

Divulgação de Resultados



1T23

Videoconferência com tradução simultânea em inglês
10 de maio de 2023 - 10h00 (BRT)

Acesso: [Clique aqui](#)

Valid Trust
Powerhouse

1T23 da Valid é marcado por Receita Líquida de R\$529 milhões e recordes trimestrais de EBITDA Normalizado: R\$149 milhões e de Lucro Líquido Normalizado: R\$65 milhões.

São Paulo, 09 de maio de 2023 – A Valid (B³: VLID3 - ON) apresenta hoje os seus resultados do primeiro trimestre de 2023 (1T23). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, em reais, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS. As comparações referem-se aos mesmos períodos de 2022.

Receita Líquida

- No trimestre, apresentamos uma Receita Líquida de R\$ 529 milhões, crescimento de 18% frente ao alcançado no 1T22 e de 10% frente ao 4T22. O aumento se deu especialmente pela evolução das vendas nas verticais de ID e Pay.

EBITDA Normalizado¹

- Alcançamos o maior EBITDA Normalizado trimestral da história da companhia, totalizando R\$149 MM, crescimento de 51% A/A.
- Maior margem para um trimestre com 28,2%.

Lucro Líquido Normalizado¹

- A Valid alcançou um Lucro Líquido Normalizado de R\$65 milhões no 1T23, com margem de 12%. No 1T22, havia apresentado um prejuízo de R\$18 milhões.

Eventos Subsequentes

- A Valid, por meio da sua subsidiária Valid Espanha, emitiu uma nova dívida bilateral junto ao Banco Itaú no valor de EUR 4 milhões, com o objetivo de fazer frente aos vencimentos de curto prazo naquele país.

- Em 20 de abril de 2023 foi realizada a AGOE com a aprovação de todos os itens da Ordem do Dia conforme documentos disponíveis no site da CVM ou de RI da Valid.
- Em 09 de maio de 2023, conforme informado no Aviso aos Acionistas, o Conselho de Administração deliberou o pagamento de Juros sobre Capital Próprio de aproximadamente R\$ 14 milhões a ser realizado em 22 de maio de 2023.

' No 1T23, a Valid realizou lançamentos contábeis de origem não-recorrente em suas DFs, no valor de R\$ 5,6 MM referente a exercícios anteriores. Portanto, o EBITDA e o Lucro Líquido contábeis, que são afetados pelo item não recorrente, são menores que os indicadores Ajustados.

Prezados,

Divulgamos hoje os resultados referentes ao primeiro trimestre de 2023. Após todo o trabalho feito durante os anos de 2021 e 2022 de: arrumação da casa, simplificação do modelo de negócio, mudança cultural e de equilíbrio da estrutura de capital, voltamos a apresentar aos acionistas um resultado sem efeitos relevantes de ajustes não recorrentes. Acreditamos que a partir destes números, a compreensão da capacidade da Empresa de gerar resultados consistentes será mais simples e direta.

Novamente, temos que agradecer por todo o esforço de cada um dos nossos colaboradores que como um time vem escrevendo esta nova página na história da Valid.

Da mesma forma que encerramos 2022, o primeiro trimestre de 2023 apresentou alguns destaques financeiros importantes tais como:

- i) O Crescimento de dois dígitos em nossa Receita Líquida vs. Tanto o 1T22 quanto o 4T22;
- ii) Entrega de resultados recordes em termos de EBITDA e em termos de margens operacionais, com o número alcançado próximo dos R\$150MM no trimestre e a margem de 28,2%;
- iii) O maior lucro trimestral da história da Empresa, o que mostra uma importante reversão frente ao que havia ocorrido no 1T22;
- iv) A contínua preocupação com o equilíbrio na Estrutura de Capital, mantendo um baixo nível de alavancagem e uma confortável posição de Caixa.

Estes resultados possibilitaram que o Conselho de Administração deliberasse, com base nos resultados do 1º trimestre de 2023, o pagamento de JSCP de 0,18 centavos por ação, o que representa cerca de R\$14,5MM.

Nosso objetivo após ter passado o período de ajustes operacionais é continuar buscando crescimento de top-line, mantendo margens operacionais consistentes dando sequência ao processo de retorno aos acionistas.

Passando aos destaques por unidade de negócios, temos:

Valid ID:

1. Forte volume de Emissão de documentos no período, atingindo 7,3 milhões, nível próximo dos recordes históricos da Valid.
2. A forte volumetria pode ser explicada pelos novos contratos iniciados ao longo de 2022, assim como pelo represamento das emissões de documentos que ocorreram durante a pandemia.

Valid Pay:

1. Resultado expressivo tanto em termos de vendas, com crescimento de 26%, quanto em EBITDA, crescimento de 87%. Destaque para a Argentina que em função da instabilidade econômica mais recente tem gerado potenciais ganhos de curto prazo que não consideramos como permanentes.
2. EBITDA em R\$ foi o maior do segmento desde o 1T20 com a margem superando os 20%.

