



RELEASE DE RESULTADOS

1T22





RELEASE DE RESULTADOS

1T22

Blumenau (SC), 16 de maio de 2022 – A Senior Sistemas S.A. (“Senior” ou “Companhia”) divulga os seus resultados consolidados do primeiro trimestre de 2022. As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia foram elaboradas de acordo com as normas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de contabilidade (IFRS).

Senior cresce 32,5% e alcança receita líquida de R\$ 167,4MM

Receita recorrente cresce 37,6% no trimestre e atinge 69,7% da ROB

- Aceleração da receita recorrente *cloud* com crescimento de 72,1%;
- EBITDA cresce 24,2%, fecha em R\$ 45,6MM com margem de 27,3%;
- Lucro Líquido cresce 21,2%, fecha em R\$ 26,8MM com margem líquida de 16,0%;
- Na regra dos 40, a Companhia atinge 56,7%;
- Crescimento da receita de produtos do segmento logística (TMS/WMS) em 48,5%;
- Wiipo alcança 1.100 empresas implantadas com 450 mil usuários únicos ativos no App.

Receita Líquida
R\$ 167,4MM
+ 32,5% vs 1T21

Receita Recorrente
R\$ 131MM
+ 37,6% vs 1T21

EBITDA
R\$ 45,6MM
+ 24,2% vs 1T21

LUCRO LÍQUIDO
R\$ 26,8MM
+ 21,2% vs 1T21



Mensagem da Administração

A Senior encerrou o primeiro trimestre de 2022 registrando crescimento de 32,5% da receita líquida em comparação ao mesmo período de 2021, demonstrando mais uma vez a resiliência do nosso modelo de negócios. Esse desempenho se deve principalmente a capacidade de atração de novos clientes, a aceleração da estratégia de cloud, a consolidação e o fortalecimento de novas ofertas e a integração dos negócios adquiridos em 2021.

A companhia está executando com eficiência sua estratégia de migração para cloud, tendo registrado crescimento de 72,1% neste trimestre. O crescimento foi impulsionado pela venda a novos clientes, cross-selling de novas ofertas e migração de clientes da modalidade on premises para cloud. Este resultado também é sustentado pelo elevado patamar de satisfação e de retenção de clientes.

Em nosso pilar de Plataforma, alcançamos no trimestre a marca de 480 mil usuários únicos ativos e mais de 2,2 mil empresas utilizando a plataforma SeniorX. A tração no volume de usuários e de clientes é fundamental para a consolidação da nossa estratégia de monetização que inicia com uma free tier. Destaque para a solução de BPM que dobrou a quantidade de clientes no período e para a solução de assinatura eletrônica de documentos lançada em meados de 2021.

A expansão internacional iniciada em 2021 com a aquisição da Novasoft na Colômbia começa a gerar bons resultados. A Companhia apresentou crescimento de 25,7% no primeiro trimestre de 2022 quando comparado ao mesmo período de 2021, crescimento este gerado pelos processos de integração das operações e do portfólio de produtos.

A Fintech Wiipo atingiu em março 450 mil usuários únicos ativos. A solução contempla benefícios PAT, benefícios flexíveis e clube de vantagens, entregando uma experiência superior aos colaboradores e uma operação mais fluida para os gestores de RH dos nossos clientes. Esta conquista é mais um passo em nosso roadmap de serviços financeiros que visa ampliar nosso mercado endereçável.

A Administração

EVENTOS, NOTÍCIAS E PREMIAÇÕES



Certificada GPTW pelo quinto ano consecutivo

Pelo quinto ano consecutivo a Senior foi selecionada pelo Great Place to Work (GPTW) como uma das melhores grandes companhias para se trabalhar no Brasil. Ser novamente uma GPTW é muito importante para a organização, pois representa uma conquista não apenas da empresa, mas sim de todos os colaboradores, que fazem da Senior um lugar especial e que todos os dias dão o seu melhor em prol do propósito da organização, que é potencializar pessoas e impulsionar negócios.

