

RESULTADOS 2017

Webcast 10/08/2017



www.seniorsolution.com.br/ri



ri@seniorsolution.com.br



+55 (11) 3478-4711/4788


senior
solution
financial expertise



APRESENTAÇÃO



BERNARDOGOMES

Diretor **Presidente**



THIAGOROCHA

Diretor de **RI**



JOSÉLEONI

Gerente de **RI**



PEDROTORRES

Analista de **RI**



AVISOLEGAL

O presente material foi elaborado pela Senior Solution S.A. ("Companhia") (B3: SNSL3) 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 da 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 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 perspectivas 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.



MIGRAÇÃO PARA O **NOVO MERCADO**

- 🔥 A partir de **17/08/2017**, passando a integrar os seguintes índices:
- 🔥 IGC
- 🔥 IGC-NM
- 🔥 ITAG (desde fev/14)



FINANCIAMENTO DO **BND**

- 🔥 Montante de **R\$ 23.4 million** a ser liberado futuramente:
- 🔥 Carência de **30 meses**
- 🔥 Prazo de amortização de **48 meses**
- 🔥 Custo de **TJLP + 2.0% a.a.** + fiança



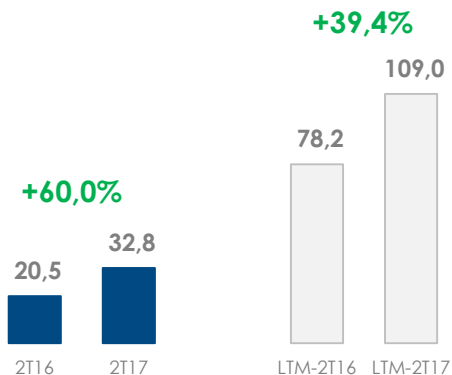
CRESCIMENTO **ORGÂNICO**

- 🔥 Importantes vendas no semestre
- 🔥 Receita recorrente anualizada de até **R\$ 7,0 milhões** pós implantações
- 🔥 **Estratégia de cross-sell** bem sucedida

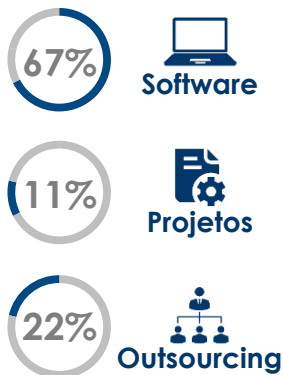
RECEITA LÍQUIDA

(R\$ MM)

2T17: Recorde pela forte expansão inorgânica com a attps, e destaque para o crescimento orgânico no ano (+2,6% vs. 1T17)



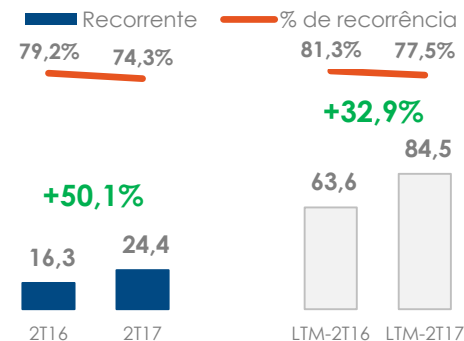
ABERTURA 2T17



RECEITA RECORRENTE

(R\$ MM)

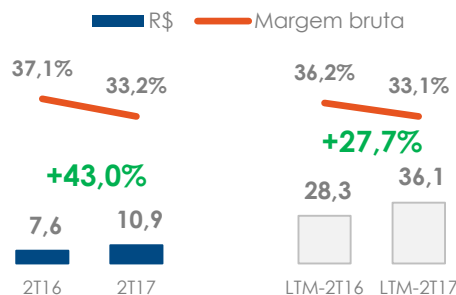
2T17: Importante patamar de 74,3% para garantir a previsibilidade dos negócios



LUCRO BRUTO

(R\$ MM)

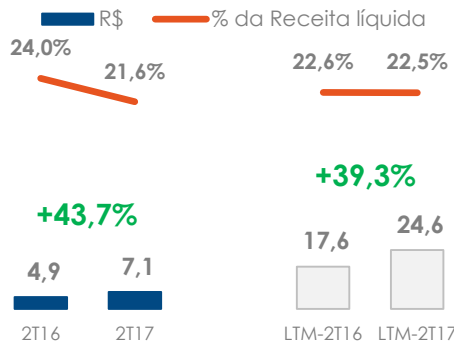
2T17: Recorde decorrente da consolidação da attps, com margem bruta impactada por essa consolidação e por custos extraordinários (R\$ 1,5 MM)



DESPESAS GERAIS E ADMIN.

