

2T16 – APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

10/08/2016

🔥 **Bernardo Gomes**, Diretor Presidente

🔥 **Fabrini Fontes**, Diretor Financeiro

🔥 **Thiago Rocha**, Diretor de RI

🔥 **José Leoni**, Gerente de RI

🔥 **Pedro Torres**, Analista de RI

ri@seniorsolution.com.br

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

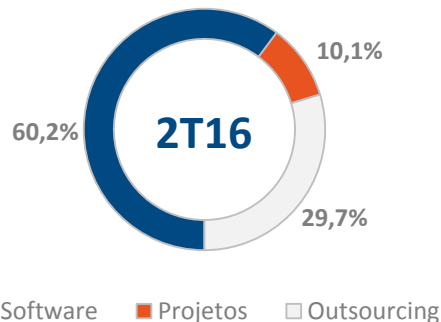
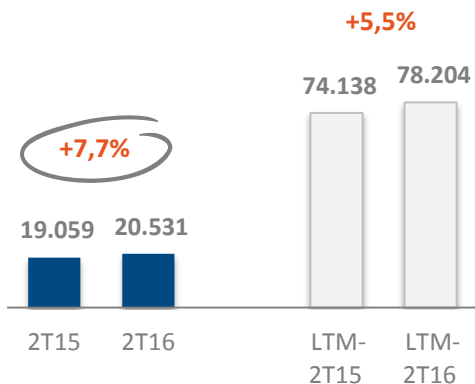
DESTAQUES

Recorde de receita líquida e crescimento da receita recorrente

Receita líquida (R\$ mil)

🔥 Recorde de R\$ 20.531 mil, **+7,7% vs. 2T15**

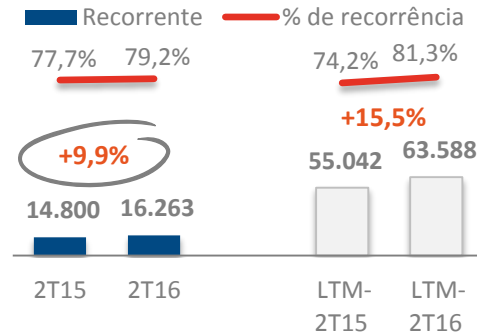
🔥 Recorde de Software, crescimento de Outsourcing e retração em Projetos



Receita recorrente (R\$ mil)

🔥 R\$ 16.263 mil, **+9,9% vs. 2T15**

🔥 Recorrência em 79,2% do total, **+1,5 p.p. vs. 2T15**



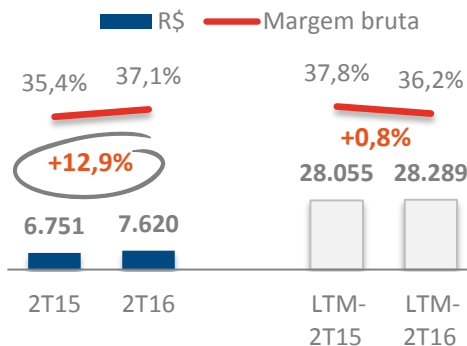
DESTAQUES

Aumento do lucro bruto e controle das despesas resultaram em forte expansão do EBITDA

Lucro bruto (R\$ mil)

🔥 R\$ 7.620 mil, +12,9% vs. 2T15

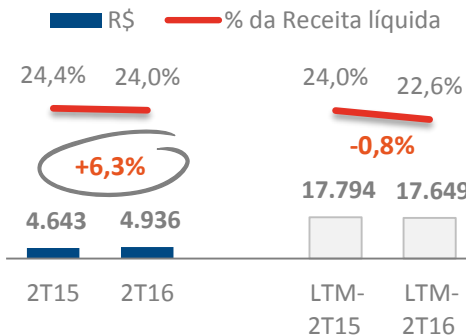
🔥 Crescimento, apesar do aumento de 2,5 p.p. no INSS patronal



Despesas G&A (R\$ mil)

🔥 R\$ 4.936 mil, +6,3% vs. 2T15

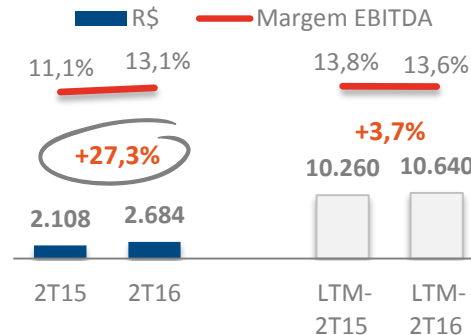
🔥 Aumento abaixo da inflação, mesmo com dissídio de 8,5% em jan/16, gastos extraordinários de R\$ 233 mil com projetos estratégicos e aquisição da Pleno em nov/15



EBITDA (R\$ mil)