Inovação no mercado de ERP

Sempre buscando inovar, a Senior saiu na frente no mercado com o lançamento do ERP SeniorX, solução baseada no conceito do ERP Composable do Gaertner. O novo ERP da Senior permite a personalização máxima dos fluxos de trabalho, incluindo a inclusão de soluções de um ou diversos fornecedores. Além disso, garante a utilização de diversas tecnologias emergentes e fundamentais para o futuro dos negócios, como Inteligência Artificial, Machine Learning, Internet das Coisas (IoT), etc. Com essa evolução do ERP, a Senior conta com uma ferramenta que deixa de ser apenas uma tecnologia com informações do negócio, e se torna uma maneira de criar conexões com o mundo externo, por meio de plataformas e com aplicativos e outras inovações que interligam este software de forma muito mais dinâmica e totalmente adaptado às necessidades de cada cliente.



Uma nova experiência em benefícios flexíveis

A Wiipo, fintech que reúne serviços financeiros e benefícios corporativos integrados da Senior, lançou o Wiipo Flex: solução de benefícios flexíveis. A novidade tem como objetivo reunir todos os benefícios que uma empresa deseja oferecer aos seus colaboradores em um único cartão, dando ao colaborador liberdade para usar esses valores da forma e no local que desejar. Para o gestor, a novidade traz uma integração que facilita a gestão desses benefícios, incluindo o fato de que o Wiipo Flex pode ser integrado com a folha de pagamento. O Wiipo Flex proporciona uma experiência de uso diferenciada para os usuários, compreendendo serviços que vão desde os mais tradicionais como alimentação e mobilidade até benefícios como casa & construção, beleza, pet shop e qualquer outro que a empresa tenha o interesse de ativar.

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS

R\$ MIL	1T22	1T21	Δ
Receita Bruta	188.238	142.507	32,1%
Receita Recorrente	131.143	95.321	37,6%
Receita não Recorrente	57.095	47.186	21,0%
% Receita Recorrente	69,7%	66,9%	2,8 p.p.
% Receita não Recorrente	30,3%	33,1%	-2,8 p.p.
Receita Líquida	167.417	126.344	32,5%
Lucro bruto	108.559	81.828	32,7%
Margem Bruta	64,8%	64,8%	-
Lucro líquido	26.824	22.140	21,2%
Margem Líquida	16,0%	17,5%	-1,5 p.p.
EBITDA	45.623	36.734	24,2%
Margem EBITDA	27,3%	29,1%	-1,8 p.p.

DESEMPENHO DE VENDAS

R\$ MIL	1T22	1T21	Δ
Receita recorrente	131.143	95.321	37,6%
Receita não recorrente	57.095	47.186	21,0%
Receita bruta total	188.238	142.507	32,1%
Deduções sobre vendas	(20.821)	(16.163)	28,8%
Total receita líquida	167.417	126.344	32,5%

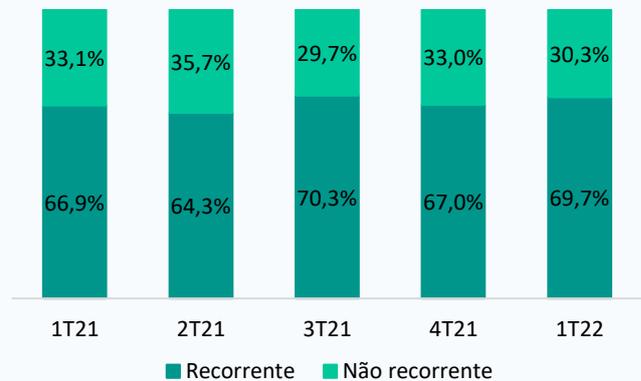
RECEITA BRUTA E LÍQUIDA

A Receita Bruta totalizou R\$188,2 milhões no 1T22, um crescimento de 32,1% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Esse crescimento foi impulsionado pelo crescimento da receita recorrente em 37,6%, passando a representar 69,7% da receita bruta total.

A Receita Líquida totalizou R\$167,4 milhões no 1T22, um crescimento de 32,5% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Na receita recorrente e não recorrente consolidada, o destaque no 1T22 foi o produto Gestão de Logística - WMS TMS, que apresentou crescimento de 48,5% em comparação com o 1T21, e vem se consolidando entre os líderes de mercado.

