

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	45
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	130
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	131
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	132
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	82.070
Preferenciais	0
Total	82.070
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.597
Preferenciais	0
Total	1.597

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.317.827	1.783.690
1.01	Ativo Circulante	629.522	668.688
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	200.295	316.597
1.01.02	Aplicações Financeiras	33.315	57.113
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	33.315	57.113
1.01.03	Contas a Receber	216.297	150.829
1.01.03.01	Clientes	214.221	149.268
1.01.03.01.01	Clientes	158.740	139.224
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	55.481	10.044
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.076	1.561
1.01.04	Estoques	119.853	105.471
1.01.06	Tributos a Recuperar	45.765	33.879
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	45.765	33.879
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.825	4.799
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10.172	0
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	10.172	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.688.305	1.115.002
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	604.125	87.630
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	8.329	5.622
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	8.329	5.622
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	139.016	0
1.02.01.04	Contas a Receber	6.243	8.023
1.02.01.04.01	Clientes	5.603	7.334
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	640	689
1.02.01.07	Tributos Diferidos	38.385	31.840
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	38.385	31.840
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	351.747	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	60.405	42.145
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	18.250	20.589
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	42.155	21.556
1.02.02	Investimentos	861.463	802.619
1.02.02.01	Participações Societárias	861.463	802.619
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	861.463	802.619
1.02.03	Imobilizado	179.193	187.802
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	179.193	187.802
1.02.04	Intangível	43.524	36.951
1.02.04.01	Intangíveis	43.524	36.951
1.02.04.01.02	Intangíveis	43.524	36.951

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.317.827	1.783.690
2.01	Passivo Circulante	402.225	479.253
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	42.220	23.449
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	42.220	23.449
2.01.02	Fornecedores	51.469	66.326
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	51.469	66.326
2.01.03	Obrigações Fiscais	15.841	7.505
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	15.841	7.505
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições à recolher	15.841	7.505
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	281.752	364.149
2.01.04.02	Debêntures	281.752	364.149
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos à pagar	281.752	364.149
2.01.05	Outras Obrigações	10.943	17.824
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	6.604	9.152
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	6.604	9.152
2.01.05.02	Outros	4.339	8.672
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11	11
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	4.328	8.661
2.02	Passivo Não Circulante	680.599	241.559
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	633.755	218.763
2.02.01.02	Debêntures	633.755	218.763
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos à pagar	633.755	218.763
2.02.02	Outras Obrigações	9.284	9.641
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.000	3.000
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	3.000	3.000
2.02.02.02	Outros	6.284	6.641
2.02.02.02.03	Outras contas a pagar	5.841	6.641
2.02.02.02.04	Impostos á recuperar	443	0
2.02.04	Provisões	37.560	13.155
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	37.560	13.155
2.02.04.01.05	Provisões	37.560	13.155
2.03	Patrimônio Líquido	1.235.003	1.062.878
2.03.01	Capital Social Realizado	1.003.527	904.508
2.03.02	Reservas de Capital	18.119	12.615
2.03.02.07	Opções de outorga reconhecida	20.996	12.517
2.03.02.08	Ganho na venda de ações em tesouraria	-2.158	98
2.03.02.09	Transações de capital	-719	0
2.03.04	Reservas de Lucros	-15.981	174.708
2.03.04.01	Reserva Legal	0	58.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-22.873	-24.906
2.03.04.10	Reserva para investimento	6.892	140.631
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	26.855	-202.455
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	202.483	173.502

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	234.243	619.720	158.014	433.112
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	266.708	716.143	181.572	504.733
3.01.02	Impostos e devoluções	-32.465	-96.423	-23.558	-71.621
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-175.928	-472.731	-129.925	-379.651
3.03	Resultado Bruto	58.315	146.989	28.089	53.461
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.728	-91.229	-19.515	-186.316
3.04.01	Despesas com Vendas	-14.172	-40.058	-8.827	-24.042
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.916	-34.082	-10.021	-21.636
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.086	-31.240	-3.176	-12.581
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	16.446	14.151	2.509	-128.057
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	49.587	55.760	8.574	-132.855
3.06	Resultado Financeiro	5.648	-32.925	-14.175	-22.662
3.06.01	Receitas Financeiras	32.039	52.772	4.274	9.219
3.06.02	Despesas Financeiras	-26.391	-85.697	-18.449	-31.881
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	55.235	22.835	-5.601	-155.517
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.977	6.861	3.127	7.087
3.08.01	Corrente	-45	-31	0	-320
3.08.02	Diferido	-2.932	6.892	3.127	7.407
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	52.258	29.696	-2.474	-148.430
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	52.258	29.696	-2.474	-148.430
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,6496	0,38323	-0,0354	-2,12043

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	52.258	29.696	-2.474	-148.430
4.02	Outros Resultados Abrangentes	52.207	28.981	21.931	220.994
4.02.01	Diferenças cambiais s/convers.de inv.exterior	54.399	35.690	15.755	222.812
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	-2.192	-6.709	6.176	-1.818
4.03	Resultado Abrangente do Período	104.465	58.677	19.457	72.564

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-353.522	5.723
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	110.494	35.697
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	22.835	-155.517
6.01.01.02	Depreciação	22.053	26.262
6.01.01.03	Baixa de ativos	515	15.811
6.01.01.04	Amortização	6.029	4.788
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	26.397	685
6.01.01.06	Provisão para perdas sobre créditos	11.169	-378
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	-14.151	128.057
6.01.01.08	Despesas de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	42.174	16.845
6.01.01.09	Juros e variação cambial sobre mútuos	-480	-98
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre arrendamentos	131	-1.150
6.01.01.11	Provisão para obsolescência de imobilizado	-396	0
6.01.01.12	Valor justo do fundo Criatec III	-1.216	-256
6.01.01.13	Outras variações cambiais	1.513	-347
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	-96	-402
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	8.479	0
6.01.01.16	Provisão para obsolescência de estoques	-2.598	0
6.01.01.17	Outros	-588	1.397
6.01.01.18	Provisão para reestruturação	7.226	0
6.01.01.19	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-18.502	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-464.016	-29.974
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-431.812	-32.678
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-12.850	-14.851
6.01.02.03	Estoques	-11.784	910
6.01.02.04	Depósitos judiciais	2.435	10.897
6.01.02.05	Outras contas a receber	-1.005	-1.817
6.01.02.06	Fornecedores	-28.849	-3.031
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	18.771	4.332
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições a recolher	8.809	11.421
6.01.02.09	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	-4.469	1.282
6.01.02.10	Pagamento de IR e CSLL	-504	-4.275
6.01.02.11	Outros	-766	-1.179
6.01.02.13	Pagamentos de riscos trabalhistas, cives e tributários	-1.992	-985
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-148.402	-102.505
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-16.436	-11.915
6.02.02	Aquisição de intangível	-10.888	-9.733
6.02.03	Aumento de capital em controladas	-2.269	-29.860
6.02.06	Títulos e valores mobiliários	-1.491	-1.298
6.02.07	Aquisição da empresa SERBET	0	-4.852
6.02.08	Aquisição da empresa MITRA	0	-9.500
6.02.09	Aquisição da empresa Valid HUB	0	-1.230
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-115.218	-34.117

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.11	Aquisição de não controladores	-2.100	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	385.622	174.677
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos	0	-22.170
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos de transação	99.019	0
6.03.05	Pagamento de leasing	-2.740	-4.180
6.03.06	Captação de debentures	522.389	0
6.03.07	Pagamento de debentures	-90.000	-90.000
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-2.992	-7.939
6.03.09	Ações em tesouraria	-223	-3.613
6.03.10	Captação de empréstimos	99.078	304.242
6.03.11	Pagamento de juros sobre empréstimos	-18.585	-1.663
6.03.12	Pagamento de empréstimos	-220.324	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-116.302	77.895
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	316.597	206.387
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	200.295	284.282

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	904.508	-12.291	199.614	-202.455	173.502	1.062.878
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-12.291	199.614	-202.455	173.502	1.062.878
5.04	Transações de Capital com os Sócios	99.019	7.537	-192.722	199.614	0	113.448
5.04.01	Aumentos de Capital	99.019	0	0	0	0	99.019
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	8.479	0	0	0	8.479
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-223	0	0	0	-223
5.04.08	Aquisição de não controladores	0	-719	0	0	0	-719
5.04.09	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-199.614	199.614	0	0
5.04.10	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	6.101	0	0	6.101
5.04.11	Reserva reflexa	0	0	791	0	0	791
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	29.696	28.981	58.677
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	29.696	0	29.696
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	28.981	28.981
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	35.690	35.690
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-6.709	-6.709
5.07	Saldos Finais	1.003.527	-4.754	6.892	26.855	202.483	1.235.003

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	904.508	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-3.613	3.865	0	0	252
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-3.613	0	0	0	-3.613
5.04.14	Ajustes por inflação em controlada no exterior	0	0	4.235	0	0	4.235
5.04.15	Aquisição de participação de não controladores	0	0	-294	0	0	-294
5.04.16	Perda no aumento de capital da Nexitera	0	0	-76	0	0	-76
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-148.430	220.994	72.564
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-148.430	0	-148.430
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	220.994	220.994
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	222.812	222.812
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-1.818	-1.818
5.07	Saldos Finais	904.508	-7.074	197.642	-148.430	225.035	1.171.681

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	698.181	500.323
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	708.816	499.177
7.01.02	Outras Receitas	534	768
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-11.169	378
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-336.765	-219.767
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-291.492	-193.524
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-45.273	-26.243
7.03	Valor Adicionado Bruto	361.416	280.556
7.04	Retenções	-28.082	-31.050
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-28.082	-31.050
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	333.334	249.506
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	66.923	-118.838
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	14.151	-128.057
7.06.02	Receitas Financeiras	52.772	9.219
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	400.257	130.668
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	400.257	130.668
7.08.01	Pessoal	170.511	166.189
7.08.01.01	Remuneração Direta	127.784	118.116
7.08.01.02	Benefícios	28.582	36.343
7.08.01.03	F.G.T.S.	14.145	11.730
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	105.057	74.446
7.08.02.01	Federais	79.971	54.645
7.08.02.02	Estaduais	6.052	5.390
7.08.02.03	Municipais	19.034	14.411
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	94.993	38.463
7.08.03.01	Juros	85.697	31.881
7.08.03.02	Aluguéis	9.296	6.582
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	29.696	-148.430
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	29.696	-148.430

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	3.048.867	2.869.132
1.01	Ativo Circulante	1.307.589	1.304.819
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	368.439	486.536
1.01.02	Aplicações Financeiras	33.363	57.163
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	33.363	57.163
1.01.03	Contas a Receber	456.762	371.454
1.01.03.01	Clientes	448.494	358.504
1.01.03.01.01	Clientes	448.494	358.162
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	0	342
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	8.268	12.950
1.01.04	Estoques	307.063	270.014
1.01.06	Tributos a Recuperar	76.232	71.051
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	76.232	71.051
1.01.07	Despesas Antecipadas	30.667	35.055
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	35.063	13.546
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	35.063	13.546
1.01.08.01.01	Ativos disponíveis para venda	35.063	13.546
1.02	Ativo Não Circulante	1.741.278	1.564.313
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	363.958	184.387
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	8.329	5.622
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	8.329	5.622
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	139.016	0
1.02.01.04	Contas a Receber	8.450	27.595
1.02.01.04.01	Clientes	5.603	23.663
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	2.847	3.932
1.02.01.07	Tributos Diferidos	114.827	104.465
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	114.827	104.465
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.009	3.656
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	3.009	3.656
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	90.327	43.049
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	18.905	21.166
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	71.422	21.883
1.02.02	Investimentos	61.065	62.871
1.02.02.01	Participações Societárias	61.065	62.871
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	61.065	62.871
1.02.03	Imobilizado	424.994	446.945
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	424.994	446.945
1.02.04	Intangível	891.261	870.110
1.02.04.01	Intangíveis	891.261	870.110
1.02.04.01.02	Intangíveis em operação	891.261	870.110

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	3.048.867	2.869.132
2.01	Passivo Circulante	832.660	1.090.884
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	86.002	52.448
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	86.002	52.448
2.01.02	Fornecedores	170.778	188.062
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	170.778	188.062
2.01.03	Obrigações Fiscais	37.965	39.936
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	37.965	39.936
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições a recolher	37.965	39.936
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	491.444	756.600
2.01.04.02	Debêntures	491.444	756.600
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	491.444	756.600
2.01.05	Outras Obrigações	46.471	53.838
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.727	3.042
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	2.727	3.042
2.01.05.02	Outros	43.744	50.796
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11	11
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas á pagar	43.733	50.785
2.02	Passivo Não Circulante	931.881	665.592
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	801.761	551.485
2.02.01.02	Debêntures	801.761	551.485
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	801.761	551.485
2.02.02	Outras Obrigações	41.976	50.635
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.030	3.030
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	3.030	3.030
2.02.02.02	Outros	38.946	47.605
2.02.02.02.03	Outras contas á pagar	37.719	47.605
2.02.02.02.04	Impostos á recolher	1.227	0
2.02.03	Tributos Diferidos	42.555	44.847
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	42.555	44.847
2.02.04	Provisões	45.589	18.625
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	45.589	18.625
2.02.04.01.05	Provisões	45.589	18.625
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.284.326	1.112.656
2.03.01	Capital Social Realizado	1.003.527	904.508
2.03.02	Reservas de Capital	18.119	12.615
2.03.02.07	Opção de outorga reconhecida	20.996	12.517
2.03.02.08	Ganho na venda de ações em tesouraria	-2.158	98
2.03.02.09	Transações de capital	-719	0
2.03.04	Reservas de Lucros	-15.981	174.708
2.03.04.01	Reserva Legal	0	58.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-22.873	-24.906
2.03.04.10	Reserva para investimento	6.892	140.631
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	26.855	-202.455
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	202.483	173.502

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	49.323	49.778

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	583.426	1.614.254	522.060	1.400.424
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	623.005	1.728.708	550.461	1.486.749
3.01.02	Impostos e deduções	-39.579	-114.454	-28.401	-86.325
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-443.691	-1.235.160	-412.820	-1.162.300
3.03	Resultado Bruto	139.735	379.094	109.240	238.124
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-81.960	-292.338	-78.983	-323.475
3.04.01	Despesas com Vendas	-45.952	-150.920	-39.688	-113.112
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-30.176	-92.786	-28.727	-69.571
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.151	-47.600	-11.259	-139.596
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-681	-1.032	691	-1.196
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	57.775	86.756	30.257	-85.351
3.06	Resultado Financeiro	1.090	-49.142	-33.156	-68.161
3.06.01	Receitas Financeiras	46.156	115.878	22.783	65.015
3.06.02	Despesas Financeiras	-45.066	-165.020	-55.939	-133.176
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	58.865	37.614	-2.899	-153.512
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.045	-5.842	2.433	5.951
3.08.01	Corrente	-5.015	-15.672	2.131	-209
3.08.02	Diferido	-1.030	9.830	302	6.160
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	52.820	31.772	-466	-147.561
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	52.820	31.772	-466	-147.561
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	52.258	29.696	-2.474	-148.430
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	562	2.076	2.008	869
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,6496	0,38323	-0,0354	-2,12043

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	52.820	31.772	-466	-147.561
4.02	Outros Resultados Abrangentes	53.646	29.440	22.468	225.993
4.02.01	Diferenças cambiais s/conversão de inv.no exterior	55.838	36.149	16.292	227.811
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	-2.192	-6.709	6.176	-1.818
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	106.466	61.212	22.002	78.432
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	104.465	58.677	19.457	72.564
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.001	2.535	2.545	5.868

