

São Paulo, 7 de novembro 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 terceiro trimestre de 2018 (“3T18”).

3T18 – RELEASE DE RESULTADOS

- 🔴 **Receita líquida:** R\$ 35,7 milhões (+6,6% vs. 3T17), variação orgânica resultante de recorde em Serviços (+24,0% vs. 3T17), apesar da leve redução em Software (-2,2% vs. 3T17);
- 🔴 **Receita recorrente:** recorde de R\$ 28,4 milhões (+17,1% vs. 3T17), 79,7% do total (+7,2 p.p. vs. 3T17), com crescimento principalmente em Serviços de Outsourcing (+55,1% vs. 3T17) com a forte demanda;
- 🔴 **EBITDA ajustado:** R\$ 4,8 milhões (-19,1% vs. 3T17), com margem EBITDA ajustada de 13,6% (-4,3 p.p. vs. 3T17), redução por conta do incremento nos investimentos em PD&I e pelo subsídio ao *setup* das novas vendas;
- 🔴 **Lucro caixa ajustado:** R\$ 2,9 milhões (-45,2% vs. 3T17), impactado pela redução do lucro líquido ajustado para R\$ 1,4 milhão e pela ausência de imposto de renda diferido;
- 🔴 **Investimentos:** incremento de R\$ 0,8 milhão em PD&I e subsídio ao *setup* de R\$ 0,5 milhão, que penalizaram o resultado e prejudicaram a comparabilidade com o mesmo período do ano anterior;
- 🔴 **Aquisição da ConsultBrasil:** transação estratégica de R\$ 6,8 milhões, que complementa nosso portfólio e nos deixa ainda mais próximos de construir a primeira plataforma *full banking* do Brasil.

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ mil)

(R\$ mil)	3T18	3T17	Variação	2T18	Variação	LTM-3T18	LTM-3T17	Variação
Receita líquida	35.672	33.466	6,6%	34.125	4,5%	139.006	122.537	13,4%
Receita recorrente	28.432	24.279	17,1%	28.068	1,3%	109.347	93.072	17,5%
% recorrência	79,7%	72,5%	7,2 p.p.	82,3%	-2,5 p.p.	78,7%	76,0%	2,7 p.p.
EBITDA	4.840	5.908	-18,1%	4.988	-3,0%	16.797	15.169	10,7%
Margem EBITDA	13,6%	17,7%	-4,1 p.p.	14,6%	-1,0 p.p.	12,1%	12,4%	-0,3 p.p.
EBITDA Ajust.	4.840	5.982	-19,1%	4.988	-3,0%	20.044	18.001	11,3%
Margem EBITDA Ajust.	13,6%	17,9%	-4,3 p.p.	14,6%	-1,0 p.p.	14,4%	14,7%	-0,3 p.p.
Lucro Caixa Ajust.	2.878	5.254	-45,2%	4.074	-29,4%	14.502	15.166	-4,4%
Margem LC Ajust.	8,1%	15,7%	-7,6 p.p.	11,9%	-3,9 p.p.	10,4%	12,4%	-1,9 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 dez 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

EVENTOS RECENTES

Aquisição da ConsultBrasil

Em outubro, anunciamos a aquisição da ConsultBrasil, fornecedora de softwares para os segmentos de bancos, financeiras, corretoras e distribuidoras, a 10ª aquisição realizada pela Companhia e a 5ª após a oferta pública inicial de ações.

Esta é uma aquisição estratégica, porque complementa nosso portfólio para o segmento bancário com as soluções para SPB¹, mensageria, Bacen Jud² e CCS³. Tais soluções se encaixam como uma luva e deixam a Senior Solution ainda mais próxima de construir a primeira plataforma *full banking* do Brasil. Como benefício adicional, destacamos a adição de novos clientes à nossa carteira.

Desde que adquirimos a attps, nossos clientes apresentaram uma demanda concreta por soluções como as da ConsultBrasil, fato que nos motivou a adquiri-la, e a prever investimentos em Pesquisa, Desenvolvimento & Inovação (“PD&I”) na atualização imediata dessas soluções e integração às demais. Por isso, acreditamos no alto potencial das vendas cruzadas, que já começaram a acontecer.

A ConsultBrasil apresentou receita bruta de R\$ 4,9 milhões nos últimos 12 meses e poderá contribuir com um importante EBITDA, após as sinergias decorrentes da integração e a conclusão dos investimentos em PD&I. Como a empresa está em Belo Horizonte, onde temos escritório desde 2016, as sinergias já começaram a ser capturadas no 4º trimestre.

A ConsultBrasil foi adquirida por um *Enterprise Value* (“EV”) de R\$ 6,8 milhões, resultando em um múltiplo EV/Receita Bruta de 1,4x. Uma aquisição acretiva e estratégica que reforça nossa disposição de, sem abrir mão da disciplina financeira, dar um ritmo mais acelerado ao crescimento inorgânico. A aquisição da ConsultBrasil é o primeiro exemplo – entre outros que virão – de que esse *mindset* será um importante catalisador de nosso crescimento.

100 maiores Fintechs do mundo - IDC

Em setembro, fomos novamente indicados como um dos 100 maiores fornecedores globais de tecnologia para instituições financeiras, subindo 5 posições para o 92º posto, de acordo com o 2018 IDC FinTech Rankings.

A International Data Corporation (“IDC”) é um dos principais provedores globais de inteligência de mercado, serviços de consultoria e eventos para o setor de tecnologia da informação. O 2018 IDC FinTech Rankings categoriza e avalia as maiores FinTech com base em suas receitas em dólares no ano anterior. O ranking completo está disponível em: www.idc.com/prodserv/insights/#financial-fintech_rankings.

¹ **SPB:** Software para integração da instituição financeira ao Sistema de Pagamentos Brasileiro.

² **Bacen Jud:** Software para integração da instituição financeira ao Poder Judiciário.

³ **CCS:** Software para integração da instituição financeira ao Cadastro de Clientes do Sistema Financeiro Nacional.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Conforme mencionado no release anterior, neste ano passamos a buscar o crescimento inorgânico com ainda mais intensidade. As sementes plantadas no passado começaram a produzir frutos, e a colheita se inicia com a aquisição da ConsultBrasil, anunciada em outubro. Mais um passo importante para construir a primeira plataforma *full banking* do Brasil.

Permanecemos fiéis à nossa estratégia, buscando empresas que nos permitam, sempre dentro do setor financeiro, (i) ampliar a abrangência do portfólio de soluções, ou (ii) ampliar a carteira de clientes. Nossa mais recente aquisição alcança esses objetivos, adicionando algumas das soluções que eram nossas prioridades estratégicas: SPB, mensageria, Bacen Jud e CCS.

Neste ano intensificamos os investimentos em PD&I, cujos dispêndios vêm crescendo a cada trimestre conforme aceleramos o cronograma de execução dos projetos, provocando um incremento de custos de R\$ 0,8 milhão no 3T18. Além disso, subsidiamos o *setup* das novas vendas, substituindo as receitas variáveis de implantação por receitas recorrentes de subscrição, provocando um aumento de despesas de R\$ 0,5 milhão no 3T18.

Essas decisões se mostraram acertadas e contribuíram para uma melhora sensível e contínua nos indicadores comerciais em subscrição de Software, tanto que até setembro as vendas menos os cancelamentos já totalizam R\$ 8,1 milhões anualizados (conforme tabela abaixo), sem considerar o reajuste dos contratos vigentes. Esse número representa 10,2% da receita de subscrição nos últimos 12 meses, fato que provavelmente nos levará a um crescimento real de dois dígitos e provocará um salto nas receitas a partir de 2019, quando as implantações forem concluídas.

DESEMPENHO COMERCIAL DE SOFTWARE - SUBSCRIÇÃO (R\$ MM)

	1T18	2T18	3T18	9M18
Vendas menos cancelamentos*	2,2	2,7	3,2	8,1
Receita bruta LTM	78,6	79,2	79,3	79,3
Vendas menos cancelamentos / Receita bruta LTM	2,8%	3,4%	4,0%	10,2%

*Valores brutos anualizados.

Passando para os resultados do 3T18, a receita líquida foi de R\$ 35,7 milhões, a maior já registrada em um 3º trimestre, crescimento de 6,6% sobre o mesmo período do ano anterior, 2,1 p.p. acima da inflação oficial. Esse crescimento decorre de um período muito positivo para Serviços que apresentou recorde e aumento de 24,0%, apesar de uma leve redução de 2,2% em Software ainda impactado pelos cancelamentos de 2017. As receitas recorrentes apresentaram novo recorde de R\$ 28,4 milhões, aumento de 17,1%.

Os custos somaram R\$ 22,4 milhões, crescimento de 12,4% sobre o mesmo período do ano anterior. A variação de R\$ 2,5 milhões decorre principalmente de (i) aumento de R\$ 1,7 milhão nos custos de Serviços, inferior ao crescimento da receita e (ii) aumento de R\$ 0,8 milhão nos custos de Software, provocado principalmente pelo incremento em PD&I. Os custos de Software “ex-PD&I” se mantiveram estáveis mesmo com ligeira redução na receita porque começamos a adicionar novos colaboradores para executar as implantações em curso. Por consequência, o lucro bruto alcançou R\$ 13,3 milhões, queda de 2,0%, com margem bruta de 37,2%, queda de 3,3 p.p.