Participação Receita Recorrente e não Recorrente

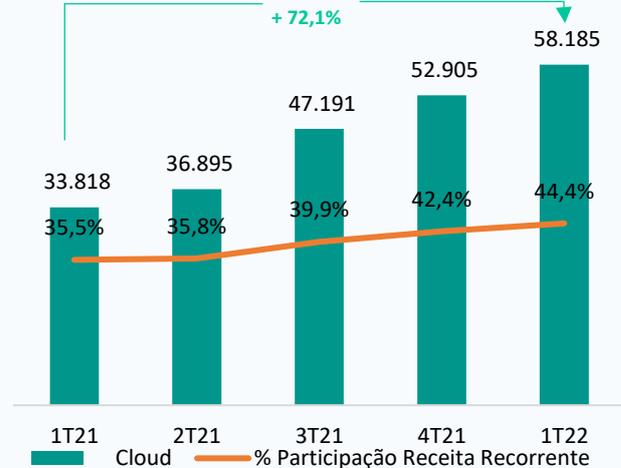


RECEITA RECORRENTE

A receita recorrente bruta apresentou crescimento de R\$ 35,8 milhões ou 37,6% comparado com o 1T21, impulsionado pela receita recorrente bruta de *Cloud* que cresceu R\$ 24,4 milhões ou 72,1% em relação ao 1T21, passando a representar 44,4% da receita recorrente bruta do período, crescimento relevante em relação ao mesmo período do ano anterior, quando representava 35,5%.

Esse crescimento foi impulsionado tanto pela entrada de novos clientes, quanto por cross e up selling em clientes da base, bem como pelos reajustes inflacionários contratuais do período.

Receita Recorrente Cloud (R\$ Mil)



RECEITA NÃO RECORRENTE

A receita não recorrente bruta apresentou crescimento de R\$ 9,9 milhões ou 21,0%, comparado com o 1T21, crescimento esse principalmente de serviços no montante de R\$ 8,6 milhões ou 24,9%, relativos à serviços de implantação e customização de ferramentas.

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

R\$ MIL	1T22	1T21	Δ
Receita líquida	167.417	126.344	32,5%
Custo dos serviços prestados	(58.858)	(44.516)	32,2%
Lucro bruto	108.559	81.828	32,7%
Margem Bruta	64,8%	64,8%	-

O lucro bruto no 1T22 foi de R\$ 108,6 milhões comparado com R\$ 81,8 milhões no 1T21, representando um aumento de R\$ 26,7 milhões ou 32,7%, acompanhando o crescimento da receita no período que ficou em 32,5%. O custo dos serviços prestados cresceu R\$ 14,3 milhões ou 32,2%, sendo o principal influenciador o crescimento de custo de ambiente cloud, reflexo do crescimento de receita dessa linha, e custo de pessoal em decorrência de correção salarial versus mesmo período do ano anterior. A margem bruta atingiu 64,8% no 1T22, mesma margem em relação ao 1T21.

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ MIL	1T22	1T21	Δ
Despesas operacionais			
Despesas com vendas	(24.610)	(18.450)	33,4%
Despesas pesquisa e desenvolvimento	(21.219)	(14.329)	48,1%
Despesas administrativas	(22.297)	(16.566)	34,6%
Equivalência patrimonial	59	458	-87,1%
Outras despesas operacionais	(2.470)	(1.765)	39,9%
Despesas operacionais	(70.537)	(50.652)	39,3%

As despesas operacionais no 1T22 totalizaram R\$ 70,5 milhões comparado a R\$ 50,7 milhões no 1T21, representando um aumento de R\$ 19,9 milhões ou 39,3%. Esta variação é atribuída substancialmente à:

- **Despesas com vendas**

As despesas com vendas cresceram 33,4% ou R\$ 6,2 milhões, somando R\$ 24,6 milhões no 1T22 em relação a 1T21 que somou R\$ 18,5 milhões. O crescimento deu-se principalmente pelo: (i) aumento de despesas com pessoal de R\$ 3,3 milhões em decorrência de correção salarial e aumento de quadro de colaboradores; (ii) aumento das despesas com participações sobre vendas dos canais de R\$ 1,9 milhões devido parte pela migração de clientes do modelo *on-premises* para *cloud* e parte pelo crescimento da receita.

