

sinqia

Release de resultados

2T23

sinqia

Technology
and innovation
for the **Brazilian**
financial sector.



Nasdaq

SQIA

B3 LISTED NM

SMLL B3 IBRA B3 ITAG B3 IGC-NM B3 IGCT B3 IGPTWB3

DESTAQUES

2T23



Receita Líquida LTM

R\$ 656,6 milhões

R\$ 166,6 milhões no trimestre, **9,7%** acima do 2T22



EBITDA Ajustado LTM

R\$ 171,1 milhões

R\$ 45,0 milhões no 2T23, **15,2%** superior ao 2T22, com margem EBITDA de **27,0%**



ARR de Software

R\$ 578,9 milhões

20,1% maior que o 2T22

São Paulo, 9 de agosto de 2023. A Sinqia S.A. (B3: SQIA3) ("**Companhia**"), provedora líder de tecnologia para o sistema financeiro, anuncia os resultados consolidados do segundo trimestre de 2023 ("**2T23**").

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM-2T23 / LTM-2T22
ARR	578.914	482.141	20,1%	556.217	4,1%	578.914	482.141	20,1%
Receita Líquida	166.594	151.822	9,7%	164.241	1,4%	656.629	487.217	34,8%
Software	143.453	129.675	10,6%	140.336	2,2%	559.475	401.625	39,3%
Serviços	23.141	22.148	4,5%	23.905	-3,2%	97.154	85.592	13,5%
Ebitda Ajustado	45.032	39.085	15,2%	43.795	2,8%	171.080	113.736	50,4%
<i>Margem Ebitda Ajustada</i>	<i>27,0%</i>	<i>25,7%</i>	<i>1,3 p.p.</i>	<i>26,7%</i>	<i>0,4 p.p.</i>	<i>26,1%</i>	<i>23,3%</i>	<i>2,7 p.p.</i>



SQIA3: R\$ 26,57 por ação
Total de ações: 87.941.972
Valor de mercado: R\$ 2,34 bilhões



TELECONFERÊNCIA

10 de agosto de 2023 (quinta-feira)
 11h (Brasília) / 10h (NYC) / 15h (Londres)
 Acesse a videoconferência pelo QR code ou pelo [link](#)



| MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

É com grande satisfação que anunciamos os resultados do segundo trimestre de 2023, apresentando mais um período de sólido desempenho.

O ARR de Software alcançou novo recorde de R\$ 578,9 milhões, alta de 20,1% sobre o mesmo período do ano anterior. Esse crescimento é decorrente do volume recorde de novas vendas no trimestre, em conjunto com a capacidade de sustentar a volumetria, repassar integralmente a inflação e manter um *churn* baixo. Operamos em um mercado resiliente e temos diferenciais competitivos claros e relevantes. O entusiasmo é reforçado pelo fato de termos criado um *pipeline* de vendas robusto para o segundo semestre.

A receita líquida total registrou recorde de R\$ 166,6 milhões (valor anualizado de R\$ 656,6 milhões), crescimento de 9,7% sobre o mesmo período do ano anterior. A receita líquida de software atingiu R\$ 143,4 milhões e a de serviços R\$ 23,1 milhões, crescendo respectivamente 10,6% e 4,5% no mesmo comparativo. O cenário mais desafiador para o negócio de serviços na primeira metade do ano já deu sinais de melhoria a partir de junho.

O lucro bruto, ajustado pelos gastos rescisórios, totalizou R\$ 68,5 milhões no trimestre, crescimento de 7,9% sobre o mesmo período do ano anterior, refletindo principalmente, o bom desempenho das unidades de negócios.

As despesas gerais e administrativas, já ajustadas pelos gastos rescisórios, foram de R\$ 26,7 milhões, queda de 6,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. Mesmo com a redução, com vistas a manter um plano de crescimento sustentável, intensificamos gastos com o comercial, administrativo e TI e Facilities. Por outro lado, também tivemos efeitos de um maior volume de projetos de PD&I capitalizados e por reversão de provisões.

Por consequência, o EBITDA ajustado atingiu recorde de R\$ 45,0 milhões no trimestre (valor anualizado de R\$ 171,1 milhões), crescimento de 15,2% sobre mesmo período do ano anterior, com margem EBITDA ajustada também recorde de 27,0%. Com o retorno do trabalho presencial e o consequente redimensionamento dos times esperamos um resultado ainda melhor. Essa iniciativa representará um impacto positivo recorrente de R\$ 7,7 milhões por trimestre a partir do 3T23.

Adicionalmente, reforçamos o nosso caixa por meio da terceira emissão de debêntures simples no valor de R\$ 250,0 milhões. Desse montante, aproximadamente R\$ 86,0 milhões foram alocados para a aquisição da totalidade das debêntures simples da primeira emissão e uma parte da segunda emissão. Essa captação representa uma importante fonte de recursos para nossos planos de crescimento inorgânico.

Mais uma vez, nos adaptamos rapidamente a um contexto de mercado desafiador, e mantivemos o *mindset* preparado para entregar crescimento e lucratividade de forma contínua, equilibrada e sustentável. Estamos no caminho certo para reportar excelentes resultados na segunda metade de 2023!

| EVENTOS RECENTES

Combinação de Negócios com a Evertec. Em julho, anunciamos celebração de um Acordo de Associação com a Evertec Inc., companhia listada na Bolsa de Valores de Nova Iorque – NYSE, e com a Evertec Brasil Informática S.A.. A transação será submetida a aprovação dos acionistas da Sinqia em Assembleia, a ser convocada para setembro de 2023. As condições gerais da operação estão detalhadas no Fato Relevante de 20/07/2023 e nos demais documentos da associação divulgados no site de RI da Companhia.