Valid Mobile:

1. Dinâmica do setor no trimestre não mostrou grandes alterações frente ao que vem ocorrendo ao longo dos últimos períodos. Mercado continua com volumetria baixa de chips, porém com preços e receitas mais elevados.
2. Assim como no segmento de Pay, segmento de Mobile apresentou o melhor EBITDA em R\$ desde o 1T20, com as margens se mantendo dentro do range de 20%-30% por mais um período.

Estamos animados em começar mais um ano em busca de resultados desafiadores.

Muito obrigado, e vamos em frente!

Resultado Consolidado (R\$ Milhões)			
	1T22	1T23	Var. %
Receita Operacional Líquida	447,5	529,3	18,3%
Custos	(296,7)	(321,8)	8,5%
Resultado bruto	150,8	207,5	37,6%
<i>Margem Bruta</i>	33,7%	39,2%	
Receitas(despesas) operacionais			
Despesas com vendas	(43,0)	(49,0)	14,0%
Despesas gerais e administrativas	(31,2)	(39,7)	27,2%
Outras receitas (despesas) não operacionais*	(8,4)	(16,4)	95,2%
Resultado de equivalência patrimonial	(0,4)	(1,0)	150,0%
Lucro Operacional	67,8	101,4	49,6%
<i>Margem Operacional</i>	15,2%	19,2%	
Resultado Financeiro			
Receitas financeiras	33,4	46,5	39,2%
Despesas financeiras	(118,2)	(65,4)	-44,7%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	(17,0)	82,5	n.a.
Imposto de renda e contribuição social	7,9	(22,9)	n.a.
Lucro (Prejuízo) após Impostos	(9,1)	59,6	n.a.
Lucro líquido de operações descontinuadas	(7,4)	0,0	n.a.
Lucro (Prejuízo) do período	(16,5)	59,6	n.a.
Lucro atribuível a:			
Acionistas controladores	(18,1)	59,4	n.a.
Acionistas não controladores	1,6	0,2	-87,5%
Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)			
Lucro Líquido do período	(18,1)	59,4	n.a.
Normalização: OPEX	0,0	5,6	n.a.
Lucro (Prejuízo) Líquido do período	(18,1)	65,0	n.a.
(+) Participações dos não Controladores	1,6	0,2	-87,5%
(+) Imposto de renda e contribuição social	(7,9)	22,9	n.a.
(+) Despesas/(receitas) financeiras	84,8	18,9	-77,7%
(+) Depreciação e amortização	22,6	24,8	9,8%
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	8,3	16,4	97,6%
(+/-) Equivalência patrimonial	0,4	1,0	150,0%
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	7,4	0,0	-100,0%
EBITDA Normalizado	99,1	149,2	50,6%
<i>Margem EBITDA</i>	22,1%	28,2%	

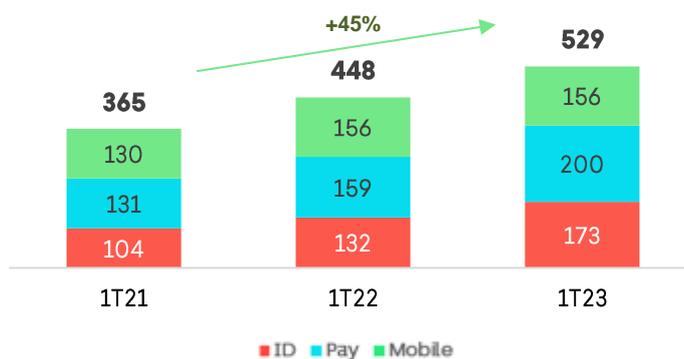
*Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Não Operacionais

Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	1T22	1T23	Var. %
Brasil ¹	(5.043)	(9.372)	85,8%
Estrangeiras	(3.313)	(7.020)	111,9%
Total Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(8.356)	(16.392)	96,2%

¹ principais ofensores do 1T23: Provisões para contingência e para alienação de ativos vendidos.

RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$529MM no 1T23, um crescimento de 18% vs. 1T22. Esse aumento pode ser explicado pelo avanço dos segmentos de ID e Pay, que apresentaram crescimento de 31% e 26%, respectivamente.

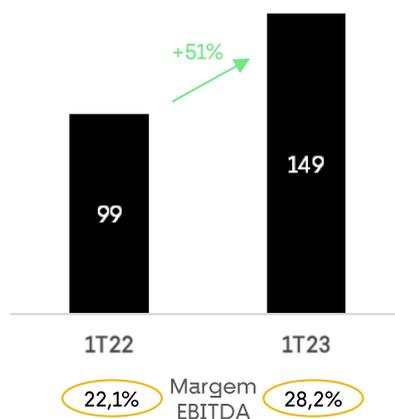


OPEX E EBITDA

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$380MM no trimestre, crescimento de 9,1% A/A. O crescimento de Receita significativamente superior ao crescimento dos custos da operação, evidencia os esforços realizados visando uma maior eficiência operacional.

