



RELEASE DE  
RESULTADOS  
**2T22**



# RELEASE DE RESULTADOS 2T22

Blumenau (SC), 15 de agosto de 2022 – A Senior Sistemas S.A. (“Senior” ou “Companhia”) divulga os seus resultados do Segundo 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 21,8% de receita líquida e alcança R\$ 174,3MM Receita recorrente cresce 32,3% no trimestre e atinge 71,1% da ROB

- Aceleração da receita recorrente *cloud* com crescimento de 67,3%;
- EBITDA cresce 20,6%, com margem de 29,8%;
- Lucro Líquido cresce 21,3%, com margem líquida de 20,1%;
- Wiipo alcança 1.370 empresas implantadas com 580 mil usuários únicos ativos no App.



## Mensagem da Administração

Referência em tecnologia para gestão, a Senior atingiu bons resultados no primeiro semestre de 2022, com um crescimento de 26,8% da Receita Líquida e 22,3% de EBITDA em relação ao mesmo período de 2021. Esses números refletem o acerto do posicionamento da empresa, apoiado em práticas que promovem experiências positivas aos usuários e suportam a jornada de transformação digital dos clientes.

O 2T22 encerrou com R\$ 197,7 milhões de receita bruta, EBITDA de R\$ 51,9 milhões, avançando 20,6% versus o 2T21, e margem EBITDA de 29,8%. O lucro líquido totalizou R\$ 34,9 milhões, representando crescimento de 20,6% comparado ao 2T21 e atingindo 20,1% de margem líquida.

Ainda no segundo trimestre a Companhia registrou aumento de R\$ 34,4 milhões em receita recorrente, crescendo 32,3% em relação ao 2T21, com destaque para *cloud* que atingiu R\$ 65 milhões, passando a representar 46,8% da receita recorrente no trimestre.

Esses resultados traduzem a estratégia da Senior em fortalecer as suas *capabilities* em Gestão, Plataforma e Fintech, em impulsionar as vendas de soluções em *cloud*, tanto pela entrada de novos clientes como pelas vendas de cross-sell e up-sell na base, e pela expansão dos negócios na América Latina.

Em Gestão, as soluções HCM e Logística impulsionaram a receita bruta do segundo trimestre. O HCM registrou crescimento de mais de 70% de novos clientes vs o 2T21 e segue fortalecendo a fintech Wiipo com a oferta da plataforma de benefícios totalmente integrada à solução de gestão de pessoas. O portfólio de Logística dobrou o número de novos clientes no 2T22, resultado que representa a consolidação das adquiridas no ecossistema da Senior, reforçando a estratégia da Companhia em prover soluções de logística para segmentos estratégicos.

Evoluindo a estratégia de internacionalização, a Companhia inaugurou um novo escritório na Colômbia para a unidade de negócios Novasoft e, integrado ao portfólio da unidade, realizou o lançamento da plataforma HCM para o mercado Latino-Americano. Também buscando atender a demanda de clientes, iniciou o movimento de oferta de soluções logísticas para países como Colômbia, Chile, Argentina e Peru.

Mesmo frente ao cenário econômico desafiador, a Senior apresentou crescimento nos resultados nos dois primeiros trimestres do ano e inicia um novo semestre acreditando na resiliência do seu modelo de negócio e nas suas capacidades em Gestão, Plataforma e Fintech para continuar crescendo.

### A Administração

## EVENTOS, NOTÍCIAS E PREMIAÇÕES



### Senior na Colômbia e lançamento do HCM

Em linha com a estratégia de expansão LATAM, a Senior inaugurou no mês de maio um novo escritório para a unidade de negócios Novasoft, empresa colombiana adquirida no início de 2021 e que deu o start no processo de internacionalização da companhia.

Além da inauguração, como parte da estratégia de cross-selling de soluções, a Senior iniciou a comercialização da plataforma HCM para a América Latina, integrada aos produtos da Novasoft.



### Lançamento Marketplace seniorX store

Em abril a Senior lançou o marketplace seniorX store, uma vitrine de soluções tecnológicas para os clientes, que incorpora não só produtos da companhia como também de um ecossistema de parceiros, conectando as melhores soluções e marcas em um único lugar.

Três meses após o lançamento o marketplace já conta com mais de 90 parceiros e 250 ofertas, gerando uma nova experiência de compra e de consumo de soluções tecnológicas.