As despesas gerais e administrativas somaram R\$ 8,4 milhões, crescimento de 10,3% sobre o mesmo período do ano anterior. A variação de R\$ 0,8 milhão decorre basicamente de (i) aumento de R\$ 0,5 milhão nas despesas comerciais com o subsídio para o *setup* das novas vendas e (ii) aumento de R\$ 0,2 milhão nas despesas de aquisições com a compra da ConsultBrasil.

O EBITDA atingiu R\$ 4,8 milhões, queda de 18,1%, com margem EBITDA de 13,6%; o lucro líquido alcançou R\$ 1,4 milhão, queda de 44,4%, com margem líquida de 4,0%; e o lucro caixa ajustado foi de R\$ 2,9 milhões, queda de 45,2%, com margem de 8,1%. Todos os indicadores foram impactados pela intensificação de PD&I e pelo subsídio ao *setup*, que penalizaram o resultado em R\$ 1,3 milhão e prejudicaram a comparabilidade com o mesmo período do ano anterior. Reforçamos que isso nos ajudará a melhorar o crescimento orgânico e o perfil de recorrência no futuro, mas por enquanto nossos resultados só mostram o ônus de tais decisões.

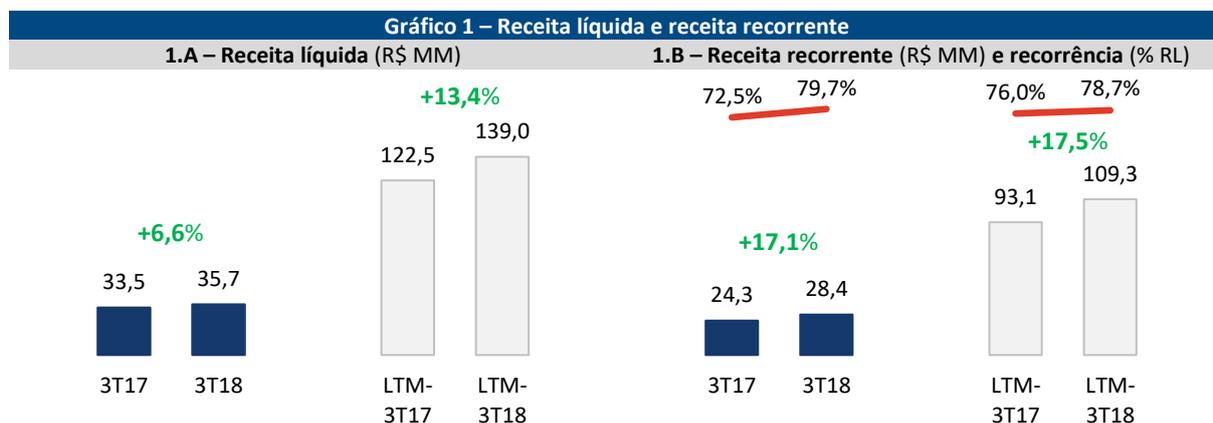
DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

Receita líquida

A Companhia registrou receita líquida de R\$ 35,7 milhões (+6,6% vs. 3T17), variação totalmente orgânica que resulta de expressivo crescimento com recorde em Serviços (+24,0% vs. 3T17), apesar da modesta contração em Software (-2,2% vs. 3T17).

As receitas recorrentes, compostas pelas linhas de “Subscrição” de Software e “Outsourcing” de Serviços apresentaram novo recorde de R\$ 28,4 milhões, aumento de 17,1%. O percentual de recorrência alcançou 79,7% do total (vs. 72,5% no 3T17), principalmente pelo crescimento nas receitas recorrentes em “Outsourcing”, combinado com redução nas receitas variáveis (-21,2% vs. 3T17) em “Projetos” e “Implantação e Customização”.

O número de clientes apresentou ligeira redução para 265 (vs. 266 no 3T17), concentrada em pequenas administradoras de consórcios, praticamente compensada por entrada de novos bancos. O maior cliente contribuiu com 13,1% da receita líquida (vs. 7,1% no 3T17), resultando em aumento na concentração devido à ampliação do relacionamento desse cliente com a Senior Solution em diversas frentes, com novas alocações e receitas de subscrição.



Desempenho por Unidade

Software

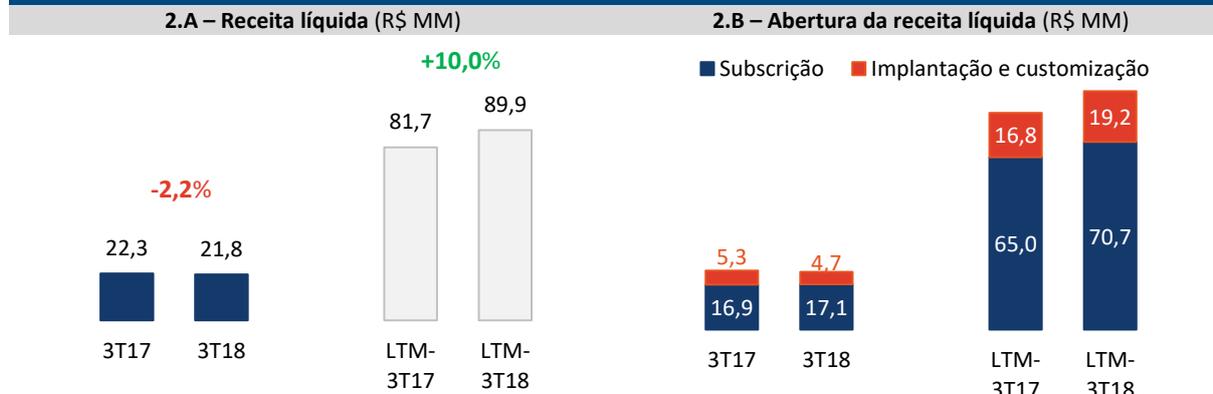
A receita líquida de Software totalizou R\$ 21,8 milhões (-2,2% vs. 3T17), composta pela parcela recorrente de “Subscrição” e pela parcela variável de “Implantação e Customização”, conforme abaixo:

- Subscrição:** a receita líquida atingiu R\$ 17,1 milhões (+0,7% vs. 3T17), 78% do total da unidade. O resultado reflete substancial crescimento principalmente nas áreas de previdência e investimentos decorre de recentes implantações, compensando uma redução principalmente na área de gestão de recursos, ainda sofrendo com a perda de receita em um cliente que reduziu suas operações no Brasil.
- Implantação e customização:** a receita líquida atingiu R\$ 4,7 milhões (-11,2% vs. 3T17), 22% do total da unidade. O resultado reflete redução principalmente nas áreas de previdência e gestão de recursos com a conclusão de recentes implantações, apesar do bom desempenho na área de conta corrente e crédito que iniciou novas implantações no trimestre.

Conforme destacamos na Mensagem da Administração do trimestre passado, é importante lembrar que ajustamos nosso modelo comercial para atenuar o *switching cost* do cliente, subsidiando parte do *setup* com a troca de receitas de “Implantação e customização” no curto prazo por receitas de “Subscrição” no médio prazo.

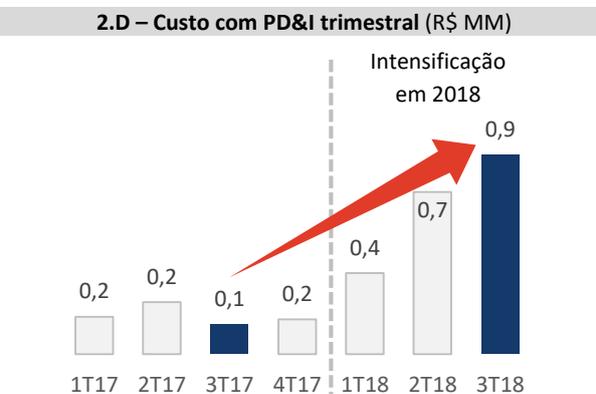
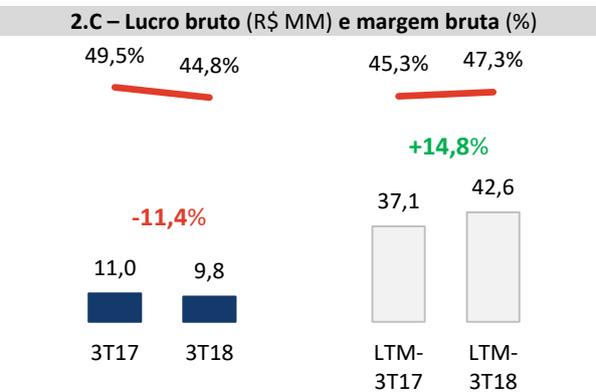
Essa decisão poderá pressionar temporariamente a receita e a lucratividade da unidade, mas nos ajudará a melhorar o crescimento orgânico e o perfil de recorrência no futuro.

Gráfico 2 – Unidade de Software



Os custos somaram R\$ 12,0 milhões (+6,9% vs. 3T17), sendo que o aumento de R\$ 0,8 milhão na comparação com o mesmo período do ano anterior foi provocado principalmente pelo incremento nos investimentos em PD&I de mesmo montante, que vêm crescendo trimestralmente (vide Gráfico 2.D). Sem esse incremento os custos se mantiveram estáveis mesmo com ligeira redução na receita, porque começamos a adicionar novos colaboradores para executar as implantações em curso, muitas das quais ainda não passaram a gerar receitas.

