3T16 – APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

09/11/2016

- **Bernardo Gomes**, Diretor Presidente
- **Fabrini Fontes**, Diretor Financeiro
- **Thiago Rocha**, Diretor de RI
- **José Leoni**, Gerente de RI
- **Pedro Torres**, Analista de RI

ri@seniorsolution.com.br

AVISO LEGAL

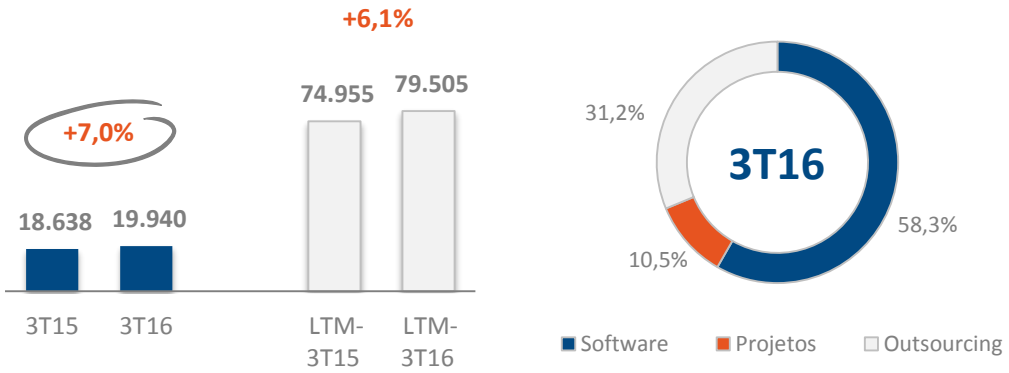
O presente material foi elaborado pela Senior Solution S.A. (“Companhia”) e pode conter certas declarações que expressam expectativas, crenças e/ou previsões da administração sobre eventos ou resultados futuros. Essas declarações envolvem riscos e incertezas que podem causar resultados materialmente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

DESTAQUES

Crescimento da receita líquida e da receita recorrente

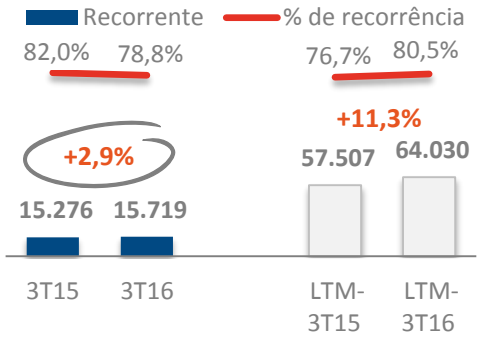
Receita líquida (R$ mil)

- R$ 19.940 mil, +7,0% vs. 3T15
- Crescimento das três unidades de negócio com destaque para Projetos, +26,5% vs. 3T15



Receita recorrente (R$ mil)

- R$ 15.719 mil, +2,9% vs. 3T15
- Recorrência em 78,8% do total, vs. 82,0% no 3T15

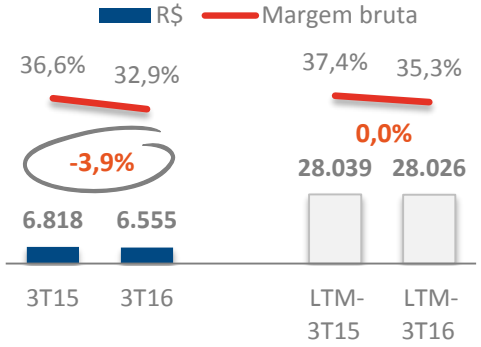


DESTAQUES

Lucro bruto e EBITDA impactados pelo aumento da carga tributária

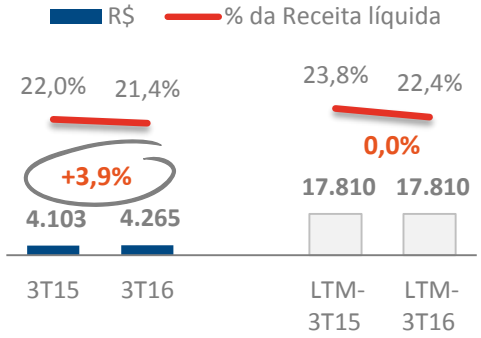
Lucro bruto (R$ mil)