(R\$ MM)

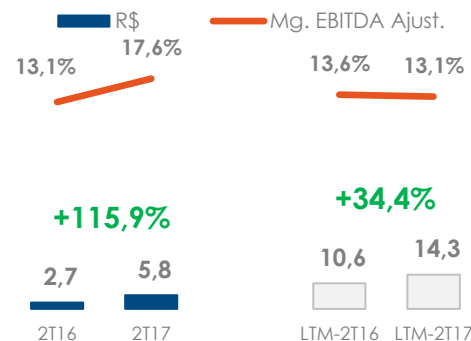
2T17: Queda como percentual da receita líquida mesmo com despesas extraordinárias (R\$ 0,5 MM), comprovando a diluição pela escala



EBITDA AJUSTADO¹

(R\$ MM)

2T17: Crescimento robusto, melhor resultado trimestral da história da Companhia



EFEITOS EXTRAORDINÁRIOS DAS RESCISÕES EM TODAS AS UNIDADES, NOTADAMENTE PELA INTEGRAÇÃO DA ATTPS

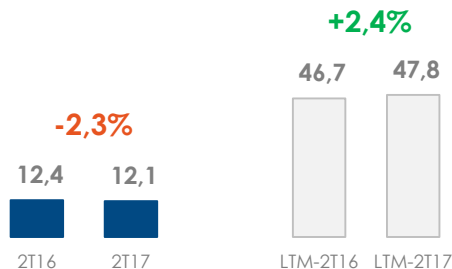
(R\$ mil)	2T17	2T16	Var.	LTM-2T17	LTM-2T16	Var.
EBITDA	3.805	2.684	41,8%	11.551	10.645	8,5%
Mg. EBITDA	11,6%	13,1%	-1,5 p.p.	10,6%	13,6%	-3,0 p.p.
(+) Software*	485	-	-	485	-	-
(+) Projetos*	63	-	-	63	-	-
(+) Outsourcing*	46	-	-	46	-	-
(+) attps*	951	-	-	951	-	-
(+) Despesas*	445	-	-	1.213	-	-
(=) Gastos extraordinários	1.990	-	-	2.758	-	-
EBITDA Ajustado	5.795	2.684	115,9%	14.309	10.645	34,4%
Mg. EBITDA ajust.	17,6%	13,1%	4,6 p.p.	13,1%	13,6%	-0,5 p.p.

* Gastos extraordinários com rescisões em custos e despesas

RECEITA LÍQUIDA

(R\$ MM)

2T17: Queda do Licenciamento (-7,6% vs. 2T16), parcialmente compensada por aumento em Implantação (+22,0% vs. 2T16)



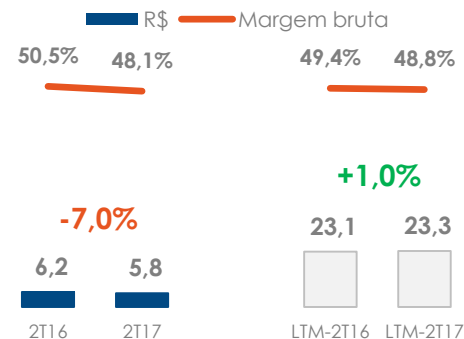
ABERTURA 2T17



LUCRO BRUTO

(R\$ MM)

2T17: Leve redução devido aos gastos extraordinários com rescisões (R\$ 0,5 MM) e à contração da receita

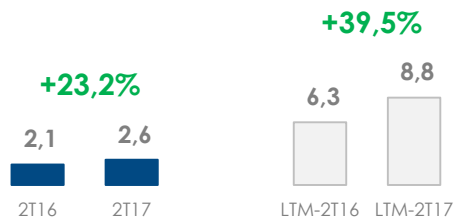




RECEITA LÍQUIDA

(R\$ MM)