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	69.002	139.718
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	240.026	155.203
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	37.614	-153.512
6.01.01.02	Depreciação	62.189	70.255
6.01.01.03	Baixa de ativos	2.486	21.528
6.01.01.04	Amortização	47.946	40.411
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	29.236	2.597
6.01.01.06	Provisão para perdas sobre créditos	23.517	-1.172
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	1.032	1.196
6.01.01.08	Despesas de juros e baixa sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	60.679	42.469
6.01.01.09	Juros e variação cambial de arrendamentos e leasing	4.464	3.707
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre mútuos	6.580	1.416
6.01.01.11	Valor justo do fundo Criatec III	-1.216	-256
6.01.01.12	Provisão para obsolescência de equipamentos	-396	0
6.01.01.13	Variação cambial sobre empréstimos	747	275
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	-98	-404
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	8.479	0
6.01.01.16	Provisão para obsolescência de estoques	-2.238	2.145
6.01.01.17	Outros	-588	1.397
6.01.01.18	Outras variações cambiais	-943	10.063
6.01.01.19	Provisão para reestruturação/Impairment	7.226	113.088
6.01.01.20	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-46.690	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-171.024	-15.485
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-98.748	-18.880
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-7.023	12.025
6.01.02.03	Estoques	-32.935	-7.207
6.01.02.04	Depósitos judiciais	2.359	15.621
6.01.02.06	Outras contas a receber	11.824	18.881
6.01.02.07	Fornecedores	-40.695	-53.407
6.01.02.08	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	32.967	1.289
6.01.02.09	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-7.299	24.525
6.01.02.10	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	-17.517	2.531
6.01.02.11	Pagamento de IR e CSLL	-10.869	-8.449
6.01.02.13	Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-2.322	-1.235
6.01.02.14	Outros	-766	-1.179
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-197.948	-125.446
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-40.874	-45.396
6.02.02	Aquisição de intangível	-38.267	-28.888
6.02.04	Aumento nos saldos de títulos e valores mobiliários	-1.491	-1.298
6.02.07	Aquisição da Serbet, líquido do caixa adquirido	0	-4.691
6.02.08	Aquisição da Alpdex, líquido do caixa adquirido	0	327
6.02.09	Aquisição da Mitra, líquido do caixa adquirido	0	-8.094
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-115.216	-34.117

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.11	Aquisição de participação de não controladores	-2.100	-3.289
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-4.894	122.849
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos	0	-22.170
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	99.019	0
6.03.05	Pagamento de arrendamentos	-18.173	-22.786
6.03.06	Captação de debêntures	522.389	0
6.03.07	Pagamento de debêntures	-90.000	-90.000
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-2.992	-7.939
6.03.10	Pagamento de juros sobre financiamentos	0	-11
6.03.12	Captação de empréstimos	133.035	402.439
6.03.13	Pagamento de empréstimos	-600.314	-107.870
6.03.14	Pagamento de juros sobre empréstimos	-41.927	-20.770
6.03.15	Ações em tesouraria	-223	-3.613
6.03.16	Pagamento de juros sobre Leasing e Arrendamentos	-4.018	-4.431
6.03.17	Dividendos pagos para não controladores	-1.585	0
6.03.18	Pagamento de financiamentos	-105	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	15.743	35.953
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-118.097	173.074
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	486.536	318.522
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	368.439	491.596

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	904.508	-12.291	199.614	-202.455	173.502	1.062.878	49.778	1.112.656
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-12.291	199.614	-202.455	173.502	1.062.878	49.778	1.112.656
5.04	Transações de Capital com os Sócios	99.019	7.537	-192.722	199.614	0	113.448	-2.990	110.458
5.04.01	Aumentos de Capital	99.019	0	0	0	0	99.019	0	99.019
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	8.479	0	0	0	8.479	0	8.479
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-223	0	0	0	-223	0	-223
5.04.08	Reserva reflexa	0	0	791	0	0	791	-24	767
5.04.09	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-199.614	199.614	0	0	0	0
5.04.10	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	6.101	0	0	6.101	0	6.101
5.04.11	Aquisição de não controladores	0	-719	0	0	0	-719	-1.381	-2.100
5.04.12	Pagamento de dividendos para não controladores	0	0	0	0	0	0	-1.585	-1.585
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	29.696	28.981	58.677	2.535	61.212
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	29.696	0	29.696	2.076	31.772
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	28.981	28.981	459	29.440
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	35.690	35.690	459	36.149
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-6.709	-6.709	0	-6.709
5.07	Saldos Finais	1.003.527	-4.754	6.892	26.855	202.483	1.235.003	49.323	1.284.326

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	904.508	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865	18.242	1.117.107
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865	18.242	1.117.107
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-3.613	3.865	0	0	252	-46	206
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-3.613	0	0	0	-3.613	0	-3.613
5.04.15	Ajustes por inflação em controlada no exterior	0	0	4.235	0	0	4.235	352	4.587
5.04.16	Aquisição de participação de não controladores	0	0	-294	0	0	-294	-3.600	-3.894
5.04.17	Perda no aumento de capital na Nexitera	0	0	-76	0	0	-76	76	0
5.04.18	Aquisição de não controladores	0	0	0	0	0	0	3.126	3.126
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-148.430	220.994	72.564	5.868	78.432
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-148.430	0	-148.430	869	-147.561
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	220.994	220.994	4.999	225.993
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	222.812	222.812	4.999	227.811
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-1.818	-1.818	0	-1.818
5.07	Saldos Finais	904.508	-7.074	197.642	-148.430	225.035	1.171.681	24.064	1.195.745

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.698.095	1.488.618
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.716.817	1.478.191
7.01.02	Outras Receitas	4.795	9.255
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-23.517	1.172
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-874.556	-903.539
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-767.455	-706.398
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-107.101	-197.141
7.03	Valor Adicionado Bruto	823.539	585.079
7.04	Retenções	-110.135	-110.666
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-110.135	-110.666
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	713.404	474.413
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	114.846	63.819
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.032	-1.196
7.06.02	Receitas Financeiras	115.878	65.015
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	828.250	538.232
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	828.250	538.232
7.08.01	Pessoal	453.900	426.299
7.08.01.01	Remuneração Direta	381.287	349.902
7.08.01.02	Benefícios	54.486	61.001
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.127	15.396
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	164.447	116.827
7.08.02.01	Federais	132.823	91.052
7.08.02.02	Estaduais	6.739	6.409
7.08.02.03	Municipais	24.885	19.366
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	178.131	142.667
7.08.03.01	Juros	165.020	133.176
7.08.03.02	Aluguéis	13.111	9.491
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	31.772	-147.561
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	29.696	-148.430
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	2.076	869

Valid

A woman with dark, curly hair is smiling and looking down at a smartphone she is holding in her hands. She is wearing a light grey blazer over a white top. The background is softly blurred, showing what appears to be an office or retail environment with warm lighting.

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

VIDEOCONFERÊNCIA EM PORTUGUÊS
(COM TRADUÇÃO SIMULTÂNEA PARA O INGLÊS)
Quinta-feira, 11 de novembro de 2021 - 10h00 (BRT)
Acesso Webcast: [clique aqui](#)

Receita Líquida da VALID atinge R\$ 583,4 milhões no 3T21, EBITDA Normalizado¹ de R\$ 98,5 milhões e Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021 – A Valid (B3: VLID3 - ON) anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2021 (3T21). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS.

Receita Líquida

- No trimestre, apresentamos uma Receita Líquida de R\$ 583,4 milhões, o que representa o melhor trimestre da história da Companhia, além de indicar um crescimento de 11,8% sobre a Receita do 3T20 e 7,8% sobre a do 2T21. O aumento se deu principalmente pela evolução em VGS, VBS e VDS. No acumulado de 2021, atingimos 1.614,3 milhões de Receita Líquida, o que representa um crescimento de 15,3% frente aos 9M20 e aponta para que o ano de 2021 seja de fato um ano de recuperação, após um 2020 desafiador.

EBITDA Normalizado¹

- No 3T21, a Valid alcançou um EBITDA Normalizado de R\$ 98,5 milhões, crescimento de 32,1% A/A e 39,5% T/T. O EBITDA alcançado é o melhor resultado para um trimestre da Companhia. No ano, já totalizamos R\$ 230,2 milhões de EBITDA Normalizado (Margem EBITDA de 14,3%), com alta de 51,2% frente aos 9M20. O resultado foi impactado pelos seguintes fatores:
 - i. retomada contínua das frentes governamentais (VGS), principalmente na V/Doc (emissão de documentos), tendo alcançado o volume de 5,7 milhões de documentos emitidos no trimestre;
 - ii. avanço das receitas das soluções para negócios (VBS), com destaque para V/Card (cartões bancários);
 - iii. crescimento das receitas com iniciativas digitais (VDS); e
 - iv. maior eficiência em custos em todas as frentes.

Efeitos não-recorrentes de 2021

- No 3T21, decorrente da decisão do STF pelo não reconhecimento de IRPJ/CSSL sobre atualização financeira de créditos fiscais, no final de setembro, estamos reconhecendo no resultado de setembro o ajuste de R\$ 16,7 milhões, na linha de impostos, passando o resultado acumulado de R\$ 13 milhões para R\$ 29,8 milhões.
- Lembramos que no 6M21 haviam sido feitos ajustes no total de R\$ 2,7 milhões acima EBITDA e R\$ 2,1 milhões abaixo, enquanto no 6M20 tivemos um ajuste de R\$ 86,8 milhões abaixo do EBITDA, conforme apresentado na divulgação do 2T21.:

¹ EBITDA Normalizado conforme itens não-recorrentes descritos na seção de Destaques.

Lucro Líquido

- No 3T21, a Valid alcançou um Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões, sendo este seu primeiro resultado positivo após 5 trimestres consecutivos de prejuízos. No acumulado do ano, o Lucro Líquido Normalizado atingiu R\$ 8,2 milhões.
- Ressaltamos que o Lucro Líquido contábil no 3º trimestre, sem ajustes para itens não recorrentes, foi de R\$ 52,8 milhões, o que representa o maior resultado trimestral da empresa.

Eventos do Trimestre e Subsequentes

- Na RCA do dia 19 de outubro, foi aprovado o processo de venda do imóvel do Caju (RJ). A comunicação aos funcionários se deu na manhã do dia 20 de outubro e a Valid estima que a mudança se dê até o 1º trimestre de 2022. Assim como ocorrido com a unidade fabril de São Bernardo do Campo (SP), a operação que atualmente é realizada no Caju será transferida para Sorocaba (SP), o que levará a ainda mais sinergias para as operações.
- Na RCA do dia 19 de outubro também foi aprovado o novo Programa de Recompra de Ações da Empresa que envolverá um total de até 2.000.000 ações e ficará aberto por 12 meses. O objetivo do programa de recompra é fazer frente às obrigações do Plano de Incentivo de Longo Prazo dirigido a seus profissionais e aos de suas controladas. Maiores detalhes podem ser encontrados no Fato Relevante divulgado em 19 de outubro de 2021 e está disponível neste [link](#).

Prezados,

O terceiro trimestre de 2021 marcou mais um período de conquistas importantes para a Valid com o atingimento das maiores Receita e EBITDA para um trimestre da Empresa. Além disso, o Lucro Líquido trimestral reportado, sem os devidos ajustes para itens não recorrentes, foi de R\$ 52,8 milhões, interrompendo uma sequência de 5 trimestres consecutivos de resultados negativos, sendo também o maior resultado positivo da história da companhia para um período de 3 meses.

A recuperação das vendas e dos resultados tem possibilitado que a Empresa continue melhorando seus índices de alavancagem, o que possibilitará que fechemos o ano em patamares alinhados ao histórico da Companhia.

Com base em nosso plano de desinvestimentos, encerramos a transferência da nossa unidade operacional de São Bernardo do Campo para Sorocaba e, conforme aprovado pelo Conselho de Administração, iniciaremos o mesmo processo com a unidade fabril do Caju (RJ). O início do mês de outubro marcou, também, a mudança do nosso escritório de São Paulo. A partir de agora, estaremos em um novo espaço, onde até 250 colaboradores poderão atuar de maneira simultânea em um local 100% dedicado à Valid. Este novo escritório que foi pensando para atender as demandas atuais de trabalho remoto.

Realizamos também no mês de outubro o evento Valid Day One onde todos os funcionários da Empresa foram apresentados aos novos valores da Valid. É importante destacar que nada do que estamos entregando ao longo dos últimos meses seria possível sem o total apoio da nossa equipe de colaboradores em todo o mundo.

Assim como fizemos na divulgação de resultados do 2º trimestre de 2021, apresentaremos nossos resultados comparando-os com dados consolidados de 9 meses, fornecendo uma maior clareza quanto aos números, visto que tanto no ano de 2020 quanto no início de 2021 sentimos os efeitos direto da pandemia.

Dito isso, a Receita Líquida da Valid totalizou R\$ 583,4 milhões no 3T21 (+11,8% A/A e +7,8% T/T). No acumulado de 2021, atingimos R\$ 1.614 milhões de Receita Líquida – melhor resultado para um período de nove meses da Companhia -, o que representa um crescimento de 15,3% A/A. Sob esta ótica, a proporção de receitas na América do Sul e Internacional foi de 49%/51%, respectivamente. A Valid continua apresentando um bom equilíbrio entre suas divisões, com VGS, VBS e VDS representado respectivamente 35%, 48% e 17% das receitas da América do Sul.

A Receita Líquida na América do Sul totalizou R\$ 301,3 milhões no 3T21 (+35,8% A/A e +13,8% T/T; no 9M21: +33,2% A/A). Todos os segmentos apresentaram crescimento expressivo A/A no trimestre: *Government Solutions* (“VGS”) com 59,9%, *Business Solutions* (“VBS”) com 18,1% e *Digital Solutions* (“VDS”) com 39,7%.

Nas soluções para governos (VGS), o 3T21 foi o melhor trimestre desde o 1T20, com o volume atual já sendo superior a 90% do observado pré-pandemia. Ao longo dos últimos meses, obtivemos, também, importantes vitórias estratégicas neste segmento. A Valid continua conquistando novos mercados na área de Governo incrementando suas verticais de soluções, de modo a atender às Instituições e Órgãos, tendo como objetivo final prover soluções que melhorem a vida dos cidadãos.

Podemos observar forte crescimento nos segmentos de *smartcities* e ID, com contratos firmados em novos Estados, como no caso do Espírito Santo para a modernização da identidade civil, em suas modalidades físicas e digital, incluindo base biométrica (civil e criminal). Estamos iniciando no mês de outubro a emissão do certificado digital integrado à identificação profissionais dos médicos, ou seja, cerca de 500.000 médicos receberão certificados em nuvem emitidos pela Valid, sendo utilizados na assinatura e prescrições médicas, reforçando a ampliação de ofertas digitais no segmento de Governo da companhia, muito ligado às demandas da sociedade e do Governo.

Outrossim, há outras ações em andamento, mas que devido aos trâmites legais só poderão ser informadas posteriormente, mas que trarão uma visão bem positiva ao mercado sobre a empresa, crescendo seus negócios e ampliações dentro do país, incluindo soluções digitais em diversos negócios, possibilitando maior interação das instituições junto aos cidadãos, permanecendo sempre na vanguarda do mercado de segurança.

A Receita Líquida do VGS totalizou R\$ 121,1 milhões no 3T21 e R\$ 278,5 milhões no 9M21, o que representa um crescimento de 59,5% e 28,8% A/A, respectivamente.

Em relação aos nossos produtos para negócios (VBS), as boas perspectivas observadas nos primeiros meses de 2021 continuaram presentes no 3º trimestre, fazendo com que a nossa fábrica de Sorocaba continuasse operando em quatro turnos, a toda capacidade. Desse modo, este segmento alcançou Receita Líquida de R\$ 130,6 milhões no 3T21 (+18,1% A/A) e R\$ 382,6 milhões no 9M21 (+33,4% A/A).