- R$ 6.555 mil, -3,9% vs. 3T15
- Queda da lucratividade ligada ao aumento de 2,5 p.p. no INSS patronal e consolidação da aquisição da Pleno



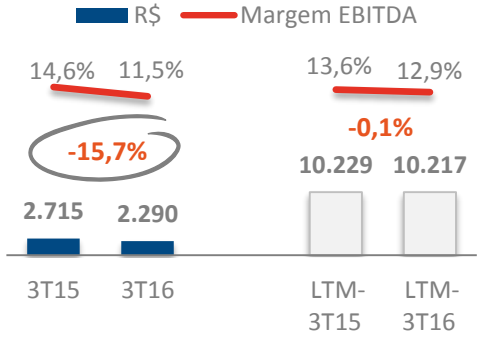
Despesas G&A (R$ mil)

- R$ 4.265 mil, +3,9% vs. 3T15
- Aumento abaixo da inflação, mesmo com dissídio de 8,5% em jan/16, gastos extraordinários e consolidação da aquisição da Pleno



EBITDA (R$ mil)

- R$ 2.290 mil, -15,7% vs. 3T15, redução equivalente a 1,9% da Receita Bruta
- Margem EBITDA de 11,5%, -3,1 p.p. vs. 3T15, ligada ao aumento de 2,5 p.p. no INSS patronal

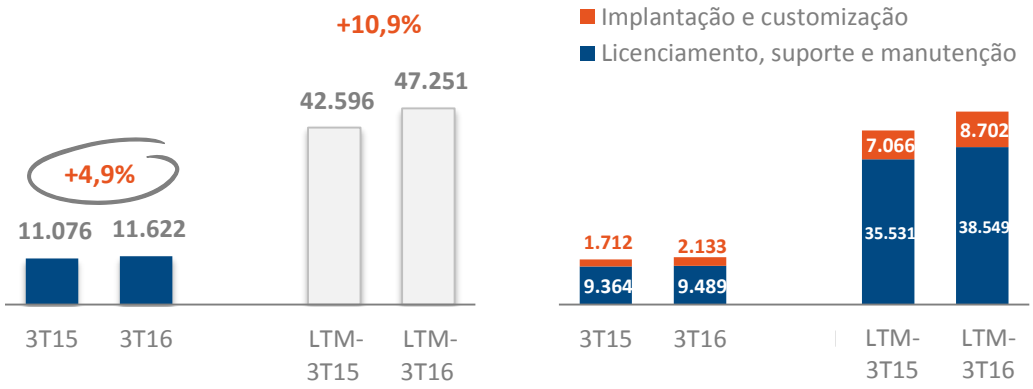


UNIDADE DE SOFTWARE

Crescimento de receita com destaque para implantação e customização

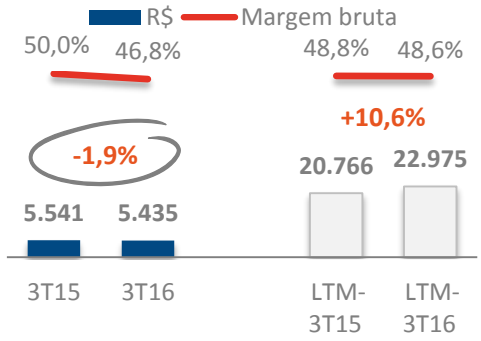
Receita líquida (R$ mil)

- R$ 11.622 mil, +4,9% vs. 3T15, decorrente da consolidação da Pleno
  - **Licenciamento, Suporte e Manutenção**, +1,3% vs. 3T15
  - **Implantação e Customização**, +24,6% vs. 3T15