- **Pesquisa e desenvolvimento**

As despesas com pesquisa e desenvolvimento cresceram 48,1% ou R\$ 6,9 milhões, somando R\$ 21,9 milhões no 1T22 em relação a 1T21 que somou R\$ 14,3 milhões. As despesas representaram 12,7% da receita líquida no trimestre alinhado a estratégia da companhia de investimento em inovação e fortalecimento do portfólio. O crescimento deu-se principalmente pelo aumento de despesas com pessoal de R\$ 7,1 milhões em decorrência de: (i) correção salarial e (ii) aumento de quadro de colaboradores;

- **Despesas gerais e administrativas**

As despesas gerais e administrativas cresceram 34,5% ou R\$ 5,7 milhões, somando R\$ 22,3 milhões no 1T22 em relação a 1T21 que somou R\$ 16,6 milhões. O crescimento deu-se principalmente pelo: (i) aumento de despesas com pessoal de R\$ 3,7 milhões em decorrência de correção salarial e aumento de quadro de colaboradores; (ii) aumento de gastos com amortizações de contratos de arrendamento IFRS 16 em R\$ 755 mil.

- **Outras despesas operacionais líquidas**

Outras receitas e despesas operacionais líquidas cresceram 14,6% ou R\$ 258 mil, somando R\$ 2,0 milhões no 1T22 em relação a 1T21 que somou R\$ 1,8 milhões. Destaque no 1T22 para despesa extraordinária de distrato de fornecimento de cloud no valor de R\$ 2,2 milhões, referente a troca de contrato de fornecimento com objetivo de melhoria no custo negociado. No 1T21, o principal valor que impactou outras despesas foi o reconhecimento da baixa de depósito judicial no montante de R\$ 1,6 milhões referente processo em que a Companhia como parte teve perda.

EBITDA E MARGEM EBITDA

O lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização (“EBITDA”) totalizou R\$ 45,6 milhões, 24,2% acima do mesmo trimestre do ano passado, impulsionado pelo crescimento de receita e parcialmente compensado pelo crescimento de custos e despesas, já explicados acima. A margem EBITDA do 1T22 foi de 27,3%, ante 29,1% no 1T21, uma redução de 1.8 p.p, explicado principalmente pelo crescimento de custos e despesas operacionais e também por uma despesa extraordinária de distrato de fornecimento de cloud, que impacta na margem EBITDA no 1T22 em 1.3 p.p.

R\$ MIL	1T22	1T21	Δ
Receita líquida total	167.417	126.344	32,5%
Lucro líquido	26.824	22.140	21,2%
(-/+) Receitas e Despesas financeiras	(890)	139	-740,3%
(+) Depreciações e Amortizações	7.601	5.558	36,8%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social (corrente e diferido)	12.088	8.897	35,9%
(=) EBITDA	45.623	36.734	24,2%
Margem EBITDA	27,3%	29,1%	-1,8 p.p.

LUCRO LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA

O lucro líquido no 1T22 totalizou R\$ 26,8 milhões, crescimento de 21,2% comparado ao 1T21 e atingindo 16,0% de margem líquida (17,5% no 1T21).

POSIÇÃO DE CAIXA E CAIXA LÍQUIDO

A Companhia encerrou o 1T22 com saldo de caixa e equivalentes de caixa de R\$ 131,1 milhões (121,6 milhões no 4T21) e caixa líquido de R\$ 71,7 milhões (R\$ 47,8 milhões no 4T21).

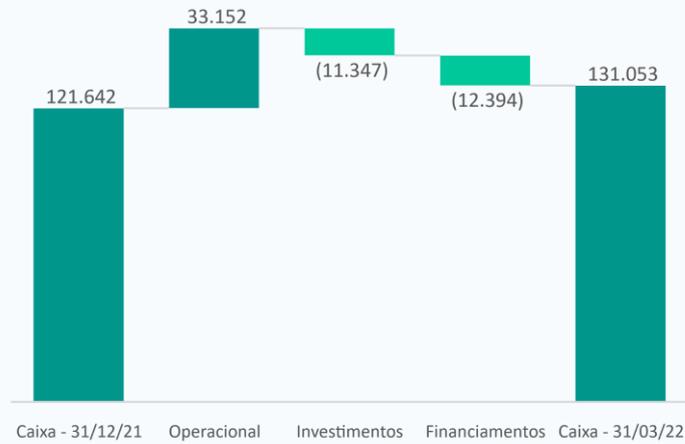
R\$ MIL	1T22	4T21	Δ
Caixa e equivalente de caixa	131.053	121.642	7,7%
Aplicações financeiras (Fundo Novasoft)	2.139	4.097	-47,8%
(-) Empréstimos e financiamentos	0	(11.401)	-100%
(-) Passivo de arrendamento	(27.345)	(25.721)	6,3%
(-) Participações societárias a pagar	(34.100)	(40.805)	-16,4%
Caixa líquido (1)	71.747	47.812	50,1%