🔥 R\$ 2.684 mil, +27,3% vs. 2T15

🔥 Margem EBITDA de 13,1%, +2,0 p.p. vs. 2T15, apesar do aumento do INSS patronal



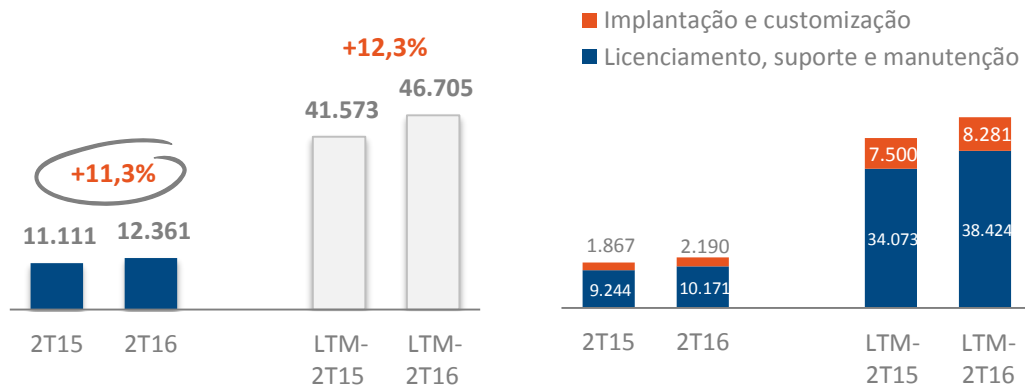
UNIDADE DE SOFTWARE

Recorde de receita e crescimento de dois dígitos no lucro bruto

Receita líquida (R\$ mil)

🔥 Recorde de R\$ 12.361 mil, **+11,3% vs. 2T15**

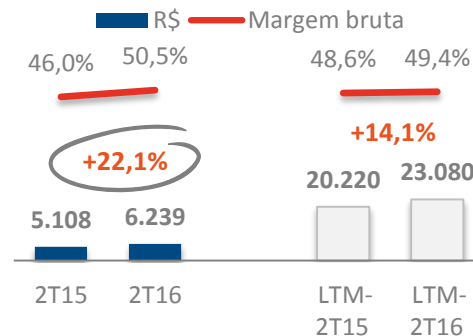
🔥 Crescimento decorrente de (i) consolidação de Pleno, (ii) reajustes de contratos pela inflação e (iii) contabilização de receita extraordinária



Lucro bruto (R\$ mil)

🔥 R\$ 6.239 mil, **+22,1% vs. 2T15**

🔥 Margem bruta de 50,5%, **+4,5 p.p. vs. 2T15**



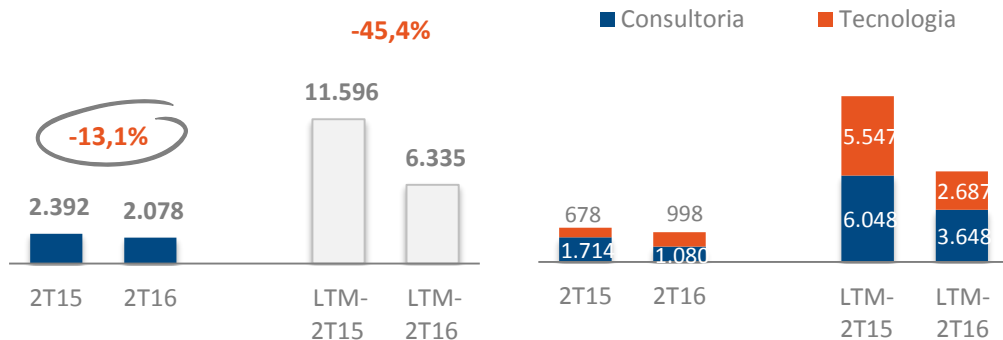
UNIDADE DE PROJETOS

Redução da demanda em Consultoria e retomada do crescimento em Tecnologia

Receita líquida (R\$ mil)

🔥 R\$ 2.078 mil, -13,1% vs. 2T15

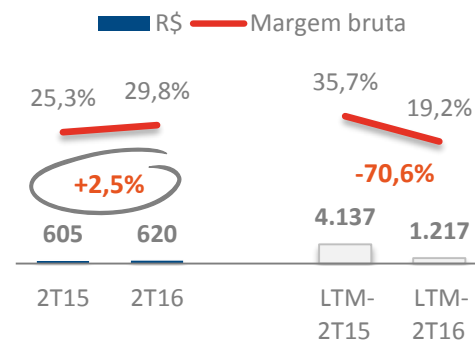
- 🔥 Encerramento dos projetos de consultoria relacionados ao segmento de meios de pagamento e novos contratos de tecnologia na atual carteira de clientes
- 🔥 Forte expansão sobre o trimestre anterior, +40,2% vs. 1T16, indicando sinais de recuperação