### Destaque no CONARH 2022

Sempre atenta em levar inovação e tecnologia para os negócios dos clientes, a Senior apresentou durante sua participação no CONARH 2022, maior evento de RH da América Latina, a plataforma HCM focada em 3 pilares: anywhere office, benefícios corporativos e RH data driven.

O evento também foi vitrine para a fintech Wiipo e sua conexão com o HCM, reforçando a estratégia da Companhia de oferecer uma plataforma de benefícios completamente integrada à solução de gestão de pessoas. Além disso, realizamos o pré-lançamento de um novo aplicativo, o Waapi, focado em otimizar a jornada do colaborador com o RH.



### Senior amplia a rede de Canais de Distribuição

Alinhado ao objetivo de ampliar presença de mercado, a Senior formalizou no primeiro semestre a parceria com mais 19 canais. Estes novos canais ampliam a capilaridade da Companhia, que conta hoje com mais de 100 canais de distribuição, espalhados em diversas regiões do Brasil e Colômbia, fortalecendo o relacionamento e a prestação de serviços aos clientes.

## DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Receita Bruta</b>	<b>197.755</b>	<b>161.574</b>	<b>22,4%</b>	<b>385.993</b>	<b>304.081</b>	<b>26,9%</b>
Receita Recorrente	140.646	106.269	32,3%	271.789	201.590	34,8%
Receita não Recorrente	57.109	55.305	3,2%	114.204	102.491	11,4%
% Receita Recorrente	71,1%	65,8%	5,4% p.p	70,4%	66,3%	4,1 p.p.
% Receita não Recorrente	28,9%	34,2%	-5,4% p.p	29,6%	33,7%	-4,1 p.p.
<b>Receita Líquida</b>	<b>174.254</b>	<b>143.007</b>	<b>21,8%</b>	<b>341.671</b>	<b>269.351</b>	<b>26,8%</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>116.933</b>	<b>94.579</b>	<b>23,6%</b>	<b>225.492</b>	<b>176.407</b>	<b>27,8%</b>
Margem Bruta	67,1%	66,1%	1,0%	66,0%	65,5%	0,05 p.p.
<b>Lucro líquido</b>	<b>34.945</b>	<b>28.798</b>	<b>21,3%</b>	<b>61.769</b>	<b>50.938</b>	<b>21,3%</b>
Margem Líquida	20,1%	20,1%	0,0%	18,1%	18,9%	-0,8 p.p.
<b>EBITDA</b>	<b>51.964</b>	<b>43.072</b>	<b>20,6%</b>	<b>97.587</b>	<b>79.806</b>	<b>22,3%</b>
Margem EBITDA	29,8%	30,1%	-0,3%	28,6%	29,6%	-1,1 p.p.

## DESEMPENHO DE VENDAS

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Receita recorrente</b>	<b>140.646</b>	<b>106.269</b>	<b>32,3%</b>	<b>271.789</b>	<b>201.590</b>	<b>34,8%</b>
<b>Receita não recorrente</b>	<b>57.109</b>	<b>55.305</b>	<b>3,3%</b>	<b>114.204</b>	<b>102.491</b>	<b>11,4%</b>
<b>Receita bruta total</b>	<b>197.755</b>	<b>161.574</b>	<b>22,4%</b>	<b>385.993</b>	<b>304.081</b>	<b>26,9%</b>
Deduções sobre vendas	(23.501)	(18.567)	26,6%	(44.322)	(34.730)	27,6%
<b>Total receita líquida</b>	<b>174.254</b>	<b>143.007</b>	<b>21,8%</b>	<b>341.671</b>	<b>269.351</b>	<b>26,8%</b>

## RECEITA BRUTA E LÍQUIDA

A Receita Bruta totalizou R\$ 197,7 milhões no 2T22, um crescimento de 22,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Esse crescimento foi impulsionado pelo crescimento da receita recorrente em 32,3%, passando a representar 71,1% da receita bruta total.

A Receita Líquida totalizou R\$ 174,3 milhões no 2T22, um crescimento de 21,8% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. As deduções de vendas que afetam a receita líquida apresentaram crescimento no período de 26,6%, sendo principal fator o ajuste a valor presente referente ao aumento da taxa de desconto (SELIC).