Com isso, o EBITDA Normalizado totalizou R\$149MM no trimestre (+51% A/A). A Margem EBITDA atingiu 28,2% (+6,0 p.p. A/A), patamar recorde da história da Companhia.

EBITDA Normalizado (R\$ Milhões)



LUCRO LÍQUIDO

Neste trimestre, a Companhia apresentou Lucro Líquido Normalizado de R\$ 65 milhões versus um prejuízo de R\$ 18 milhões no 1T22. Esse resultado é explicado, principalmente, pelo forte crescimento do EBITDA no 1T23 e pelos itens não recorrentes contabilizados em 2022, tais como: a venda da operação nos USA, a redução das variações cambiais atreladas aos mútuos que foram baixados em quase sua totalidade, e o pré-pagamento da 8ª emissão de debêntures.

No acumulado dos últimos 12 meses o Lucro Líquido Normalizado atinge R\$ 92 milhões, patamar próximo ao alcançado nos melhores anos da empresa.

Lucro líquido Normalizado do período (R\$ Milhões)			
	1T22	1T23	Var. %
EBITDA Normalizado	99,1	149,2	50,6%
<i>Margem EBITDA Normalizada</i>	22,1%	28,2%	
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	(8,3)	(16,4)	97,6%
(+/-) Equivalência patrimonial	(0,4)	(1,0)	150,0%
(+) Participações dos não Controladores	(1,6)	(0,2)	-87,5%
(+) Imposto de renda e contribuição social	7,9	(22,9)	n.a.
(+) Despesas/(receitas) financeiras	(84,8)	(18,9)	-77,7%
(+) Depreciação e amortização	(22,6)	(24,8)	9,8%
(+) Resultado de operações descontinuadas	(7,4)	0,0	n.a.
Lucro (Prejuízo) líquido Normalizado	(18,1)	65,0	n.a.

Ao compararmos o Prejuízo líquido do 1T22 com o Lucro alcançado no 1T23, observamos contribuições positivas tanto no aumento do EBITDA quanto na melhoria expressiva do Resultado Financeiro. A contribuição negativa veio dos impostos, em função de um melhor resultado operacional.

Bridge Lucro (Prejuízo) Líquido 1T22 > 1T23

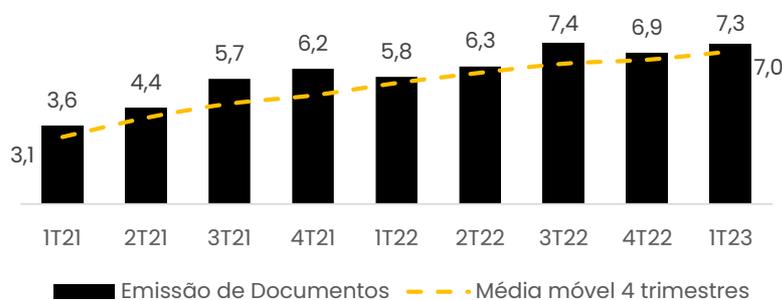


R\$ milhões	1T22	1T23	Var. %	4T22	Var. %
Receita	132,3	173,1	30,9%	171,4	1,0%
EBITDA	37,4	63,1	68,9%	66,9	-5,7%
Margem EBITDA	28,3%	36,5%	8,2 p.p.	39,1%	-2,6 p.p.
OPEX	94,9	110,0	15,9%	104,5	5,3%
Volume de Documentos (milhões)	5,8	7,3	26,0%	6,9	5,9%

A Receita da Valid advinda das soluções de Identificação (ID) totalizou R\$173MM no 1T23, apresentando crescimento de 31% A/A.

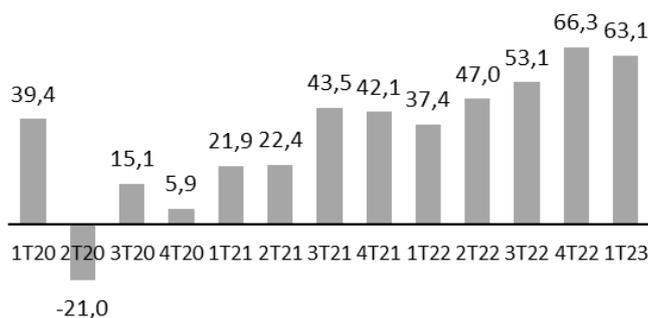
A emissão de documentos no 1T23 teve uma das maiores volumetrias da histórica da Companhia, alcançando 7,3 milhões de unidades, com destaque para o mês de março. O total de documentos emitidos no trimestre representa aumento de 26% frente ao mesmo trimestre de 2022.