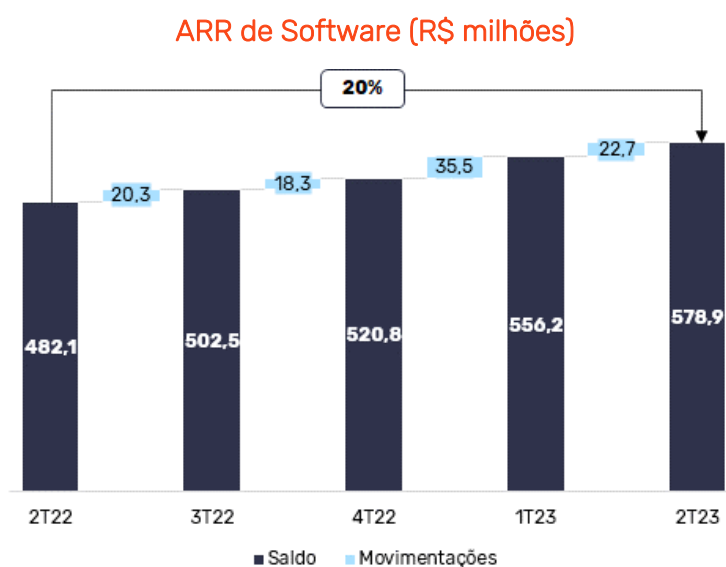
Terceira Emissão de Debêntures. Em julho, concluímos a terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis, com garantia real e fidejussória, totalizando R\$ 250 milhões. As debêntures terão prazo de vencimento de 5 anos e juros de 100% da taxa de DI (Depósitos Interfinanceiros), acrescidos de uma sobretaxa equivalente a 2,30% a.a. As condições gerais da emissão estão detalhadas no Fato Relevante de 14/06/2023 e nos demais documentos da emissão divulgados no site de RI da Companhia.

DESEMPENHO OPERACIONAL

ARR de Software¹

O ARR de Software atingiu recorde de R\$ 578,9 milhões no 2T23, 20,1% superior ao reportado no 2T22, representando uma adição total de R\$ 96,8 milhões. Excluindo a carteira de contratos da Compliasset, consolidada no trimestre anterior, no valor de R\$ 6,7 milhões, o ARR no trimestre foi 18,7% superior na comparação anual, representando uma adição líquida² de R\$ 90,0 milhões.

A adição líquida destacada acima refletiu a combinação dos saldos acumulados: (i) das vendas líquidas³, no montante de R\$ 51,1 milhões, dado o desempenho comercial satisfatório nos últimos 12 meses, sobretudo nas unidades de fundos e consórcios, com importante contribuição de *cross-selling*; e (ii) dos reajustes por inflação e volumetria no valor de R\$ 39,0 milhões.



Número de Clientes⁴

A Companhia encerrou o segundo trimestre de 2023 com 951 clientes no portfólio, 219 clientes a mais do que no 2T22, resultado principalmente, da consolidação da base da Compliasset, inexistente no mesmo período do ano anterior. No 2T23, o maior cliente contribuiu com 3,0% da receita líquida, aumento de 0,9p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior, refletindo uma concentração pontual de faturamento no mês de maio, devido a renovação contratual.

¹ Contratos assinados anualizados, implantados ou não, que passam a gerar receitas recorrentes após a conclusão da implantação.

² Resultado da soma das vendas, cancelamentos de contratos e reajustes contratuais.

³ Resultado da soma de vendas e cancelamentos.

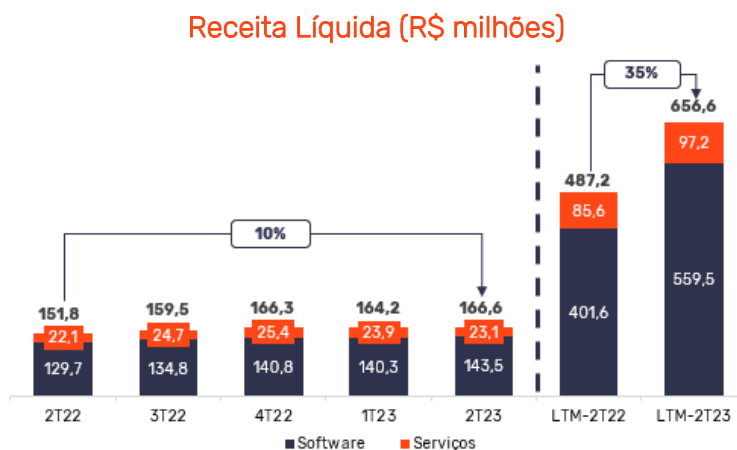
⁴ Para fins de cálculo do número de clientes foram considerados CNPJs ativos.



DESEMPENHO FINANCEIRO

Receita Líquida

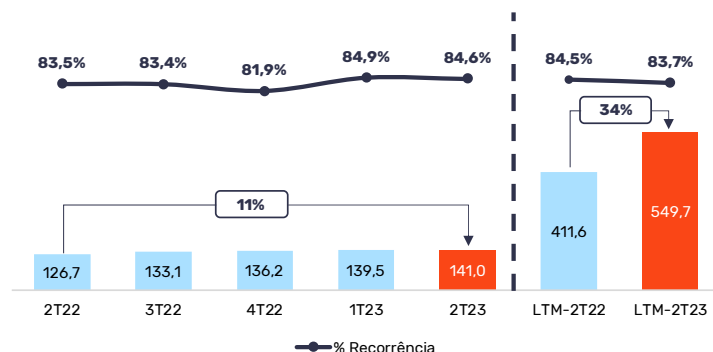
A receita líquida do trimestre atingiu R\$ 166,6 milhões, alta de 9,7% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse resultado se deu a partir do crescimento de 10,6% na unidade de Software, que totalizou R\$ 143,5 milhões, combinado com um crescimento de 4,5% em Serviços, que somou R\$ 23,1 milhões. Por mais um trimestre, o destaque positivo foi a unidade de fundos, que desempenhou acima das demais, com crescimento de 24,0% na comparação anual.



Receita Recorrente

No 2T23 a receita recorrente atingiu recorde de R\$ 141,0 milhões, crescimento de 11,3% em relação ao 2T22. O nível da receita recorrente sobre a receita líquida total no trimestre foi de 84,6%, alta de 1,2p.p. se comparado ao mesmo período do ano anterior. Esse desempenho é explicado tanto pela conversão do backlog originado por novas vendas em receita, dada a implementação de projetos, como pelos reajustes contratuais ocorridos no período.