Em decorrência do aumento de custos, o lucro bruto alcançou R\$ 9,8 milhões (-11,4% vs. 3T17), com margem bruta de 44,8% (-4,7 p.p. vs. 3T17). Reforçamos que a perda de lucratividade no curto prazo se deve, principalmente, ao incremento nos investimentos em PD&I, demonstrando orientação para os resultados de longo prazo.



Serviços

A unidade de Serviços, oriunda das linhas de “Outsourcing”, parcela recorrente, e “Projetos”, parcela variável, registrou receita líquida recorde de R\$ 13,9 milhões (+24,0% vs. 3T17), conforme abaixo:

- Outsourcing:** a receita líquida foi recorde de R\$ 11,4 milhões (+55,1% vs. 3T17), 82% do total da unidade. Na nova estrutura de *reporting*, houve reclassificação de receitas da attps da linha de “Projetos” para “Outsourcing”, no montante de R\$ 2,8 milhões. Excluindo a reclassificação, o crescimento de 42,3%, está relacionado à forte demanda e consequente expansão da carteira, por conta de maior conversão das oportunidades comerciais e menor *turnover* dos colaboradores.

Após essa transferência, o lucro bruto atingiu R\$ 13,3 milhões (-2,0% vs. 3T17) e a margem bruta atingiu 37,2% (-3,3 p.p. vs. 3T17), queda de lucratividade pelo desempenho de Software, explicado anteriormente.

TABELA 1 – LUCRO BRUTO POR UNIDADE

(R\$ mil)	3T18	3T17	Variação	2T18	Variação	LTM-3T18	LTM-3T17	Variação
Lucro bruto	13.271	13.545	-2,0%	12.727	4,3%	53.597	43.121	24,3%
<i>Margem bruta</i>	37,2%	40,5%	-3,3 p.p.	37,3%	-0,1 p.p.	38,6%	35,2%	3,4 p.p.
Software	9.760	11.020	-11,4%	10.014	-2,5%	42.574	37.071	14,8%
<i>Mg. bruta Software</i>	44,8%	49,5%	-4,7 p.p.	45,7%	-1,0 p.p.	47,3%	45,3%	2,0 p.p.
Serviços	3.511	2.525	39,0%	2.713	29,4%	11.023	6.050	82,2%
<i>Mg. bruta Serviços</i>	25,3%	22,6%	2,7 p.p.	22,2%	3,1 p.p.	22,5%	14,8%	7,6 p.p.
Outsourcing	2.518	1.707	47,5%	2.176	15,7%	8.017	4.472	79,3%
<i>Mg. bruta Outsourcing</i>	22,1%	23,3%	-1,1 p.p.	21,4%	0,7 p.p.	20,7%	15,9%	4,8 p.p.
Projetos	993	818	21,4%	537	84,9%	3.006	1.578	90,5%
<i>Mg. bruta Projetos</i>	39,6%	21,2%	18,4 p.p.	25,9%	13,8 p.p.	28,9%	12,4%	16,4 p.p.

Despesas gerais e administrativas

Conforme falamos, uma parcela dos custos correspondente ao subsídio de *setup* das novas vendas, no valor de R\$ 0,5 milhão, foi contabilmente transferida dos custos para as despesas gerais e administrativas. Após essa transferência, as despesas gerais e administrativas somaram R\$ 8,4 milhões (+10,3% vs. 3T17), representando 23,6% (+0,8 p.p. vs. 3T17) da receita líquida.

Da variação de R\$ 0,8 milhão, R\$ 0,5 milhão corresponde a despesas comerciais com o subsídio para o *setup* de novas vendas e R\$ 0,2 milhão a despesas extraordinárias de aquisições com a compra da ConsultBrasil, ambos contabilizados na linha “Administrativas e comerciais” da Tabela 2 abaixo. Por outro lado, houve uma menor provisão de bônus de R\$ 0,7 milhão, porque o provisionamento acentuado no 3T17 não foi necessário neste trimestre.

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

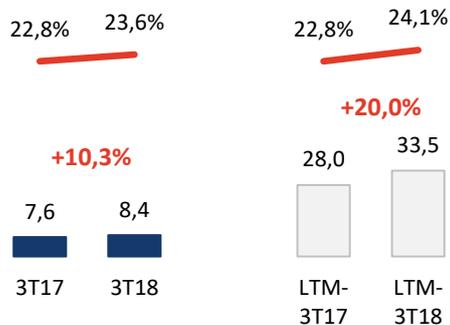


TABELA 2 – DETALHAMENTO DAS DESPESAS

(R\$ mil)	3T18	3T17	Variação	2T18	Variação	LTM-3T18	LTM-3T17	Variação
Administrativas e comerciais	5.823	4.361	1.462	5.116	707	20.484	18.770	1.714
Prediais	1.230	1.384	(154)	1.074	156	4.895	5.277	(382)
Comissões e eventos	532	441	91	428	104	1.721	1.301	420
Provisão - bônus	650	1.300	(650)	714	(64)	4.657	727	3.930
Provisão - PDD e contingências	52	(27)	79	239	(187)	1.123	1.288	(165)
Outros	135	178	(43)	168	(33)	664	589	75
Total	8.422	7.637	785	7.739	683	33.544	27.952	5.592

EBITDA ajustado⁴

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 4,8 milhões (-19,1% vs. 3T17) e a margem EBITDA ajustada foi de 13,6% (-4,3 p.p. vs. 3T17).

Da redução de R\$ 1,1 milhão, R\$ 0,8 milhão corresponde ao incremento nos investimentos em PD&I, R\$ 0,5 milhão ao subsídio do *setup*, e R\$ 0,2 milhão a despesas extraordinárias com aquisições. Por outro lado, houve uma menor provisão de bônus de R\$ 0,7 milhão, conforme explicamos anteriormente.

Desconsiderando os itens que prejudicam a comparabilidade entre os números do 3T18 vs. 3T17, a Companhia apresentou um desempenho operacional relativamente estável.

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

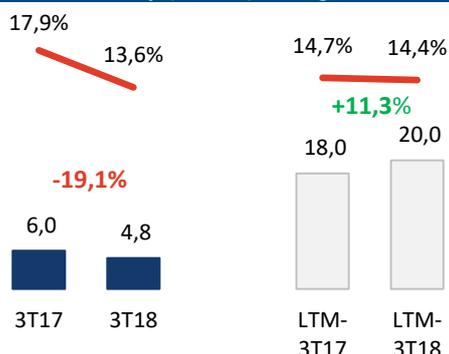


TABELA 3 - RECONCILIAÇÃO DO EBITDA E DO EBITDA AJUSTADO

(R\$ mil)	3T18	3T17	Varição	2T18	Varição	LTM-3T18	LTM-3T17	Varição
Lucro líquido	1.418	2.552	-44,4%	2.010	-29,5%	4.517	5.750	-21,4%
(+) IR/CS	1.218	1.422	-14,3%	863	41,1%	1.850	3.183	-41,9%
(+) Resultado financeiro	386	249	55,0%	351	10,0%	3.423	401	-
(+) Depreciação e amortização	1.818	1.685	7,9%	1.764	3,1%	7.007	5.835	20,1%
EBITDA	4.840	5.908	-18,1%	4.988	-3,0%	16.797	15.169	10,7%
(+) Despesas extraordinárias – <i>earnout</i>	-	-	-	-	-	3.247	-	-
(+) Despesas extraordinárias – integração	-	-	-	-	-	-	1.213	-
(+) Custos extraordinários – integração	-	74	-	-	-	-	1.619	-
EBITDA ajustado	4.840	5.982	-19,1%	4.988	-3,0%	20.044	18.001	11,3%

Lucro antes do IR/CS

O lucro antes do IR/CS (“LAIR”) foi de R\$ 2,6 milhões (-33,4% vs. 3T17), redução decorrente do menor EBITDA, sendo que o resultado financeiro permaneceu relativamente estável.

- 🔍 **Resultado financeiro:** foi de R\$ 0,4 milhão negativo (-R\$ 0,1 milhão vs. 3T17), variação decorrente do aumento de R\$ 0,3 milhão nas despesas financeiras, principalmente com juros de aquisições, apesar do aumento de R\$ 0,1 milhão nas receitas financeiras.
- 🔍 **Depreciação e amortização (“D&A”):** somaram R\$ 1,8 milhão (+7,9% vs. 3T17), leve aumento decorrente de maior amortização com a aquisição de novas licenças de softwares para uso interno.

⁴ 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, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, e das depreciações e amortizações. O EBITDA ajustado corresponde ao EBITDA, acrescido de efeitos extraordinários com aquisições. A linha “Despesas extraordinárias – *earnout*” representa o complemento na provisão de *earnout* da attps; a linha “Despesas extraordinárias – integração” representa os gastos rescisórios extraordinários nas áreas corporativas; e a linha “Custos extraordinários – integração” representa os gastos rescisórios extraordinários nas unidades de Software e Serviços.

Lucro líquido

O lucro líquido alcançou R\$ 1,4 milhão (-44,4% vs. 3T17), com margem líquida de 4,0% (-3,7 p.p. vs. 3T17), decorrente, basicamente, da menor LAIR de R\$ 2,6 milhões (-33,4% vs. 3T17), apesar do menor IR/CS de R\$ 1,2 milhão negativo (vs. R\$ 1,4 milhão negativo no 3T17). 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 ajustado⁵

O lucro caixa ajustado foi de R\$ 2,9 milhões (-45,2% vs. 3T17), com margem de 8,1% (-7,6 p.p. vs. 3T17). Tal queda decorre principalmente da ausência de crédito de IR/CS diferido, que foi praticamente nulo neste trimestre (vs. R\$ 1,2 milhão positivo no 3T17), além de redução do lucro líquido ajustado para R\$ 1,4 milhões (-46,0% vs. 3T17).