Lucro bruto (R$ mil)

- R$ 5.435 mil, -1,9% vs. 3T15
- Margem bruta de 46,8%, -3,2 p.p. vs. 3T15

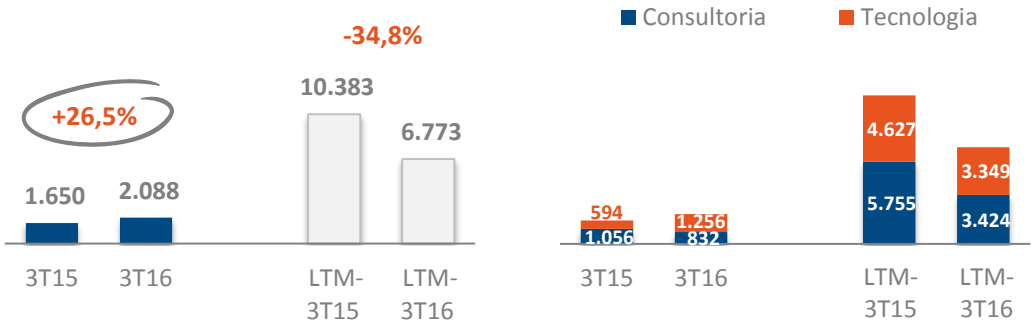


UNIDADE DE PROJETOS

Crescimento de dois digitos na receita e expansão do lucro bruto

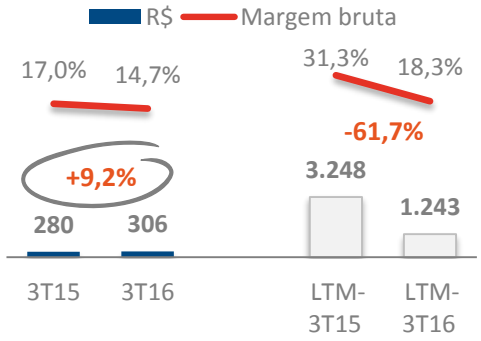
Receita líquida (R$ mil)

- R$ 2.088 mil, +26,5% vs. 3T15
  - **Consultoria,** -21,2% vs. 3T15: fim de projetos em instituições de pagamento
  - **Tecnologia**, +111,4% vs. 3T15: nova oferta de suporte para infraestrutura



Lucro bruto (R$ mil)

- R$ 306 mil, +9,2 vs. 3T15
- Margem bruta de 14,7%, -2,3 p.p. vs. 3T15

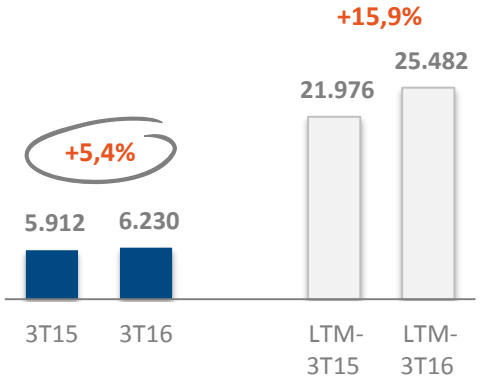


UNIDADE DE OUTSOURCING

Crescimento de receita líquida e queda no lucro bruto

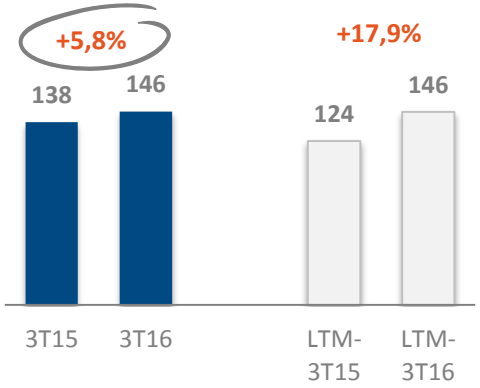
Receita líquida (R$ mil)