No acumulado dos seis meses de 2022 a Receita Bruta totalizou R\$ 385,9 milhões, representando um crescimento de 26,9% em relação ao mesmo período de 2021. Destaque para os produtos HCM e Logística, principais responsáveis por esse crescimento.

Participação Receita Recorrente e não Recorrente

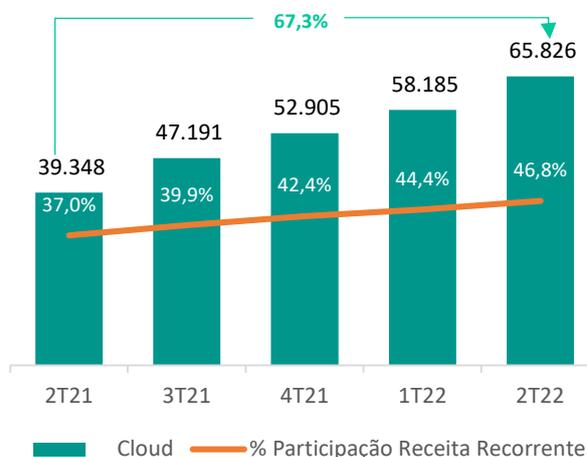


## RECEITA RECORRENTE

A receita recorrente bruta apresentou crescimento de R\$ 34,4 milhões ou 32,3% comparado com o 2T21, impulsionado pela receita recorrente bruta de *Cloud* que cresceu R\$ 26,5 milhões ou 67,3% em relação ao 2T21, passando a representar 46,8% da receita recorrente bruta do período.

Esse crescimento foi impulsionado pelos reajustes inflacionários contratuais do período e principalmente pela venda para novos clientes e cross-sell e upsell em clientes da base.

Receita Recorrente Cloud (R\$ Mil)



## RECEITA NÃO RECORRENTE

A receita não recorrente bruta apresentou crescimento de R\$ 1,8 milhões ou 3,3%, comparado com o 2T21. No acumulado dos 6M22 o crescimento apresentado foi de R\$11,7 milhões ou 11,4%, comparado com o mesmo período de 2021, impactado principalmente pela receita de serviços não recorrentes no montante de R\$ 9,4 milhões, relativos à serviços de implantação e customização de software.

## LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Receita líquida</b>	<b>174.254</b>	<b>143.007</b>	<b>21,8%</b>	<b>341.671</b>	<b>269.351</b>	<b>26,8%</b>
Custo dos serviços prestados	(57.321)	(48.428)	18,4%	(116.179)	(92.944)	25,0%
<b>Lucro bruto</b>	<b>116.933</b>	<b>94.579</b>	<b>23,6%</b>	<b>225.492</b>	<b>176.407</b>	<b>27,8%</b>
<b>Margem Bruta</b>	<b>67,1%</b>	<b>66,1%</b>	<b>1,0 p.p.</b>	<b>66,0%</b>	<b>65,5%</b>	<b>0,05 p.p.</b>

O lucro bruto no 2T22 foi de R\$ 116,9 milhões comparado com R\$ 94,6 milhões no 2T21, representando um aumento de R\$ 22,3 milhões ou 23,6%, acompanhando o crescimento da receita no período que ficou em 21,8%. O custo dos serviços prestados cresceu R\$ 8,9 milhões ou 18,4%, 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 67,1% no 2T22, crescimento de 1,0 p.p em relação ao mesmo período do ano anterior, reflexo do crescimento da participação de receita recorrente na receita total da companhia.

## DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Despesas operacionais</b>						
Despesas com vendas	(26.724)	(20.948)	27,6%	(51.334)	(39.398)	30,3%
Despesas pesquisa e desenvolvimento	(20.010)	(16.801)	19,1%	(41.229)	(31.130)	32,4%
Despesas administrativas	(26.101)	(20.085)	30,0%	(48.398)	(36.651)	32,1%
Equivalência patrimonial	(55)	171	-132,2%	4	629	-99,4%
Outras receitas e despesas operacionais	67	(12)	-658,3%	(2.403)	(1.777)	35,2%
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(72.823)</b>	<b>(57.675)</b>	<b>26,3%</b>	<b>(143.360)</b>	<b>(108.327)</b>	<b>32,3%</b>