Receita Recorrente (R\$ milhões)



Custos

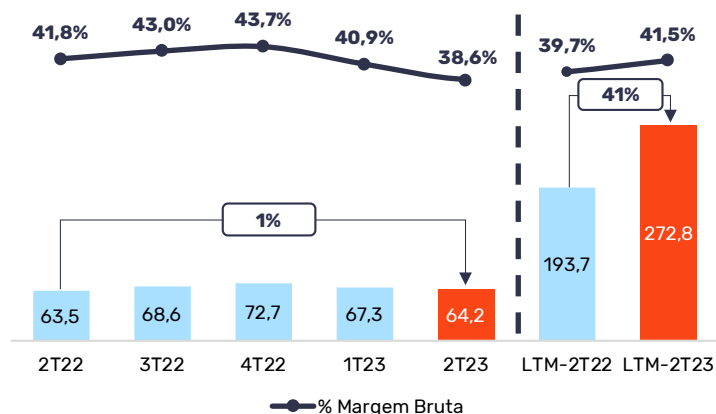
Os custos do trimestre totalizaram R\$ 102,4 milhões, 15,8% superiores aos observados no 2T22. Excluindo os gastos rescisórios relacionados ao processo de redimensionamento dos times promovido no trimestre, essa linha somou R\$ 98,1 milhões, 11,0% superiores ao 2T22, devido ao maior quadro de funcionários quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

Vale mencionar que o impacto negativo não recorrente das rescisões sobre os resultados do 2T23, representará um impacto positivo recorrente sobre os resultados de trimestres futuros, devido a uma importante economia na folha salarial.

Lucro Bruto e Margem Bruta

O lucro bruto do trimestre foi de R\$ 64,2 milhões 1,2% superior ao mesmo período do ano anterior, enquanto a margem bruta encerrou o 2T23 em 38,6%, 3,2p.p. abaixo do observado no 2T22. Desconsiderando os gastos rescisórios, o lucro bruto foi de R\$ 68,5 milhões, alta de 7,9% em relação ao 2T22, com uma margem bruta de 41,1%, 0,7p.p. abaixo na comparação anual.

Lucro Bruto Total (R\$ milhões)



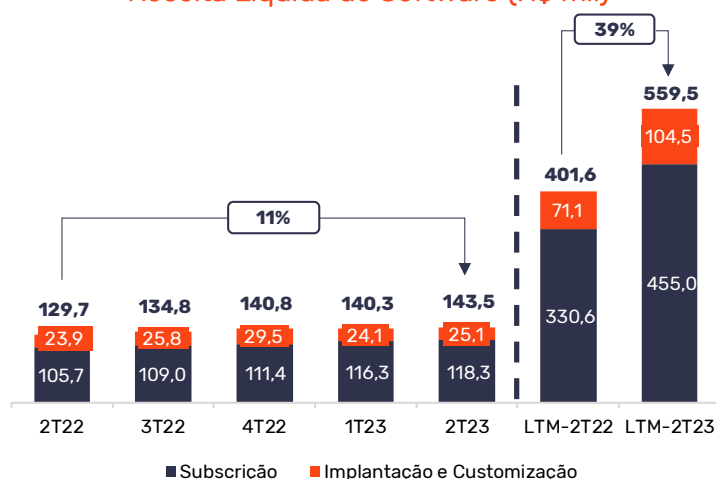
Unidade de Software

Receita Líquida de Software

No 2T23 a receita líquida de Software alcançou R\$ 143,5 milhões, alta de 10,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, impulsionada, principalmente, pelo bom desempenho em quase todas as unidades de negócios.

A receita líquida de subscrição foi de R\$ 118,3 milhões, 11,9% superior ao mesmo período do ano passado, com destaque para a unidade de fundos, que representou 36,6% do incremento total observado. A receita de implantação e customização, por sua vez, atingiu R\$ 25,1 milhões, alta de 5,0% em relação ao mesmo período do ano anterior, impulsionada, principalmente pelo maior volume de receita variável de consórcios, parcialmente neutralizada pela redução de previdência, dado o maior foco da unidade na entrega do backlog de migrações.

Receita Líquida de Software (R\$ mil)



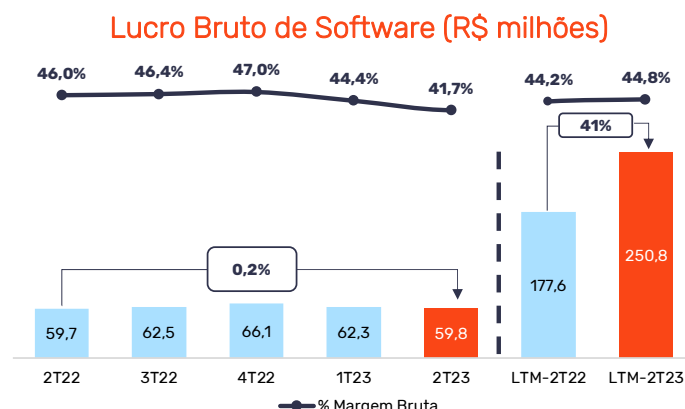
Custos de Software

Os custos de Software no trimestre somaram R\$ 83,7 milhões, 19,5% superiores aos reportados no 2T22. Esse desempenho refletiu tanto o aumento de custos atrelados ao maior quadro de funcionários quando comparado ao mesmo período do ano anterior, como a incidência de custos rescisórios, dado o redimensionamento dos times realizado no 2T23, conforme comentado acima.

Os custos de Depreciação e Amortização somaram R\$ 2,3 milhões no trimestre.

Lucro Bruto e Margem Bruta de Software

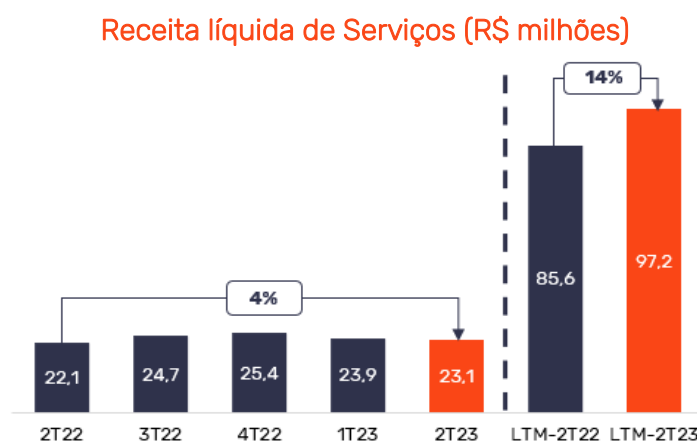
O lucro bruto no trimestre atingiu R\$ 59,8 milhões, 0,2% superior ao reportado no 2T22, enquanto a margem bruta foi de 41,7% no período, 4,4p.p. abaixo do ano anterior, em razão do aumento dos custos em relação a receita, conforme explicado acima.