Lucro bruto (R\$ mil)

🔥 R\$ 620 mil, +2,5% vs. 2T15

- 🔥 Margem bruta de 29,8%, +4,5 p.p. vs. 2T15, sinalizando a possível interrupção do movimento de queda da lucratividade



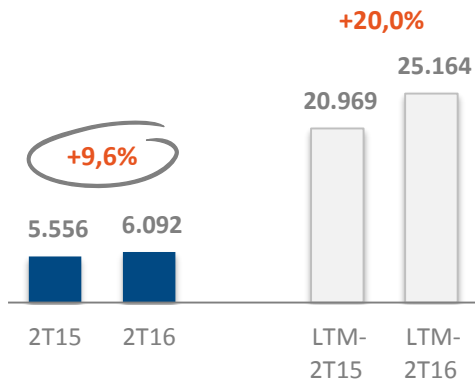
UNIDADE DE OUTSOURCING

Crescimento de receita líquida e queda no lucro bruto com maiores custos

Receita líquida (R\$ mil)

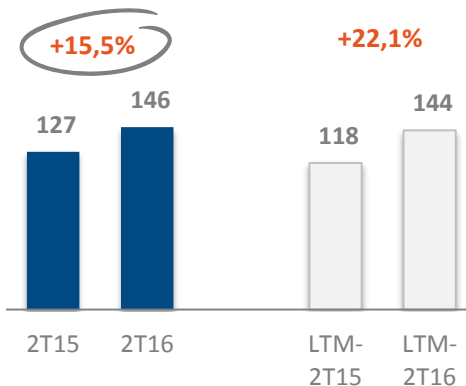
🔥 R\$ 6.092 mil, +9,6% vs. 2T15

🔥 Aumento da demanda em grandes clientes dos segmentos bancário, de seguros e de serviços financeiros



Headcount (nº médio)

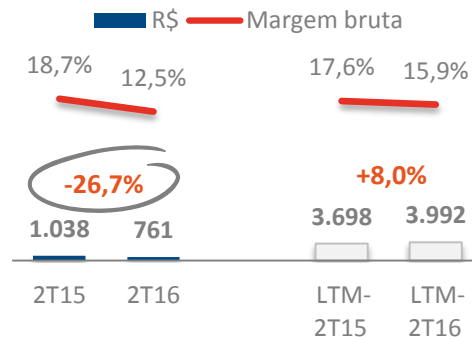
🔥 Aumento do numero de profissionais para 146, +15,5% vs. 2T15



Lucro bruto (R\$ mil)

🔥 R\$ 761 mil, -26,7% vs. 2T15

🔥 Margem bruta de 12,5%, -6,2 p.p. vs. 2T15, impactada por adição de profissionais, desligamentos e dissídio coletivo

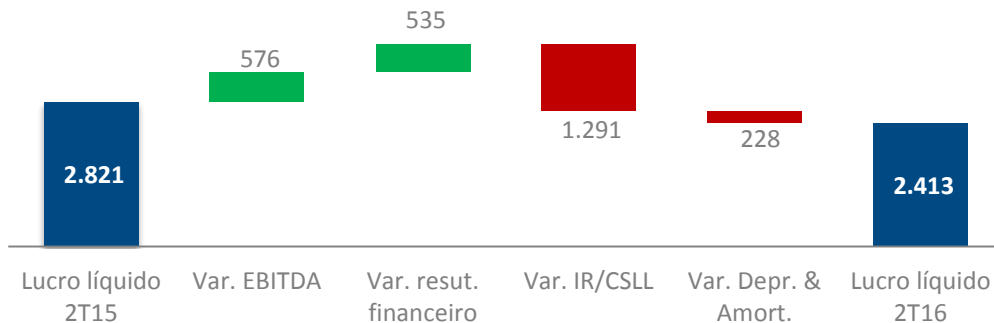


► LUCRO LÍQUIDO

Queda do lucro líquido com maior alíquota de imposto de renda e contribuição social

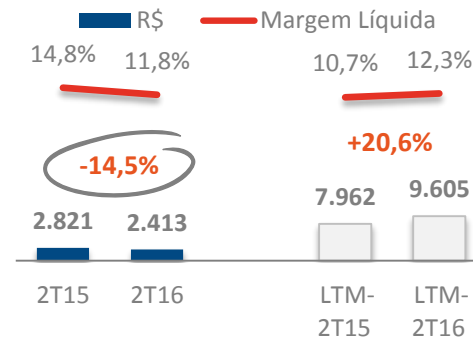
Fatores que influenciaram a variação (R\$ mil)