- R$ 6.230 mil, +5,4% vs. 3T15
- Crescimento dentro da carteira de clientes



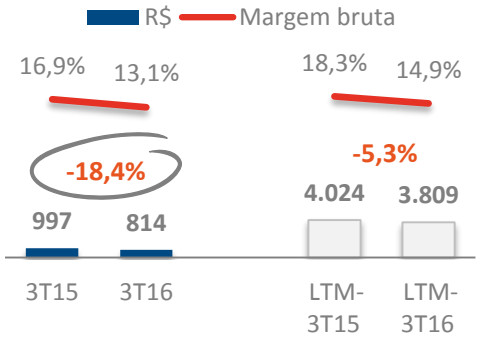
Headcount (nº médio)

- Aumento do numero de profissionais para 146, +5,8% vs. 3T15



Lucro bruto (R$ mil)

- R$ 814 mil, -18,4% vs. 3T15
- Margem bruta de 13,1%, -3,8 p.p. vs. 3T15, redução explicada pelo aumento de 2,5 p.p. no INSS patronal

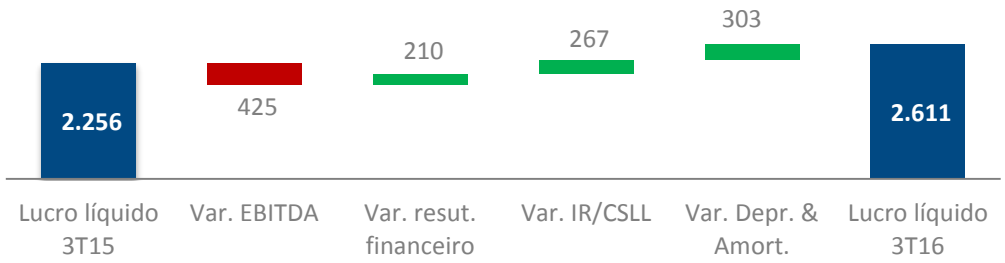


LUCRO LÍQUIDO

Forte expansão do lucro líquido

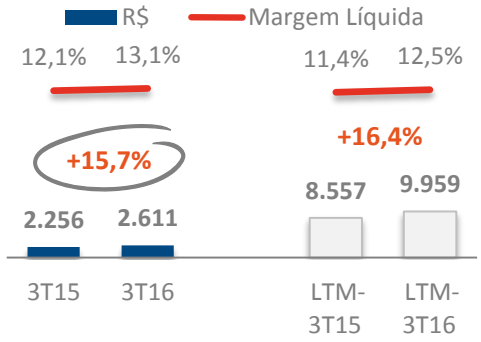
Fatores que influenciaram a variação (R$ mil)

- **EBITDA**: redução de R$ 425 mil, -15,7% vs. 3T15
- **Resultado financeiro**: aumento de R$ 210 mil, +20,2% vs. 3T15
- **IR/CSLL**: redução de R$ 267 mil, -46,0% vs. 3T15
- **Depreciação e amortização**: redução de R$ 303 mil, -33,0% vs. 3T15



Lucro líquido (R$ mil)