2T17: Expressivo crescimento de Tecnologia (+49,7% vs. 2T16) e estabilidade de Consultoria (-1,2% vs. 2T16), por novas ofertas com maior habitualidade



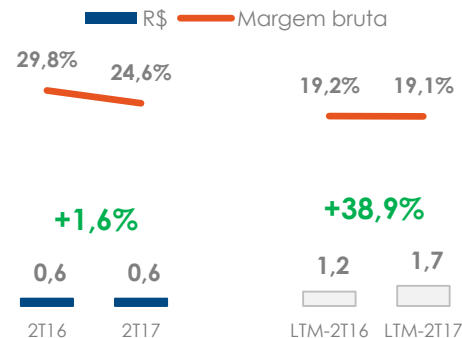
ABERTURA 2T17



LUCRO BRUTO

(R\$ MM)

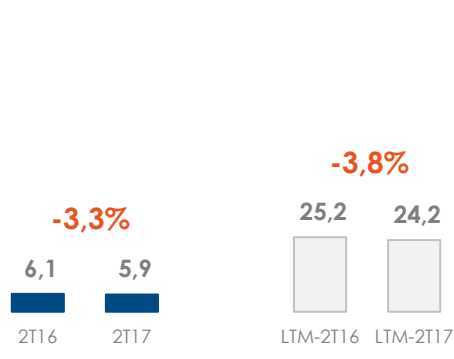
2T17: Leve expansão apesar dos gastos extraordinários com rescisões (R\$ 0,1 MM), com queda da margem bruta provocada por maiores custos em Tecnologia



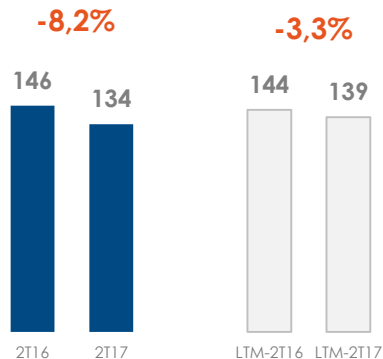
RECEITA LÍQUIDA

(R\$ MM)

2T17: Pequena contração refletindo o menor volume de negócios em alguns clientes e a descontinuidade dos contratos menos lucrativos, após estratégia de revisão da carteira



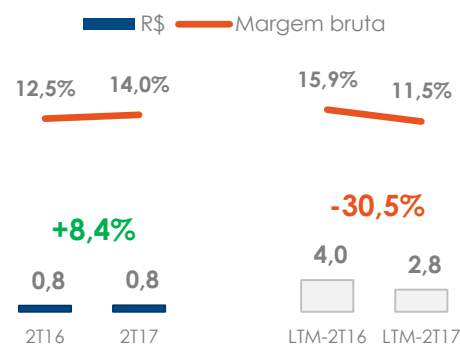
NÚMERO DE PROFISSIONAIS



LUCRO BRUTO

(R\$ MM)

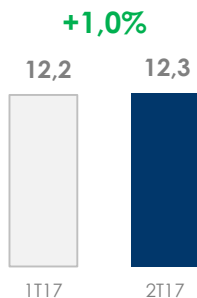
2T17: Aumento da margem bruta comprova a acertada estratégia de revisão da carteira, com destaque para a expansão no ano (+7,5 p.p.)



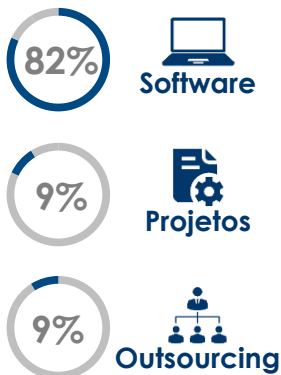
RECEITA LÍQUIDA

(R\$ MM)

2T17: Leve evolução em comparação com o trimestre anterior (+1,0% vs. 1T17), refletindo estabilidade típica do primeiro ano pós-transação



ABERTURA 2T17

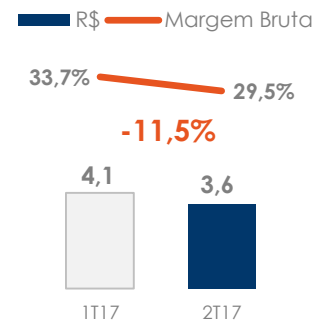


LUCRO BRUTO

(R\$ MM)