Emissão de documentos (milhões de unidades)



O OPEX no 1T23 totalizou R\$110MM, o que representa um aumento de 16% em relação ao 1T22. O EBITDA Normalizado atingiu R\$63MM no 1T23 (+69% A/A). A Margem EBITDA encerrou o 1T23 em 36,5% (+8,2 p.p. A/A).

EBITDA Normalizado (R\$ MM)



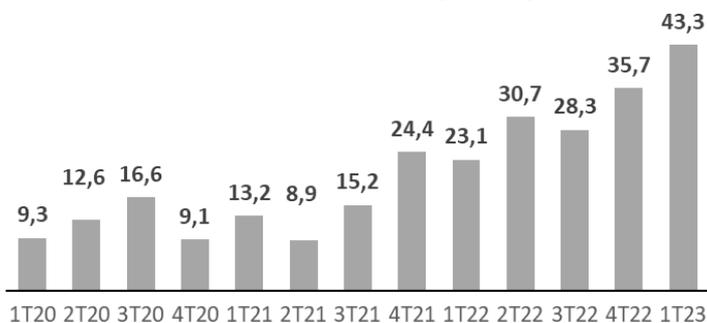
R\$ milhões	1T22	1T23	Var. %	4T22	Var. %
Receita	159,2	200,4	25,9%	186,2	7,6%
EBITDA	23,1	43,3	87,1%	35,7	21,2%
Margem EBITDA	14,5%	21,6%	7,1 p.p.	19,2%	2,4 p.p.
OPEX	136,0	157,1	15,5%	150,5	4,4%
Volume de Cartões BR e ARG (milhões)	20,4	17,6	-13,7%	16,9	3,9%

Na vertical de pagamentos (Pay), a Receita da Valid totalizou R\$200MM no 1T23, o que representa um avanço de 26% A/A e 7,6% T/T.

Apesar da menor volumetria de cartões, a Companhia conseguiu apresentar aumento das vendas e do resultado operacional. Parte do crescimento das vendas se deu pelo mercado argentino que em um cenário conturbado economicamente tem gerado oportunidades de curto prazo, as quais não acreditamos que sejam sustentáveis no longo prazo. As vendas na Argentina cresceram 77% quando comparamos com o 1T22.

O OPEX da vertical Pay apresentou aumento de 15,5% A/A, menor do que o aumento observado em termos de receita, o que está sendo influenciado tanto pelo bom mercado argentino quanto pelas iniciativas de melhoria operacional implementadas no Brasil. O EBITDA do segmento encerrou o 1T23 em R\$43MM (+87% A/A). A Margem EBITDA no trimestre foi de 21,6% (+ 7,1 p.p.).

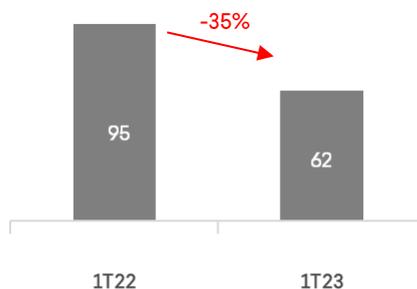
EBITDA Normalizado (R\$ MM)



R\$ milhões	1T22	1T23	Var. %	4T22	Var. %
Receita	156,1	155,8	-0,2%	121,0	28,8%
EBITDA	38,6	42,8	11,0%	26,7	60,6%
Margem EBITDA	24,7%	27,5%	2,8 p.p.	22,0%	5,4 p.p.
OPEX	117,5	113,0	-3,9%	94,3	19,8%

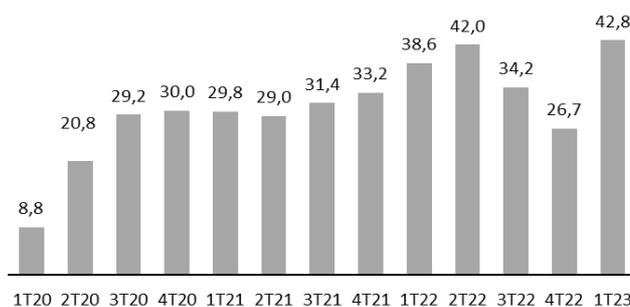
As receitas de Mobile no 1T23 totalizaram R\$156MM, em linha com o mesmo trimestre do ano anterior, porém 29% acima do 4T22. Ainda que em um cenário com volumetria de vendas mais baixa, esta vertical tem mantido margens no range de 20%-30% por 11 trimestres consecutivos.