Unidade de Serviços

Receita Líquida de Serviços

A receita líquida de Serviços atingiu R\$ 23,1 milhões no trimestre, alta de 4,5% em relação ao mesmo período do ano anterior. A receita de Outsourcing foi de R\$ 22,6 milhões, crescimento de 8,0% sobre o 2T22, impulsionado pelo aumento da operação em clientes já existentes na base. A linha de Projetos, por sua vez, somou R\$ 0,5 milhão, queda de 57,8% em relação aos valores reportados no 2T22, impactada, principalmente, por projetos que não foram renovados no trimestre corrente.



Custos de Serviços

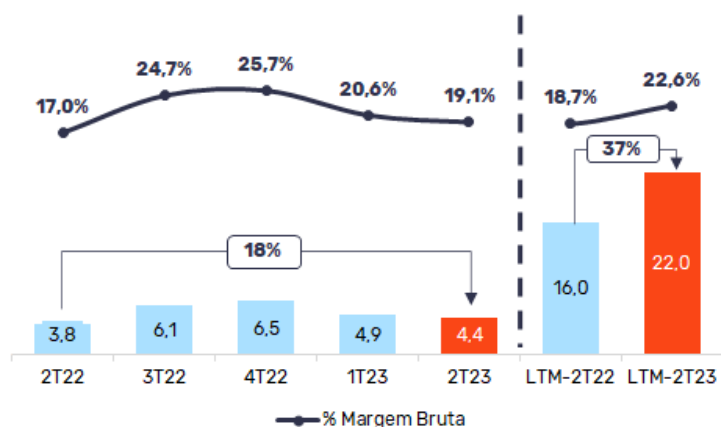
Os custos de serviços totalizaram R\$ 18,7 milhões no trimestre, 1,7% acima dos reportados no 2T22, resultado, principalmente, do incremento de gastos relacionados a expansão da operação em alguns clientes da base.

Os custos de Depreciação e Amortização no 1T23 somaram R\$ 1,0 milhão.

Lucro Bruto e Margem Bruta de Serviços

O lucro bruto de Serviços no 2T23 atingiu R\$ 4,4 milhões, alta de 18,0% sobre o mesmo período do ano anterior, enquanto a margem bruta encerrou o trimestre em 19,1%, 2,2p.p. acima do reportado no 2T22.

Lucro Bruto de Serviços (R\$ milhões)



Despesas Operacionais

Despesas Comerciais, Gerais & Administrativas

As despesas comerciais, gerais e administrativas totalizaram R\$ 28,6 milhões, estáveis na comparação anual. Excluindo os gastos rescisórios, essa linha somou R\$ 26,7 milhões, 6,3% inferiores às reportadas no 2T22. No trimestre as despesas representaram 17,1% como proporção da receita líquida, 1,6p.p. abaixo em relação ao mesmo período do ano anterior, ou 16% excluindo gastos rescisórios, queda de 2,7p.p. frente ao 2T22.

As principais variações observadas ocorreram nas linhas Comercial e Administrativo, que juntas apresentaram um crescimento de 42,0% em relação ao 2T22, refletindo, o incremento de gastos relacionados a reestruturação da área comercial, o reforço do quadro de colaboradores, e o reforço na alta administração realizados no segundo semestre de 2022, além de gastos rescisórios, dado o redimensionamento do quadro de funcionários ocorrido no 2T23. Adicionalmente, as despesas com TI e Facilities cresceram 47,8% frente ao mesmo período do ano anterior em decorrência, principalmente, do reforço do time de Segurança de Informação e maiores investimentos em tecnologia na área.

Esses aumentos foram compensados pela redução nas despesas com: (i) PD&I, devido ao maior volume de projetos capitalizados e (ii) Outras despesas, positivamente impactadas pela reversão de provisões.

Despesas Gerais e Administrativas (R\$ mil)

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM-2T23 / LTM-2T22
Despesas SG&A	(28.559)	(28.458)	0,4%	(28.413)	0,5%	(122.977)	(90.999)	35,1%
% da receita líquida	17,1%	18,7%	-1,6 p.p.	17,3%	-0,2 p.p.	18,7%	18,7%	0,1 p.p.
Comercial	(9.239)	(6.218)	48,6%	(6.931)	33,3%	(31.485)	(20.056)	57,0%
Marketing	(1.217)	(1.198)	1,6%	(991)	22,8%	(5.070)	(3.364)	50,7%
Administrativo	(11.186)	(8.162)	37,0%	(10.367)	7,9%	(41.586)	(25.595)	62,5%
TI e Facilities	(6.874)	(4.652)	47,8%	(5.982)	14,9%	(23.912)	(15.373)	55,5%
M&A	(378)	(308)	22,8%	(474)	-20,3%	(1.631)	(3.661)	-55,5%
P&DI	(990)	(2.881)	-65,6%	(2.028)	-51,2%	(5.553)	(11.167)	-50,3%
Outras despesas	1.324	(5.039)	-126,3%	(1.639)	n.a	(13.740)	(11.783)	16,6%

Depreciação e Amortização

No trimestre a linha de depreciação e amortização total, que compreende tanto a parcela que transita em custos como em despesas, somou R\$ 25,3 milhões, aumento de 7,1% sobre o 2T22. A depreciação do imobilizado somou R\$ 3,0 milhões, melhora de 19,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, dado os menores saldos depreciados com Instalações e Benfeitorias. A amortização, por sua vez, somou R\$ 22,2 milhões, 12,1% superior ao 2T22, em razão do incremento do direito de uso de softwares.