- 🔥 EBITDA: aumento de R\$ 576 mil, **+27,3% vs. 2T15**
- 🔥 Resultado financeiro: aumento de R\$ 535 mil, **+70,2% vs. 2T15**
- 🔥 IR/CSLL: débito de R\$ 868 mil (vs. crédito de R\$ 423 mil no 2T15)
- 🔥 Depreciação e amortização: aumento de R\$ 228 mil, **+48,3% vs. 2T15**



Lucro líquido (R\$ mil)

- 🔥 R\$ 2.413 mil, **-14,5% vs. 2T15**
- 🔥 Margem líquida de 11,8%, **-3,0 p.p. vs. 2T15**

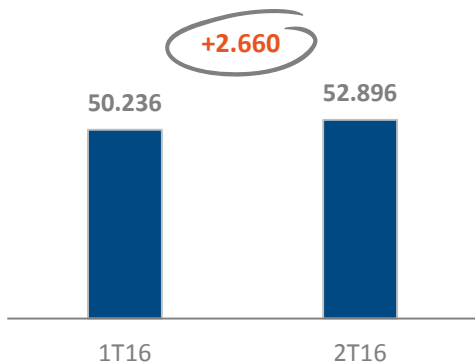


▶ ESTRUTURA DE CAPITAL

Crescimento do caixa para fazer frente a futuras aquisições

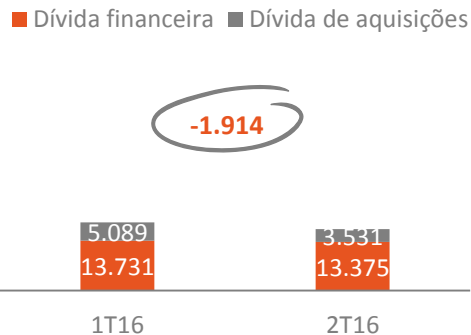
Caixa bruto (R\$ mil)

🔥 R\$ 52.896 mil, +R\$ 2.660 mil vs. 1T16



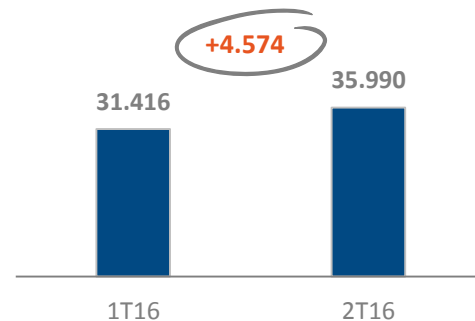
Dívida bruta (R\$ mil)

🔥 R\$ 16.906 mil, -R\$ 1.914 mil vs. 1T16



Caixa líquido (R\$ mil)

🔥 R\$ 35.990 mil, +R\$ 4.574 mil vs. 1T16



▶ EVENTOS RECENTES

Lançamento de novos produtos e liberação de parcela do Prosoft

Nova solução e-Financeira

- 🔥 **Abr/16:** lançamento de nova solução para atender às regras da Instrução Normativa RFB 1.571/15
 - 🔥 Possibilita a transmissão de informações relativas às operações financeiras
- 🔥 Solução de baixa complexidade e baixo ticket, com alto potencial comercial no curto prazo
- 🔥 ~30 implantações contratadas

Novas soluções mobile

- 🔥 **Mai/16:** lançamento de novas soluções mobile para consórcios durante o CONAC 2016
 - 🔥 **Representante:** oferece aos vendedores a possibilidade de vender por um dispositivo mobile
 - 🔥 **Consortiado:** oferece aos cotistas de consórcios um novo canal de atendimento e relacionamento
- 🔥 Importante diferencial competitivo e com potencial comercial no médio prazo
- 🔥 4 implantações contratadas

BNDES Prosoft

- 🔥 **Jul/16:** recebimento da última parcela do 5º Prosoft, no valor de R\$ R\$ 3.870 mil, totalizando 100% do montante aprovado de 14.870 mil
- 🔥 Impacto nas DFs do 3T16

Resiliência do negócio e recorrência da receita

- 🔥 Receita líquida recorde, mesmo com o aumento de 2,5 p.p. na alíquota de INSS patronal
- 🔥 79,2% de recorrência, importante patamar que assegura alta previsibilidade em um ambiente econômico de instabilidade



Controle de custos e despesas

- 🔥 Aumento da eficiência e ganho contínuo de sinergias nas aquisições realizadas em 2015 resultou em crescimento abaixo da inflação



Resultados positivos em um cenário instável

- 🔥 Aumento de 27,3% no EBITDA, mesmo com o cenário econômico adverso e maior carga tributária

Acreditamos que, quando as condições econômicas deixarem de ser um limitador às vendas, a retomada da demanda impulsionará ainda mais nossos resultados.

OBRIGADO!

www.seniorsolution.com.br

f facebook.com/SNSL3

in linkedin.com/company/senior-solution

t [@SeniorSolution](https://twitter.com/SeniorSolution)