Venda Global de SIM Cards (milhões de unidades)



O OPEX do 1T23 das operações de Mobile teve uma queda de 3,9% A/A, o que levou ao aumento de EBITDA de 11% no trimestre, totalizando um resultado trimestral recorde de R\$ 42,8 milhões. A escassez de chip, o foco na parceria com fornecedores e a análise criteriosa das vendas tem possibilitado a Valid melhor mix de produtos. Atingimos Margem EBITDA de 27,5% no trimestre, gerando um aumento de 2,8 p.p. na comparação com o primeiro trimestre de 2021.

EBITDA Normalizado (R\$ MM)



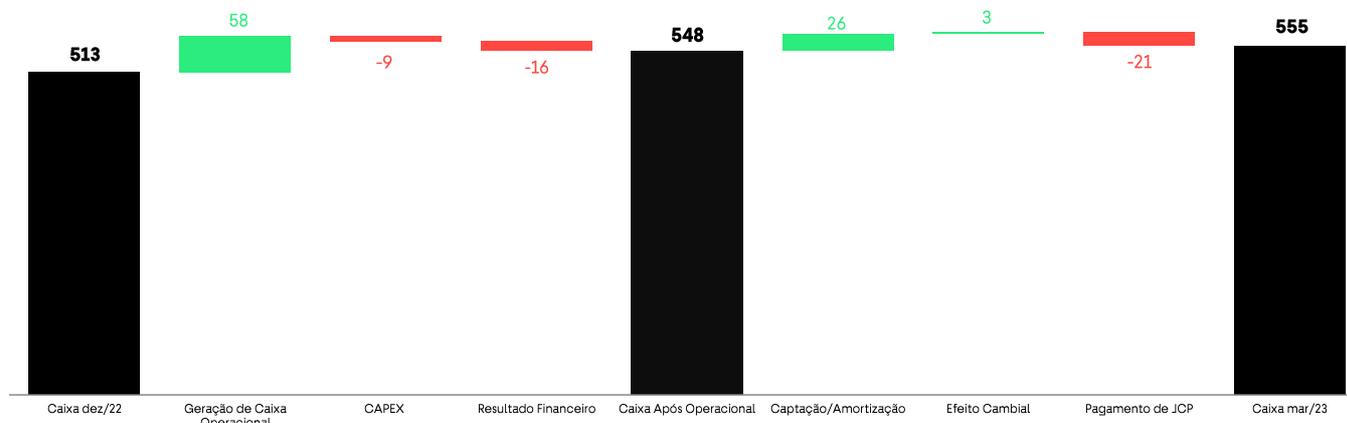
No trimestre, a geração de caixa operacional foi de R\$ 58 MM. Apesar do forte EBITDA no trimestre, tivemos impacto negativo em capital de giro, principalmente em formação de estoques em preparação para o restante do ano.

O trimestre foi marcado pelo CAPEX controlado, captação de USD 8 milhões junto ao banco HSBC na Valid USA e pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP) no valor de R\$ 21 milhões referente ao exercício de 2022. Também reduzimos as despesas financeiras (ex-cambial) no trimestre em cerca de 35% quando comparado ao 1T22.

No 1T23, as principais movimentações nas atividades de financiamento estão destacadas abaixo:

- Captação de empréstimos: R\$ 41,3 milhões;
- Amortização de dívidas: R\$ 15,6 milhões;
- CAPEX: R\$ 8,5 milhões.
- Pagamento de Juros sobre Capital Próprio: R\$ 21 milhões; e
- Pagamentos de juros sobre financiamentos, empréstimos e debêntures: R\$ 15,6 milhões.

R\$ MM

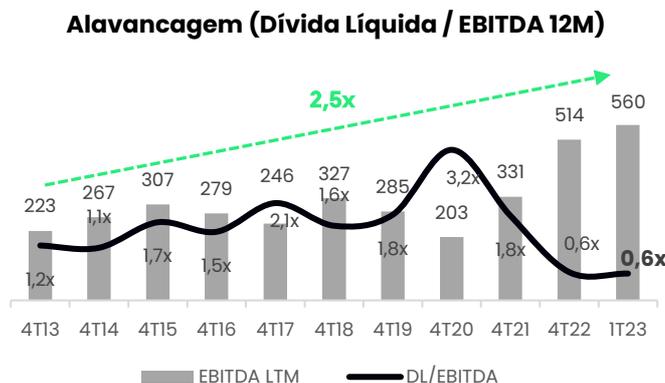


Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA – Impostos sobre Resultado – Capital de Giro