As despesas operacionais no 2T22 totalizaram R\$ 72,5 milhões comparado a R\$ 57,7 milhões no 2T21, representando um aumento de R\$ 15,1 milhões ou 26,3%. Esta variação é atribuída substancialmente à:

- **Despesas com vendas**

As despesas com vendas cresceram 27,6% ou R\$ 5,8 milhões, somando R\$ 26,7 milhões no 2T22 em relação a 2T21. O crescimento deu-se principalmente pelo: (i) aumento de despesas com pessoal em decorrência de correção salarial e aumento de quadro de colaboradores; (ii) aumento das despesas com participações sobre vendas, reflexo do crescimento das vendas de canais para novos clientes e migração de clientes do modelo *on-premises* para cloud.

- **Pesquisa e desenvolvimento**

As despesas com pesquisa e desenvolvimento cresceram 19,1% ou R\$ 3,2 milhões em relação ao 2T21, representando 11,5% da receita líquida no trimestre. Este aumento ocorreu na linha de despesas com pessoal devido correção salarial e aumento do quadro de colaboradores, e representa o contínuo investimento da companhia em inovação e fortalecimento do portfólio de produtos.

- **Despesas gerais e administrativas**

As despesas gerais e administrativas cresceram 30,0% ou R\$ 6,1 milhões, somando R\$ 26,1 milhões no 2T22 em relação a 2T21. O crescimento deu-se principalmente pelo: (i) aumento de despesas com pessoal em decorrência de correção salarial e aumento de quadro de colaboradores; (ii) aumento de gastos com amortizações de contratos de arrendamento IFRS 16 e amortização de ágio das aquisições ocorridas em 2021.

## EBITDA E MARGEM EBITDA

O lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização ("EBITDA") totalizou R\$ 51,9 milhões no trimestre, apresentando crescimento de 20,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, e Margem EBITDA de 29,8%. Esse desempenho é representado principalmente pela consolidação da estratégia de crescimento de receita recorrente *cloud*.

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Receita líquida total</b>	<b>174.254</b>	<b>143.007</b>	<b>21,8%</b>	<b>341.671</b>	<b>269.351</b>	<b>26,8%</b>
<b>Lucro líquido</b>	<b>34.945</b>	<b>28.798</b>	<b>21,3%</b>	<b>61.769</b>	<b>50.938</b>	<b>21,3%</b>
(-/+ Receitas e Despesas financeiras)	(2.853)	(239)	1093,7%	(3.743)	(100)	3643,0%
(+) Depreciações e Amortizações	7.854	6.168	27,3%	15.455	11.726	31,8%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social (corrente e diferido)	12.018	8.345	44,0%	24.106	17.242	39,8%
<b>(=) EBITDA</b>	<b>51.964</b>	<b>43.072</b>	<b>20,6%</b>	<b>97.587</b>	<b>79.806</b>	<b>22,3%</b>
Margem EBITDA	29,8%	30,1%	-0,03 p.p.	28,6%	29,6%	-1,1 p.p.

## LUCRO LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA

O lucro líquido no 2T22 totalizou R\$ 34,9 milhões, crescimento de 21,3% comparado ao 2T21 e atingindo 20,1% de margem líquida, mesmo percentual do 2T21.

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Receita líquida total</b>	<b>174.254</b>	<b>143.007</b>	<b>21,8%</b>	<b>341.671</b>	<b>269.351</b>	<b>26,8%</b>
<b>Lucro líquido</b>	<b>34.945</b>	<b>28.798</b>	<b>21,3%</b>	<b>61.769</b>	<b>50.938</b>	<b>21,3%</b>
Margem líquida	20,1%	20,1%	-0,00 p.p.	18,1%	18,9%	-0,8 p.p.

## POSIÇÃO DE CAIXA E CAIXA LÍQUIDO

A Companhia encerrou o 2T22 com saldo de caixa e equivalentes de caixa de R\$ 149,5 milhões (121,6 milhões no 4T21) e caixa líquido de R\$ 90,0 milhões (R\$ 47,8 milhões no 4T21 e R\$ 71,7 milhões no 1T22).

