal (Instituto Nacional do Seguro Social).

20 CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

a) Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Serviços de terceiros	1.460	776	2.141	1.335
Pessoal, encargos sociais e benefícios	8.040	8.165	38.116	40.317
Outros custos	392	178	1.614	1.463
	9.892	9.119	41.871	43.115

21 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Serviços de terceiros	136	117	830	645
Pessoal, encargos e benefícios	1.397	1.540	8.210	9.422
Comissões	89	40	715	288
Aluguéis, seguros, condomínios e outros	923	888	1.565	2.094
Complemento de provisão para bônus e participação nos resultados	(590)	(382)	1.389	190
Complemento (Reversão) provisão devedores duvidosos	55		239	93
Complemento (Reversão) de provisão para contingência	(224)	150	205	183
Energia, comunicação e outros	434	480	733	833
Consultores, advogados e auditores	147	145	647	424
Publicidade e propaganda	145	105	176	341
Despesas com passagens e estadias	37	26	317	256

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Outros gastos	85	98	357	345
Depreciação e amortização	2.100	2.029	3.482	3.420
	4.734	5.236	18.865	18.534

22 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Despesas financeiras:				
Juros de aquisição de investimento	(812)	(188)	(850)	(753)
Juros sobre empréstimos	(888)	(678)	(888)	(782)
Despesas bancárias	(6)	(5)	(36)	(20)
Ajuste a valor presente	(7)	(10)	(8)	(63)
Despesas com IOF	(13)	(77)	(21)	(93)
Juros complemento para provisão de earn-out (i)	(1.362)		(1.362)	
Outras despesas financeiras	(9)	(16)	(12)	(76)
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicação financeira	305	478	734	1.030
Juros ativos	38	42	100	133
Ajuste a valor presente	-		-	(128)
Outras receitas financeiras	9	7	55	73
	(2.745)	(447)	(2.288)	(679)

- (i) Refere-se ao ajuste (provisão) realizado na parcela adicional a ser paga pela aquisição da empresa att/PS informática S.A.

23 PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda e a contribuição social correntes foram computados de acordo com as alíquotas vigentes e o imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias e sobre o prejuízo fiscal e a base negativa acumulados.

a) Imposto de renda corrente e diferido

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

	Controladora	
	30.06.2018	30.06.2017
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(1.161)	2.237
Imposto (Crédito) tributário pela alíquota oficial combinada (34%)	(395)	761
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:		
Compensação de prejuízos fiscais	(78)	-
Provisões para pagamento de bônus e participação nos resultados	293	63
Provisões trabalhistas	-	(1)
Equivalência Patrimonial	(1.042)	(942)
Reversão de provisão para devedores duvidosos	-	22
Pagamento de associação de classes e diferenças temporárias	6	6
Amortização ágio indedutível	544	653
PAT e outras diferenças permanentes	7	8
Juros sobre capital próprio	(709)	(360)
Ajuste a valor presente	2	3

	Controladora	
	30.06.2018	30.06.2017
Imposto (Crédito) tributário pela alíquota efetiva	(1.372)	213

	Controladora	
	30.06.2018	30.06.2017
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(1.161)	2.237
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(1.372)	(213)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.372)	(213)
Alíquota efetiva imposto tributário	118%	(10%)

	Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017
Lucro antes dos impostos	486	2.538
Imposto (crédito) tributário pela alíquota oficial combinada (34%)	165	862
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:		
Compensação de prejuízos fiscais	(147)	
Ajustes receita por competência	68	(439)
Provisão para pagamento de bônus e participação nos resultados	677	(65)
Provisões trabalhistas		(28)
Reversão de provisão para devedores duvidosos		22
Pagamento de associação de classes e diferenças temporárias	9	18
Juros sobre capital próprio	(709)	(360)
PAT e outras diferenças permanentes	2	14
Ajuste a valor presente	3	21
Amortização ágio indedutível	593	714
Parcela isenta da alíquota adicional	(12)	(2)
Diferença de regime tributário – Lucro presumido (i)	(381)	(253)
Outras provisões	7	10
Imposto (Crédito) tributário pela alíquota efetiva	275	514

	Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017
Lucro antes dos impostos	486	2.538
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	275	(514)
Imposto de renda e contribuição social corrente	487	(152)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(212)	(362)
Alíquota efetiva imposto tributário	57%	(20%)