- R$ 2.611 mil, +15,7% vs. 3T15
- Margem líquida de 13,1%, +1,0 p.p. vs. 3T15

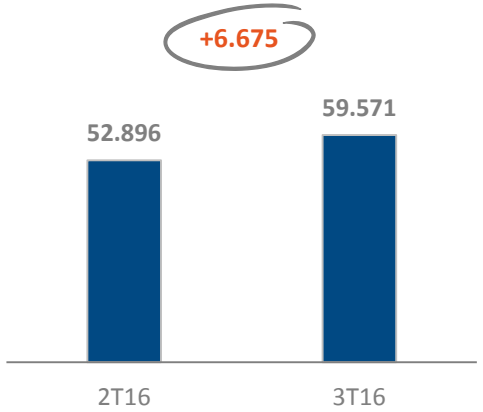


ESTRUTURA DE CAPITAL

Posição de caixa favorável para fazer frente a potenciais aquisições

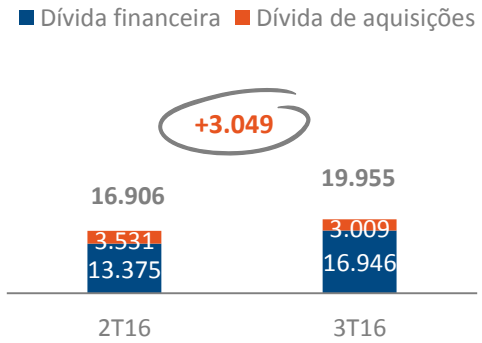
Caixa bruto (R$ mil)

- R$ 59.571 mil, +R$ 6.675 mil vs. 2T16, com EBITDA, última liberação do 5º BNDES Prosoft e pagamento de JSCP



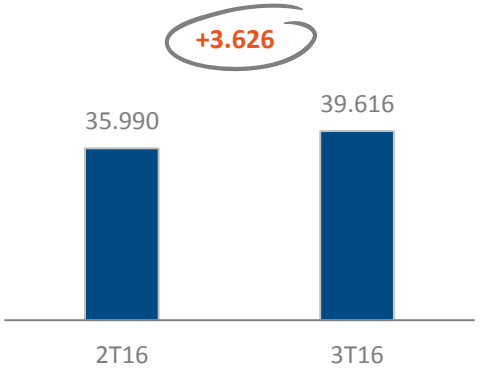
Dívida bruta (R$ mil)

- R$ 19.955 mil, +R$ 3.049 mil vs. 2T16, com última liberação do 5º BNDES Prosoft totalizando R$ 3.870 mil



Caixa líquido (R$ mil)

- R$ 39.616 mil, +R$ 3.626 mil vs. 2T16



EVENTOS RECENTES

Destaque para a adição de novo cliente de Software

12/set: Novo cliente de Software

- Aluguel do sistema de gestão de recursos DriveAMnet para o Banco de Brasília (BRB)
- Pregão eletrônico com participação de diversos fornecedores desse mercado, confirmando a superioridade de nossa solução em controladoria e custódia
- Negócio em fase de contratação, com valor estimado de R$ 5,4 milhões para todo período do contrato, sendo:
  - **Implantação e Customização**: R$ 1,9 milhão ao longo de 24 meses
  - **Licenciamento, Suporte e Manutenção**: R$ 3,5 milhões ao longo de 48 meses

05/set: 4º Programa de Recompra

- **Quantidade**: até 295,5 mil ações (10% do *free float)*
- **Prazo**: 365 dias (termo em 04/09/2017)
- **Intermediação**: BTG, Fator e XP

24/ago: Pagamento de JSCP

- **Total**: R$ 1.256.404,84
- **Por ação**: R$ 0,112250132 (bruto)
- **Base acionária**: 29/08/2016 (última data "com" direito)

07/out: Novo site de RI

- Layout responsivo, acesso intuitivo e visual renovado

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Resultados refletem o aumento da carga tributária e o cenário econômico restritivo

- Crescimento da receita alinhado com a inflação, mesmo com o aumento na alíquota de INSS patronal
- Despesas gerais e administrativas com variação abaixo da inflação, compensando parte do impacto do aumento da carga tributária sobre a lucratividade
- Resultados que refletem o cenário econômico restritivo e a consequente revisão da estratégia de investimentos de alguns de nossos clientes
- Expectativa de melhoria da economia, embora ainda tímida, já sinaliza um incremento nas perspectivas de vendas

OBRIGADO!

www.seniorsolution.com.br

facebook.com/SNSL3

linkedin.com/company/senior-solution

@SeniorSolution