TABELA 4 – RECONCILIAÇÃO DO LUCRO CAIXA AJUSTADO

(R\$ mil)	3T18	3T17	Varição	2T18	Varição	LTM-3T18	LTM-3T17	Varição
Lucro líquido	1.418	2.552	-44,4%	2.010	-29,5%	4.517	5.750	-21,4%
(+) Efeitos extraordinários	-	74	-	-	-	4.609	2.832	62,7%
Lucro líquido ajustado	1.418	2.626	-46,0%	2.010	-29,5%	9.126	8.582	6,3%
(+) Amortização das aquisições	1.488	1.470	1,2%	1.482	0,4%	5.909	5.017	17,8%
(+) IR e CS diferidos	(28)	1.158	-	582	-	(533)	1.567	-
Lucro caixa ajustado	2.878	5.254	-45,2%	4.074	-29,4%	14.502	15.166	-4,4%
<i>Margem LCA Ajust.</i>	<i>8,1%</i>	<i>15,7%</i>	<i>-7,6 p.p.</i>	<i>11,9%</i>	<i>-3,9 p.p.</i>	<i>10,4%</i>	<i>12,4%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>

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

Posição financeira

O saldo de caixa bruto encerrou o 3T18 em R\$ 25,4 milhões (+R\$ 0,7 milhões vs. 2T18). O aumento está principalmente relacionado aos resultados gerados na operação. A dívida bruta apresentou saldo de R\$ 34,7 milhões (-R\$ 2,3 milhões vs. 2T18), sendo:

- 🔴 **Obrigações por aquisição de investimento:** R\$ 19,4 milhões (-R\$ 1,3 milhões vs. 2T18), principalmente relacionada à amortização de parcelas decorrentes da aquisição da attps.
- 🔴 **Empréstimos e financiamentos:** R\$ 15,3 milhões (-R\$ 0,9 milhões vs. 2T18), redução na comparação com o trimestre anterior relacionada ao pagamento de parcelas de financiamento contraído junto ao BNDES.

Assim, o saldo de dívida líquida reduziu para R\$ 9,3 milhões (vs. R\$ 12,3 milhões no 2T18), representando apenas 0,5x o EBITDA ajustado dos últimos 12 meses (vs. 0,6x no 2T18), permanecendo em um nível confortável. Mesmo após a aquisição da ConsultBrasil em outubro, há espaço para aumentar a alavancagem visando dar continuidade às aquisições.

⁵ 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.

MERCADO DE CAPITAIS

Desempenho da ação

As ações da Companhia (Novo Mercado: SNSL3) encerraram o 3T18 cotadas a R\$ 21,45 (-3,6% vs. 2T18). Como o capital social total é representado por 11.787.203 ações ordinárias, o valor de mercado da Companhia era de R\$ 252,8 milhões em 30/09/2018.

O volume médio diário negociado foi de R\$ 209,8 mil (-50,5% vs. 2T18) e a média diária de negócios foi de 47 (vs. 67 no 2T18).

A base acionária finalizou o trimestre com 5.191 acionistas (4.823 vs. 2T18), número expressivo em comparação com empresas brasileiras de porte similar, e o *free float*⁶ 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 30/09/2018.

⁶ 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)	3T18	3T17	Var.	2T18	Var.	LTM-3T18	LTM-3T17	Var.
Receita bruta	40.014	37.776	5,9%	38.292	4,5%	156.226	138.358	12,9%
Software	24.482	25.054	-2,3%	24.589	-0,4%	101.046	91.982	9,9%
Subscrição	19.155	18.995	0,8%	20.122	-4,8%	79.334	72.928	8,8%
Implantação e Customização	5.327	6.059	-12,1%	4.467	19,3%	21.712	19.054	13,9%
Serviços	15.532	12.722	22,1%	13.703	13,3%	55.180	46.376	19,0%
Outsourcing	12.782	8.414	51,9%	11.411	12,0%	43.663	32.178	35,7%
Projetos	2.750	4.308	-36,2%	2.292	20,0%	11.517	14.198	-18,9%
Impostos sobre vendas	(4.342)	(4.310)	0,7%	(4.167)	4,2%	(17.220)	(15.821)	8,8%
Software	(2.691)	(2.781)	-3,2%	(2.696)	-0,2%	(11.114)	(10.236)	8,6%
Subscrição	(2.099)	(2.052)	2,3%	(2.209)	-5,0%	(8.642)	(7.942)	8,8%
Implantação e Customização	(592)	(729)	-18,8%	(487)	21,6%	(2.472)	(2.294)	7,8%
Serviços	(1.651)	(1.529)	8,0%	(1.471)	12,2%	(6.106)	(5.585)	9,3%
Outsourcing	(1.406)	(1.078)	30,4%	(1.256)	11,9%	(5.008)	(4.092)	22,4%
Projetos	(245)	(451)	-45,7%	(215)	14,0%	(1.098)	(1.493)	-26,5%
Receita líquida	35.672	33.466	6,6%	34.125	4,5%	139.006	122.537	13,4%
Software	21.791	22.273	-2,2%	21.893	-0,5%	89.932	81.746	10,0%
Subscrição	17.056	16.943	0,7%	17.913	-4,8%	70.692	64.986	8,8%
Implantação e Customização	4.735	5.330	-11,2%	3.980	19,0%	19.240	16.760	14,8%
Serviços	13.881	11.193	24,0%	12.232	13,5%	49.074	40.791	20,3%
Outsourcing	11.376	7.336	55,1%	10.155	12,0%	38.655	28.086	37,6%
Projetos	2.505	3.857	-35,1%	2.077	20,6%	10.419	12.705	-18,0%
Receita líquida	35.672	33.466	6,6%	34.125	4,5%	139.006	122.537	13,4%
Recorrente	28.432	24.279	17,1%	28.068	1,3%	109.347	93.072	17,5%
Variável	7.240	9.187	-21,2%	6.057	19,5%	29.659	29.465	0,7%
<i>% de recorrência</i>	79,7%	72,5%	7,2 p.p.	82,3%	-2,5 p.p.	78,7%	76,0%	2,7 p.p.
Custos	(22.401)	(19.921)	12,4%	(21.398)	4,7%	(85.409)	(79.416)	7,5%
Software	(12.031)	(11.253)	6,9%	(11.879)	1,3%	(47.358)	(44.675)	6,0%
Serviços	(10.370)	(8.668)	19,6%	(9.519)	8,9%	(38.051)	(34.741)	9,5%
Outsourcing	(8.858)	(5.629)	57,4%	(7.979)	11,0%	(30.638)	(23.614)	29,7%
Projetos	(1.512)	(3.039)	-50,2%	(1.540)	-1,8%	(7.413)	(11.127)	-33,4%
Lucro bruto	13.271	13.545	-2,0%	12.727	4,3%	53.597	43.121	24,3%
<i>Margem bruta</i>	<i>37,2%</i>	<i>40,5%</i>	<i>-3,3 p.p.</i>	<i>37,3%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>	<i>38,6%</i>	<i>35,2%</i>	<i>3,4 p.p.</i>
Software	9.760	11.020	-11,4%	10.014	-2,5%	42.574	37.071	14,8%
<i>Mg. bruta Software</i>	<i>44,8%</i>	<i>49,5%</i>	<i>-4,7 p.p.</i>	<i>45,7%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>47,3%</i>	<i>45,3%</i>	<i>2,0 p.p.</i>
Serviços	3.511	2.525	39,0%	2.713	29,4%	11.023	6.050	82,2%
<i>Mg. bruta Serviços</i>	<i>25,3%</i>	<i>22,6%</i>	<i>2,7 p.p.</i>	<i>22,2%</i>	<i>3,1 p.p.</i>	<i>22,5%</i>	<i>14,8%</i>	<i>7,6 p.p.</i>
Outsourcing	2.518	1.707	47,5%	2.176	15,7%	8.017	4.472	79,3%
<i>Mg. bruta Outsourcing</i>	<i>22,1%</i>	<i>23,3%</i>	<i>-1,1 p.p.</i>	<i>21,4%</i>	<i>0,7 p.p.</i>	<i>20,7%</i>	<i>15,9%</i>	<i>4,8 p.p.</i>
Projetos	993	818	21,4%	537	84,9%	3.006	1.578	90,5%
<i>Mg. Bruta Projetos</i>	<i>39,6%</i>	<i>21,2%</i>	<i>18,4 p.p.</i>	<i>25,9%</i>	<i>13,8 p.p.</i>	<i>28,9%</i>	<i>12,4%</i>	<i>16,4 p.p.</i>
Despesas operacionais	(10.240)	(9.322)	9,8%	(9.503)	7,8%	(43.798)	(33.787)	29,6%
<i>% da receita líquida</i>	<i>28,7%</i>	<i>27,9%</i>	<i>0,9 p.p.</i>	<i>27,8%</i>	<i>0,9 p.p.</i>	<i>31,5%</i>	<i>27,6%</i>	<i>3,9 p.p.</i>
Gerais e administrativas	(8.422)	(7.637)	10,3%	(7.739)	8,8%	(33.544)	(27.952)	20,0%
<i>% da receita líquida</i>	<i>23,6%</i>	<i>22,8%</i>	<i>0,8 p.p.</i>	<i>22,7%</i>	<i>0,9 p.p.</i>	<i>24,1%</i>	<i>22,8%</i>	<i>1,3 p.p.</i>
Outras despesas	-	-	-	-	-	(3.247)	-	-
<i>% da receita líquida</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2,3%</i>	<i>-</i>	<i>2,3 p.p.</i>
Depreciação e amortização	(1.818)	(1.685)	7,9%	(1.764)	3,1%	(7.007)	(5.835)	20,1%
<i>% da receita líquida</i>	<i>5,1%</i>	<i>5,0%</i>	<i>0,1 p.p.</i>	<i>5,2%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>	<i>5,0%</i>	<i>4,8%</i>	<i>0,3 p.p.</i>
Res. oper. antes do res. financeiro	3.031	4.223	-28,2%	3.224	-6,0%	9.799	9.334	5,0%
Resultado financeiro	(386)	(249)	55,0%	(351)	10,0%	(3.423)	(401)	753,6%
Receitas financeiras	498	368	35,3%	476	4,6%	1.779	2.761	-35,6%
Despesas financeiras	(884)	(617)	43,3%	(827)	6,9%	(5.202)	(3.162)	64,5%
Lucro antes do IR/CS	2.645	3.974	-33,4%	2.873	-7,9%	6.376	8.933	-28,6%
IR e CSLL	(1.218)	(1.422)	-14,3%	(863)	41,1%	(1.850)	(3.183)	-41,9%
Corrente	(1.246)	(264)	372,0%	(281)	343,4%	(2.383)	(1.616)	47,5%
Diferido	28	(1.158)	-	(582)	-	533	(1.567)	-
Resultado após o IR e CSLL	1.427	2.552	-44,1%	2.010	-29,0%	4.526	5.750	-21,3%
Participação minoritária	(9)	-	-	-	-	(9)	-	-
Lucro líquido	1.418	2.552	-44,4%	2.010	-29,5%	4.517	5.750	-21,4%
Margem líquida	4,0%	7,6%	-3,7 p.p.	5,9%	-1,9 p.p.	3,2%	4,7%	-1,4 p.p.