O segmento de VDS continua apresentando fortes resultados, com a Receita atingindo R\$ 49,6 milhões no 3T21 (+39,7% A/A). No 9M21, o VDS já soma R\$ 136,4 milhões de Receita Líquida (+42,4% A/A), o que representa 17,1% das receitas sul-americanas da Valid. Estamos apresentando crescimento expressivo nas 4 verticais que compõe o VDS, sejam estas ValidID, ValidPay, ValidLink e ValidCities, sendo o crescimento obtido através de margens operacionais positivas.

Nossos negócios internacionais, por sua vez, apresentaram Receita Líquida de R\$ 282,1 milhões no 3T21, o que representa uma queda de 6,0% frente ao 3T20. No ano, acumulamos alta de 1,9% e totalizamos R\$ 816,7 milhões. Neste trimestre, observamos uma depreciação de 2% do BRL/USD médio do período. Esta variação foi de -3% frente ao câmbio médio do 3T20.

As operações dos Estados Unidos tiveram Receita Líquida de R\$ 162,6 milhões no 3T21, com o resultado de Meios de Pagamento apresentando uma leve alta de 1,3% frente ao ano anterior, compensando a queda de 10,6% em Identificação. Já na comparação trimestral, o avanço das receitas no país foi de 8,8%, ao passo que, no 9M21, observamos uma queda de 6,7% A/A, reflexo de um resultado fraco em meios de pagamento no 1T21.

O segmento de Telco Global, por sua vez, segue sendo impactado pela escassez de chips. Apesar dos maiores preços médios comercializados no 3T21, o volume vendido inferior e o câmbio médio mais baixo no trimestre fizeram com que as receitas caíssem 12,4% A/A em BRL, totalizando R\$ 119,5 milhões. No 9M21, o segmento apresenta avanço de 14,2% frente aos 9M20 - totalizando R\$ 376,9 milhões -, devido aos fortes resultados obtidos nos trimestres anteriores.

O EBITDA Normalizado da Valid totalizou R\$ 98,5 milhões no 3T21, o que representa um crescimento de 32,1% A/A e 39,5% T/T, sendo este o melhor EBITDA trimestral da história da Companhia. No ano, alcançamos R\$ 230,2 milhões de EBITDA Normalizado, com crescimento de 51,2% A/A. A Margem EBITDA Normalizada do trimestre atingiu 16,9% (+2,6 p.p. A/A e +3,8 p.p. T/T), ao passo que a do acumulado do ano alcançou 14,3% (+3,4 p.p. A/A). A margem EBITDA alcançada no 3T21 é semelhante a apresentada no 3T19, pré-pandemia, que fora de 17,2%

Por fim, a Companhia obteve um Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões no 3T21 contra um Prejuízo Líquido Normalizado de R\$ 2,4 milhões no 3T20. Essa variação é explicada, principalmente, por um EBITDA mais impactado pela pandemia no 3T20. No 3T21, os principais impactos na última linha foram as Receitas Financeiras, em função da variação cambial (sem efeito caixa), dos mútuos *intercompany* que, no acumulado do ano, praticamente zeraram as Despesas observadas no 2T21. No 9M21, o Lucro Líquido Normalizado totalizou 8,2 milhões (vs. -R\$ 70,0 milhões no 9M20), pressionado, ainda, por um 1T21 de resultados fracos, impactado pela segunda onda da COVID-19 no Brasil.

Muito obrigado e Vamos em frente!

Resultado consolidado (R\$ Milhões)						
	3T20	3T21	Var. %	9M20	9M21	Var. %
Receita Operacional Líquida	522,1	583,4	11,7%	1.400,4	1.614,2	15,3%
Custos	(412,8)	(443,7)	7,5%	(1162,3)	(1235,2)	6,3%
Resultado bruto	109,3	139,7	27,8%	238,1	379,0	59,2%
<i>Margem Bruta</i>	20,9%	23,9%		17,0%	23,5%	
Receitas(despesas) operacionais						
Despesas com vendas	(39,7)	(46,0)	15,9%	(113,1)	(150,9)	33,4%
Despesas gerais e administrativas	(28,7)	(30,1)	4,9%	(69,5)	(92,8)	33,5%
Outras receitas (despesas) operacionais*	(11,3)	(5,2)	-54,0%	(139,6)	(47,6)	-65,9%
Resultado de equivalência patrimonial	0,7	(0,7)	n.a.	(1,2)	(1,0)	-16,7%
Lucro Operacional	30,3	57,7	90,4%	(85,3)	86,7	n.a.
Resultado Financeiro						
Receitas financeiras	22,8	46,2	102,6%	65,0	115,9	78,3%
Despesas financeiras	(55,9)	(45,1)	-19,3%	(133,2)	(165,0)	23,9%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	(2,8)	58,8	n.a.	(153,5)	37,6	n.a.
Imposto de renda e contribuição social						
Correntes	2,1	(5,0)	n.a.	(0,2)	(15,6)	7700,0%
Diferidos	0,3	(1,0)	n.a.	6,2	9,8	58,1%
Lucro (Prejuízo) do período	(0,4)	52,8	n.a.	(147,5)	31,8	n.a.
Lucro atribuível a:						
Acionistas controladores	(2,4)	52,3	n.a.	(148,4)	29,7	n.a.
Acionistas não controladores	2,0	0,5	-75,0%	0,9	2,1	133,3%
Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)						
Lucro Líquido do período	(2,4)	52,3	n.a.	(148,4)	29,7	n.a.
Normalização: Imposto de Renda e Contribuição Social	0,0	(16,7)	n.a.	(40,4)	(14,2)	-64,8%
Normalização: Receita Financeira	0,0	0,0	n.a.	0,0	(26,1)	n.a.
Normalização: Despesa Financeira	0,0	0,0	n.a.	0,0	0,0	n.a.
Normalização: Outras Despesas Operacionais	0,0	0,0	n.a.	118,7	21,4	-81,9%
Normalização: OPEX	0,0	0,0	n.a.	0,0	(2,7)	n.a.
Lucro (Prejuízo) Líquido Normalizado do período	(2,4)	35,7	n.a.	(70,0)	8,2	n.a.
(+) Participações dos não Controladores	2,0	0,5	-75,0%	0,9	2,1	133,3%
(+) Imposto de renda e contribuição social	(2,4)	22,7	n.a.	34,4	20,0	-41,8%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	33,1	(1,1)	n.a.	68,2	75,2	10,2%
(+) Depreciação e amortização	33,6	34,9	3,7%	96,6	97,5	0,9%
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	11,3	5,2	-54,0%	20,9	26,2	25,3%
(+/-) Equivalência patrimonial	(0,7)	0,7	n.a.	1,3	1,0	-23,1%
EBITDA Normalizado	74,5	98,5	32,1%	152,2	230,2	51,3%
<i>Margem EBITDA Normalizada</i>	14,3%	16,9%		10,9%	14,3%	

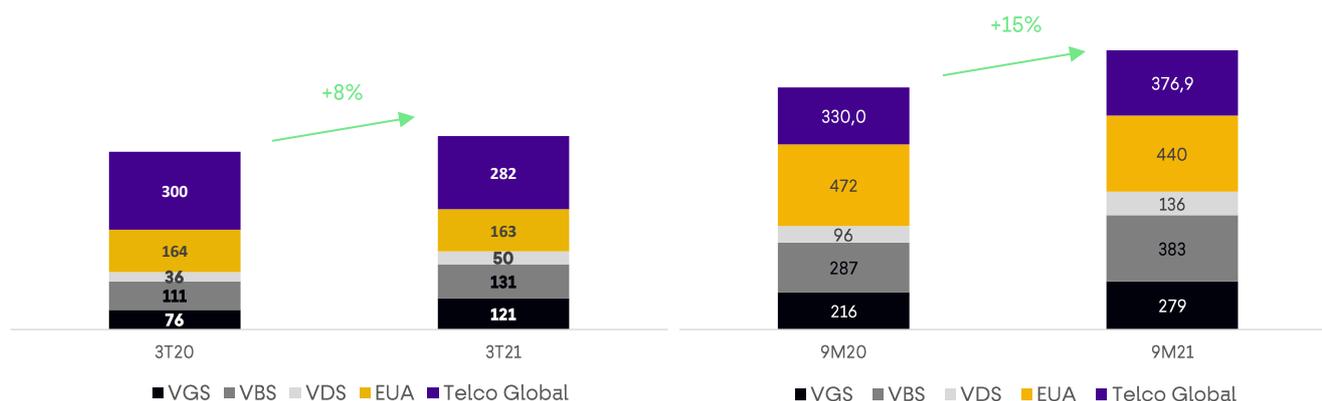
* Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Operacionais Normalizadas

	3T20	3T21	Var. %	9M20	9M21	Var. %
Outras Receitas Operacionais						
Total de outras receitas operacionais	1.040	321	-69,1%	2.819	765	-72,9%
Outras Despesas Operacionais						
Brasil ¹	(5.079)	(1.416)	-72,1%	(17.881)	(14.562)	-18,6%
Estrangeiras	(7.213)	(4.057)	-43,8%	(5.812)	(12.364)	112,7%
Total Outras Despesas Operacionais	(12.292)	(5.473)	-55,5%	(23.693)	(26.926)	13,6%
Receitas e (despesas) líquidas	(11.252)	(5.152)	-54,2%	(20.874)	(26.161)	25,3%

¹ principais ofensores no 9M21: despesas com consultoria jurídica (aumento de capital, reperfilamento de dívida e afins) / gastos com transferência de SBC para SOC e encerramento da operação de SBC.

RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$ 583,4 milhões no 3T21, o que representa um avanço de 11,8% A/A. No 9M21, a Receita Líquida da Companhia totalizou R\$ 1.614,3 milhões (+15,3% A/A), marcando a quebra de mais um recorde de *top line* em 2021, após ter obtido a maior receita para um primeiro semestre ao fim do trimestre passado. O crescimento pode ser explicado, principalmente, pelo avanço em todos os segmentos da América do Sul.



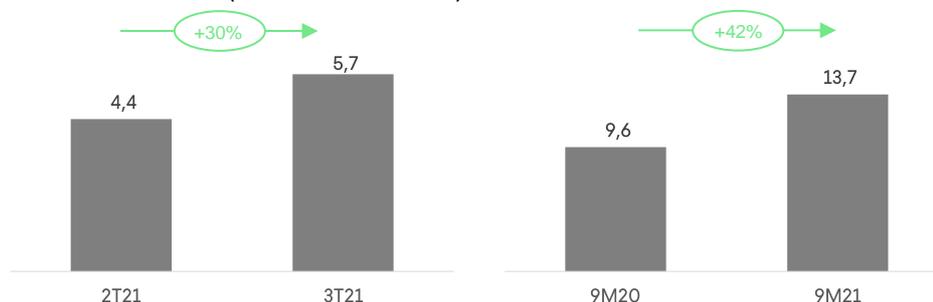
A desvalorização do dólar frente ao real (PTAX² média de R\$ 5,23 no 3T21 vs. R\$ 5,38 no 3T20 vs. R\$ 5,31 no 2T21), o resultado fraco das soluções governamentais no 3T20 e o forte resultado das frentes sul-americanas no 3T21 fizeram com que a representatividade das receitas da América do Sul frente ao total saltasse de 42,5% no 3T20 para 51,6% no 3T21 (e de 42,8% no 9M20 para 49,4% no 9M21). A retomada dos negócios na América do Sul continua levando a um melhor equilíbrio entre as receitas do Grupo Valid.



As operações sul-americanas da Valid somaram receitas de R\$ 301,3 milhões no 3T21 (+35,8% A/A e +13,8% T/T) e R\$ 797,5 milhões no 9M21 (+33,2% A/A). A emissão de documentos continuou seu movimento de retomada, após flexibilização das medidas de isolamento social adotadas no 1T21 para combate da segunda onda da COVID-19 no Brasil. Com isso, a emissão de documentos no país totalizou 5,7 milhões de unidades no 3T21, o que representa um crescimento de 29,5% em comparação com o 2T21 (e 82,5% mais do que no 2T20, o trimestre mais crítico da pandemia para as operações da Valid), sendo este avanço no volume a principal alavanca das soluções governamentais na América do Sul (VGS: +47,9% A/A e +43,7% T/T no 3T21; +28,8% A/A no 9M21).

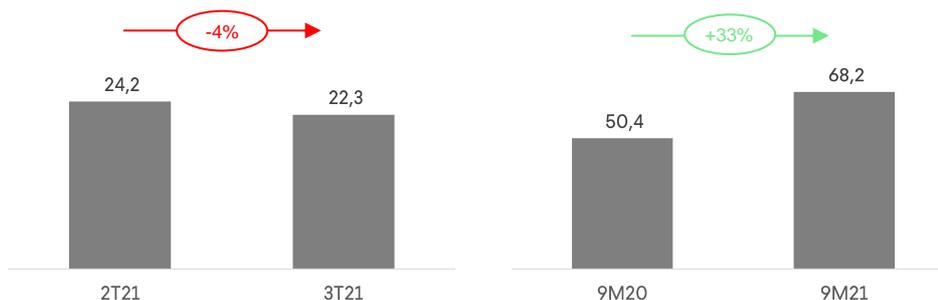
² PTAX média – Taxa de Câmbio média para o período FONTE: <http://www.ipeadata.gov.br/ExibeSerie.aspx?serid=31924>

Emissão de documentos físicos no Brasil (milhões de unidades):



O segmento das soluções para negócios, por sua vez, apresentou outro trimestre de bom crescimento anual (VBS: +18,1% A/A e -4,3% T/T no 3T21; +33,4% A/A no 9M21). O segmento foi mais uma vez positivamente impactado pelo avanço significativo nas emissões de cartão de crédito, puxadas, principalmente, pela demanda crescente dos novos bancos e financeiras e outras plataformas digitais, além dos próprios bancos tradicionais.

Produção de cartões no Brasil (milhões de unidades):



As receitas provenientes das soluções digitais da Companhia continuam apresentando crescimento sustentável na América do Sul, avançando 39,7% A/A no 3T21. No acumulado de 2021, a receita VDS está em 42,4% maior do que em 2020 com todas as verticais apresentando crescimento expressivo.

Os negócios internacionais encerram o trimestre em R\$ 282,1 milhões, apresentando queda de 6,0% A/A no 3T21 em BRL, influenciados pelo câmbio e pelo menor volume de chips. No acumulado de 2021, o crescimento destas linhas foi de 1,9% A/A, totalizando R\$ 816,7 milhões. Telco Global totalizou R\$ 119,5 milhões no 3T21 e R\$ 376,9 milhões no 9M21 (3T21: -12,4% A/A e -5,8% T/T; 9M21: +14,2% A/A). Nos Estados Unidos, continuamos a recuperação da receita em meios de pagamento, após um 1T21 fraco no segmento, o que fez com que a receita total no país atingisse R\$ 162,6 milhões no 3T21 (-0,6% A/A; +8,8% T/T) e R\$ 439,8 milhões no 9M21 (-6,7% A/A).

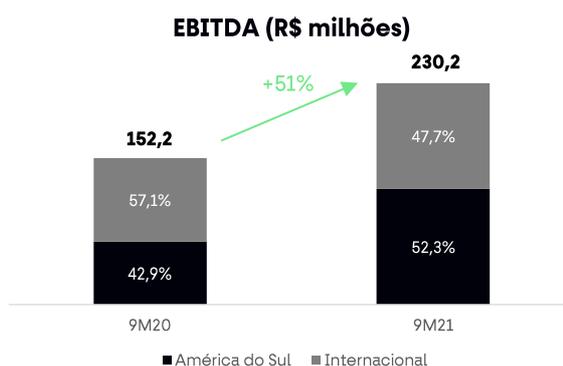
OPEX E EBITDA NORMALIZADO

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$ 484,9 milhões no 3T21, o que representa um crescimento de 8,5% A/A. No 9M21, o OPEX totalizou R\$ 1.384 milhões (+10,9% A/A).