(1) Caixa Líquido, corresponde ao saldo de caixa e equivalentes de caixa e aplicação financeira, deduzido da Dívida Bruta (empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento e participações societárias a pagar (circulante e não circulante)).

O aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa e do caixa líquido, deve-se principalmente ao crescimento de receita e do EBITDA, parcialmente compensado pelo pagamento dos empréstimos e financiamentos e pagamento das aquisições de empresas efetuadas em períodos anteriores.

A geração de caixa operacional de R\$ 33,4 milhões no 1T22 resulta, principalmente, do lucro do exercício. As atividades de investimentos, estão diretamente ligadas as aquisições de imobilizado e intangível, e de pagamento referente aquisição de empresas efetuadas pela Companhia nos períodos anteriores. As atividades de financiamento foram resultado principalmente da liquidação do empréstimo com o BNDES ocorrido em fevereiro de 2022.

Variação Caixa 1T22



AVISOS LEGAIS

Algumas das afirmações realizadas nesse documento foram baseadas em hipóteses, premissas e perspectivas da Administração da Companhia, levando-se em conta dados e informações disponíveis na data de elaboração do documento. Os resultados reais, desempenho e eventos podem divergir significativamente daqueles aqui expressos, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de câmbio, entre outros. Certas informações percentuais e valores divulgados neste documento podem ter sido arredondados para fins de divulgação, assim, totais em algumas tabelas podem não representar a soma aritmética dos números que os precedem e podem diferir daqueles apresentados nas demonstrações financeiras. O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como, operacionais, financeiros pro forma e projeções com base na expectativa da Administração da Companhia

O EBITDA (lucro antes de juros, imposto de renda e contribuição social, receitas e despesas financeiras, depreciação e amortização) não é uma medida de desempenho financeiro definida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro – International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB) e não representam os fluxos de caixa dos exercícios apresentados e não devem ser considerados como substitutos para o lucro líquido, como indicadores do desempenho operacional, como substitutos do fluxo de caixa, como indicador de liquidez ou como base para a distribuição de dividendos. Embora o EBITDA possua um significado padrão, nos termos do artigo 3º, inciso I, da Instrução CVM 527/12, a Companhia não pode garantir que outras companhias, inclusive companhias fechadas, adotarão esse mesmo significado.

ANEXO I – Demonstrações de Resultados

R\$ MIL	1T22	1T21	Δ
Receita líquida	167.417	126.344	32,5%
Custo dos serviços prestados	(58.858)	(44.516)	32,2%
Lucro bruto	108.559	81.828	32,7%
Despesas operacionais	(70.537)	(50.652)	39,3%
Despesas com vendas	(24.610)	(18.450)	33,4%
Despesas pesquisa e desenvolvimento	(21.219)	(14.329)	48,1%
Despesas administrativas	(22.297)	(16.566)	34,6%
Equivalência patrimonial	59	458	-87,1%
Outras receitas operacionais	(2.470)	(1.765)	39,9%
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	38.022	31.176	22,0%
Resultado financeiro	890	(139)	-740,3%
Receita financeira	4.154	1.110	274,2%
Despesa financeira	(3.264)	(1.249)	161,3%
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	38.912	31.037	25,4%
Imposto de renda e contribuição social	(12.088)	(8.897)	35,9%
Corrente	(9.788)	(8.280)	18,2%
Diferido	(2.300)	(617)	272,8%
Lucro líquido do período	26.824	22.140	21,2%