R\$ MIL	2T22	4T21	Δ %	1T22	Δ %
Caixa e equivalente de caixa	149.553	121.642	22,9%	131.053	14,1%
Aplicações financeiras (Fundo Novasoft)	1.819	4.097	-55,6%	2.139	-15,0%
(-) Empréstimos e financiamentos	0	(11.401)	-100,0%	0	0,0%
(-) Passivo de arrendamento	(26.557)	(25.721)	3,3%	(27.345)	-2,9%
(-) Participações societárias a pagar	(30.772)	(40.805)	-24,6%	(34.100)	-9,8%
<b>Caixa líquido (1)</b>	<b>90.043</b>	<b>47.812</b>	<b>96,7%</b>	<b>71.747</b>	<b>31,1%</b>

(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)).

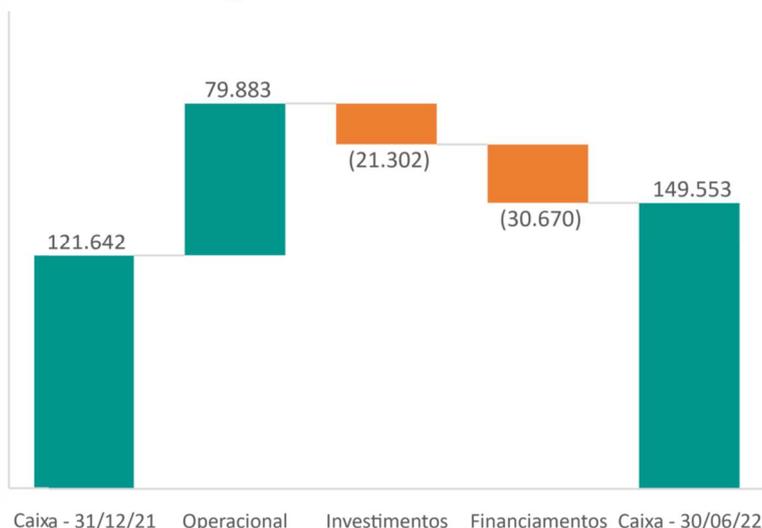
O aumento do saldo de Caixa e equivalentes de caixa e do Caixa líquido deve-se principalmente ao crescimento de receita e do EBITDA, deduzido dos pagamentos dos Empréstimos e financiamentos e pagamento das parcelas relativas as aquisições de empresas efetuadas em períodos anteriores.

A geração de caixa operacional de R\$ 79,9 milhões no 6M22 resulta principalmente do lucro operacional do exercício.

As atividades de investimentos estão diretamente ligadas as aquisições de imobilizado e intangível, e do 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 e pagamento de dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio.