O crescimento reflete os maiores volumes produzidos de documentos e cartões, que fizeram com que os custos crescessem 7,5% A/A, encerrando o 3T21 em R\$ 443,7 milhões. No ano, os custos cresceram 6,3% versus o 9M20, totalizando R\$ 1.235,1 milhões. O crescimento de Receita significativamente superior ao crescimento dos custos da operação da Valid evidencia que os esforços que a Companhia vem realizando em busca de maior eficiência operacional já tem rendido bons frutos.

As despesas, por sua vez, apresentaram leve alta de 3,7% A/A no 3T21 e alta de 9,6% A/A no 9M21, explicadas por: (i) aumento nas Despesas com Vendas, principalmente por conta de comissionamentos e atividade comercial mais intensa; e (ii) Despesas Administrativas, impactadas por custos acessórios ao aumento de capital, outras despesas advocatícias e despesas com pessoal administrativo.

Com isso, o EBITDA Normalizado da Valid totalizou R\$ 98,5 milhões no 3T21, o que representa um crescimento de 32,1% A/A e 39,5% T/T e o melhor EBITDA trimestral da história da Companhia. No ano, totalizamos R\$ 230,2 milhões de EBITDA Normalizado, com crescimento de 51,2% versus o 9M20. A Margem EBITDA Normalizada do trimestre atingiu 16,9% (+2,6 p.p. A/A e +3,8 p.p. T/T), ao passo que a do acumulado do ano alcançou 14,3% (+3,4 p.p. A/A).



LUCRO LÍQUIDO NORMALIZADO

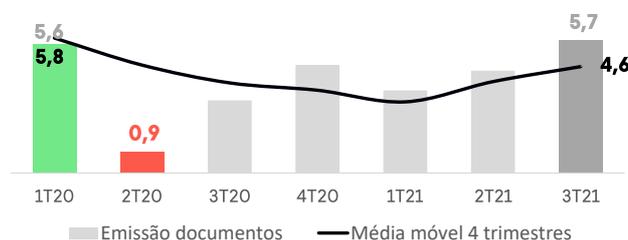
Neste trimestre, a Companhia apresentou um Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões no 3T21 contra um Prejuízo Líquido Normalizado de R\$ 2,4 milhões no 3T20. No 3T21, o principal impacto na última linha foram as Receitas Financeiras, em função da variação cambial dos mútuos *intercompany* para pré-pagamentos de dívida no exterior no decorrer do trimestre (sem efeito caixa), que, no acumulado no ano, praticamente zerou o efeito das Despesas Financeiras observado no 2T21. No 9M21, o Lucro Líquido Normalizado totalizou 8,2 milhões versus um Prejuízo Líquido Normalizado de R\$ 70,0 milhões no 9M20. Os primeiros nove meses de 2021 foram pressionados, ainda, por um 1T21 de resultados fracos, impactado pela segunda onda da COVID-19 no Brasil.

Lucro líquido do período (R\$ Milhões)						
	3T20	3T21	Var. %	9M20	9M21	Var. %
EBITDA Normalizado	74,5	98,5	32,1%	152,2	230,2	51,3%
<i>Margem EBITDA Normalizada</i>	<i>14,3%</i>	<i>16,9%</i>		<i>10,9%</i>	<i>14,3%</i>	
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	(11,3)	(5,2)	-54,0%	(20,9)	(26,2)	25,3%
(+/-) Equivalência patrimonial	0,7	(0,7)	n.a.	(1,3)	(1,0)	-23,1%
(+) Participações dos não Controladores	(2,0)	(0,5)	-75,0%	(0,9)	(2,1)	133,3%
(+) Imposto de renda e contribuição social	2,4	(22,7)	n.a.	(34,4)	(20,0)	-41,8%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	(33,1)	1,1	n.a.	(68,2)	(75,2)	10,2%
(+) Depreciação e amortização	(33,6)	(34,9)	3,7%	(96,6)	(97,5)	0,9%
Lucro (Prejuízo) líquido Normalizado do período	(2,4)	35,7	n.a.	(70,0)	8,2	n.a.

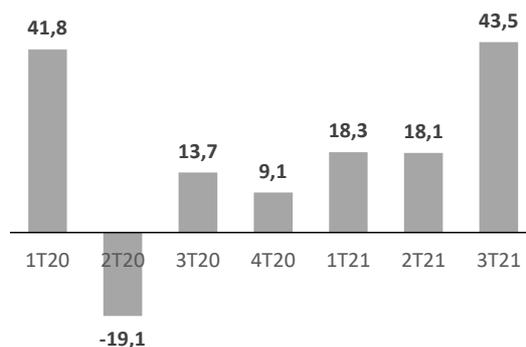
R\$ milhões	3T20	3T21	Var. %	2T21	Var. %	9M20	9M21	Variação
Receita	75,8	121,1	59,9%	84,3	43,7%	216,2	278,5	28,8%
EBITDA	13,7	43,5	-316,5%	18,1	139,6%	36,0	79,9	121,9%
Margem EBITDA	18,1%	35,9%	17,8 p.p.	21,5%	14,4 p.p.	16,7%	28,7%	12,0 p.p.
OPEX	62,0	77,7	25,2%	66,2	17,4%	180,1	198,6	10,2%
Volume de Documentos (milhões)	3,1	5,7	82,5%	4,4	29,5%	9,6	13,7	42,3%

O 3T21 representou mais um trimestre com avanço T/T na emissão de carteiras, alcançando um volume superior a 90% do observado antes da pandemia. A forte retomada vem sendo apoiada pela volta do padrão normal de emissão de documentos, especialmente de CNHs. Com isso, o volume de documentos emitidos no trimestre alcançou 5,7 milhões de unidades, o que representa um avanço de 29,5% frente às 4,4 milhões produzidas no 2T20. A Receita Líquida do VGS totalizou R\$ 278,5 milhões no 9M21, o que representa um crescimento de 28,8% A/A.

Emissão de documentos (milhões de unidades):



O OPEX do 3T21 totalizou 77,7 milhões (+25,2% A/A) e no acumulado do ano foi de R\$ 198,6 milhões, o que representa alta de 10,2% A/A. Vale ressaltar quem em 2020, este segmento foi altamente impactado pela redução no volume de emissões de documentos, comprometendo a base comparativa. Deste modo, o EBITDA Normalizado do VGS atingiu R\$ 43,5 milhões no 3T21 (+208,8% A/A) e R\$ 79,9 milhões no 9M21 (+119,3% A/A). A Margem EBITDA Normalizada encerrou o 3T21 em 35,9% (+17,3 p.p. A/A e +14,4 p.p. T/T) e o 9M21 em 28,7% (+11,8 p.p. A/A), esta margem é semelhante a obtida no 1T20, quando a pandemia ainda não afetava os resultados de VGS. EBITDA Normalizado do VGS em R\$ milhões:

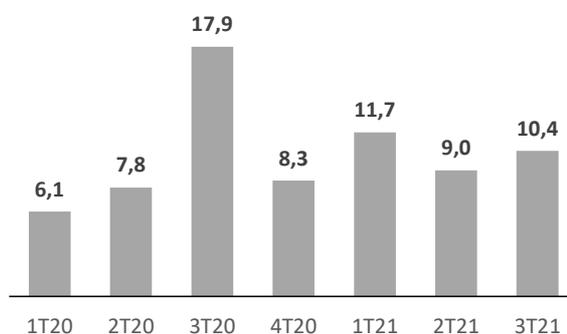


R\$ milhões	3T20	3T21	Var. %	2T21	Var. %	9M20	9M21	Variação
Receita	110,6	130,6	18,1%	136,4	-4,3%	286,8	382,6	33,4%
EBITDA	17,9	10,4	-41,7%	9,0	15,5%	30,5	31,0	1,4%
Margem EBITDA	16,1%	8,0%	-8,2 p.p.	6,6%	1,4 p.p.	10,6%	8,1%	-2,6 p.p.
OPEX	92,7	120,2	29,6%	127,4	-5,7%	256,2	351,6	37,2%
Volume de Cartões (milhões)	19,4	22,3	14,8%	24,2	-8,0%	50,4	68,2	35,4%

Na frente de soluções para negócios (VBS), a Receita da Valid totalizou R\$ 130,6 milhões no 3T21, o que representa um avanço de 18,1% A/A. No 9M21, estes negócios totalizaram R\$ 382,6 milhões (+33,4% A/A) de Receita. Os resultados do trimestre e do acumulado de 2021 possuem dinâmicas bastantes semelhantes e alinhadas aos números reportados no 6M21. O segmento de cartões bancários no Brasil, que representa cerca de 2/3 de toda a receita, está muito aquecido em função da forte demanda de bancos tradicionais e digitais, além de outras fintechs, por cartões de crédito. Com isso, o volume de *Smart Cards* emitidos no 3T21 avançou 64,1% A/A (+78,0% A/A no 9M21), fazendo com que o crescimento das Receitas dessa linha de negócio atingisse 73,1% A/A no trimestre e 109,0% A/A no 9M21.

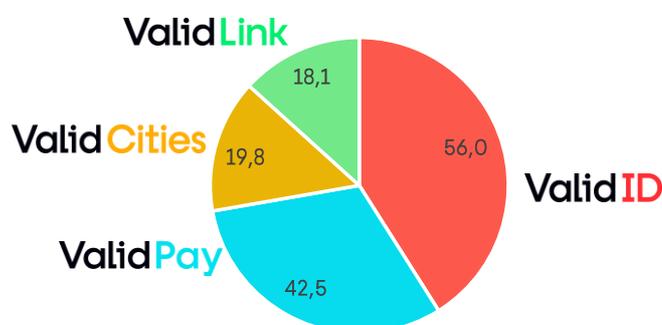
O destaque negativo tem sido a operação na Argentina, país que vem sofrendo grandes consequências em função do cenário econômico e da pandemia. No acumulado do ano as vendas na Argentina apresentam queda de 8,6% quando comparadas com os 9M20.

O OPEX de VBS apresentou crescimento de 29,6% A/A, influenciado, principalmente, pelo aumento significativo no volume produzido de cartões, pela pressão dos custos especialmente em itens como: chips, PVC e antenas, além de maiores gastos com logística. Como consequência, o EBITDA Normalizado do segmento totalizou R\$ 10,4 milhões no 3T21 (+15,5% T/T) e R\$ 31,0 milhões no 9M21 (+1,4% A/A). EBITDA Normalizado do VBS em R\$ milhões:



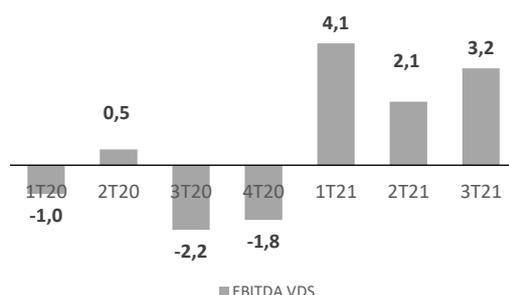
R\$ milhões	3T20	3T21	Var. %	2T21	Var. %	9M20	9M21	Var. %
Receita	35,5	49,6	39,7%	44,2	12,3%	95,8	136,4	42,4%
EBITDA	-1,3	3,2	-349,6%	2,1	52,3%	-1,3	9,4	707,6%
Margem EBITDA	-3,7%	6,5%	10,2 p.p.	4,8%	1,7 p.p.	-1,4%	6,9%	8,3 p.p.
OPEX	36,8	46,4	26,0%	42,0	10,3%	97,1	127,0	30,8%

As receitas de soluções digitais da Valid (VDS) apresentaram novo forte crescimento no 3T21, em alta de 39,7% frente ao apresentado no 3T20, atingindo R\$ 49,6 milhões. Em 2021, as receitas destas iniciativas já somam R\$ 136,4 milhões (+42,4% A/A).



Dentro do segmento de Digital Solutions, diversas frentes têm apresentado crescimento expressivo na comparação anual. Na frente de ID, certificação digital apresentou crescimento de 22,9% nas vendas no acumulado de 9 meses. Na ValidPay, destaque para a frente de data e desmaterialização, com crescimento de 77,9% e para as soluções oferecidas no mercado colombiano que tiveram crescimento de 17,8%. Em Cities, o crescimento de receitas em 9 meses supera os 188,4%, com a Valid consolidando sua atuação nas cidades, além de aumentar o número de municípios em que está presente. Na ValidLink a frente de rastreabilidade, obteve um crescimento em 9 meses de 30,8%.

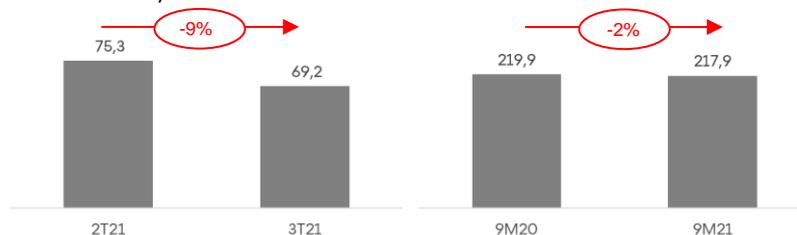
O OPEX das operações digitais da Valid cresceu 26,0% A/A no 3T21, encerrando o trimestre em R\$ 46,4 milhões. Este crescimento está alinhado com os apresentados nos últimos trimestres, podendo ser explicado pelos avanços significativos na maioria dos produtos digitais oferecidos pela Valid. Vale destacar que o segmento do VDS tem conseguido apresentar crescimentos robustos mantendo margens sustentáveis. Desse modo, o EBITDA Normalizado do segmento saltou de R\$ -1,3 milhão no 3T20 para R\$ 3,2 milhões no 3T21, atingindo uma margem de 6,5%. No 9M21, o EBITDA Normalizado do VDS totalizou R\$ 9,4 milhões, com margem de 6,9%. EBITDA Normalizado do VDS em R\$ milhões:



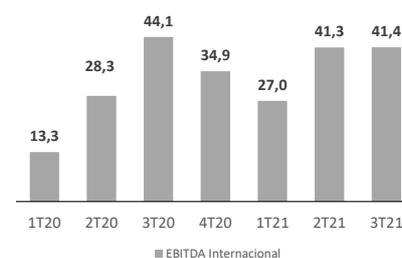
R\$ milhões	3T20	3T21	Var. %	2T21	Var. %	9M20	9M21	Var. %
Receita	300,1	282,1	-6,0%	276,3	2,1%	801,6	816,7	1,9%
USA	163,6	162,6	-0,6%	149,4	8,8%	471,6	439,8	-6,7%
Telco Global	136,5	119,5	-12,4%	126,9	-5,8%	330,0	376,9	14,2%
EBITDA	44,3	41,4	-6,6%	41,3	0,1%	87,0	109,8	26,3%
Margem EBITDA	14,7%	14,7%	-0,1 p.p.	15,0%	-0,3 p.p.	10,9%	13,4%	2,6 p.p.
OPEX	255,9	240,8	-5,9%	234,9	2,5%	714,6	706,9	-1,1%
USA	148,6	152,6	2,7%	136,6	11,7%	443,4	419,7	-5,3%
Telco Global	107,3	88,2	-17,8%	98,3	-10,3%	271,2	287,2	5,9%

As receitas internacionais da Valid apresentaram queda de 6,0% A/A no 3T21, fechando o trimestre em R\$ 282,1 milhões. Frente ao 2T21, o crescimento foi de 2,1%. No 9M21, as receitas totalizaram R\$ 816,7 milhões (+1,9% A/A). O impacto do câmbio no 3T21 frente ao 3T20 foi ligeiramente negativo (~3%), apesar da desvalorização do real entre os meses de julho e setembro de 2021, após a moeda americana ter atingido máxima histórica em relação à brasileira ao fim do 1T21 e sofrido forte desvalorização ao longo do 2T.