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

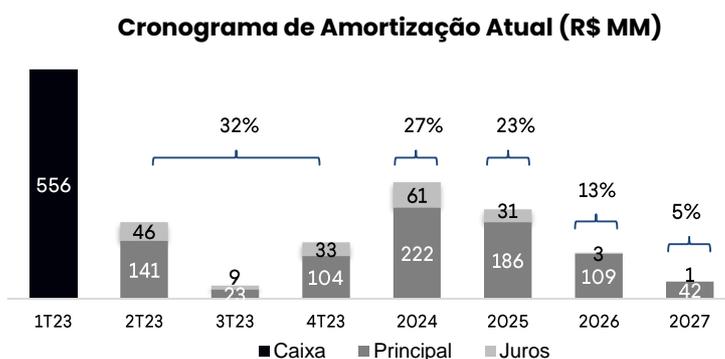
Com a constante melhoria dos resultados operacionais, a Valid veio trimestre após trimestre melhorando seu nível de alavancagem, mantendo seu indicador Dívida Líquida/EBITDA em 0,6x no 1T23, menor patamar de alavancagem da história da Companhia.

Neste trimestre, mostrando o foco da gestão em equilibrar o passivo e buscar sempre novas oportunidades no mercado, emitimos uma nova dívida na Valid USA, junto ao banco HSBC no valor de USD 8 milhões a taxa pós SOFR+2,5%. Em abril, concluímos uma nova operação bilateral na Valid Espanha no valor de EUR 4 milhões junto ao Banco Itaú, para fazer frente aos próximos pagamentos de principal neste país.



A posição em caixa ao fim do trimestre, R\$ 556 milhões, é confortável e suficiente para quitar todas as obrigações até o fim de 2023, sendo que cerca de 33% dos vencimentos de 2023 se referem à 7ª emissão de debêntures.

Atualmente, a dívida está dividida em 38% no Curto Prazo e 62% no Longo Prazo e o montante atrelado ao real corresponde a aproximadamente 69% do total. Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhes sobre a dívida em R\$ e US\$ na posição em 31/03/2023.



Dívida Brasil	R\$ 606
Dívida Internacional	R\$ 271
Total	R\$ 877
%BR	69%

Abaixo, a composição atual da dívida da Companhia (ex-arrendamentos), além de seus indicadores financeiros:

PERFIL DA DÍVIDA

Dívida Bruta (R\$ MM)	R\$ 877
Caixa ¹ (R\$ MM)	R\$ 555
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ 321

COVENANTS FINANCEIROS

Dívida Líquida/EBITDA	0,6
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	5,0

COVENANTS CONTRATADOS

Dívida Líquida/EBITDA	≤ 3,00
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	> 1,75

¹Considerando títulos de valores mobiliários de CP e aplicação financeira.

Abaixo, apresentamos detalhamento das dívidas em aberto da companhia no fechamento do trimestre:

Debêntures

Debêntures	7ª emissão - 24/05/2018	9ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018	Reunião do Conselho de Administração em 19/04/2022
Valor total	360.000.000	250.000.000
Data de vencimento	30/06/2023	20/06/2027
Remuneração	115,0% da Taxa média DI Acumulada	CDI + 3,0%
Garantia	Sem Garantia real	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Amortização do Principal	4 parcelas anuais (A partir de jun/20)	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de Juros	Semestral, a partir de dez/18	Semestral a partir de dez/22
R\$ ('000)	R\$ 94.373	R\$ 257.795

Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid S.A	Valid S/A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Valor total	R\$ 90.000	R\$ 33.333 mil	R\$ 26.666 mil	R\$ 100.000 mil	R\$ 30.000 mil
Data de vencimento	31/05/2026	14/02/2025	13/03/2025	30/03/2026	05/07/2026
Remuneração	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 2,90% a.a.	CDI + 3,04% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 2,17% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Carência de 9 meses (mensal a partir de mar/23)	Mensal a partir de mar/23	Carência de 10 meses (Bimestral a partir de Jan/23)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)
Pagamento de juros	Carência de 9 meses (mensal a partir de mar/23)	Mensal (12 meses) e Trimestral (após carência)	Trimestral (a partir de jul/21)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)
R\$ ('000)	R\$ 85.953	R\$ 31.577	R\$ 24.502	R\$ 81.533	R\$ 29.831

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid USA
Valor total	EUR 4.200 mil	US\$ 10.000 mil	US\$ 8.000 mil
Data de vencimento	06/10/2023	09/12/2024	16/03/2024
Remuneração	5,99% a.a	7,72% a.a	SOFR + 2,5% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet em Outubro/2023	Semestral (a partir de Dezembro/2023)	Bullet
Pagamento de juros	Semestral (a partir de Abril/2023)	Semestral (a partir de Jun/2023)	Mensal
Moeda de origem ('000)	EUR\$4.305	US\$9.401	US\$8.025
R\$ ('000)	R\$ 23.785	R\$ 51.604	R\$ 40.771