(R\$ mil)	3T18	3T17	Var.	2T18	Var.	LTM-3T18	LTM-3T17	Var.
EBITDA*	4.840	5.908	-18,1%	4.988	-3,0%	16.797	15.169	10,7%
Margem EBITDA	13,6%	17,7%	-4,1 p.p.	14,6%	-1,0 p.p.	12,1%	12,4%	-0,3 p.p.
(+) Despesas extraordinárias	-	-	-	-	-	3.247	1.213	167,7%
(+) Custos extraordinários	-	74	-	-	-	-	1.619	-
EBITDA ajustado	4.840	5.982	-19,1%	4.988	-3,0%	20.044	18.001	11,3%
<i>Mg. EBITDA Ajust.</i>	<i>13,6%</i>	<i>17,9%</i>	<i>-4,3 p.p.</i>	<i>14,6%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>14,4%</i>	<i>14,7%</i>	<i>-0,3 p.p.</i>

*Conforme Instrução CVM 527/12.

(R\$ mil)	3T18	3T17	Var.	2T18	Var.	LTM-3T18	LTM-3T17	Var.
Lucro líquido	1.418	2.552	-44,4%	2.010	-29,5%	4.517	5.750	-21,4%
(+) Efeitos extraordinários	-	74	-	-	-	4.609	2.832	62,7%
Lucro líquido ajustado	1.418	2.626	-46,0%	2.010	-29,5%	9.126	8.582	6,3%
(+) Amortização das aquisições	1.488	1.470	1,2%	1.482	0,4%	5.909	5.017	17,8%
(+) IR e CS diferidos	(28)	1.158	-	582	-	(533)	1.567	-
Lucro caixa ajustado	2.878	5.254	-45,2%	4.074	-29,4%	14.502	15.166	-4,4%
Mg. Lucro Caixa Ajust.	8,1%	15,7%	-7,6 p.p.	11,9%	-3,9 p.p.	10,4%	12,4%	-1,9 p.p.

II - Balanço patrimonial (Consolidado)

(R\$ mil)	30.09.2018	31.06.2018	Var.	31.12.2017	Var.
ATIVO	157.100	154.286	1,8%	157.501	-0,3%
Circulante	55.013	51.987	5,8%	52.075	5,6%
Caixa e equivalentes de caixa	25.394	24.716	2,7%	30.001	-15,4%
Contas a receber	25.670	22.686	13,2%	18.827	36,3%
Impostos e contribuições a recuperar	3.570	3.845	-7,2%	2.810	27,0%
Outros créditos a receber	323	740	-56,4%	437	-26,1%
Partes relacionadas	56	-	-	-	-
Não circulante	102.087	102.299	-0,2%	105.426	-3,2%
Depósitos judiciais	403	375	7,5%	2.151	-81,3%
Imposto de renda e contrib. social diferidos	10.508	10.480	0,3%	10.268	2,3%
Outros créditos	159	159	-	159	-
Imobilizado	3.800	2.608	45,7%	2.597	46,3%
Intangível	87.217	88.677	-1,6%	90.251	-3,4%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	157.100	154.286	1,8%	157.501	-0,3%
Circulante	28.519	24.605	15,9%	34.172	-16,5%
Empréstimos e financiamentos	3.700	3.718	-0,5%	6.529	-43,3%
Fornecedores e prestadores de serviços	1.021	600	70,2%	601	69,9%
Adiantamentos de clientes	1.235	1.159	6,6%	2.239	-44,8%
Salários, encargos sociais e prov. trabalhistas	13.836	11.513	20,2%	16.294	-15,1%
Lucros a distribuir	-	-	-	2.085	-
Obrigações tributárias	3.058	1.880	62,7%	1.583	93,2%
Obrigações por aquisição de investimento	5.669	5.735	-1,2%	4.841	17,1%
Não circulante	43.519	46.001	-5,4%	47.722	-8,8%
Empréstimos e financiamentos	11.638	12.555	-7,3%	15.327	-24,1%
Obrigações tributárias	98	100	-2,0%	334	-
Provisões para contingências	18.064	18.360	-1,6%	18.819	-4,0%
Obrigações por aquisição de investimento	13.719	14.986	-8,5%	13.242	3,6%
Participação minoritária	63	-	-	-	-
Patrimônio líquido	84.999	83.680	1,6%	75.607	12,4%
Capital social	50.561	50.561	0,0%	50.561	0,0%
Ações em tesouraria	(2.220)	(2.220)	0,0%	(4.772)	-53,5%
Reserva de capital	5.677	5.776	-1,7%	464	1123,5%
Reservas de lucros	30.981	29.563	4,8%	29.354	5,5%

Dívida bruta	34.726	36.994	-6,1%	39.939	-13,1%
Empréstimos e financiamentos (PC + PNC)	15.338	16.273	-5,7%	21.856	-29,8%
Obrigações por aquisição de investimento (PC + PNC)	19.388	20.721	-6,4%	18.083	7,2%
Caixa (dívida) líquida	(9.332)	(12.278)	-24,0%	(9.938)	-6,1%

Senior Solution S.A.
Informações Trimestrais – ITR em
30 de setembro de 2018
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais

ÍNDICE

Mensagem da Administração.....	3
Relatório dos Auditores Independentes Sobre as Informações Financeiras	4
 <u>Informações Financeiras Revisadas</u>	
Balço Patrimonial	6
Demonstração do Resultado do Exercício	8
Demonstrações dos Resultados Abrangentes.....	9
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	10
Demonstração dos Fluxos de Caixa	11
Demonstração do Valor Adicionado	13
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 setembro 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 setembro de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 6 de novembro 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 SETEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE
2017
 (Em reais mil, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
ATIVO				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (nota 7)	9.800	11.876	25.394	30.001
Contas a receber (nota 8)	4.768	3.244	25.670	18.827
Impostos e contribuições a recuperar (nota 9)	976	1.064	3.570	2.810
Partes relacionadas	-	-	56	-
Outros créditos a receber	133	305	323	437
Total do ativo circulante	<u>15.677</u>	<u>16.489</u>	<u>55.013</u>	<u>52.075</u>
Não circulante				
Partes relacionadas (nota 10)	3.707	882	-	-
Depósitos judiciais (nota 17)	147	142	403	2.151
Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 23)	3.008	2.028	10.508	10.268
Outros créditos	-	-	159	159
Investimentos (nota 5)	76.780	79.528	-	-
Imobilizado (nota 11)	2.154	667	3.800	2.597
Intangível (nota 12)	25.262	26.895	87.217	90.251
Total do ativo não circulante	<u>111.058</u>	<u>110.142</u>	<u>102.087</u>	<u>105.426</u>
Total do ativo	<u>126.735</u>	<u>126.631</u>	<u>157.100</u>	<u>157.501</u>

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
PASSIVO				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos (nota 13)	3.718	6.527	3.700	6.529
Fornecedores e prestadores de serviços	734	226	1.021	601
Adiantamentos de clientes	276	575	1.235	2.239
Salários, encargos sociais e provisões trabalhistas (nota 14)	5.348	6.227	13.836	16.294
Lucros a distribuir (nota 18.2)	-	2.085	-	2.085
Obrigações tributárias (nota 15)	363	283	3.058	1.583
Obrigações por aquisição de investimento (nota 16)	5.669	4.608	5.669	4.841
Total do passivo circulante	16.108	20.531	28.519	34.172
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos (nota 13)	11.638	15.246	11.638	15.327
Obrigações tributárias (nota 15)	17	17	98	334
Provisões para contingências (nota 17)	254	601	18.064	18.819
Obrigações por aquisição de investimento (nota 16)	13.719	13.242	13.719	13.242
Provisão para perdas com investimentos	-	1.386	-	-
Total do passivo não circulante	25.628	30.492	43.519	47.722
Participação minoritária	-	-	63	-
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	5.677	464	5.677	464
Reservas de lucros	30.981	29.353	30.981	29.354
Total do patrimônio líquido	84.999	75.606	84.999	75.607
Total do passivo	126.735	126.631	157.100	157.501