Nos Estados Unidos, a Receita Líquida da Companhia caiu 0,6% A/A em BRL no 3T21, reforçando a recuperação observada no 2T21 após um 1T21 de fraca emissão de cartões no país (principal alavanca no movimento de retomada). Desse modo, o crescimento sequencial de receita nos EUA foi de 8,8%. No 9M21, a receita no país caiu 6,7% A/A em BRL. No segmento de Telco Global, a receita totalizou R\$ 119,5 milhões no 3T21, com redução de 12,4% A/A e de 5,8% T/T (muito impactada pelo câmbio: em USD, houve avanço de 0,6% T/T). No 9M21, a receita do segmento totalizou R\$ 376,9 milhões, com crescimento de 14,2% A/A. Vale ressaltar que o 3T21 foi marcado por um volume menor de vendas de chips (-18% A/A). Porém, a situação possibilitou que a Companhia focasse em produtos de maior valor agregado, negociando melhores preços e maiores margens. Venda de SIM Cards em todo o mundo (milhões de unidades):



O OPEX do 3T21 das operações internacionais da Valid acelerou a queda observada no trimestre anterior (-5,9% A/A), apesar do maior custo com cartões nos EUA. O EBITDA Normalizado caiu 6,6% A/A no 2T21 (permanecendo *flat* T/T) e atingiu R\$ 41,4 milhões período. No 9M21, o EBITDA Normalizado foi de R\$ 109,8 milhões (+26,3% A/A). A Margem EBITDA Normalizada no 3T21 foi de 14,7% (estável A/A) e de 3,4% no 9M21 (+2,6 p.p. A/A). EBITDA Normalizado do Internacional em R\$ milhões:



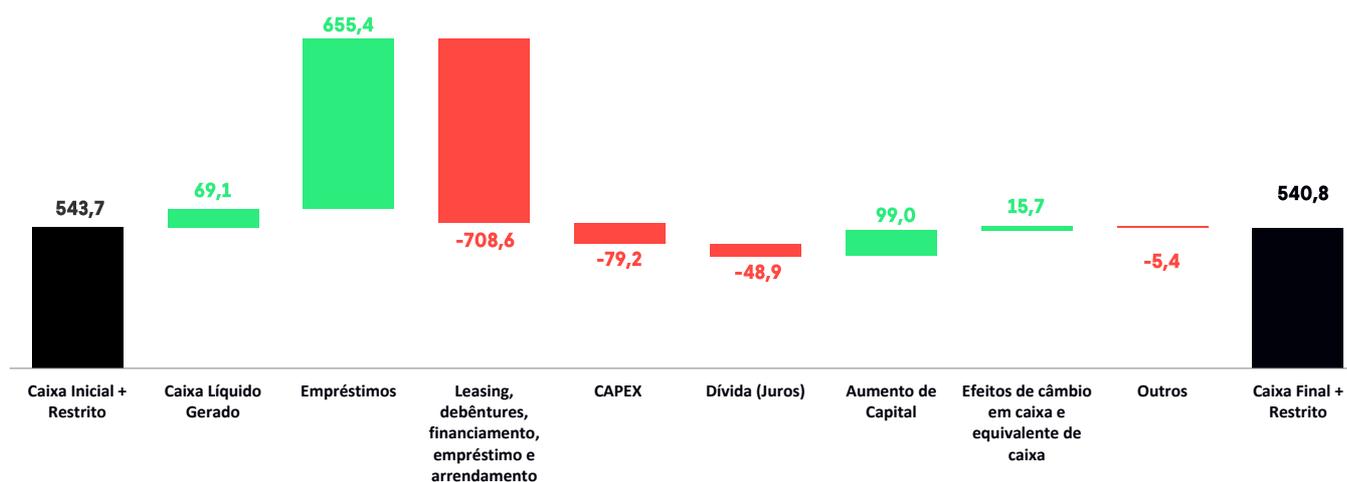
No 9M21, tivemos uma geração de caixa operacional de R\$ 69,1 milhões. Vale ressaltar que este montante inclui um 1T21 de geração de caixa negativa, uma vez que a recuperação da atividade operacional no 2T21 e subsequente evolução no 3T21 permitiu que o FCO da Companhia terminasse o 2º trimestre com geração positiva de R\$ 33,0 milhões e de R\$ 104,5 milhões no terceiro trimestre. Assim como nos trimestres anteriores, a progressão no crescimento das vendas fez com que as maiores ofensoras do Fluxo de Caixa no período fossem as contas de Capital de Giro, tais como: i) Contas a Receber: que aumenta com o incremento de receitas que a Companhia vem observando; e ii) Fornecedores: em função de maiores custos com a retomada operacional e devido a preços mais elevados de alguns dos insumos utilizados nas nossas operações.

O 3T21 foi um trimestre sem destaques para as atividades de estrutura de capital, após o primeiro semestre do ano ter sido bastante movimentado nesta frente, incluindo: conclusão da operação de aumento de capital privado, reperfilamento da dívida com a 8ª emissão de debêntures e obtenção de novas linhas de crédito.

Em relação ao CAPEX, os investimentos da Companhia ao longo dos nove meses de 2021 ficaram concentrados em iniciativas para as quais a Companhia vislumbra maior potencial de crescimento e retorno nos próximos anos. Desse modo, mais da metade dos investimentos foram alocados em negócios digitais no período.

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

- Captação de empréstimos e emissão de debêntures: R\$ 655,4 milhões;
- Aumento de Capital R\$ 99,0 milhões;
- Amortização de dívidas: R\$ 702,7 milhões; e
- Pagamentos de juros sobre financiamentos, empréstimos e debêntures: R\$ 48,9 milhões.

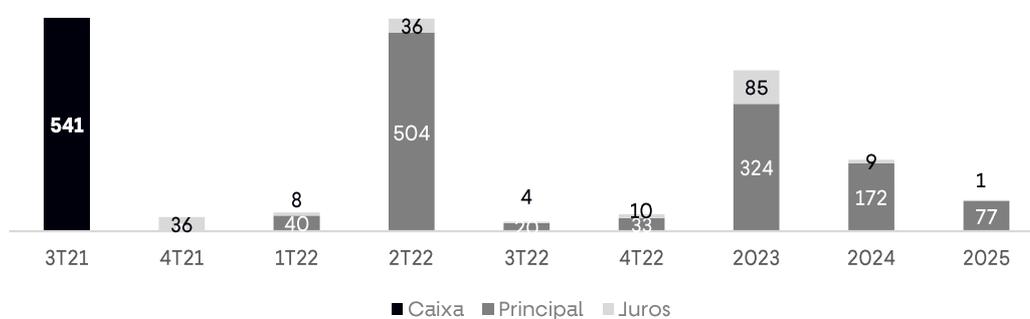


EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Após o primeiro semestre marcado por muita atividade relacionada à estrutura de capital da Companhia, o 3º trimestre de 2021 não apresentou novas entradas de recursos. Com a melhoria dos resultados operacionais, a Valid vem trimestre após trimestre melhorando seu nível de alavancagem, tendo encerrado o 3T21 com o indicador de 2,3x. Mantendo esta trajetória de melhoria operacional, teremos ao fim do ano de 2021, um indicador bem próximo dos observados historicamente pela Companhia.

Atualmente, a dívida atrelada ao real corresponde a 77% do total. Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhamentos sobre a dívida em R\$ e US\$ na posição em 30/09/2021:

Cronograma de Amortização - Trimestral (R\$ MM)



Saldo em aberto (R\$ MM)

Dívida Brasil	909
Dívida Internacional	275
Total	1.185
%BR	77%

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

PERFIL DA DÍVIDA

Dívida Bruta (R\$ MM)	R\$ 1.185
Caixa* (R\$ MM)	R\$ 541
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ 644

COVENANTS FINANCEIROS

Dívida Líquida/EBITDA	2,3
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	4,3

COVENANTS CONTRATADOS

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

*Considerando títulos de valores mobiliários de CP e aplicação financeira

Abaixo, apresentamos detalhamento das dívidas em aberto da companhia:

Debêntures

Debêntures	7ª emissão - 24/05/2018	8ª emissão - 1ª Série	8ª emissão - 2ª Série
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018	Reunião do Conselho de Administração em 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração em 05/05/2021
Quantidade	36.000 debêntures simples não conversíveis em ações	27.000 debêntures simples não conversíveis em ações	503.700 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	10.000	1.000	1.000
Valor total	360.000.000	27.000.000	503.700.000
Espécie e série	Espécie quirografária de série única		
Data de vencimento	30/06/2023	10/05/2024	10/05/2025
Remuneração	115,0% da Taxa média DI Acumulada	CDI + 3,85%	CDI + 4,25%
Garantia	Sem Garantia real	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Amortização do Principal	4 parcelas anuais (A partir de jun/20)	Trimestral a partir de fev/22	Trimestral a partir de mai/22
Pagamento de Juros	Semestral, a partir de dez/18	Trimestral a partir de nov/21	Trimestral a partir de mai/22
R\$ ('000)	R\$ 182.408	R\$ 27.460	R\$ 513.200

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\$45.000 mil	R\$45.000 mil	R\$ 50.000 mil	R\$ 30.000 mil	R\$ 70.000 mil
Data de vencimento	04/06/2022	17/06/2022	13/07/2023	12/03/2024	30/03/2024
Remuneração	CDI + 3,95% a.a.	CDI + 4,20% a.a.	CDI + 4% a.a.	CDI + 3,99% a.a.	CDI + 0,22% a.m.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Mensal (A partir de 05 de outubro de 2020)	Anual	Mensal após carência de 09 meses	Trimestral (A partir de janeiro de 2022)	Mensal (A partir de Abril 2022)
Pagamento de juros	Mensal (A partir de 05 de outubro de 2020)	Trimestrais (A partir de 04 de setembro de 2020)	Juros mensais – 10 meses e mensal, após carência	Trimestral Aa partird junho de 2021)	Mensal (A partir de Abril 2022)
R\$ ('000)	R\$ 12.747	R\$ 18.528	R\$ 52.535	R\$ 30.139	R\$ 70.000

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid USA	Valid USA	Valid USA	Valid USA
Valor total	USD 4.000 mil	US\$12.000 mil	US\$ 4.667 mil	US\$14.000 mil
Data de vencimento	01/01/2022	01/04/2022	07/04/2022	01/05/2022
Remuneração	Libor + 2,64%	Libor + 3,50% a.a.	Libor + 6,00%	Libor + 1,98% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet	Anual (a partir de março de 2021)	Anual (a partir de Abril/2021)	Anual (a partir de maio de 2020)
Pagamento de juros	Mensal	Trimestral (a partir de setembro de 2019)	Trimestral (a partir de julho/2019)	Trimestral (a partir de agosto/2019)
Moeda de origem	US\$4.010mil	US\$3.993mil	US\$2.382mil	US\$4.701mil
R\$ ('000)	R\$ 21.812	R\$ 21.721	R\$ 12.956	R\$ 25.570

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 13.000 mil	US\$38.888 mil	USD 7.142 mil	US\$ 7.142 mil	US\$50.000 mil
Data de vencimento	01/04/2022	22/04/2022	05/05/2022	05/05/2022	05/05/2022
Remuneração	2,42% a.a.	6,20% a.a.	6,13% a.a.	6,05% a.a.	6,55% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet (a partir de abril de 2022)	Semestral (a partir de Maio/2021)	Semestral (A partir de maio de 2021)	Semestral (a partir de Maio/2021)	Semestral (a partir de Maio/2018)
Pagamento de juros	Anual (a partir de Maio/2020)	Semestral (a partir de Nov/2020)	Semestral (A partir de maio de 2021)	Semestral (a partir de Maio/2021)	Semestral (a partir de Novembro/2017)
Moeda de origem	Eur 15.229mil	US\$8.106mil	US\$2.434mil	US\$2.434mil	US\$7.237mil
R\$ ('000)	R\$ 82.836	R\$ 44.094	R\$ 13.244	R\$ 13.241	R\$ 39.561

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

AUMENTO DE CAPITAL

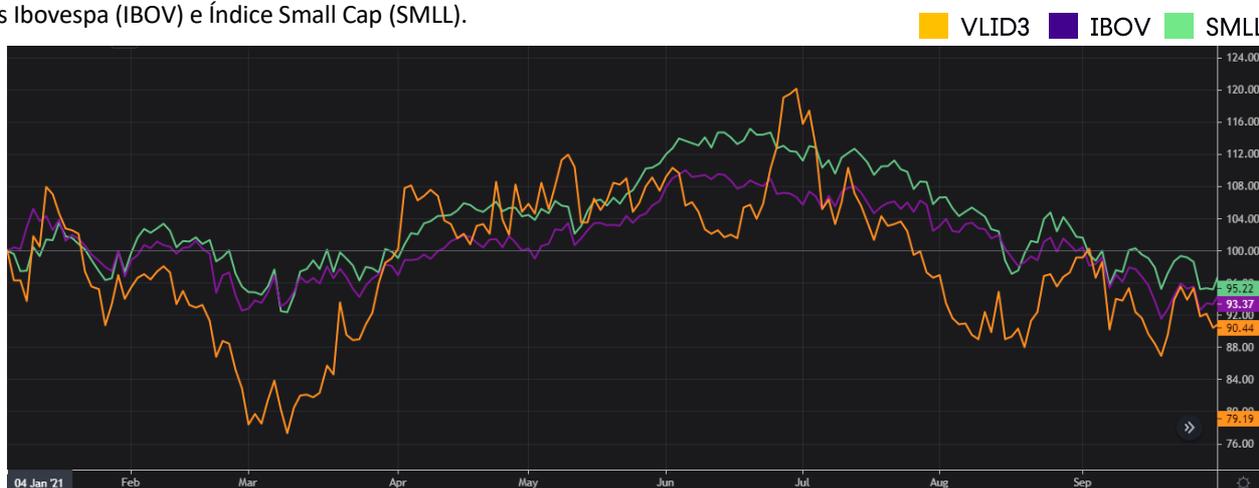
Realizamos durante 1T21 uma operação de aumento de capital privado com atribuição de um bônus de subscrição, direcionados à atual base acionária da Companhia. Em 12 de março, a Valid homologou a emissão de 10,8 milhões de ações, ao preço de R\$9,13. Esta operação injetou, em um primeiro momento, R\$ 99,0 milhões no caixa da Companhia. Para cada ação subscrita, a Valid emitiu um bônus de subscrição que permite aos acionistas subscrever, ao preço de R\$ 10,96, mais uma ação. Esta subscrição poderá ser realizada em duas datas - 3 de março de 2022 ou 5 de setembro de 2022 – o que levaria a uma injeção adicional de recursos no Caixa da Companhia de R\$ 118,9 milhões no ano de 2022.

PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES

No dia 19 de outubro de 2021, em Reunião do Conselho de Administração da Valid, o Novo Programa de Recompra de Ações da Companhia foi aprovado, conforme Fato Relevante divulgado na mesma data. Através deste, a Companhia poderá realizar a recompra de até 2.000.000 de ações ordinárias de sua emissão, em um prazo de até 12 meses, com o objetivo de fazer frente ao seu Plano de Incentivo de Longo Prazo.

DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. No dia 30 de setembro de 2021, os papéis fecharam o pregão cotados a R\$ 8,28, encerrando o trimestre com queda de 24,7% contra o final do 2T21. No ano os papéis da Valid acumulam queda de 10,4%. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$ 4,3 milhões. O gráfico abaixo, em base 100 no dia 31/12/20, apresenta a evolução das ações da Valid (VLID3) ao longo do ano de 2021 em comparação com os demais índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL).