ANEXO II – Balanço Patrimonial

ATIVO R\$ MIL	31/03/2022	31/12/2021	PASSIVO R\$ MIL	31/03/2022	31/12/2021
Circulante	199.934	189.792	Circulante	106.139	98.583
Caixa e equivalentes de caixa	131.053	121.642	Empréstimos e financiamentos	0	11.401
Contas a receber	55.397	51.646	Participações societárias a pagar	17.963	10.784
Impostos a recuperar	2.946	2.945	Passivos de arrendamento	5.674	4.412
Aplicação financeira	2.139	4.097	Salários e encargos sociais	43.879	54.040
Outros ativos	8.399	9.462	Juros s/ capital próprio e dividendos	15.341	2.554
			Obrigações tributárias	9.523	8.104
			Outros passivos	13.759	7.288
			Não circulante	59.719	70.513
			Passivos de arrendamento	21.671	21.309
			Participações societárias a pagar	16.137	30.021
			Provisão para litígios	9.172	8.540
			Passivo fiscal diferido	11.983	9.683
			Outros passivos	756	960
			Patrimônio líquido	264.418	250.599
			Capital social	165.059	165.059
Não circulante	230.342	229.903	Ações em tesouraria	(5.071)	(5.329)
Realizável a longo prazo	1.194	1.241	Ágio na emissão de ações	4.321	2.916
Contas a receber	1.171	1.219	Reserva legal	19.280	19.280
Outros ativos financeiros	23	22	Reserva para pagamento baseado em ação	834	1.946
Investimentos	589	649	Reserva de lucros/Estatutária de Investimentos	51.820	64.607
Imobilizado	20.798	19.258	Lucro acumulados	26.526	0
Intangível	181.887	183.879	Ajuste de avaliação patrimonial	(1.364)	(829)
Ativo de direito de uso	25.874	24.876	Participação de não controladores	3.013	2.949
Total do Ativo	430.276	419.695	Total do Passivo	430.276	419.695

ANEXO III – Fluxo de Caixa

R\$ MIL	1T22	1T21	Δ
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto sobre a renda e da contribuição social	38.912	31.037	25,4%
Ajustes para reconciliação:			
Depreciações e amortizações	7.601	5.558	36,8%
Baixas do ativo permanente e arrendamentos	(147)	156	-194,2%
Provisão juros IFRS 16	836	98	753,1%
Provisão de juros sobre empréstimos e financiamentos	314	367	-14,4%
Provisão de juros sobre aquisição de investimentos	1.414	267	429,6%
Provisão para perdas	(1.054)	(135)	680,7%
Provisão para contingências	632	(102)	-719,6%
Provisão para pagamento baseado em ação	551	261	111,1%
Equivalência patrimonial	(59)	(458)	-87,1%
Variação nos saldos de ativos e passivos:			
Contas a receber	(2.649)	(1.288)	105,7%
Estoques	65	172	-62,2%
Impostos a recuperar	(1)	2.141	-100,0%
Outros ativos	997	1.584	-37,1%
Fornecedores	2.505	299	737,8%
Obrigações sociais e trabalhistas	(10.161)	(171)	5842,1%
Obrigações tributárias	1.419	548	158,9%
Outros passivos	5.646	2.223	98,0%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(12.088)	(8.897)	35,9%
Juros pagos empréstimos e contas a pagar de aquisições	(1.581)	(740)	113,6%
Caixa gerado nas atividades operacionais	33.152	32.920	0,7%
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Mútuos com partes relacionadas	-	(87)	-100,0%
Caixa incorporado / adquirido	-	1.345	-100,0%
Aquisição de Investimentos	(7.253)	(19.118)	-62,1%
Aquisições de imobilizado	(2.890)	(882)	227,7%
Aquisições do intangível	(3.162)	(2.116)	49,4%
Aplicações financeiras	1.958	-	
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(11.347)	(20.858)	-45,6%
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(11.000)	(16)	68650,0%
Pagamento de arrendamento IFRS 16	(1.394)	(534)	161,0%
Pagamentos de dividendos e juros sobre o capital próprio	-	(5.430)	-100,0%
Ações em tesouraria adquiridas	-	(650)	-100,0%
Caixa aplicado nas atividades de financiamentos	(12.394)	(6.630)	86,9%
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa	9.411	5.432	73,3%
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	121.642	136.227	-10,7%
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	131.053	141.659	-7,5%
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa	9.411	5.432	73,3%