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 13.000 mil	US\$38.888 mil	USD 7.142 mil	EUR\$4.400
Data de vencimento	14/04/2025	22/04/2025	05/05/2025	14/04/2025
Remuneração	4,70% a.a.	6,95% a.a	6,90% a.a.	4,70% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de nov/22)	Semestral (a partir de out/22)
Pagamento de juros	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de nov/22)	Semestral (a partir de out/22)
Moeda de origem ('000)	EUR11.321	US\$8.082	US\$6.081	EUR\$3.722
R\$ ('000)	R\$ 62.542	R\$ 41.064	R\$ 30.896	R\$ 20.566

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

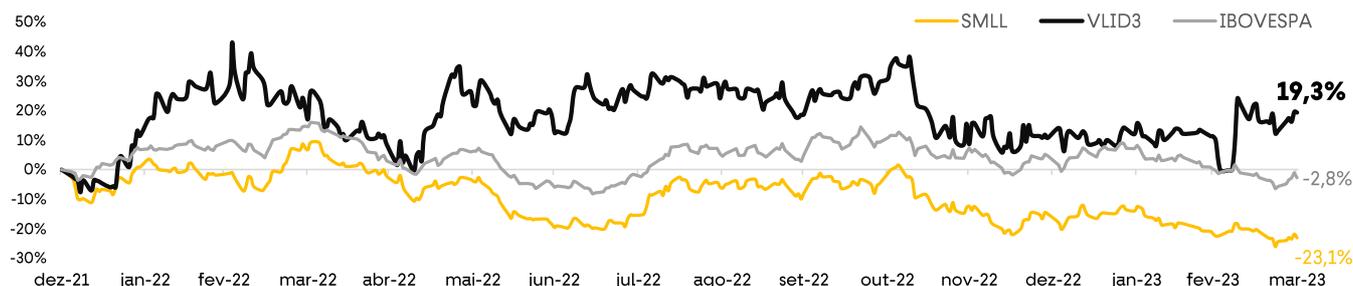
A tabela abaixo demonstra os últimos pagamentos realizados pela Valid em formato de Dividendos e JCP:

EVENTO	DATA	EXERCÍCIO	POSIÇÃO ACIONÁRIA	DATA PAGAMENTO	VALOR BRUTO POR AÇÃO R\$	VALOR BRUTO R\$
Dividendos	08/11/2017	2017	14/11/2017	24/11/2017	0,200000	14.102.535,00
Dividendos	26/04/2018	2017	26/04/2018	18/05/2018	0,150213	10.576.901,25
JCP	21/09/2018	2018	26/09/2018	11/10/2018	0,235290	16.565.774,59
JCP	11/12/2018	2018	14/12/2018	10/01/2019	0,588230	41.414.436,47
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	03/01/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	10/12/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	29/12/2021	2021	05/01/2022	31/01/2022	0,290354	23.145.000,00
JCP	29/12/2022	2022	05/01/2023	31/01/2023	0,263031	20.999.926,96
JCP*	09/05/2023	1T23	15/05/2023	22/05/2023	0,180000	14.371.558,74

*a ser pago em 22 de maio de 2023

DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. Fechamos o trimestre cotado a R\$ 9,62, alta de 7,7% contra o final do 4T22. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$ 2,6 milhões. O gráfico abaixo, apresenta a evolução das ações da Valid (VLID3) a partir do final de 2021 em comparação com os índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL). Neste período a Valid subiu 19% enquanto o IBOV caiu 3% e o SMLL caiu 23%.





Anexos



Valid Trust
Powerhouse

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS
 (Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	1T22	1T23	1T22	1T23
Receita de venda de bens e/ou serviços	216,9	269,3	447,5	529,3
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(159,0)	(173,6)	(296,7)	(321,8)
Lucro Bruto	57,9	95,7	150,8	207,5
Despesas com vendas	(12,3)	(16,1)	(43,0)	(49,0)
Despesas gerais e administrativas	(14,7)	(23,9)	(31,2)	(39,7)
Outras receitas (despesas) operacionais	(0,5)	(9,5)	(8,4)	(16,4)
Resultado de equivalência patrimonial	19,6	33,8	(0,4)	(1,0)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	50,0	80,0	67,8	101,4
Receitas financeiras	17,5	16,5	33,4	46,5
Despesas financeiras	(95,3)	(29,4)	(118,2)	(65,4)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(27,8)	67,1	(17,0)	82,5
Imposto de renda e contribuição social correntes	(0,1)	(5,5)	(7,0)	(17,4)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17,2	(2,2)	14,9	(5,5)
Resultado após impostos sobre o lucro	(10,7)	59,4	(9,1)	59,6
Reversão dos juros sobre o capital próprio	-	-	-	-
Lucro líquido provenientes de operações em continuidade	(10,7)	59,4	(9,1)	59,6
Resultado líquido de operações descontinuadas	(7,4)	-	(7,4)	-
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	(7,4)	-	(7,4)	-
Lucro (prejuízo) líquido do período	(18,1)	59,4	(16,5)	59,6
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	(18,1)	59,4	(18,1)	59,4
Acionistas não controladores	-	-	1,6	0,2
Número de ações	79,2	79,8	79,2	79,8
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	(0,2)	0,7	(0,2)	0,7
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado por ação de Op. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	0,0