ANEXOS

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

Valid

Balanço Patrimonial

(em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	Dez 20	Set 21	Dez 20	Set 21
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	316,6	200,3	486,5	368,4
Contas a receber de clientes	139,2	158,7	358,2	448,5
Créditos com partes relacionadas	10,0	55,5	0,3	-
Impostos a recuperar	33,9	45,8	71,1	76,2
Estoques	105,5	119,8	270,0	307,1
Aplicação financeira vinculada	57,1	33,3	57,2	33,4
Outras ativos	6,4	5,9	48,0	38,9
	668,7	619,3	1.291,3	1.272,5
Ativo disponível para Venda	-	10,2	13,5	35,1
	668,7	629,5	1.304,8	1.307,6
Não Circulante				
	87,6	604,1	184,4	363,8
Títulos e valores mobiliários	5,6	8,3	5,6	8,3
Contas a receber de clientes	7,3	5,6	23,6	5,6
Créditos com partes relacionadas	-	351,7	3,7	3,0
Depósitos judiciais	20,6	18,3	21,2	18,9
Impostos a recuperar	21,6	42,2	21,9	71,4
Imposto de renda e contribuição social diferidos	31,8	38,4	104,5	114,8
Aplicação financeira vinculada	-	139,0	-	139,0
Outras contas a receber	0,7	0,6	3,9	2,8
Investimentos	802,6	861,5	62,9	61,1
Imobilizado	187,8	179,2	446,9	425,0
Intangível	37,0	43,5	870,1	891,3
	1.115,0	1.688,3	1.564,3	1.741,2
Total do ativo	1.783,7	2.317,8	2.869,1	3.048,8
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	66,3	51,4	188,1	170,8
Débitos com partes relacionadas	9,2	6,6	3,0	2,7
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	364,1	281,8	756,6	491,4
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	23,4	42,2	52,4	86,0
Impostos, taxas e contribuições a recolher	7,5	15,8	39,9	38,0
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	8,8	4,3	50,9	43,7
	479,3	402,1	1.090,9	832,6
Não Circulante				
Débitos com partes relacionadas	3,0	3,0	3,0	3,0
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	218,8	633,8	551,5	801,8
Provisões	13,2	37,6	18,7	45,6
Impostos, taxas e contribuições a recolher	-	0,4	-	1,2
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	44,8	42,6
Outras contas a pagar	6,6	5,8	47,6	37,6
	241,6	680,6	665,6	931,8
Total do Passivo	720,9	1.082,7	1.756,5	1.764,4
Patrimônio líquido				
Capital social	904,5	1.003,5	904,5	1.003,5
Reservas de capital e ações em tesouraria	(12,3)	(4,7)	(12,3)	(4,7)
Reservas de lucros	199,6	6,9	199,6	6,9
Ajustes acumulados de conversão	173,5	202,5	173,5	202,5
Lucro/Prejuízos acumulados	(202,5)	26,9	(202,5)	26,9
	1.062,8	1.235,1	1.062,8	1.235,1
Participação não controladoras	-	-	49,8	49,3
Total do patrimônio líquido	1.062,8	1.235,1	1.112,6	1.284,4
Total do passivo e patrimônio líquido	1.783,7	2.317,8	2.869,1	3.048,8

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS
(Em R\$ milhões)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	3T20	3T21	3T20	3T21
Receita de venda de bens e/ou serviços	158,0	234,2	522,1	583,4
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(129,9)	(175,9)	(412,8)	(443,7)
Lucro Bruto	28,1	58,3	109,3	139,7
Despesas com vendas	(8,8)	(14,1)	(39,7)	(46,0)
Despesas gerais e administrativas	(10,0)	(9,9)	(28,7)	(30,1)
Outras receitas (despesas) operacionais	(3,2)	(1,1)	(11,3)	(5,2)
Resultado de equivalência patrimonial	2,5	16,4	0,7	(0,7)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	8,6	49,6	30,3	57,7
Receitas financeiras	4,2	32,0	22,8	46,2
Despesas financeiras	(18,4)	(26,4)	(55,9)	(45,1)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	(5,6)	55,2	(2,8)	58,8
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	2,1	(5,0)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3,2	(2,9)	0,3	(1,0)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(2,4)	52,3	(0,4)	52,8
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	(2,4)	52,3	(2,4)	52,3
Acionistas não controladores	-	-	2,0	0,5
Número de ações	69,9	80,4	69,9	80,4
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,4	0,7	(0,0)	0,7

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ACUMULADOS
(Em R\$ milhões)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	9M20	9M21	9M20	9M21
Receita de venda de bens e/ou serviços	433,1	619,7	1.400,4	1.614,2
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(379,7)	(472,7)	(1.162,3)	(1.235,2)
Lucro Bruto	53,4	147,0	238,1	379,0
Despesas com vendas	(24,0)	(40,1)	(113,1)	(150,9)
Despesas gerais e administrativas	(21,6)	(34,1)	(69,5)	(92,8)
Outras receitas (despesas) operacionais	(12,6)	(31,2)	(139,6)	(47,6)
Resultado de equivalência patrimonial	(128,1)	14,2	(1,2)	(1,0)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	(132,9)	55,8	(85,3)	86,7
Receitas financeiras	9,2	52,7	65,0	115,9
Despesas financeiras	(31,8)	(85,7)	(133,2)	(165,0)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	(155,5)	22,8	(153,5)	37,6
Imposto de renda e contribuição social correntes	(0,3)	-	(0,2)	(15,6)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7,4	6,9	6,2	9,8
Lucro (prejuízo) líquido do período	(148,4)	29,7	(147,5)	31,8
Lucro líquido do período	(148,4)	29,7	(147,5)	31,8
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	(148,4)	29,7	(148,4)	29,7
Acionistas não controladores	-	-	0,9	2,1
Número de ações	70,0	77,5	70,0	77,5
Resultado por ação básico e diluído proprietários da Controladora (R\$)	(2,1)	0,4	(2,1)	0,4

	Resultado Reportado		Resultado Normalizado		Normalizações	
	9M20	9M21	9M20	9M21	9M20	9M21
Receita Líquida	1.400,4	1.614,3	1.400,4	1.614,3	0,0	0,0
OPEX	1.248,2	1.381,3	1.248,2	1.384,1	0,0	2,7
VGS	180,1	215,8	180,1	198,6	0,0	-17,3
VBS	256,2	339,5	256,2	351,6	0,0	12,1
VDS	97,2	127,1	97,2	127,0	0,0	-0,1
EUA	443,4	420,5	443,4	419,7	0,0	-0,9
Telco	271,2	278,3	271,2	287,2	0,0	8,9
EBITDA	152,2	232,9	152,2	230,2	0,0	-2,7
VGS	36,0	62,7	36,0	79,9	0,0	17,3
VBS	30,5	43,1	30,5	31,0	0,0	-12,1
VDS	-1,3	9,3	-1,3	9,4	0,0	0,1
EUA	28,2	19,3	28,2	20,2	0,0	0,9
Telco	58,8	98,6	58,8	89,7	0,0	-8,9
Outras Receitas (Despesas Operacionais)	-139,6	-47,6	-20,9	-26,2	118,7	21,4
Depreciação e Amortização	-96,6	-97,5	-96,6	-97,5		
Resultado de equivalência patrimonial	-1,2	-1,0	-1,3	-1,0	-0,1	0,0
Resultado Financeiro Líquido	-68,2	-49,1	-68,2	-75,2	0,0	-26,1
Receita Financeira	65,0	115,9	65,0	89,8	0,0	-26,1
Despesa Financeira	-133,2	-165,0	-133,2	-165,0	0,0	0,0
Lucro Antes do IR/CSLL	-153,4	37,6	-34,8	30,5	118,6	-7,2
IR/CSLL	6,0	-5,8	-34,4	-22,3	-40,4	-16,5
Lucro (prejuízo) líquido do período	-147,4	31,8	-69,2	8,2	78,3	-23,7
Acionistas Controladores	-148,3	29,8	-70,1	6,0	78,3	-23,9
Acionistas Não-Controladores	0,9	2,1	0,9	2,1	0,0	0,0

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

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	3T20	3T21	3T20	3T21
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	8,5	51,9	61,7	107,7
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	(5,6)	55,2	(2,8)	58,8
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	8,5	7,1	25,2	21,0
Baixa de ativos	9,3	0,8	10,1	0,8
Amortização	1,6	2,0	13,9	16,1
Valor justo do fundo criatec III	(0,3)	(0,1)	(0,3)	(0,1)
Atualização de depósito Judiciais	-	(0,1)	-	(0,1)
Opções de outorgas reconhecidas	-	4,6	-	4,6
Provisões	0,3	1,6	1,5	4,7
Provisão para perdas sobre créditos	(0,3)	(0,4)	(0,9)	1,4
Provisão para obsolescência de imobilizado	(8,8)	2,3	(8,8)	(0,4)
Provisão para obsolescência de estoque	-	(1,4)	1,0	(0,7)
Equivalência patrimonial	(2,5)	(16,5)	(0,7)	0,6
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	6,3	22,5	16,5	25,1
Outras variações cambiais	(0,3)	0,6	-	(1,0)
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	(0,7)	(0,3)	1,1	1,3
Juros e variação cambial sobre mútuos	-	(26,3)	1,4	(25,1)
Outros	1,0	(0,2)	1,1	(0,2)
Variação cambial de empréstimos	-	-	3,4	0,6
Provisão para reestruturação	-	0,6	-	0,6
PIS and COFINS credits and ICMS financial updates	-	(0,1)	-	(0,3)
Variações nos ativos e passivos	(10,1)	(5,6)	(27,3)	(3,2)
Contas a receber de clientes	(34,7)	(23,8)	(39,7)	(15,7)
Impostos a recuperar	(8,3)	(6,3)	(11,2)	-
Estoques	2,7	24,9	(12,1)	33,4
Depósitos judiciais	10,6	0,2	10,5	0,3
Outras contas a receber	1,1	1,4	7,6	5,9
Fornecedores	13,6	(9,8)	(1,5)	(26,8)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	(0,3)	6,8	3,8	11,0
Impostos, taxas e contribuições a recolher	4,2	3,3	9,9	2,8
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	2,8	(1,2)	8,1	(10,1)
Pagamento para riscos trabalhistas, civis e tributários	(0,6)	(1,2)	(0,8)	(1,4)
Pagamento de IR e CSLL	-	-	(0,7)	(2,7)
Outros	(1,2)	0,1	(1,2)	0,1
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(1,6)	46,3	34,4	104,5
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(1,1)	(6,5)	(9,0)	(17,1)
Aquisição de intangível	(5,7)	(4,1)	(12,4)	(13,2)
Aumento de capital em controladas	(0,1)	(1,0)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(0,7)	(0,5)	(0,7)	(0,5)
Aquisição da participação societária Hub	(1,2)	-	-	-
Aquisição da participação societária Mitra	(9,5)	-	(8,1)	-
Aplicação financeira/Caixa Restrito	(0,1)	(2,4)	(0,1)	(2,4)
Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos	(18,4)	(14,5)	(30,3)	(33,2)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Ações em tesouraria	-	0,4	-	0,4
Capitação de leasing	-	-	-	-
Pagamento arrendamentos	(1,4)	(0,9)	(8,1)	(5,7)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(1,6)	(1,3)
Captação de empréstimos	(0,5)	-	(0,5)	-
Pagamento de Empréstimos	-	-	(22,0)	(0,2)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(1,7)	(4,1)	(3,7)	(4,9)
Caixa consumido atividades de financiamento	(3,6)	(4,6)	(35,9)	(11,7)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(23,6)	27,2	(31,8)	59,6
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período	307,9	173,1	524,1	321,8
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	(0,7)	(13,0)
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	284,3	200,3	491,6	368,4
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(23,6)	27,2	(31,8)	59,6

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

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	9M20	9M21	9M20	9M21
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	35,7	110,5	155,3	240,0
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	(155,5)	22,8	(153,5)	37,6
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	26,3	22,1	70,3	62,2
Baixa de ativos	15,8	0,5	21,5	2,5
Amortização	4,8	6,0	40,4	47,9
Valor justo do fundo criatec III	(0,3)	(1,2)	(0,3)	(1,2)
Atualização de depósito Judiciais	(0,4)	(0,1)	(0,4)	(0,1)
Opções de outorgas reconhecidas	-	8,5	-	8,5
Provisões	0,7	26,4	2,6	29,2
Provisão para perdas sobre créditos	(0,4)	11,2	(1,1)	23,5
Provisão para obsolescência de imobilizado	-	(0,4)	-	(0,4)
Provisão para perdas de estoque	-	(2,6)	2,1	(2,2)
Impairment	-	-	113,1	-
Equivalência patrimonial	128,1	(14,2)	1,2	1,0
Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	16,8	42,2	42,5	60,7
Outras variações cambiais	(0,3)	1,5	10,1	(0,9)
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	(1,2)	0,1	3,7	4,5
Juros e variação cambial sobre mútuos	(0,1)	(0,5)	1,4	6,6
Outros	1,4	(0,5)	1,4	(0,6)
Variação cambial de empréstimos	-	-	0,3	0,7
Provisão para reestruturação	-	7,2	-	7,2
PIS and COFINS credits and ICMS financial updates	-	(18,5)	-	(46,7)
Variações nos ativos e passivos	(29,9)	(464,1)	(15,5)	(171,0)
Contas a receber	(32,6)	(431,8)	(18,9)	(98,8)
Impostos a recuperar	(14,9)	(12,9)	12,0	(7,0)
Estoques	0,9	(11,8)	(7,2)	(32,9)
Depósitos judiciais	10,9	2,4	15,6	2,3
Outras contas a receber	(1,8)	(1,0)	18,9	11,8
Fornecedores	(3,0)	(28,8)	(53,4)	(40,6)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	4,3	18,8	1,3	32,9
Impostos, taxas e contribuições a recolher	11,4	8,8	24,5	(7,3)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	1,3	(4,5)	2,5	(17,5)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(1,0)	(2,0)	(1,2)	(2,3)
Pagamento de IR e CSLL	(4,2)	(0,5)	(8,4)	(10,9)
Derivativos	(1,2)	(0,8)	(1,2)	(0,7)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	5,8	(353,6)	139,8	69,0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(11,9)	(16,4)	(45,4)	(40,8)
Aquisição de intangível	(9,7)	(10,9)	(28,9)	(38,3)
Aumento de capital em controladas	(29,9)	(2,3)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(1,3)	(1,5)	(1,3)	(1,5)
Aquisição da participação societária - Serbet	(4,9)	-	(4,7)	-
Aquisição da participação societária - Alpdex	-	-	0,3	-
Aquisição da participação societária Hub	(1,2)	-	-	-
Aquisição da participação societária Mitra	(9,5)	-	(8,1)	-
Aplicação financeira/Caixa Restrito	(34,1)	(115,2)	(34,1)	(115,2)
Aquisição de não controladores	-	(2,1)	(3,3)	(2,1)
Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	(102,5)	(148,4)	(125,5)	(197,9)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos pagos a não controladores	-	-	-	(1,6)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(22,2)	-	(22,2)	-
Ações em tesouraria	(3,6)	(0,2)	(3,6)	(0,2)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	-	99,0	-	99,0
Pagamento de arrendamento	(4,2)	(2,7)	(22,8)	(18,2)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(4,4)	(4,0)
Captação de debêntures	-	522,4	-	522,4
Pagamento de debêntures	(90,0)	(90,0)	(90,0)	(90,0)
Pagamento de juros sobre debêntures	(7,9)	(3,0)	(7,9)	(3,0)
Pagamento de financiamento	-	-	-	(0,1)
Empréstimos	304,2	99,1	402,4	133,0
Pagamento de empréstimos	-	(220,3)	(107,9)	(600,3)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(1,7)	(18,6)	(20,8)	(41,9)
Caixa consumido atividades de financiamento	174,6	385,7	122,8	(4,9)
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	77,9	(116,3)	137,1	(133,8)
Saldos de caixa e equivalentes de caixa				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do exercício	206,4	316,6	318,5	486,5
Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	36,0	15,7
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	284,3	200,3	491,6	368,4
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	77,9	(116,3)	137,1	(133,8)

Valid

IVAN MURIAS
Diretor Presidente

RENATO TYSZLER
Diretor Financeiro e de RI

OLAVO VAZ
Head de Finanças Corporativas
Olavo.vaz@valid.com

JULIA ARAUJO
Especialista de Finanças Corporativas e RI
Julia.araujo@valid.com

BRUNO TEIXEIRA
Analista de RI
Bruno.fteixeira@valid.com

FELIPE MORGADO DIAS
Estagiário de RI
Felipe.mdias@valid.com

www.valid.com



Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia

A Valid Soluções S.A. (“Valid”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede na Rua Peter Lund, nº 146, Caju - Rio de Janeiro, atua no Brasil desde 1993, quando a American Banknote Corporation adquiriu a subsidiária brasileira da Thomas de La Rue, uma empresa de serviços gráficos de segurança que atuava no mercado brasileiro há quase 50 anos.