### Variação Caixa 2022 x 2021



## 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*

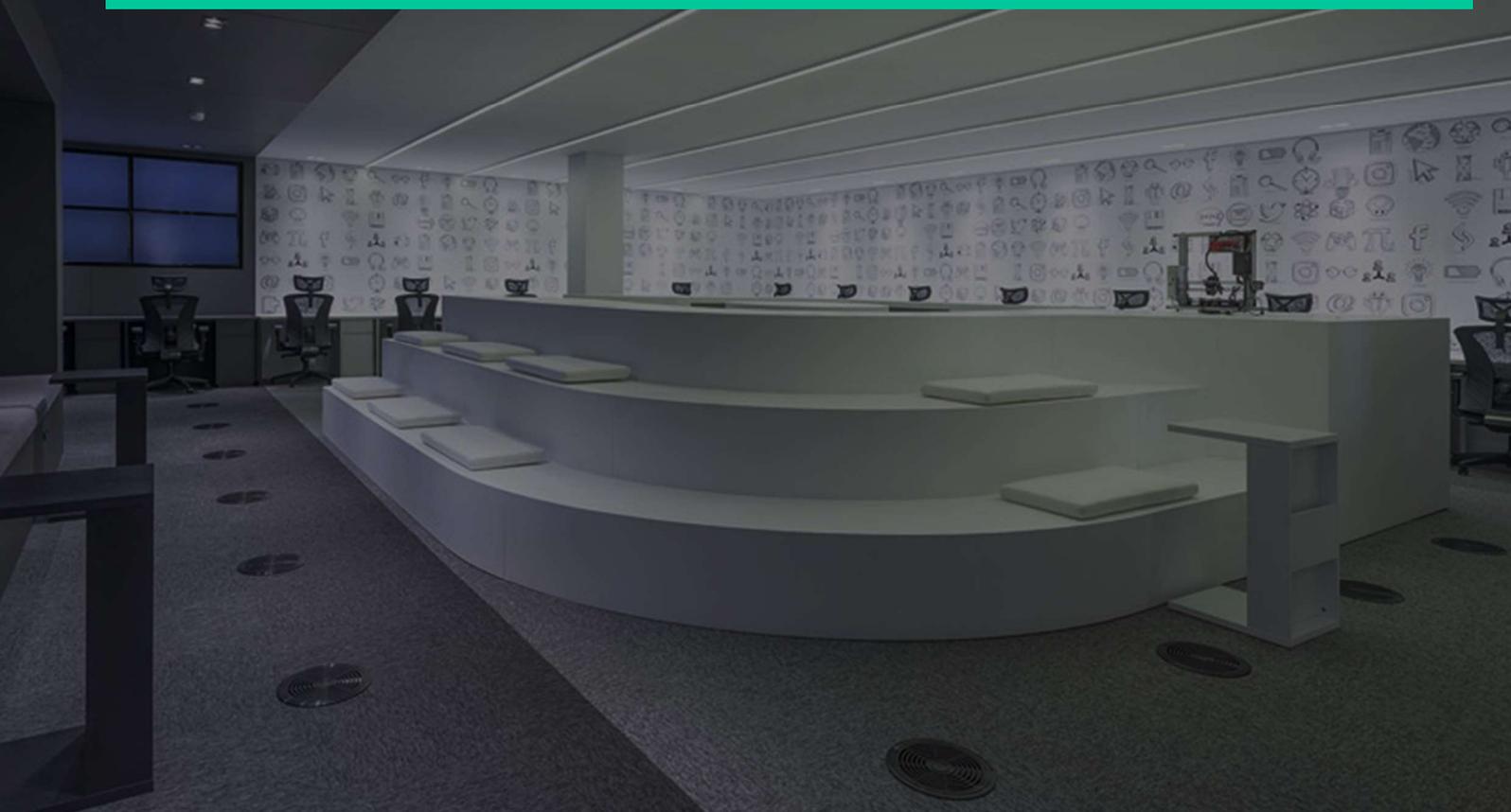
*O EBITDA (lucro antes de juros, imposto de renda e contribuição social, receitas e despesas financeiras, depreciação e amortização) não é uma medida de desempenho financeiro definida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro – International 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.*

### Relações com Investidores

(47) 3039-5013

[ri@senior.com.br](mailto:ri@senior.com.br)

[ri.senior.com.br](http://ri.senior.com.br)



**ANEXO I – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS**

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Receita líquida</b>	<b>174.254</b>	<b>143.007</b>	<b>21,8%</b>	<b>341.671</b>	<b>269.351</b>	<b>26,8%</b>
Custo dos serviços prestados	(57.321)	(48.428)	18,4%	(116.179)	(92.944)	25,0%
<b>Lucro bruto</b>	<b>116.933</b>	<b>94.579</b>	<b>23,6%</b>	<b>225.492</b>	<b>176.407</b>	<b>27,8%</b>
Despesas operacionais	(72.823)	(57.675)	26,3%	(143.360)	(108.327)	32,3%
Despesas com vendas	(26.724)	(20.948)	27,6%	(51.334)	(39.398)	30,3%
Despesas pesquisa e desenvolvimento	(20.010)	(16.801)	19,1%	(41.229)	(31.130)	32,4%
Despesas administrativas	(26.101)	(20.085)	30,0%	(48.398)	(36.651)	32,1%
Equivalência patrimonial	(55)	171	-132,2%	4	629	-99,4%
Outras receitas operacionais	67	(12)	-658,3%	(2.403)	(1.777)	35,2%
<b>Lucro antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>44.110</b>	<b>36.904</b>	<b>19,5%</b>	<b>82.132</b>	<b>68.080</b>	<b>20,6%</b>
Resultado financeiro	2.853	239	1093,7%	3.743	100	3643,0%
Receita financeira	5.057	1.574	221,3%	9.211	2.684	243,2%
Despesa financeira	(2.204)	(1.335)	65,1%	(5.468)	(2.584)	111,6%
<b>Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>46.963</b>	<b>37.143</b>	<b>26,4%</b>	<b>85.875</b>	<b>68.180</b>	<b>26,0%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(12.018)	(8.345)	44,0%	(24.106)	(17.242)	39,8%
Corrente	(8.343)	(6.609)	26,0%	(18.131)	(14.889)	21,7%
Diferido	(3.675)	(1.736)	112,6%	(5.975)	(2.353)	154,6%
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>34.945</b>	<b>28.798</b>	<b>21,3%</b>	<b>61.769</b>	<b>50.938</b>	<b>21,3%</b>