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (nota 19)	25.862	21.211	102.429	98.332
Custo dos serviços prestados (nota 20)	(15.043)	(13.466)	(64.272)	(63.036)
LUCRO BRUTO	10.819	7.745	38.157	35.296
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais, administrativas e comerciais (nota 21)	(8.686)	(9.557)	(29.105)	(27.856)
Resultado de equivalência patrimonial (nota 5)	5.095	7.032	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.247)		(3.247)	
Total das despesas operacionais	(6.838)	(2.525)	(32.352)	(27.856)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	3.981	5.220	5.805	7.440
Resultado financeiro, líquido (nota 22)	(3.332)	(891)	(2.674)	(928)
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	649	4.329	3.131	6.512
Imposto de renda e contribuição social corrente (nota 23)	-	-	(1.733)	(416)
Imposto de renda e contribuição social diferido (nota 23)	980	247	240	(1.520)
Lucro depois do Imposto de Renda e da Contribuição Social	1.629	4.579	1.638	4.576
Participação minoritária nos resultados	-	-	(9)	-
Lucro líquido do período	1.629	4.576	1.629	4.576
LUCRO BÁSICO POR AÇÃO (nota 24)			0,143	0,409
LUCRO DILUÍDO POR AÇÃO (nota 24)			0,143	0,409

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

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lucro líquido do período	1.629	4.576	1.629	4.576
Outros resultados abrangentes				
Total do resultado abrangente do período	<u>1.629</u>	<u>4.576</u>	<u>1.629</u>	<u>4.576</u>

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

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

	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reservas de Lucro			Patrimônio líquido
				Despesas com emissões de ações	Reserva legal	Lucros acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2017	50.561	464	(4.772)	(1.952)	2.151	29.155	75.607
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.629	1.629
Remuneração baseada em ações (nota 10 (c))	-	(69)	-	-	-	-	(69)
Alienação de ações em tesouraria	-	5.280	2.552	-	-	-	7.832
Saldos em 30 de setembro de 2018	50.561	5.675	(2.220)	(1.952)	2.151	30.784	84.999

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido do período	1.629	4.576	1.629	4.576
Itens que não afetam o caixa				
Equivalência patrimonial	(3.708)	(3.064)	-	-
Reversão de perdas com investimentos	(1.386)	(3.967)	-	-
Depreciação e amortização	3.217	3.045	5.300	5.105
Resultado na baixa ou alienação do imobilizado	-	7	-	14
Perda estimada (reversão) em crédito de liquidação duvidosa	65	-	291	(5)
Provisão (reversão) para contingências	(145)	150	205	254
Provisão (reversão) para bônus e participação nos resultados	(60)	919	2.039	1.490
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(980)	(247)	(240)	1.521
Variação nas contas de ativos e passivos				
Contas a receber	(1.589)	(1.969)	(7.134)	(5.856)
Depósitos judiciais	(5)	20	1.748	(701)
Impostos e contribuições a recuperar	90	529	(760)	1.253
Outros créditos a receber	172	(474)	114	(1.153)
Fornecedores e prestadores de serviços	510	81	419	(103)
Salários, encargos sociais e provisões trabalhistas	(819)	(91)	(4.497)	(2.401)
Obrigações tributárias	80	153	1.239	1.061
Contingências pagas	(202)	(1.340)	(960)	(1.538)
Adiantamentos de clientes	(298)	(89)	(1.003)	(3.013)
CAIXA LÍQUIDO (APLICADO) GERADO NAS OPERAÇÕES	(3.429)	(1.761)	(1.610)	504
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aquisição de imobilizado e intangível	(3.072)	(258)	(3.469)	(1.601)
Partes relacionadas	(2.825)	13	(56)	-
Aporte de capital em controlada	(500)	-	-	-
Provisão para perdas com investimentos	-	(3.000)	-	-
Amortização de obrigações por aquisição de investimento	(3.834)	(261)	(4.063)	-
Captção de obrigação por aquisição	5.367	-	5.368	-
Aumento de obrigações por aquisição	-	-	-	(1.288)
Recebimento de dividendos	6.956	1.000	-	-
Variação participação minoritária	-	-	63	-
CAIXA LÍQUIDO (APLICADO) GERADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	2.092	(2.506)	(2.157)	(2.889)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Programa de remuneração em ações	(68)	(146)	(68)	(146)
Alienação de ações em tesouraria	7.832	-	7.832	-
Aquisição de ações para manutenção em tesouraria	-	169	-	169
Distribuição de juros sobre capital próprio de exercícios anteriores	(2.086)	(1.058)	(2.086)	(1.058)
Captção de empréstimos e financiamentos	-	4.500	-	4.500
Amortização de empréstimos e financiamentos	(6.417)	(4.335)	(6.518)	(6.906)
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(739)	(870)	(840)	(3.441)
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(2.076)	(5.137)	(4.607)	(5.826)
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	9.800	5.927	25.394	20.579
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(2.076)	(5.137)	(4.607)	(5.826)

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
1 – RECEITAS	28.998	24.061	114.619	110.992
1.1 - Vendas de produtos e serviços	29.063	24.061	114.910	110.987
1.2 - Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa - Reversão (Constituição)	(65)	-	(291)	5
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (ICMS, IPI, PIS e COFINS)	(7.296)	(3.298)	(14.137)	(8.692)
2.1 - Custos dos produtos e dos serviços vendidos	(2.686)	(1.664)	(6.187)	(4.290)
2.2 - Materiais, energia, serviços de terceiros e outros.	(4.610)	(1.634)	(7.950)	(4.402)
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)	21.702	20.763	100.482	102.300
4 - DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	(3.217)	(3.045)	(5.300)	(5.105)
5 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)	18.485	17.718	95.182	97.195
6 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	5.663	7.688	1.387	1.475
6.1 - Resultado de equivalência patrimonial	5.095	7.032	-	-
6.2 - Receitas financeiras	568	656	1.387	1.475
7 - VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)	24.148	25.406	96.569	98.670
8 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	24.148	25.406	96.569	98.670
8.1 - Pessoal	14.856	15.282	74.337	74.076
8.1.1 - Remuneração direta e F.G.T.S	12.790	14.434	62.759	68.560
8.1.2 - Benefícios	2.066	848	11.578	5.516
8.2 - Impostos, taxas e contribuições	2.221	2.602	13.982	14.592
8.2.1 - Federais	1.386	1.714	10.649	10.815
8.2.2 - Municipais	835	888	3.333	3.777
8.3 - Remuneração de capitais de terceiros	5.442	2.946	6.621	5.426
8.3.1 - Juros	3.900	1.547	4.061	2.404
8.3.2 - Aluguéis	1.542	1.399	2.560	3.022
8.4 - Remuneração de capitais próprios	1.629	4.576	1.629	4.576
8.4.1 - Lucros retidos do período	1.629	4.576	1.629	4.576

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM
30 DE SETEMBRO 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., Att/ps Informática S.A. e Torq Inovação Digital Ltda., empresas que têm por objetivo atuar de forma complementar às atividades da Companhia. Dentre suas controladas destaque-se o laboratório de inovação Torq, a única iniciativa de inovação para o mercado financeiro.

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 06 de novembro 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 de acordo com o CPC 21 (R1) Demonstrações Intermediárias e o IAS 34 – *Interim Financial reporting*, emitido pelo IASB (*International Accounting Standards Board*) e conforme deliberação 739/15 da CVM. 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 critérios 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 30 de setembro de 2018:

	Consolidado			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo total
Ativo				
Ativos financeiros				
Aplicações Financeiras	25.128	-	-	-
Total do ativo	<u>25.128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Passivo				
Passivos financeiros				
Empréstimos e Financiamentos	15.356	-	-	-
Total do passivo	<u>15.356</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

5 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 Informática Ltda.	Torq Inovação Digital Ltda. (ii)	Total
Saldo 31 de dezembro de 2017	3.454	26.299	4.676	5.094	40.005	-	79.528
Aumento de capital						500	500
Equivalência patrimonial	-	(336)	(1.069)	2.251	2.795	68	3.709
Distribuição de Dividendos	-	(4.198)	-	(2.759)	-	-	(6.957)
Saldo 30 de Setembro de 2018	3.454	21.765	3.607	4.586	42.800	568	76.780

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

(ii) Laboratório de inovação Torq, a única iniciativa de inovação para o mercado financeiro.