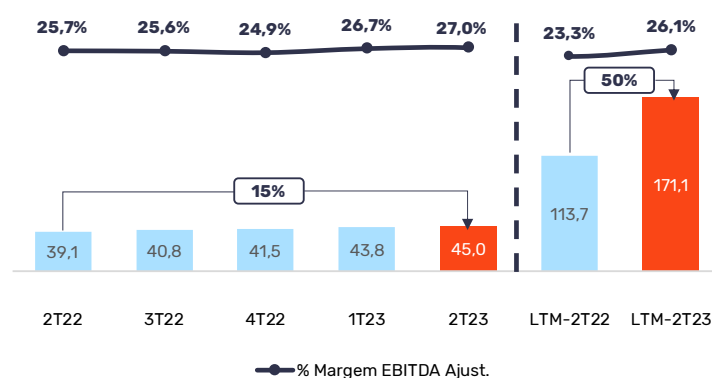
Depreciação e Amortização (R\$ mil)

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM-2T23 / LTM-2T22
Depreciação e Amortização	25.271	23.606	7,1%	22.662	11,5%	103.406	69.442	48,9%
Depreciação	3.020	3.752	-19,5%	2.746	10,0%	14.591	13.516	8,0%
Amortização	22.251	19.853	12,1%	19.916	11,7%	88.815	55.924	58,8%
Amortização de aquisições (Sinquia)	11.115	11.448	-2,9%	10.883	2,1%	50.157	28.293	77,3%
Amortização de aquisições (minoritários)	1.968	1.914	2,8%	1.712	15,0%	7.130	6.061	17,6%
Outras amortizações	9.168	6.491	41,2%	7.321	25,2%	31.528	21.570	46,2%

EBITDA e EBITDA Ajustado

O EBITDA ajustado atingiu recorde de R\$ 45,0 milhões no trimestre, alta de 15,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, com 1,3p.p. de expansão de margem EBITDA ajustada, que registrou recorde de 27,0%. Esse desempenho é explicado principalmente pela consolidação dos resultados provenientes das aquisições realizadas nos últimos trimestres. O processo de redimensionamento dos times gerou um impacto negativo não recorrente a título de gastos rescisórios de R\$ 6,1 milhões no EBITDA contábil (já estornado no EBITDA ajustado), mas representará um impacto positivo recorrente de R\$ 7,7 milhões por trimestre a partir do 3T23.

EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Reconciliação do EBITDA² e EBITDA Ajustado³ (R\$ mil)

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM-2T23 / LTM-2T22
EBITDA	38.901	37.849	2,8%	41.770	-6,9%	162.815	111.139	46,5%
(+) Despesas Extraordinárias	1.886	540	249,3%	-	n.a	4.020	1.901	111,4%
(+) Custos Extraordinários	4.245	696	509,9%	-	n.a	4.245	696	509,9%
EBITDA ajustado	45.032	39.625	13,6%	41.770	7,8%	171.080	113.736	50,4%
<i>Mg. EBITDA ajust.</i>	<i>27,0%</i>	<i>25,7%</i>	<i>1,3 p.p.</i>	<i>26,7%</i>	<i>0,4 p.p.</i>	<i>26,1%</i>	<i>23,3%</i>	<i>2,7 p.p.</i>

*Conforme Instrução CVM 527/12.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro atingiu R\$ 15,1 milhões negativos, piora de 10,3% em relação ao 2T22. As receitas financeiras atingiram R\$ 4,8 milhões, mais de 2 vezes superiores que o reportado no 2T22, impactadas, principalmente, pelo ajuste a valor justo de instrumentos financeiros. As despesas financeiras, por sua vez, somaram R\$ 19,9 milhões, piora de 24,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse desempenho é explicado pelo crescimento da linha de juros sobre empréstimos, impactada pelo aumento dos juros que incidem sobre o saldo devedor.

Devido a contabilização das opções das parcelas remanescentes do capital social das aquisições parciais realizadas pela Companhia (FEPWeb, QuiteJá, LOTE45 e Compliasset), o resultado financeiro passou a ser impactado pelo ajuste a valor presente das opções, porém sem impacto no caixa. No 2T23 o impacto líquido foi negativo em R\$ 5,5 milhões, em linha com os R\$ 5,5 milhões reportados no 2T22.

Resultado Financeiro (R\$ mil)

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM-2T23 / LTM-2T22
Resultado Financeiro	(15.121)	(13.712)	10,3%	(14.503)	4,3%	(31.348)	(18.316)	71,1%
Receitas financeiras	4.825	2.295	110,2%	5.896	-18,2%	52.480	29.942	75,3%
Despesas financeiras	(19.946)	(16.007)	24,6%	(20.399)	-2,2%	(83.828)	(48.258)	73,7%

Imposto de Renda e Contribuição Social

A linha de imposto de renda e contribuição social registrou R\$ 0,3 milhão positivo no 2T23. O imposto corrente somou R\$ 4,2 milhões, melhora de 18,3% em relação ao 2T22, e contempla principalmente o resultado das adquiridas que ainda operam no regime de lucro presumido (FEPWeb, LOTE45 e Compliasset). O imposto diferido foi positivo em R\$ 4,5 milhões, sem impacto caixa, composto pelas diferenças temporais, principalmente devido ao prejuízo fiscal das subsidiárias que possuem amortização fiscal do ágio (R\$ 7,0 milhões no 2T23).

² O EBITDA (ou LAJIDA) é uma medição não contábil elaborada pela Companhia, de acordo com a Instrução CVM 527/12, que consiste no resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, do resultado financeiro e da depreciação e amortização.

³ O EBITDA ajustado, por sua vez, corresponde ao EBITDA, acrescido de efeitos extraordinários com aquisições e eventos não-recorrentes.

Imposto de Renda e Contribuição Social (R\$ mil)

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM-2T23 / LTM-2T22
Imposto de renda e contribuição social	312	(2.416)	-112,9%	(2.836)	-111,0%	(12.981)	(6.480)	100,3%
Corrente	(4.165)	(5.095)	-18,3%	(3.428)	21,5%	(22.049)	(25.381)	-13,1%
Diferido	4.477	2.679	67,1%	592	656,4%	9.068	18.901	-52,0%

Lucro Líquido

No trimestre o prejuízo líquido atribuído aos acionistas da Sinqia foi de R\$ 3,4 milhões, explicado pelas seguintes variações: (i) melhora de R\$ 1,1 milhão no EBITDA; (ii) piora de R\$ 1,7 milhões na linha de Depreciação e Amortização; (iii) piora de R\$ 1,4 milhão no resultado financeiro; (iv) melhora de R\$ 2,7 milhões no imposto de renda e contribuição social; e (v) melhora de R\$ 2,2 milhões na participação de não-controladores, relacionado à parcela dos resultados de FEPWeb, QuiteJá, LOTE45 e Compliasset, detida por outros sócios.

Excluindo os itens destacados na tabela abaixo relacionados aos efeitos extraordinários dos gastos rescisórios, à amortização dos intangíveis das aquisições e ao reconhecimento das opções de venda, o lucro líquido ajustado foi de R\$ 11,7 milhões.