**ANEXO II – BALANÇO PATRIMONIAL**

ATIVO R\$ MIL	30/06/2022	31/12/2021	PASSIVO R\$ MIL	30/06/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>	<b>235.596</b>	<b>189.792</b>	<b>Circulante</b>	<b>110.916</b>	<b>98.583</b>
Caixa e equivalentes de caixa	149.553	121.642	Empréstimos e financiamentos	0	11.401
Contas a receber	61.687	51.646	Participações societárias a pagar	16.197	10.784
Impostos a recuperar	3.144	2.945	Passivos de arrendamento	5.635	4.412
Aplicação financeira	1.819	4.097	Salários e encargos sociais	58.246	54.040
Outros ativos	19.393	9.462	Juros s/ capital próprio e dividendos	6.487	2.554
			Obrigações tributárias	8.375	8.104
			Outros passivos	15.976	7.288
			<b>Não circulante</b>	<b>62.026</b>	<b>70.513</b>
			Passivos de arrendamento	20.922	21.309
			Participações societárias a pagar	14.575	30.021
			Provisão para litígios	10.146	8.540
			Passivo fiscal diferido	15.658	9.683
			Outros passivos	725	960
			<b>Patrimônio líquido</b>	<b>292.428</b>	<b>250.599</b>
			Capital social	165.059	165.059
			Ações em tesouraria	(5.071)	(5.329)
			Ágio na emissão de ações	4.321	2.916
			Reserva legal	19.280	19.280
			Reserva para pagamento baseado em ação	1.132	1.946
			Reserva de lucros/Estatutária de Investimentos	51.820	64.607
			Lucro acumulados	53.740	0
			Ajuste de avaliação patrimonial	(1.078)	(829)
			Participação de não controladores	3.225	2.949
<b>Total do Ativo</b>	<b>465.370</b>	<b>419.695</b>	<b>Total do Passivo</b>	<b>465.370</b>	<b>419.695</b>
<b>Não circulante</b>	<b>229.774</b>	<b>229.903</b>			
Realizável a longo prazo	1.030	1.241			
Contas a receber	997	1.219			
Outros ativos financeiros	33	22			
Investimentos	525	649			
Imobilizado	22.350	19.258			
Intangível	181.043	183.879			
Ativo de direito de uso	24.826	24.876			