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
 (Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	1T22	1T23	1T22	1T23
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	(27,8)	67,1	(17,0)	82,5
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidades	(7,4)	-	(7,4)	-
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	48,8	82,8	111,1	156,8
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	(35,2)	67,1	(24,4)	82,5
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	7,8	9,8	22,0	14,2
Baixa de ativos	(0,7)	0,2	4,1	0,2
Amortização	2,6	3,4	16,4	14,9
Valor justo do fundo criatec III	(0,5)	(1,2)	(0,5)	(1,2)
Atualização de depósito Judiciais	(0,5)	-	(0,5)	(0,1)
Opções de outorgas reconhecidas	0,9	0,4	0,9	0,4
Provisões para litígios e demanda judiciais	1,9	11,5	2,3	9,5
Provisão para obsolescência de imobilizado	-	-	(0,3)	-
Provisão para perdas sobre créditos	0,3	3,9	1,4	3,4
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	(1,2)	0,2
Equivalência patrimonial	(12,2)	(33,8)	0,4	1,0
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	29,8	24,4	32,1	28,1
Varição cambial de empréstimos	-	-	0,5	(2,4)
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	(0,2)	0,3	1,0	0,5
Juros e variação cambial sobre mútuos	56,0	(2,1)	60,2	(1,0)
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(0,2)	(1,2)	(0,5)	(1,2)
Outras variações cambiais	(1,0)	-	(2,8)	7,8
Outros	-	0,1	-	-
Variações nos ativos e passivos	6,2	(53,0)	(27,7)	(98,4)
Contas a receber de clientes	9,6	(15,7)	(34,5)	(62,2)
Impostos a recuperar	(6,0)	(0,8)	(11,5)	4,6
Estoques	(13,2)	(25,6)	(6,3)	(26,6)
Depósitos judiciais	21,0	(0,1)	21,0	-
Outras contas a receber	(5,8)	0,3	(10,5)	13,1
Créditos com partes relacionadas	(0,5)	(1,6)	(1,6)	-
Fornecedores	(1,1)	-	(5,7)	(14,7)
Débito com partes relacionadas	4,2	0,7	-	-
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	(6,6)	(11,8)	(7,9)	(5,2)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	3,5	7,2	8,2	(1,4)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	2,6	0,6	26,0	10,0
Pagamento para riscos trabalhistas, civis e tributários	(0,7)	(0,3)	(0,9)	(3,1)
Outros	(0,8)	-	(0,8)	-
Pagamento de IR e CSLL	-	(5,9)	(3,2)	(12,9)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	55,0	29,8	83,4	58,4
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(14,0)	(1,9)	(15,1)	(4,8)
Aquisição de intangível	(5,0)	(1,0)	(10,1)	(3,7)
Aumento de capital em controladas	(0,4)	(0,9)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(0,8)	(0,5)	(0,8)	(0,5)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	(4,9)	(2,2)	(4,9)	(2,2)
Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos	(25,1)	(6,5)	(30,9)	(11,2)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	(0,1)	56,3	-	-
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(23,1)	(21,0)	(23,1)	(21,0)
Ações em tesouraria	(8,1)	0,1	(8,1)	0,1
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	4,3	-	4,3	-
Pagamento arrendamentos	(1,5)	(1,7)	(6,0)	(3,7)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(1,1)	-
Pagamento de debêntures	(2,7)	-	(2,7)	-
Pagamento de juros sobre debêntures	(0,9)	-	(0,9)	-
Captação de empréstimos	99,9	-	131,9	41,3
Pagamento de Empréstimos	(79,8)	(15,5)	(111,1)	(15,6)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(6,9)	(11,6)	(8,1)	(11,4)
Caixa consumido atividades de financiamento	(18,9)	6,6	(24,9)	(10,3)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	11,0	29,9	27,6	36,9
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período	206,5	234,0	390,0	365,1
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	(24,9)	3,0
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	217,5	263,9	392,7	405,0
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	11,0	29,9	27,6	36,9

Valid

IVAN MURIAS

Diretor Presidente

RENATO TYSZLER

Diretor Financeiro e de RI

OLAVO VAZ

Head de Finanças Corporativas

Olavo.vaz@valid.com

JULIA ARAUJO

Supervisor de Finanças Corporativas e RI

Julia.araujo@valid.com

PAULO VITOR LIMA

Analista de RI

Paulo.mlima@valid.com

ANGELA BARBATTI

Estagiária de RI

Angela.barbatti@valid.com

valid.com

ri.valid.com