- (i) A controlada Controlpart Consultoria e Participações Ltda. segue o regime de apuração de imposto de renda e contribuição social por meio do lucro presumido, apurando no período R\$ 240 de provisão.

b) Imposto de renda e contribuição social diferido – ativo

Abaixo a composição do imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Ativo não circulante				
Prejuízo fiscal e base negativa - Senior Solution S.A.	3.557	1.059	3.557	1.059
Prejuízo fiscal e base negativa - Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	-	-	2.036	1.555
Prejuízo fiscal e base negativa - Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.	-	-	1.443	990
Prejuízo fiscal e base negativa - Aquarius Tecnologia e Informática Ltda.	-	-	308	216
Prejuízo fiscal e base negativa att/PS	-	-	149	259
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	41	22	248	199
Provisão para participação nos lucros	354	1.281	453	1.626
Provisão para contingência e outras obrigações	128	204	6.226	6.384
Ágio em combinação de negócios (i)	-	-	413	616
Outras provisões	29	(9)	47	31
Serviços a faturar	(913)	(795)	(5.318)	(3.743)
Adiantamento de clientes	115	195	394	731
Impostos incidentes sobre ajuste de receita por competência (ii)	89	71	522	345
Total IR / CS diferido ativo	3.400	2.028	10.480	10.268

- (i) No dia 01 de janeiro de 2014, a Senior Solution Consultoria em Informática Ltda. (“Senior Consultoria”) efetuou a incorporação da empresa investida Drive Consultoria e Informática Ltda. (“Drive”), e no dia 01 de fevereiro de 2016 efetuou a incorporação da investida Pleno Tecnologia & Sistemas Ltda. visando a redução dos custos de manutenção e administração de duas sociedades distintas, consolidando-as em uma única empresa, buscando a otimização administrativa e operacional. Com a incorporação, a Senior Consultoria passa a se beneficiar da amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Drive e da Pleno, dentro do período determinado pela legislação em vigor. No âmbito do processo de alocação do preço de compra (*Purchase Price Allocation - PPA*, em inglês), de identificação e avaliação dos ativos (tangíveis e intangíveis) da transação, a Administração registrou, no momento da incorporação, o imposto de renda e contribuição social diferido proveniente dos ativos intangíveis não amortizáveis contabilmente, ou seja, ativos intangíveis que não possuem vida útil definida e, por isso, se configuram como diferenças temporárias na apuração do imposto de renda e contribuição social corrente. Abaixo, apresentamos a composição dos itens intangíveis considerados na composição do imposto de renda e contribuição social diferido:

	Consolidado
Imposto de renda e contribuição social diferido (34%) – saldo em 31.12.2017	616
Movimentação	
Amortização fiscal considerada no ano de 2017	(57)
Goodwill	(149)
Marcas e patentes	(203)
Total	413
Imposto de renda e contribuição social diferido – saldo em 30.06.2018	413

- (ii) Abrange o PIS/PASEP (Programa de Integração Social), a COFINS (Contribuição Financeira para a Seguridade Social), o ISSQN (Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza) e o INSS patronal (Instituto Nacional do Seguro Social).

c) Imposto de renda e contribuição social diferido - resultado

Apresentamos abaixo, a reconciliação do imposto de renda e contribuição social diferido reconhecido no resultado do período:

	Controladora		
	30.06.2018	31.12.2017	Variação
Imposto de renda e contribuição e contribuição social diferido – ativo	3.400	2.028	1.372
Imposto de renda e contribuição social diferido – resultado			1.372
	Consolidado		
	30.06.2018	31.12.2017	Variação
Imposto de renda e contribuição e contribuição social diferido – ativo	10.480	10.268	212
Imposto de renda e contribuição social diferido – resultado			212

A Companhia, com base em projeções de resultados tributáveis de exercícios futuros, aprovadas pelo Conselho de Administração, estima recuperar os créditos tributários diferidos atuais em um prazo inferior a 5 anos.

24 LUCRO POR AÇÃO

O cálculo do lucro básico por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

O lucro diluído por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias.

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluídos por ação:

		Controladora e Consolidado	
		30.06.2018	30.06.2017
Resultado básico e diluído por ação			
Numerador			
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia		211	2.024
Denominador			
Média ponderada de número de ações ordinárias		11.187.803	11.187.803
Resultado básico e diluído por ação (em reais)		0,019	0,181

* * * *