Lucro Líquido Ajustado (R\$ mil)

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM-2T23 / LTM-2T22
Lucro líquido (atribuído aos acionistas)	(3.353)	(1.913)	75,3%	681	n.a	11.114	17.586	-36,8%
(+) Efeitos extraordinários	4.047	816	396,1%	1.337	202,8%	5.455	1.714	218,2%
(+) Amortização (intangível das aquisições)	7.336	7.556	-2,9%	7.183	2,1%	33.103	18.673	77,3%
(+) Reconhecimento das opções de venda (sem impacto c)	3.655	3.612	1,2%	3.252	12%	(3.247)	8.366	n.a
Lucro líquido recorrente	11.684	10.071	16,0%	12.453	-6,2%	46.425	46.339	0,2%
IR e CS diferidos (ágio das aquisições)	4.593	1.951	135,4%	4.140	10,9%	12.784	6.715	90,4%

Nota: valores líquidos de impostos calculado a uma alíquota de 34% aplicada na parcela dedutível.

POSIÇÃO FINANCEIRA

Liquidez e Endividamento

Encerramos o período com uma posição total de caixa bruto de R\$ 218,2 milhões, R\$ 120,5 milhões a mais que o observado no 1T23. O aumento do caixa foi resultado da integralização da 3ª emissão de debêntures pela Companhia de R\$ 250,0 milhões, combinados ao efeito positivo da geração de caixa operacional do período. Se adicionarmos o montante de R\$ 25,5 milhões cedidos em garantia e o saldo de R\$ 56,5 milhões referentes às ações em Tesouraria, a Companhia encerra o trimestre com um caixa bruto ajustado de R\$ 300,2 milhões.

A dívida bruta no trimestre, por sua vez, foi de R\$ 483,6 milhões, enquanto a dívida líquida somou R\$ 265,3 milhões, representando um endividamento de 1,6x EBITDA ajustado do LTM-2T23. Incluindo os ajustes do caixa e da dívida bruta, encerramos o período com uma dívida líquida ajustada de R\$ 349,6 milhões, representando um endividamento de 2,0x EBITDA ajustado do LTM-2T23.

(R\$ mil)	2T23	1T23	Var. 2T23/1T23	2T22	Var. 2T23/2T22
Liquidez					
(+) Caixa e equivalentes de caixa	119.806	83.984	42,7%	21.935	446,2%
(+) Aplicações financeiras	98.420	13.772	614,6%	55.369	77,8%
Caixa e Aplicações	218.226	97.756	123,2%	77.304	182,3%
(+) Saldo dado em garantia	25.500	24.873	2,5%	41.839	-39,1%
(+) Ações em tesouraria	56.488	58.194	-2,9%	54.986	2,7%
Caixa Bruto Ajustado	300.214	180.823	66,0%	174.129	-100,0%
Endividamento					
(-) Empréstimos e financiamentos	360.681	218.163	65,3%	167.882	114,8%
(-) Obrigações por aquisição de investimento	122.894	132.483	-7,2%	179.839	-31,7%
Dívida Bruta	483.575	350.646	37,9%	347.721	39,1%
(-) Opção de venda de participação de não controladores	166.247	158.945	4,6%	156.233	0
Dívida Bruta Ajustada	649.822	509.591	27,5%	503.954	28,9%
Alavancagem					
(+) Ebitda Ajustado LTM	171.080	165.133	3,6%	113.736	50,4%
(-) Dívida Líquida	265.349	252.890	4,9%	270.417	-1,9%
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM	1,6	1,5	1,3%	2,4	-34,8%
(-) Dívida Líquida Ajustada	349.608	328.768	6,3%	329.825	6,0%
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado LTM	2,0	2,0	2,6%	2,9	-29,5%

Geração de Caixa

A geração de caixa da Companhia, medida pelo EBITDA Ajustado menos os gastos relacionados à operação não capturadas pelo indicador, quais sejam os relacionados ao desembolso caixa para pagamento de impostos de renda e contribuição social, arrendamento mercantil de aluguéis e servidores, e ao CAPEX de software, P&D e imobilizado, totalizou R\$ 26,3 milhões.

Na visão gerencial, a conversão do EBITDA Ajustado em caixa foi de 58,4%. Todos os dados estão disponíveis no Fluxo de Caixa da Companhia.

(R\$ mil)	2T23
EBITDA Ajustado	45.032
IR/CS	(2.126)
Investimentos (Capex)	(10.653)
Arrendamento Mercantil	(5.952)
Geração de Caixa Ajustado	26.301

MERCADO DE CAPITAIS

Desempenho da Ação

Nosso capital social é composto exclusivamente por ações ordinárias, com direito a voto, que estão listadas na B3. As ações da Companhia (NM: SQIA3) encerraram o segundo trimestre de 2023 cotadas a R\$22,11, valor 40,8% superior à cotação registrada no primeiro trimestre de 2023 de R\$15,74.

Volume médio diário negociado (ADTV)

As ações da companhia tiveram um aumento da liquidez durante o segundo trimestre, apresentando volume médio negociado de R\$14,3 milhões ante R\$9,3 milhões no 1T23.

Valor de Mercado

Ao final de 2T23, a Companhia possuía um valor de mercado de R\$1,9 bilhão.

Base acionária

A base acionária finalizou o trimestre com 66,8 mil acionistas, quantidade 9,4% inferior aos 73,7 mil no 1T23.

Ações em circulação (free float)

Encerramos o trimestre com 82,6% das nossas ações em livre circulação, ante 81,1% das ações no 1T23.

Cotações máxima e mínima

A cotação máxima atingida ao longo do trimestre foi de R\$ 22,24 em 16/06/2023, enquanto o valor mínimo de R\$15,12, no dia 10/04/2023.