(b) Informações das controladas

Investimento direto	Patrimônio líquido	Participação (%)	Ágio na aquisição - Goodwill	Resultado do exercício/período	Total de investimento		Resultado de equivalência patrimonial	
					30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017
Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	3.607	100%	-	(1.069)	3.607	4.676	(1.069)	292
Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.	21.765	100%	-	(336)	21.765	26.299	(336)	888
Controlpart Consultoria e Participações Ltda.	1.863	100%	2.724	2.252	4.587	5.094	2.252	1.885
Intellectual Capital Ltda.	N/A	N/A	3.454	N/A	3.454	3.454	N/A	N/A
att/PS Informática Ltda.	2.794	100%	40.005	4.180	42.799	40.005	4.180	3.967
Torq Inovação Digital Ltda.	632	90,00%	-	68	568	-	68	-
					76.780	79.528	5.095	7.032

(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	
				30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017
Aquarius Tecnologia e Informática Ltda	2.230	100%	843	2.230	2.950	843	443

(d) Provisão para perdas com investimento

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

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

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

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		Empréstimos e financiamentos	754
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.232	Provisão para contingências	<u>17.554</u>
Outros créditos	<u>433</u>		
		Total do passivo não circulante	<u>18.308</u>
	6.665	Patrimônio líquido	
Imobilizado		Capital social	5.575
Intangível	<u>883</u>	Reserva Legal	208
	347	Reserva de Capital	3
		Prejuízos acumulados	(18.466)

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

Total do ativo não circulante	7.895	Total do patrimônio líquido	(12.680)
Total do ativo	18.229	Total do passivo e patrimônio líquido	18.229

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:

	<u>Valor dos livros da Adquirida</u>	<u>Ajuste de avaliação</u>	<u>Valor justo na Adquirida</u>
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:

<u>Segregação do Ágio na aquisição da att/PS</u>	
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	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Caixa	-	-	-	2
Bancos	33	3.636	266	12.004
Aplicações financeiras (i)	9.767	8.240	25.128	17.995
	9.800	11.876	25.394	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	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Valores faturados	1.835	973	10.609	7.979
Serviços a faturar (i)	3.064	2.337	15.960	11.457
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (ii)	(131)	(66)	(899)	(609)
	4.768	3.244	25.670	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	(65)	(290)
Saldo em 30 de setembro de 2018	(131)	(899)

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Serviços a faturar	3.064	2.337	15.960	11.457
A vencer	1.658	850	9.203	6.998
Contas vencidas – de 1 a 90 dias	46	57	489	367
Contas vencidas – de 91 a 180 dias	-	-	-	5
Contas vencidas – de 181 a 270 dias	-	-	18	-
	4.768	3.244	25.670	18.827

9 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
IRRF e IRPJ/CSLL a compensar (i)	637	1.012	2.515	2.692
PIS, COFINS e CS retidos na fonte (ii)	262	52	831	118
IR sobre aplicações financeiras	77	-	224	-
	976	1.064	3.570	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	30.09.2018			31.12.2017		
Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	-	-	-	180	-	2.815
Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	738	-	1.734	-	-	-
Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.	1.384	-	1.986	239	-	2.162
Aquarius Tecnologia e Informática Ltda	-	-	-	48	-	707

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

ATT/Ps Informática LTDA	1.585	-	4.240	415	-	2.289
Não Circulante (i)	3.707	-	7.960	882	-	7.973
Resultado						

- (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	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Salários, honorários e encargos sociais	2.431	2.380	2.431	2.380
Benefícios	239	219	239	219
Bônus pago	1.111	203	1.111	203
	3.781	2.802	3.781	2.802

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.

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

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 <i>vesting</i>	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\$ 69 foi registrado contra o patrimônio líquido até 30 de setembro 2018.

11 IMOBILIZADO

a) Abertura do imobilizado

	Vida útil (anos)	Custo	Depreciação Acumulada	Controladora	
				30.09.2018	31.12.2017
Instalações e benfeitorias	9 – 12	898	(317)	581	145
Aparelhos e materiais elétricos	9 – 12	367	(232)	135	91
Móveis e utensílios	9 – 12	554	(493)	61	68
Computadores e periféricos	4 – 5	2.372	(995)	1.377	363
		4.191	(2.037)	2.154	667

	Vida útil (anos)	Custo	Depreciação Acumulada	Consolidado	
				30.09.2018	31.12.2017
Instalações	9 - 12	2.229	(782)	1.447	1.150
Aparelhos e materiais elétricos	9 - 12	465	(255)	210	145
Móveis e utensílios	9 – 12	1.649	(1.328)	321	367
Computadores e periféricos	4 – 5	6.025	(4.203)	1.822	935
		10.368	(6.568)	3.800	2.597

b) Movimentação do imobilizado – Controladora

	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)	-	-	(63)	(67)

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

Saldos em 31 de dezembro de 2017	429	303	540	1.258	2.530
Adições	469	64	14	1.114	1.661
Saldos em 30 de setembro de 2018	898	367	554	2.372	4.191
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	(30)	(20)	(22)	(100)	(172)
Saldo em 30 de setembro de 2018	(317)	(232)	(493)	(995)	(2.037)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017	142	91	69	363	665
Saldo líquido em 30 de setembro de 2018	581	135	61	1.377	2.154

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	988	81	102	501	1.675
Baixas	(5)	-	(86)	(331)	(421)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	1.729	374	1.631	4.991	8.725
Adições	503	92	28	1.115	1.738
Baixas	(3)	(1)	(10)	(81)	(95)
Saldos em 30 de setembro de 2018	2.229	465	1.649	6.025	10.368
Depreciação					
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(435)	(193)	(1.229)	(4.029)	(5.886)
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	(205)	(27)	(73)	(227)	(532)
Baixas	3	1	10	80	94

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

Saldo em 30 de setembro de 2018	(782)	(255)	(1.328)	(4.203)	(6.568)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017	1.149	145	366	935	2.595
Saldo líquido em 30 de setembro de 2018	1.447	210	321	1.822	3.800

12 INTANGÍVEL

a) Abertura do intangível

	Vida útil (anos)	Custo	Amortização acumulada e impairment	Controladora	
				30.09.2018	31.12.2017
			Líquido	Líquido	
Direito de uso de softwares	5	890	(401)	489	195
Marcas e patentes	5-10	2.577	(582)	1.995	1.944
Softwares próprios	5	6.160	(2.156)	4.004	4.928
Carteira de clientes	15	16.996	(1.983)	15.013	15.863
Acordo de não competição	4	4.575	(2.002)	2.573	3.431
Desenvolvimento de novos produtos (i)	5	6.279	(5.091)	1.188	534
		37.477	(12.215)	25.262	26.895

(i) Refere-se aos investimentos direcionados para o laboratório de inovação, Torq

	Vida útil (anos)	Custo	Amortização acumulada e/ou impairment	Consolidado	
				30.09.2018	31.12.2017
			Líquido	Líquido	
Ágio na aquisição de controladas – <i>Goodwill</i>	-	55.680	(3.982)	51.698	51.700
Softwares próprios	5	11.560	(6.755)	4.805	6.552
Direito de uso de softwares	5	4.096	(3.043)	1.053	621
Carteira de clientes	10	25.466	(5.891)	19.575	21.123
Acordo de não competição	5	4.815	(2.231)	2.584	3.479
Marcas e patentes	5-10	7.426	(1.133)	6.293	6.242
Desenvolvimento de novos produtos	5	6.300	(5.091)	1.209	534
		115.343	(28.126)	87.217	90.251

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

b) **Movimentação do intangível – Controladora**

	Direito de uso de softwares	Desenvolvimento de novos produtos (Torq)	Marcas e patentes	Software próprio	Carteira de clientes	Acordo de não competição	Total
Custo							
Saldos em 31 de dezembro de 2016	308	5.091	2.277	6.161	16.996	4.575	35.408
Adições	122	534	-	-	-	-	656
Saldos em 31 de dezembro de 2017	430	5.625	2.277	6.161	16.996	4.575	36.064
Adições	459	654	300	-	-	-	1.413
Saldos em 30 de setembro de 2018	889	6.279	2.577	6.161	16.996	4.575	37.477
Amortização							
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(189)	(5.091)	-	-	-	-	(5.280)
Adições	(46)	-	(333)	(1.233)	(1.133)	(1.144)	(3.889)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	(235)	(5.091)	(333)	(1.233)	(1.133)	(1.144)	(9.169)
Adições	(165)	-	(249)	(924)	(850)	(858)	(3.046)
Saldos em 30 de setembro de 2018	(400)	(5.091)	(582)	(2.157)	(1.983)	(2.002)	(12.215)
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 setembro de 2018	489	1.188	1.995	4.004	15.013	2.573	25.262

SENIOR SOLUTION S.A. E SUAS CONTROLADAS.
30 de setembro 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 (Torq)	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	-	675	-	761	-	-	300	1.736
Saldos em 30 de setembro de 2018	55.682	1.209	11.561	4.094	25.466	4.815	7.426	110.253
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)	(366)	(6.168)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(3.982)		(5.008)	(2.712)	(4.343)	(1.336)	(885)	(18.266)
Adições	-	-	(1.748)	(331)	(1.548)	(896)	(248)	(4.771)
Saldo em 30 de setembro de 2018	(3.982)	-	(6.756)	(3.043)	(5.891)	(2.232)	(1.133)	(23.037)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017	51.700	534	6.553	621	21.123	3.479	6.241	90.251
Saldo líquido em 30 de setembro de 2018	51.700	1.209	4.805	1.051	19.575	2.583	6.293	87.216

13 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Encargos	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	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	8.327	11.082	8.309	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			15.356	21.773	15.338	21.856
Circulante			3.718	6.527	3.700	6.529
Não circulante			11.638	15.246	11.638	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	
	30.09.2018	
2019	934	
2020	5.030	
2021	1.748	
2022	1.748	
2023	1.748	
2024	430	
Não Circulante	11.638	

(a) COVENANTS

Os contratos de financiamento BNDES – nº 14209211 e BNDES – nº 17203411018 não possuem cláusulas restritivas relacionadas ao atendimento de índices econômico-financeiros.