A sede acima mencionada encontra-se em processo de mudança conforme descrito na nota 26 (Eventos Subsequentes).

A Companhia tem por objeto social, principalmente, a produção e a prestação de serviços para o mercado de segurança na identificação, gerenciamento e proteção de dados, sejam eles físicos ou digitais.

Criada em 1957, a Valid incorpora confiança e segurança na identificação de pessoas, objetos e transações, desde o início da sua operação. A permanência no mercado conferiu à marca uma especial credibilidade para o desenvolvimento de soluções seguras e integradas, uma evolução que atravessou o século e que motiva continuar atendendo aos desafios de uma sociedade digital ao longo das próximas décadas. A Valid é um dos mais importantes *players* de tecnologia para emissão de carteiras de motoristas, identidades civis, certificados digitais, além de cartões bancários e virtuais nos mais diversos setores da economia, como governo, bancos, telecomunicações, educação, saúde, entretenimento e varejo.

A Companhia atende tanto a clientes do setor privado quanto do setor público, oferecendo produtos e serviços que incluem características, processos e tecnologias antifraude e que dificultam a falsificação. A Valid tem entre seus principais clientes governos estaduais e agências públicas, grandes instituições financeiras, empresas de telecomunicações, varejistas, cooperativas agrícolas e profissionais liberais. O portfólio de soluções oferecidas inclui cartões de crédito e de débito, carteiras de habilitação, impressos de segurança, carteiras de identidade e processamento e emissão de documentos com impressos de segurança e prevenção a fraudes, logística de documentos e gestão de suprimento de produtos gráficos, *smart cards*, selos rastreáveis, *contactless cards*, certificados digitais, cheques, extratos bancários, sistemas de identificação biométrica, sistemas para modernização administrativa, aplicativos para internet banking, sistemas de gestão de assinaturas para operadoras de telefonia móvel, sistemas de armazenamento inteligente, serviços de rastreabilidade utilizando tecnologia RFID e contas de serviços de utilidade pública.

A Companhia e suas empresas controladas (aqui definidas como “Companhia e suas controladas”) são as sociedades domiciliadas no Brasil, Estados Unidos, Espanha, Dinamarca, Ilhas Maurício, Singapura, Panamá, África do Sul, Nigéria, Emirados Árabes, Índia, Indonésia, Argentina, México, Uruguai, Colômbia, China, Taiwan e Irlanda, conforme detalhado na Nota 2.3.

A Companhia tem suas ações negociadas na B3 sob o código “VLID3” e encontra-se listada desde 12 de junho de 2016, no segmento de governança denominado de Novo Mercado.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

1.1. Avaliação dos impactos da Covid-19

A Companhia segue acompanhando a evolução da pandemia no Brasil, no mundo e os seus respectivos reflexos em seus segmentos e regiões. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, podemos mencionar a retomada gradual da demanda por emissão de documentos e a normalização das operações de atendimento dos Detrans e Institutos de Identificação. Abaixo, a situação referente aos estados e os respectivos impactos da segunda onda da pandemia nas operações da Companhia e suas controladas:

- (i) Os volumes de emissão de CNH foram impactados fortemente pela segunda onda da pandemia nos meses de março e abril de 2021. Nos estados do CE, GO, MA, PA e RS, o maior impacto foi observado em março de 2021, enquanto que nos estados da PB, BA, DF, MG, PR, RJ e SP, a maior redução de volumes foi observada no mês de abril de 2021.
- (ii) A partir do mês de maio de 2021, houve uma retomada dos volumes de CNH com os estados da BA, GO, MG, PB e RJ atingindo volumes normais, enquanto que os estados do CE, PR, RS e SP retomaram os volumes médios históricos no mês de junho de 2021. Os estados do DF, MA e PA recuperaram os volumes, mas ainda não retomaram o patamar normal pré-pandemia
- (iii) Os volumes de emissão de CNHs já retomaram os patamares pré-pandemia e alguns estados como SP, MG, CE e PB estão apresentando volumes acima da média histórica devido a demanda reprimida.
- (iv) Os volumes de emissão de RG vêm se recuperando gradualmente e a partir de outubro e atingiram o patamar médio histórico na maior parte dos estados. Nos estados de RS e GO, a retomada está mais lenta e o volume ainda está em um patamar de 75% do normal.

No segmento de Meios de Pagamento, a oferta de soluções para o varejo (Data Business) localizado nos Estados Unidos ainda vem sendo impactada pelos efeitos da pandemia. Porém, no que tange ao segmento de Identificação, os sites para a coleta de dados em dois estados em grande maioria foram reestabelecidos diante de agendamento, e os volumes de emissão e retornando ao histórico pré-pandemia.

Apesar de todos os desafios apontados pela pandemia que afeta o mundo, houve uma manutenção do fluxo contínuo de recebimentos, sem casos de inadimplência relevantes.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas seguem periodicamente efetuando o monitoramento dos seus recebíveis considerando a natureza de suas operações e o posicionamento de seus principais clientes. Os casos de inadimplência identificados, são avaliados e tratados em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 48 - Instrumentos Financeiros, equivalente ao IFRS 09.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

1.1. Avaliação dos impactos da Covid-19--Continuação

Devido aos impactos da pandemia, desde 18 de março de 2020, a Companhia continua adotando uma série de medidas visando proteger a saúde e a segurança dos funcionários, tais como:

- Inclusão de 100% dos colaboradores de funções administrativas em modelo de *home office*;
- Fechamento dos escritórios corporativos das regiões, sem impacto nas atividades operacionais;
- Afastamento temporário dos colaboradores considerados grupo de risco, como gestantes, dos maiores de 60 anos, dos imunodeprimidos e dos diabéticos;
- Restrição da política de viagens nacionais e internacionais;
- Intensificação de todos os protocolos de higienização das fábricas no Brasil, EUA e Argentina;
- Medição da temperatura nas operações dos sites e ambiente fabril;
- Implantação de *dispensers* de álcool gel e uso intensivo de máscaras por todos os colaboradores em operações essenciais;
- Aplicação de divisórias de acrílicos nas operações dos sites de emissão de documentos, refeitórios e pontos de atendimento das unidades fabris;
- Acompanhamento dos indicadores e orientações estabelecidas pelo governo de cada região quanto a liberação ou não das atividades;
- Monitoramento individual de todos os casos suspeitos e confirmados pela equipe de saúde ocupacional;
- Comunicação intensa com 100% dos colaboradores quanto à forma prevenção;
- A partir de outubro, considerando a melhora expressiva no cenário do Covid, começamos a retomada das áreas administrativas, adotando o modelo de trabalho flexível, possibilitando que especificamente esses colaboradores, possam começar a frequentar os escritórios, sem obrigatoriedade e seguindo 100% dos protocolos.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as informações contábeis intermediárias da Valid e das empresas nas quais a Companhia possui o controle, detalhadas na Nota 2.3, cujos períodos e práticas contábeis são coincidentes. Nas informações contábeis intermediárias individuais da Companhia, as informações contábeis intermediárias das controladas e coligadas são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial e nas informações contábeis intermediárias consolidadas da Companhia, as informações contábeis intermediárias das controladas são consolidadas linha a linha. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as controladas do Grupo são eliminados integralmente nas informações consolidadas.

A Administração da Companhia entende que todas as informações relevantes das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para a publicação pela Administração da Companhia em 10 de novembro de 2021.

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação destas informações contábeis intermediárias da Companhia e de suas controladas são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e dos valores justos alocados nas combinações de negócios.

As informações contábeis intermediárias da Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. ("Valid Argentina") foram preparadas sob os requerimentos da norma IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis da Companhia e de suas controladas em 30 de setembro de 2021. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida, cuja participação percentual nas datas dos balanços está apresentada a seguir:

Controladas	Denominação	% de participação			
		30/09/2021		31/12/2020	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
1. Valid Participações Ltda.	Valid Par	100	-	100	-
2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Argentina	98,3	1,7	98,3	1,7
3. Interprint Ltda.	Interprint	100	-	100	-
3.1. Valid Certificadora Digital Ltda.	Valid Certificadora	-	100	-	100
3.2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Uruguai	-	100	-	100
3.3. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. de C.V.	Valid México	-	100	-	100
3.4. Tress Impressos de Segurança Ltda.	Tress	-	-	-	100
3.5. Nexitera Consultoria e Soluções em TI Ltda.	Nexitera	-	100	-	100
3.5.1. Agrotopus Suporte e Serviços em Tecnologia da Informação Ltda.	Agrotopus	-	100	-	100
3.6. Guaratinguetá Consórcio Rotativo	Guaratinguetá Consórcio	50	50	-	-
4. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação	Valid Sucursal	100	-	100	-
5. Blu Pay Tecnologia de dados Ltda.	BluPay	100	-	58	-
6. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda.	Serbet	50% + 1 ação	-	50% + 1 ação	-
7. Alpdex Processamento de Dados Ltda.	Alpdex	50%+1 ação	-	50%+1 ação	-
8. Mitra - Acesso em Rede e Tecnologia da Informação Municipal Ltda.	Mitra	51	-	51	-
9. Valid Hub Consultoria em Tecnologia e Tratamento de Dados S.A.	Valid Hub	60	-	60	-
10. Valid Soluciones Tecnológicas	Valid Espanha	100	-	100	-
10.1. Valid USA, Inc.	Valid USA	-	100	-	100
10.1.1. Valid Identity Solutions, LLC	Valid ID	-	100	-	100
10.1.2. Valid Secure Packaging, Inc	VSP	-	100	-	100
10.1.3. Marketing Software Company, LLC	MSC	-	100	-	100
10.2. Valid A/S	Valid A/S	-	100	-	100
10.2.1. Valid Logistics Limited	Valid Logistics	-	100	-	100
10.2.2. Valid Holding Denmark Aps	Valid Holding	-	100	-	100
10.2.2.1. Valid Panamá Inc.	Valid Panamá	-	100	-	100
10.2.2.2. Valid South Africa (Pty)Ltd	Valid South Africa	-	70	-	70
10.2.2.3. Valid Africa Ltd	Valid Africa	-	100	-	100
10.2.2.4. Valid Middle East FZE	Valid Middle East	-	100	-	100
10.2.2.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	99,9	-	99,9
10.2.2.6. Valid Asia Pte Ltd	Valid Singapore	-	100	-	100
10.2.2.7. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	99	-	99
10.2.2.8. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd	Valid Taiwan	-	100	-	100
10.2.3. Logos Smart Card A/S	Logos Denmark	-	100	-	100
10.2.4. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	1	-	1
10.3. Valid Technologies (Beijing) Co, Ltd.	Valid Beijing	-	100	-	100
10.4. Valid Card Nigeria Limited	Valid Nigéria	-	70	-	70

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

1. Valid Par: empresa constituída em agosto de 2007, com sede no estado do Rio de Janeiro, Brasil, que tem como objeto social a participação no capital social de outras sociedades.
2. Valid Argentina: empresa adquirida em agosto de 2007, com sede na cidade de Buenos Aires, Argentina, líder na comercialização de cartões bancários, cartões para transporte e de cartões inteligentes (*Simcards*) no mercado argentino, e exportadora de seus produtos para outros países na América Latina.
3. Interprint: empresa adquirida em maio de 2008, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua provendo soluções completas de pagamentos e identificação para os segmentos financeiros, e de governo. Seu portfólio de produtos inclui carteiras de habilitação, carteiras de identidade, soluções de biometria (AFIS) e impressão eletrônica, entre outros. Possui como controladas diretas as empresas Valid Certificadora, Nexitera, Valid México, e Valid Uruguai, localizadas no Brasil, México e Uruguai, respectivamente.
 - 3.1. Valid Certificadora: empresa constituída em junho de 2011, com sede no estado de São Paulo, Brasil, que tem como objetivo principal de emitir certificados digitais tais como e-CPF, e-CNPJ e NF-e.
 - 3.2. Valid Uruguai: empresa constituída em setembro de 2014, com sede na cidade de Montevideu, Uruguai, atua na área de serviços de personalização de cartões magnéticos com *chip* e cartões inteligentes em geral.
 - 3.3. Valid México: empresa constituída em setembro de 2014, com sede na Cidade do México (Distrito Federal), México, atua na área de serviços de cartões inteligentes em geral.
 - 3.4. Tress: adquirida em julho de 2018, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de impressão de segurança, produzindo principalmente, documentos públicos oficiais, diplomas, carteiras de habilitação, selos de órgãos públicos, Registros Gerais (RGs), entre outros. Em 30 de setembro de 2021, a empresa foi incorporada pela Controlada Interprint.
 - 3.5. Nexitera: adquirida em outubro de 2018, com sede no estado do Paraná, Brasil, com foco em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a Agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

- 3.5.1 Agrotopus: adquirida em outubro de 2018, com sede no estado do Paraná, Brasil, com foco em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a Agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária.
- 3.6. Guaratinguetá Consórcio: consórcio constituído em outubro de 2019, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
4. Valid Sucursal: empresa constituída em dezembro de 2015, com sede na Cidade de Bogotá, Colômbia, que tem como objeto atuar como um *bureau* comercial.
5. BluPay: adquirida em dezembro de 2019, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de meios de pagamento. Empresa especializada em transações financeiras baseada em tecnologia *blockchain*, que garante a rastreabilidade, privacidade e irretratabilidade das transações realizadas entre as partes de forma imediata e confiável.
6. Serbet: adquirida em maio de 2020, com sede no estado de Santa Catarina, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
7. Alpdex: adquirida em maio de 2020, com sede no estado de Santa Catarina, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
8. Mitra: empresa adquirida em julho de 2020, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de identificação com foco em sistemas integrados de modernização da gestão municipal, ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
9. Valid Hub: empresa constituída em maio de 2020, com sede no Distrito Federal, Brasília, Brasil, atua no segmento de identificação com foco em prestação de serviços relacionados à plataforma digital de gerenciamento de transações de registro e de comunicação de imóveis e veículos.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

10. Valid Espanha: empresa adquirida em fevereiro de 2010, com sede em Madrid, Espanha, atua na fabricação, desenvolvimento e vendas de cartões inteligentes (*SIM cards*) para operadoras de telefonia celular. Tem como controladas diretas as empresas, Valid USA, Valid Beijing, Valid Nigéria e Valid A/S e duas empresas coligadas chamadas CUBIC e BCT.

10.1. Valid USA: empresa adquirida em abril de 2012, com sede em Illinois, Estados Unidos da América, atua nas áreas de meios de pagamento, telecomunicações móveis e identificação. Tem como controladas diretas as empresas Valid ID, VSP e MSC.