ANEXO – DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Anexo I – Demonstrações de Resultados (Consolidado)

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM- 2T23 / LTM- 2T22
Receita bruta	185.605	167.690	10,7%	182.731	1,6%	728.450	541.814	34,4%
Software	159.603	142.785	11,8%	155.867	2,4%	619.332	445.631	39,0%
Subscrição	131.725	116.694	12,9%	129.561	1,7%	505.329	367.477	37,5%
Implantação e Customização	27.878	26.091	6,8%	26.306	6,0%	114.003	78.154	45,9%
Serviços	26.002	24.905	4,4%	26.864	-3,2%	109.118	96.183	13,4%
Outsourcing	25.457	23.594	7,9%	26.080	-2,4%	106.396	91.111	16,8%
Projetos	546	1.311	-58,4%	784	-30,4%	2.722	5.072	-46,3%
Impostos sobre vendas	(19.011)	(15.868)	19,8%	(18.490)	2,8%	(71.821)	(54.599)	31,5%
Software	(16.149)	(13.111)	23,2%	(15.530)	4,0%	(59.855)	(44.008)	36,0%
Subscrição	(13.395)	(10.957)	22,3%	(13.291)	0,8%	(50.327)	(36.912)	36,3%
Implantação e Customização	(2.755)	(2.154)	27,9%	(2.240)	23,0%	(9.529)	(7.095)	34,3%
Serviços	(2.862)	(2.757)	3,8%	(2.959)	-3,3%	(11.966)	(10.591)	13,0%
Outsourcing	(2.813)	(2.626)	7,1%	(2.885)	-2,5%	(11.705)	(10.083)	16,1%
Projetos	(49)	(132)	-63,0%	(74)	-34,6%	(259)	(509)	-49,2%
Receita líquida	166.594	151.822	9,7%	164.241	1,4%	656.629	487.216	34,8%
Software	143.453	129.675	10,6%	140.336	2,2%	559.477	401.624	39,3%
Subscrição	118.330	105.737	11,9%	116.270	1,8%	455.002	330.565	37,6%
Implantação e Customização	25.123	23.937	5,0%	24.066	4,4%	104.475	71.059	47,0%
Serviços	23.141	22.148	4,5%	23.905	-3,2%	97.152	85.592	13,5%
Outsourcing	22.644	20.968	8,0%	23.195	-2,4%	94.691	81.029	16,9%
Projetos	497	1.179	-57,8%	709	-29,9%	2.464	4.563	-46,0%
Receita líquida	166.594	151.822	9,7%	164.241	1,4%	656.629	487.216	34,8%
Recorrente	140.974	126.706	11,3%	139.465	1,1%	549.692	411.594	33,6%
Variável	25.620	25.116	2,0%	24.776	3,4%	106.937	75.622	41,4%
% de recorrência	84,6%	83,5%	1,2 p.p.	84,9%	-0,3 p.p.	83,7%	84,5%	-0,8 p.p.
Custos	(102.366)	(88.370)	15,8%	(96.989)	5,5%	(383.877)	(293.556)	30,8%
Software	(83.654)	(69.976)	19,5%	(78.003)	7,2%	(308.681)	(223.983)	37,8%
Serviços	(18.712)	(18.393)	1,7%	(18.986)	-1,4%	(75.197)	(69.573)	8,1%
Outsourcing	(18.490)	(16.981)	8,9%	(18.506)	-0,1%	(73.309)	(66.112)	10,9%
Projetos	(222)	(1.413)	-84,3%	(480)	-53,8%	(1.888)	(3.461)	-45,5%
Lucro bruto	64.228	63.452	1,2%	67.252	-4,5%	272.752	193.660	40,8%
<i>Margem bruta</i>	<i>38,6%</i>	<i>41,8%</i>	<i>-3,2 p.p.</i>	<i>40,9%</i>	<i>-2,4 p.p.</i>	<i>41,5%</i>	<i>39,7%</i>	<i>1,8 p.p.</i>
Software	59.800	59.698	0,2%	62.333	-4,1%	250.794	177.641	41,2%
<i>Mg. bruta Software</i>	<i>41,7%</i>	<i>46,0%</i>	<i>-4,4 p.p.</i>	<i>44,4%</i>	<i>-2,7 p.p.</i>	<i>44,8%</i>	<i>44,2%</i>	<i>0,6 p.p.</i>
Serviços	4.429	3.754	18,0%	4.919	-10,0%	21.958	16.019	37,1%
<i>Mg. bruta Serviços</i>	<i>19,1%</i>	<i>17,0%</i>	<i>2,2 p.p.</i>	<i>20,6%</i>	<i>-1,4 p.p.</i>	<i>22,6%</i>	<i>18,7%</i>	<i>3,9 p.p.</i>
Outsourcing	4.153	3.988	4,2%	4.689	-11,4%	21.382	14.916	43,3%
<i>Mg. bruta Outsourcing</i>	<i>18,3%</i>	<i>19,0%</i>	<i>-0,7 p.p.</i>	<i>20,2%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>	<i>22,6%</i>	<i>18,4%</i>	<i>4,2 p.p.</i>
Projetos	275	(234)	n.a	230	19,9%	576	1.102	-47,8%
<i>Mg. Bruta Projetos</i>	<i>55,4%</i>	<i>-19,8%</i>	<i>n.a</i>	<i>32,4%</i>	<i>23,0 p.p.</i>	<i>23,4%</i>	<i>24,2%</i>	<i>0,0 p.p.</i>
Despesas operacionais	(50.597)	(49.208)	2,8%	(48.144)	5,1%	(213.343)	(151.962)	40,4%
% da receita líquida	30,4%	32,4%	-2,0 p.p.	29,3%	1,1 p.p.	32,5%	31,2%	1,3 p.p.
Gerais e administrativas	(28.559)	(28.458)	0,4%	(28.413)	0,5%	(122.977)	(90.999)	35,1%
% da receita líquida	17,1%	18,7%	-1,6 p.p.	17,3%	-0,2 p.p.	18,7%	18,7%	0,1 p.p.
Depreciação e amortização	(22.038)	(20.750)	6,2%	(19.731)	11,7%	(90.367)	(60.962)	48,2%
% da receita líquida	13,2%	13,7%	-0,4 p.p.	12,0%	1,2 p.p.	13,8%	12,5%	0,1 p.p.
Res. oper. antes do res. Financeiro	13.631	14.244	-4,3%	19.108	-28,7%	59.408	41.699	42,5%
Resultado financeiro	(15.121)	(13.712)	10,3%	(14.503)	4,3%	(31.348)	(18.316)	71,1%
Receitas financeiras	4.825	2.295	110,2%	5.896	-18,2%	52.480	29.942	75,3%
Despesas financeiras	(19.946)	(16.007)	24,6%	(20.399)	-2,2%	(83.828)	(48.258)	73,7%
Lucro antes do IR/CS	(1.490)	532	n.a	4.604	n.a	28.060	23.383	20,0%
IR e CSLL	312	(2.416)	n.a	(2.836)	n.a	(12.981)	(6.480)	100,3%
Corrente	(4.165)	(5.095)	-18,3%	(3.428)	21,5%	(22.049)	(25.381)	-13,1%
Diferido	4.477	2.679	67,1%	592	656,4%	9.068	18.901	-52,0%
Lucro (prejuízo) líquido do período	(1.178)	(1.884)	-37,4%	1.769	n.a	15.079	16.902	-10,8%
<i>Margem líquida</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>0,5 p.p.</i>	<i>1,1%</i>	<i>-1,8 p.p.</i>	<i>2,3%</i>	<i>3,5%</i>	<i>-1,2 p.p.</i>
Atribuídos aos:								
Acionistas de Sinqia	(3.353)	(1.913)	75,3%	681	n.a	11.114	17.586	-36,8%
<i>Margem líquida</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-0,8 p.p.</i>	<i>0,4%</i>	<i>-2,4 p.p.</i>	<i>1,7%</i>	<i>3,6%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>
Participação dos não-controladores	2.175	29	7399,9%	1.088	99,9%	3.965	(684)	n.a