**ANEXO III – FLUXO DE CAIXA**

R\$ MIL	2T22	2T21	Δ %	1T22	1T21	Δ %	6M22	6M21	Δ %
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>									
Lucro antes do imposto sobre a renda e da contribuição social	46.963	37.143	26,4%	38.912	31.037	25,4%	85.875	68.180	26,0%
<b>Ajustes para reconciliação:</b>									
Depreciações e amortizações	7.854	6.168	27,3%	7.601	5.558	36,8%	15.455	11.726	31,8%
Baixas do ativo permanente e arrendamentos	195	1.127	-82,7%	(147)	156	-194,2%	48	1.283	-96,3%
Provisão juros IFRS 16	853	124	587,9%	836	98	753,1%	1.689	222	660,8%
Provisão de juros sobre empréstimos e financiamentos	-	318	-100,0%	314	367	-14,4%	314	685	-54,2%
Provisão de juros sobre aquisição de investimentos	(61)	517	-111,8%	1.414	267	429,6%	1.353	784	72,6%
Provisão para perdas	385	741	-48,0%	(1.054)	(135)	680,7%	(669)	606	-210,4%
Provisão para contingências	974	3.321	-70,7%	632	(102)	-719,6%	1.606	3.219	-50,1%
Provisão para pagamento baseado em ação	552	562	-1,8%	551	261	111,1%	1.103	823	34,0%
Equivalência patrimonial	55	1.087	-94,9%	(59)	(458)	-87,1%	(4)	629	-100,6%
<b>Varição nos saldos de ativos e passivos:</b>									
Contas a receber	(6.501)	(4.494)	44,7%	(2.649)	(1.288)	105,7%	(9.150)	(5.782)	58,2%
Estoques	111	(57)	-294,7%	65	172	-62,2%	176	115	53,0%
Impostos a recuperar	(198)	590	-133,6%	(1)	2.141	-100,0%	(199)	2.731	-107,3%
Outros ativos	(11.115)	349	-3284,8%	997	1.584	-37,1%	(10.118)	1.933	-623,4%
Fornecedores	2.751	2.268	21,3%	2.505	299	737,8%	5.256	2.567	104,8%
Obrigações sociais e trabalhistas	14.367	12.715	13,0%	(10.161)	(171)	5842,1%	4.206	12.544	-66,5%
Obrigações tributárias	(1.280)	(3.535)	-63,8%	1.419	548	158,9%	139	(2.987)	-104,7%
Outros passivos	3.151	2.897	8,8%	5.646	2.223	154,0%	8.797	5.120	71,8%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(11.886)	(8.343)	42,5%	(12.088)	(8.897)	35,9%	(23.974)	(17.240)	39,1%
Juros pagos empréstimos e contas a pagar de aquisições	(439)	(127)	245,7%	(1.581)	(740)	113,6%	(2.020)	(867)	133,0%
<b>Caixa gerado nas atividades operacionais</b>	<b>46.731</b>	<b>53.371</b>	<b>-12,4%</b>	<b>33.152</b>	<b>32.920</b>	<b>0,7%</b>	<b>79.883</b>	<b>86.291</b>	<b>-7,4%</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>									
Mútuos com partes relacionadas	-	541	-100,0%	-	(87)	-100,0%	-	454	-100,0%
Caixa incorporado / adquirido	-	1.754	-100,0%	-	1.345	-100,0%	-	3.099	-100,0%
Aquisição de Investimentos	(2.828)	15.069	-118,8%	(7.253)	(19.118)	-62,1%	(10.081)	(4.049)	149,0%
Aquisições de imobilizado	(2.964)	(1.139)	160,2%	(2.890)	(882)	227,7%	(5.854)	(2.021)	189,7%
Aquisições do intangível	(4.483)	(52.680)	-91,5%	(3.162)	(2.116)	49,4%	(7.645)	(54.796)	-86,0%
Aplicações financeiras	320	(4.412)	-107,3%	1.958	-	0,0%	2.278	(4.412)	-151,6%
<b>Caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(9.955)</b>	<b>(40.867)</b>	<b>-75,6%</b>	<b>(11.347)</b>	<b>(20.858)</b>	<b>-45,6%</b>	<b>(21.302)</b>	<b>(61.725)</b>	<b>-65,5%</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>									
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-	(707)	-100,0%	(11.000)	(16)	68650,0%	(11.000)	(723)	1421,4%
Pagamento de arrendamento IFRS 16	(1.790)	(719)	149,0%	(1.394)	(534)	161,0%	(3.184)	(1.253)	154,1%
Pagamentos de dividendos e juros sobre o capital próprio	(16.486)	(17.323)	-4,8%	-	(5.430)	-100,0%	(16.486)	(22.753)	-27,5%
Ações em tesouraria adquiridas	-	-	-	-	(650)	-100,0%	-	(650)	-100,0%
<b>Caixa aplicado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(18.276)</b>	<b>(18.749)</b>	<b>-2,5%</b>	<b>(12.394)</b>	<b>(6.630)</b>	<b>86,9%</b>	<b>(30.670)</b>	<b>(25.379)</b>	<b>20,8%</b>
<b>Varição líquida no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>18.500</b>	<b>(6.245)</b>	<b>-396,2%</b>	<b>9.411</b>	<b>5.432</b>	<b>73,3%</b>	<b>27.911</b>	<b>(813)</b>	<b>3533,1%</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	131.053	141.659	-7,5%	121.642	136.227	-10,7%	121.642	136.227	-10,7%
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	149.553	135.414	10,4%	131.053	141.659	-7,5%	149.553	135.414	10,4%
<b>Varição líquida no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>18.500</b>	<b>(6.245)</b>	<b>-396,2%</b>	<b>9.411</b>	<b>5.432</b>	<b>73,3%</b>	<b>27.911</b>	<b>(813)</b>	<b>3533,1%</b>