14 SALÁRIOS, ENCARGOS SOCIAIS E PROVISÕES TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
INSS/FGTS a recolher	836	534	2.591	2.149
IRRF sobre salários	284	373	897	1.358
Provisão para férias	1.909	1.422	6.684	6.312
Provisão para 13º salário	416	-	1.443	-
Bônus, comissão e participação nos resultados (ii)	1.890	3.886	2.170	4.861
Acordos a Pagar (i)	-	-	-	1.551
Outros	13	12	51	63
	5.348	6.227	13.836	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	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
IR e CS a recolher	11	6	1.446	181
ISS a recolher	176	196	822	934
PIS/COFINS a recolher	175	81	788	468
Outros impostos a pagar	18	17	100	334
Total	380	300	3.156	1.917
Circulante	363	283	3.058	1.583
Não circulante	17	17	98	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	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aquisição Controlpart Consultoria e Participações Ltda.	366	366	366	366
Aquisição Drive Consultoria e Informática Ltda.	-	-	-	67
Aquisição Aquarius Tecnologia e Informática Ltda	-	-	-	167
Aquisição att/PS Informática Ltda	5.310	4.254	-	4.254
Aquisição att/PS Informática Ltda – parcela adicional	-	-	5.310	-
Ajuste a valor presente	(7)	(12)	(7)	(13)
Passivo circulante	5.669	4.608	5.669	4.841
Aquisição Controlpart Consultoria e Participações Ltda	214	488	214	488
Aquisição att/PS Informática Ltda	13.509	7.126	13.509	7.126
Aquisição att/PS Informática Ltda – parcela adicional (i)	-	5.636	-	5.636
Ajuste a valor presente	(4)	(8)	(4)	(8)
Passivo não circulante	13.719	13.242	13.719	13.242
Obrigações por aquisição de investimento	19.388	17.850	19.388	18.082

(i) Para mais informações vide nota 6 item a

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

Controladora e Consolidado	
2019	4.784
2020	4.530
2021	4.406
Não Circulante	13.720

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 setembro de 2018, e estas referem-se a processos judiciais trabalhistas em andamento e risco previdenciário.

	Controladora				Consolidado			
	30.09.2018		31.12.2017		30.09.2018		31.12.2017	
	Provisão (Passivo)	Depósitos judiciais (Ativo)						
Trabalhistas e previdenciários	254	147	601	142	18.064	403	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	119	668
Pagamentos	(264)	(463)
Reversões	(202)	(960)
Saldo em 30 de setembro de 2018	254	18.064

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 setembro 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 setembro 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 setembro 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	30.09.2018		31.12.2017	
	Ações	%	Ações	%
Fundos geridos pela HIX Investimentos Ltda.	1.745.299	14,81%	1.739.599	14,80%
BNDES Participações S.A.	1.347.960	11,44%	1.347.960	11,40%
Bernardo Francisco Pereira Gomes	1.327.927	11,27%	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.	627.720	5,32%	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	4.538.204	38,50%	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
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 setembro 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 efetuiu 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	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Consultoria e Projetos	4.221	3.494	6.846	11.407
Outsourcing	5.367	4.443	34.377	24.201
Software	19.475	16.122	73.687	75.377
Receita bruta de serviços	29.063	24.059	114.910	110.985

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
ISS	(836)	(887)	(3.333)	(3.775)
PIS e COFINS	(1.055)	(878)	(4.186)	(4.043)
INSS patronal	(1.310)	(1.083)	(4.962)	(4.835)
Impostos sobre venda	(3.201)	(2.848)	(12.481)	(12.653)
Consultoria e Projetos	3.753	3.078	6.233	10.201
Outsourcing	4.705	3.859	30.562	21.121
Software	17.404	14.274	65.634	67.010
Receita operacional líquida	25.862	21.211	102.429	98.332

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	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Serviços de terceiros	1.963	1.367	3.149	2.108
Pessoal, encargos sociais e benefícios	12.357	11.802	58.085	58.744
Outros custos	723	297	3.038	2.184
	15.043	13.466	64.272	63.036

21 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Serviços de terceiros	133	183	1.467	930
Pessoal, encargos e benefícios	2.423	2.346	12.885	13.036
Comissões	161	64	1.123	552
Aluguéis, seguros, condomínios e outros	1.542	1.399	2.560	3.022
Complemento de provisão para bônus e participação nos resultados	60	919	2.039	1.490
Complemento (Reversão) provisão devedores duvidosos	65	-	291	(5)
Complemento (Reversão) de provisão para contingência	(145)	150	205	254
Energia, comunicação e outros	552	776	968	1.289
Consultores, advogados e auditores	246	271	990	778
Publicidade e propaganda	256	220	300	518
Despesas com passagens e estadias	54	35	485	364
Outros gastos	122	149	492	523
Depreciação e amortização	3.217	3.045	5.300	5.105
	8.686	9.557	29.105	27.856

22 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Despesas financeiras:				
Juros de aquisição de investimento	(1.203)	(288)	(1.290)	(880)
Juros sobre empréstimos	(1.283)	(1.151)	(1.283)	(1.255)
Despesas bancárias	(12)	(15)	(54)	(41)
Ajuste a valor presente	(10)	(14)	(11)	(73)
Despesas com IOF	(22)	(78)	(38)	(95)
Juros complemento para provisão de earn-out (i)	(1.362)	-	(1.362)	-
Outras despesas financeiras	(8)	(1)	(23)	(60)
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicação financeira	486	605	1.115	1.375
Juros ativos	66	42	199	149
Ajuste a valor presente	-	-	-	(128)
Outras receitas financeiras	16	9	73	80
	(3.332)	(891)	(2.674)	(928)

(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	
	30.09.2018	30.09.2017
Lucro antes dos impostos	649	4.329
Imposto pela alíquota oficial combinada (34%)	221	1.472
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:		
Provisões para pagamento de bônus e participação nos resultados	293	63
Provisões trabalhistas	-	(2)
Equivalência Patrimonial	(1.732)	(2.392)
Pagamento de associação de classes e diferenças temporárias	6	9
Amortização ágio indedutível	980	980
PAT e outras diferenças permanentes	12	12
Juros sobre capital próprio	(709)	(360)
Ajuste a valor presente	3	5
Outras provisões	-	(17)
Prejuízo fiscal	(54)	(17)
Imposto (Crédito) tributário pela alíquota efetiva	(980)	(247)

Controladora

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Ativo não circulante				
Prejuízo fiscal e base negativa - Senior Solution S.A.	3.135	1.059	3.135	1.059
Prejuízo fiscal e base negativa - Senior Solution Serviços em Informática Ltda.	-	-	2.274	1.555
Prejuízo fiscal e base negativa - Senior Solution Consultoria em Informática Ltda.	-	-	1.840	990
Prejuízo fiscal e base negativa - Aquarius Tecnologia e Informática Ltda.	-	-	76	216
Prejuízo fiscal e base negativa att/PS	-	-	37	259
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	45	22	266	199
Provisão para participação nos lucros	575	1.281	665	1.626
Provisão para contingência e outras obrigações	86	204	6.128	6.384
Ágio em combinação de negócios (i)	-	-	311	616
Outras provisões	10	(9)	29	31
Serviços a faturar	(1.042)	(795)	(5.156)	(3.743)
Adiantamento de clientes	93	195	397	731
Impostos incidentes sobre ajuste de receita por competência (ii)	106	71	506	345
Total IR / CS diferido ativo	3.008	2.028	10.508	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	
Goodwill	(86)
Marcas e patentes	(219)
Total	(305)
Imposto de renda e contribuição social diferido – saldo em 30.09.2018	311

- (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		
	30.09.2018	31.12.2017	Variação
Imposto de renda e contribuição e contribuição social diferido – ativo	3.008	2.028	980
Imposto de renda e contribuição social diferido – resultado	-	-	<u>980</u>
	Consolidado		
	30.09.2018	31.12.2017	Variação
Imposto de renda e contribuição e contribuição social diferido – ativo	10.508	10.268	240
Imposto de renda e contribuição social diferido – resultado			<u>240</u>

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	
	30.09.2018	30.09.2017
Resultado básico e diluído por ação		
Numerador		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia	1.628.215	4.575.860
Denominador		
Média ponderada de número de ações ordinárias	11.414.447	11.201.411
Resultado básico e diluído por ação (em reais)	<u>0,143</u>	<u>0,409</u>

24 EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 11 de outubro de 2018 a Companhia adquiriu indiretamente a totalidade das quotas da ConsultBrasil Tecnologia e Negócios EIRELI e da CBR Sistemas de Informação Ltda. (em conjunto, “ConsultBrasil”), por meio de Contrato de Compra e Venda de Quotas.

A ConsultBrasil é fornecedora de softwares para os segmentos de bancos, financeiras, corretoras e distribuidoras, com soluções para mensageria, SPB (Sistema de Pagamentos Brasileiro), CCS

(Cadastro de Clientes do Sistema) e Bacen Jud3 (Software para integração da instituição financeira ao Poder Judiciário), entre outras, e apresentou receita bruta de R\$ 4,9 milhões nos últimos 12 meses encerrados em 30 de setembro de 2018. O preço de aquisição é de R\$ 6,8 milhões, incluindo assunção de dívidas, conforme condições e prazos descritos no Contrato.

* * * *