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var. 2T23/2T22	1T23	Var. 2T23/1T23	LTM-2T23	LTM-2T22	Var. LTM- 2T23 / LTM- 2T22
EBITDA*	38.901	37.849	2,8%	41.770	-6,9%	162.815	111.139	46,5%
Margem EBITDA	23,4%	24,9%	-1,6 p.p.	25,4%	-2,1 p.p.	24,8%	22,8%	2,0 p.p.
(+) Despesas extraordinárias	1.886	540	n.a	2.025	n.a	4.020	1.901	n.a
(+) Custos extraordinários - integração	4.245	696	n.a	-	n.a	4.245	696	n.a
EBITDA ajustado	45.032	39.085	15,2%	43.795	2,8%	171.080	113.736	50,4%
Mg. EBITDA ajust.	27,0%	25,7%	1,3 p.p.	26,7%	0,4 p.p.	26,1%	23,3%	2,7 p.p.
*Conforme Instrução CVM 527/12.								
Lucro líquido (atribuído aos acionistas)	(3.353)	(1.913)	75,3%	681	n.a	11.114	17.586	-36,8%
(+) Efeitos extraordinários	4.047	816	n.a	1.337	n.a	5.455	1.714	218,2%
(+) Amortização (intangível das aquisições)	7.336	7.556	-2,9%	7.183	2,1%	33.103	18.673	77,3%
(+) Reconhecimento das opções de venda (sem impacto caixa)	3.655	3.612	1,2%	3.252	12,4%	(3.247)	8.366	n.a
Lucro líquido Ajustado	11.684	10.071	16,0%	9.200	27,0%	46.425	46.339	0,2%
IR e CS diferidos (ágio das aquisições)	4.593	1.951	135,4%	4.140	10,9%	12.784	6.715	90,4%

Nota: valores líquidos de impostos calculado a uma alíquota de 34% aplicada na parcela dedutível.

Anexo II – Balanço Patrimonial (Consolidado)

(R\$ mil)	30.06.2023	31.03.2023	Var.	30.06.2022	Var. YoY
ATIVO	1.604.654	1.483.013	8%	1.473.469	9%
Circulante	290.294	173.764	67%	134.839	115%
Caixa e equivalentes de caixa	119.806	83.984	43%	21.935	446%
Aplicações financeiras	98.420	13.772	615%	55.369	78%
Contas a receber	56.250	52.550	7%	43.414	30%
Despesas antecipadas	3.398	2.300	48%	2.234	52%
Impostos e contribuições a recuperar	6.871	19.897	-65%	6.939	-1%
Outros créditos a receber	5.549	1.261	340%	4.948	12%
Não circulante	1.314.360	1.309.249	0%	1.338.630	-1,8%
Impostos e contribuições a recuperar	3.396	1.505	126%	8.346	-59%
Ativos Financeiros	93.586	91.385	2%	99.367	-6%
Depósitos judiciais	126	126	0%	172	-27%
Imposto de renda e contrib. social diferidos	83.532	79.217	5%	79.194	5%
Imobilizado	45.348	47.272	-4%	50.417	-10%
Intangível	1.088.372	1.089.744	0%	1.101.134	-1,2%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.604.654	1.483.013	8%	1.452.910	10%
Circulante	201.314	253.859	-21%	210.815	-4,5%
Empréstimos e financiamentos	37.114	74.552	-50%	46.162	-19,6%
Arrendamento mercantil	28.959	23.970	21%	19.733	47%
Fornecedores e prestadores de serviços	9.743	8.213	19%	4.818	102%
Adiantamentos de clientes	10.971	14.356	-24%	12.982	-15%
Obrigações trabalhistas	51.514	69.628	-26%	48.527	6%
Dividendos a distribuir	5.658	4.690	21%	1	565700%
Obrigações tributárias	9.438	6.415	47%	7.658	23%
Obrigações por aquisição de investimento	47.577	51.714	-8%	70.489	-32,5%
Outras Obrigações	340	321	6%	445	-24%
Não circulante	735.419	560.348	31%	590.981	24%
Empréstimos e financiamentos	323.567	143.611	125%	121.720	166%
Arrendamento mercantil	39.764	42.559	-7%	60.386	-34%
Provisões para demandas judiciais	130.319	134.464	-3%	141.049	-8%
Obrigações tributárias	205	-	-	-	-
Contas a pagar com partes relacionadas	-	-	-	2.243	-
Obrigações por aquisição de investimento	75.317	80.769	-7%	109.350	-31%
Opção de venda de participação de não controladores	166.247	158.945	5%	156.233	6%
Patrimônio líquido	667.921	668.806	0%	651.114	3%
Capital social	813.303	813.303	0%	813.303	0%
Ações em tesouraria	(56.488)	(58.194)	-3%	(54.986)	3%
Custos com emissões de ações	(48.890)	(48.890)	0%	(48.890)	0%
Transações com sócios minoritários	(136.292)	(136.563)	-	(126.810)	7%
Reserva de capital	11.778	12.643	-7%	12.326	-4%
Reservas de lucro	59.010	59.010	0%	46.915	26%
Lucros acumulados	(2.672)	681	-492%	2.998	-189%
Total do Patrimônio líquido de controladores	639.749	641.990	0%	644.856	-1%
Participação de não controladores	28.172	26.816	5%	6.258	350%