2T17: Leve redução em comparação com o trimestre anterior (-11,5% vs. 1T17) devido aos gastos extraordinários com rescisões (R\$ 1,0 MM)

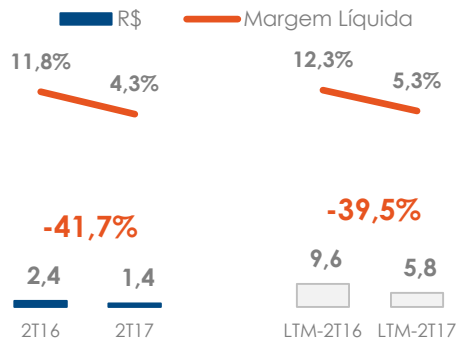
Destaque para a **margem bruta ajustada de 37,2%**, convergindo para a **orgânica de 38,3%**



LUCRO LÍQUIDO

(R\$ MM)

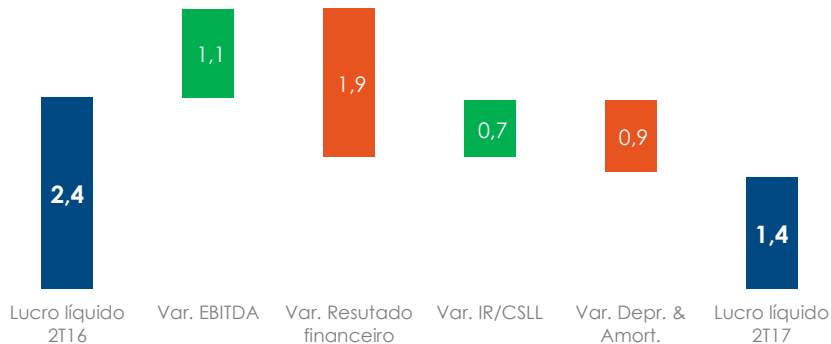
2T17: Redução devido aos gastos extraordinários com rescisões (impacto de R\$ 2,0 MM no EBITDA)



FATORES QUE IMPACTARAM A VARIAÇÃO

(R\$ MM)

2T17: Redução também explicada por variação no resultado financeiro, com a redução do caixa líquido após a aquisição da attps



CAIXA BRUTO

(R\$ MM)

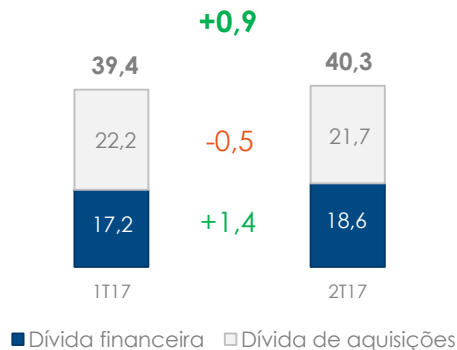
2T17: Redução pelo aumento de contas a receber (R\$ 2,1 MM) e pagamento de JSCP (R\$ 1,1 MM)



DÍVIDA BRUTA

(R\$ MM)

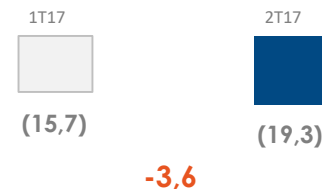
2T17: Aumento decorrente do BNDES Progeren², apesar do pagamento de parcelas a prazo de Drive e Aquarius



CAIXA LÍQUIDO

(R\$ MM)

2T17: Aumento, representando 1,4x do EBITDA ajustado LTM com melhoria no perfil da dívida



01 INTEGRAÇÃO DA ATTPS

Avanço substancial com sinergias adicionais a serem capturadas nos próximos trimestres

02 EFICIÊNCIA OPERACIONAL

Novo patamar de lucratividade sem gastos extraordinários e com economias recorrentes

03 FINANCIAMENTO DO BNDES E MIGRAÇÃO PARA O NOVO MERCADO

Preparação para dar continuidade ao crescimento buscando novas aquisições

OBRIGADO!

Perguntas & Respostas



www.seniorsolution.com.br/ri



ri@seniorsolution.com.br



+55 (11) 3478-4711/4788


senior
solution
financial expertise