Controladas	Localidade	Atividade principal
Valid ID	Indiana, USA	Oferece soluções para o mercado de sistemas de identificação americano e possui o <i>workflow</i> de acordo com as regras do AAMV, adaptável a diferentes projetos na área de identificação.
VSP	Saint Paul, Minnesota, USA	Atua no ramo de serviços de <i>secure fulfilment</i> (controle de gestão dos estoques) aos mercados de pré-pago de segurança, <i>gift cards</i> e cartões recarregáveis em geral.
MSC	Los Angeles, Califórnia, USA	Atua no ramo de serviços de soluções de <i>marketing</i> de bancos de dados altamente efetivos.

10.2. Valid A/S: empresa adquirida em outubro de 2015, localizada na Dinamarca, que atua, globalmente, com foco na produção e comercialização de *smart cards*, desenvolvimento e implementação de sistemas operacionais para *SIM cards* e gerenciamento de *softwares* e soluções para operadoras de telefonia móvel. A Valid A/S possui três controladas diretas e oito controladas indiretas, conforme apresentado a seguir:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

Controlada	Direta/ indireta	Localidade	Atividade principal
Valid Logistics	Direta	Mauritius	Matriz de compras (<i>Suply Chain</i>)
Valid Holding	Direta	Dinamarca	Holding
Valid Panamá	Indireta	Panamá	Venda de cartões SIM, outros produtos relacionados e soluções de <i>software</i>
Valid South Africa	Indireta	África do Sul	Venda de cartões SIM, cartões bancários, soluções de <i>software</i> , outros produtos relacionados e prestação de serviços de gestão à Valid Africa
Valid Africa	Indireta	Mauritius	Venda de cartões SIM, cartões bancários, outros produtos relacionados e soluções de <i>software</i>
Valid Middle East	Indireta	Emirados Árabes Unidos (Dubai)	Venda de cartões SIM, outros produtos relacionados e soluções de <i>software</i> .
Valid Technologies India	Indireta	Índia	Venda de cartões SIM, outros produtos relacionados e soluções de <i>software</i> .
Valid Asia Singapore	Indireta	Singapura	Venda de cartões SIM, cartões bancários, outros produtos relacionados e soluções de <i>software</i> , incluindo a prestação de serviços para outras entidades
Valid Indonesia	Indireta	Indonésia	Venda de cartões SIM e outros produtos relacionados
Valid Taiwan	Indireta	Taiwan	Venda de cartões SIM
Logos Smart Card A/S	Direta	Dinamarca	Venda e desenvolvimento de soluções de <i>software</i> e venda de módulos para fabricantes de cartões

10.3. Valid Beijing: empresa constituída em março de 2018, através da subsidiária Valid Espanha, com sede na Cidade de Pequim, China, atuando com desenvolvimento; consultoria e prestação de serviços de tecnologia e importação e exportação de produtos.

10.4. Valid Nigéria: empresa constituída em maio de 2018, através da subsidiária Valid Espanha, com sede na cidade de Lagos, Nigéria, atuando com produção de cartões inteligentes e outros dispositivos relacionados a tecnologia de cartões inteligentes; fornecimento de soluções em meios de pagamento e marketing digital.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a esta presunção e quando a Companhia tiver menos da maioria dos direitos de voto de uma investida, a Companhia considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive:

- O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto.
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto do Grupo (investidor).

A Companhia avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando a Companhia obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando a Companhia deixar de exercer o mencionado controle. Ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas informações contábeis intermediárias consolidadas a partir da data em que a Valid obtiver controle até a data em que o Valid deixar de exercer o controle sobre a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores da Companhia, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas informações contábeis intermediárias das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da Companhia. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros da Companhia, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Entidade com influência significativa

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Valid Soluciones Tecnológicas detém 6,22% e 20% das ações da Cubic Telecom ("Cubic") e Beautiful Card Technology ("BCT"), respectivamente, sobre as quais mantem influência significativa e são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

2.4. Moedas funcionais e de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Controladora e foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. A Companhia e suas controladas determinam sua própria moeda funcional, e naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as informações contábeis intermediárias são traduzidas para o real, os ativos e passivos pela taxa cambial da data do balanço de fim de período e o resultado pela taxa média do período, em conformidade com o que dispõe o pronunciamento técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis, equivalente ao *IAS 21 - The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*.

a) Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.4. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

a) Transações e saldos--Continuação

Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado, com exceção de itens monetários designados como parte de um *hedge* de investimento líquido. Essas diferenças são reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes até o momento da alienação do investimento líquido, quando são reconhecidas na demonstração do resultado. Encargos e efeitos tributários atribuídos à variação cambial sobre estes itens monetários são também reconhecidos em outros resultados abrangentes.

Itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Itens não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos usando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas em que o valor justo tiver sido mensurado. Os ganhos ou perdas resultantes da conversão de itens não monetários mensurados ao valor justo são tratados de acordo com o reconhecimento aplicável ao ganho ou perda sobre a variação do valor justo do item (ou seja, diferenças de conversão para itens cujo ganho ou perda de valor justo é reconhecido em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício, respectivamente).

Na determinação da taxa de câmbio a ser utilizada no reconhecimento inicial do respectivo ativo, despesa ou receita (ou parte dele) relacionada a pagamento ou recebimento antecipado, a data da transação é a data em que a Companhia reconhece inicialmente o ativo não monetário ou o passivo não monetário decorrente do pagamento ou do recebimento antecipado. Quando há vários pagamentos ou recebimentos antecipados, a Companhia determina a data da transação para cada pagamento ou recebimento da contraprestação antecipada.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.4. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

b) Moedas funcionais da Companhia e de suas controladas

Empresas	Moeda funcional
Valid	Real
Valid Participações	Real
BluPay	Real
Serbet	Real
Alpdex	Real
Mitra	Real
Valid Hub	Real
Valid Argentina	Peso argentino
Interprint	Real
Valid Certificadora	Real
Tress	Real
Nexitera	Real
Guaratinguetá Consórcio	Real
Valid Uruguaio	Peso uruguaio
Valid México	Peso mexicano
Valid Sucursal	Peso colombiano
Valid Espanha	Euro
Valid USA	Dólar americano
Valid ID	Dólar americano
VSP	Dólar americano
MSC	Dólar americano
Valid A/S (*)	Dólar americano
Valid Beijing	Dólar americano
Valid Nigéria	Dólar americano

(*) Cada uma das empresas controladas pela Valid A/S possui sua moeda funcional determinada com base nas suas operações individuais. No entanto, a moeda funcional dólar americano é a mais representativa para a Valid A/S e suas controladas.

Os ativos e passivos das controladas no exterior são convertidos para reais pela taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço, e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas de ocorrência das transações, assim como as demonstrações dos fluxos de caixa. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas em outros resultados abrangentes. No momento da baixa de entidade no exterior, o montante acumulado de variações cambiais relacionadas a esta entidade no exterior, reconhecido em outros resultados abrangentes, é reclassificado para o resultado.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e IFRS exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. Alterações nas estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As principais áreas que envolvem estimativas e premissas são:

a) Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Surge quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de vendas e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia e suas controladas ainda não tenham se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

b) Impostos, contribuições e tributos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época dos resultados tributáveis futuros. Em virtude da natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

São constituídas provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que atua. O valor dessas provisões baseia-se em diversos fatores, tais como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir em uma ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes das jurisdições em que a Companhia e suas controladas atuam.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

c) Imposto de renda e contribuição social diferidos

São registrados com base nas diferenças temporárias entre as bases contábeis e as bases fiscais considerando a legislação tributária vigente e os aspectos mencionados no parágrafo anterior e os saldos ativos reconhecidos na extensão em que seja provável que haja lucro tributável futuro suficiente com base em projeções e previsões elaboradas pela Administração. Essas projeções e previsões incluem diversas hipóteses relacionadas ao desempenho da Companhia e fatores que podem diferir dos resultados reais. Em conformidade com a atual legislação fiscal brasileira, não existe prazo para a utilização de prejuízos fiscais. Contudo, os prejuízos fiscais acumulados podem ser compensados somente ao limite de 30% do lucro tributável anual no Brasil.

d) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas reconhecem provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas quando a probabilidade de perda é considerada provável e estimada com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A Administração acredita que essas provisões para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis estão corretamente mensuradas e apresentadas nas informações contábeis intermediárias.

e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização das contas a receber. De forma prospectiva, levando em consideração o histórico de perdas e uma avaliação individual adicional do risco de exposição dos seus clientes, a Administração utiliza um *rating* de consulta pública para mensurar a exposição dos mesmos visando obter a mais adequada avaliação do seu risco e conseqüentemente o registro de sua provisão.

f) Vida útil dos bens do imobilizado e intangível

A Administração revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e intangível anualmente, ao encerramento de cada exercício.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

g) Provisão para participação nos lucros

Mensurada mensalmente com base na realização de métricas de desempenho financeiras e de qualidade, bem como os objetivos individuais dos colaboradores, determinados anualmente e recalculada ao final do exercício com base na melhor estimativa das metas atingidas, conforme estabelecido no processo orçamentário anual.

h) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado, o que requer um determinado nível de julgamento da Administração. Tal julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores podem afetar o valor justo dos instrumentos financeiros.

i) Provisão para reestruturação

Constituída através de um plano formal detalhado para a reestruturação e quando houver uma expectativa válida nas partes afetadas de que irá realizar a reestruturação, começando a implantar esse plano ou anunciando suas principais características àqueles afetados por ela. A mensuração da provisão para reestruturação inclui somente os gastos decorrentes da reestruturação, que correspondem aos valores necessariamente vinculados à reestruturação e os que não estiverem associados às atividades continuadas da Companhia.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras vinculadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixas e bancos	21.631	9.246	148.371	151.645
Equivalentes de caixa	178.664	307.351	220.068	334.891
Caixa e equivalentes de caixa	200.295	316.597	368.439	486.536
Títulos e valores mobiliários	8.329	5.622	8.329	5.622
Aplicações financeiras vinculadas	172.331	57.113	172.379	57.163
	380.955	379.332	549.147	549.321
Total circulante	233.610	373.710	401.802	543.699
Total não circulante	147.345	5.622	147.345	5.622

Os equivalentes de caixa referem-se a aplicações financeiras mantidas em instituições financeiras de primeira linha, com liquidez imediata, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, com habilidade de pronta conversão em um valor conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor. Os equivalentes de caixa da Companhia e de suas controladas compreendem, principalmente, aplicações em certificados de depósitos bancários (CDBs) pós-fixados e operações compromissadas com lastro em debêntures, com garantia de recompra e remuneradas com base em percentuais da variação do certificado de depósito interbancário (CDI). A remuneração média dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários foi de 100,5% a.a. do CDI no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (102,2% a.a. do CDI exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

Os títulos e valores mobiliários se refere à aplicação no Fundo de Investimento em Participações Criatec III, que tem como finalidade capitalizar as micro e pequenas empresas inovadoras. Este ativo financeiro é mensurado e contabilizado com base no seu valor justo e o ganho ou perda resultante da modificação valor justo das cotas que a Companhia possui é registrada no resultado do exercício no momento em que elas ocorrem.

As aplicações financeiras referentes aos contratos de empréstimos descritos na Nota 11 (quadros a.8 e a.13) são em CDBs, remunerados em 100% da taxa CDI e o montante total é de R\$15.317. As aplicações financeiras referente a 8ª emissão de debêntures descrito na Nota 11 (quadros c.2 e c.3) são em fundo de investimento referenciado (CDI FICFI), remunerados a uma média de 2,99% nos últimos doze meses e o montante atualizado é de R\$157.014 e outras aplicações financeiras vinculadas no consolidado no montante de R\$48. Os resgates poderão ser realizados mediante a quitação dos empréstimos e a segregação entre curto e longo prazo se deu através da avaliação do direito incondicional de resgatar os valores aplicados.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes	195.719	166.765	558.080	460.545
Provisão para perdas sobre créditos	(31.376)	(20.207)	(103.983)	(78.720)
Total	164.343	146.558	454.097	381.825
Total circulante	158.740	139.224	448.494	358.162
Total não circulante	5.603	7.334	5.603	23.663

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía saldos de contas a receber de clientes classificados no ativo não circulante, controladora e consolidado, que compreendem um valor a receber de um cliente específico, no montante de R\$3.817 (R\$3.817 em 31 de dezembro de 2020) devido a retenções promovidas, unilateralmente, no âmbito dos contratos firmados entre as partes e o montante de R\$1.785 (R\$3.517 em 31 de dezembro de 2020) referente a um cliente em fase de recuperação judicial que a Administração conclui como sendo provável o recebimento desses valores no contexto do plano de recuperação judicial aprovado pelos seus credores.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a composição do saldo de contas a receber, por prazo de vencimento, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	138.782	111.474	322.242	272.996
Vencidos				
Até 30 dias	9.396	21.601	54.026	44.935
De 31 a 90 dias	6.570	6.540	23.524	21.932
De 91 a 120 dias	2.919	1.201	20.480	22.390
De 121 a 180 dias	6.191	605	12.359	7.991
De 181 a 365 dias	10.656	14.977	22.321	24.457
Acima 365 dias	21.205	10.367	103.128	65.844
Total vencidos	56.937	55.291	235.838	187.549
Total	195.719	166.765	558.080	460.545

Em 30 de setembro de 2021, parte do saldo consolidado vencido no montante de R\$136.559 é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, EUA, Dinamarca, México, Colômbia e China (R\$107.032 em 31 de dezembro de 2020) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(20.207)	(78.720)
Adições	(11.641)	(28.799)
Reversões	472	5.282
Ajustes de conversão	-	(1.746)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(31.376)</u>	<u>(103.983)</u>

A Companhia analisa os saldos de contas a receber vencidos de forma individualizada e utiliza inicialmente como premissa o histórico de recebimentos e negociações desses clientes a fim de cobrir possíveis riscos. Adicionalmente, a provisão para perdas sobre créditos de liquidação duvidosa também é calculada considerando aspectos qualitativos para considerar a perda estimada para os próximos 12 meses e/ou por toda vida útil do ativo dependendo do risco na data de reporte. Esses aspectos levam em consideração o histórico de perdas e uma avaliação individual adicional do risco de créditos dos seus clientes divulgados pelas agências de classificação de risco atrelado a cada país e/ou região, onde as empresas do Grupo operam. A Administração utiliza um *rating* de consulta pública divulgado pelas agências de classificação de crédito para mensurar a exposição dos seus clientes visando obter a mais adequada avaliação do seu risco e conseqüentemente o registro de sua provisão, independentemente de os saldos estarem vencidos ou não. A Administração da Companhia e de suas controladas entende que os montantes provisionados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são suficientes para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber.

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Valid Espanha apresentava saldo de R\$41.001 vencido há mais de 90 dias (R\$42.043 em 31 de dezembro de 2020), sobre o qual constituiu provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$34.643 (R\$32.765 em 31 de dezembro de 2020).

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Interprint apresentava saldo de R\$24.138 vencido há mais de 90 dias (R\$6.708 em 31 de dezembro de 2020), sobre o qual foi constituída provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$17.078 (R\$1.638 em 31 de dezembro de 2020).

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía saldos vencidos há mais de 90 dias no montante de R\$40.971 na controladora e R\$158.288 no consolidado (R\$27.150 e R\$120.682 em 31 de dezembro de 2020, respectivamente), sendo que desse montante os saldos sem provisão para perda sobre créditos constituída eram de R\$9.595 na controladora e R\$54.305 no consolidado (R\$6.943 e R\$41.962 em 31 de dezembro de 2020, respectivamente).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos

a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IR e CSLL a recuperar (1)	25.737	19.982	40.894	35.429
ICMS a recuperar	620	1.071	10.002	17.628
IPI a recuperar (2)	34.651	30.303	35.418	30.994
Impostos federais retidos por clientes	-	-	3.876	3.684
INSS a recuperar	2.341	1.019	2.489	1.019
PIS e COFINS a recuperar (3)	19.480	-	48.635	-
Outros	5.091	3.060	6.340	4.180
Total impostos a recuperar	87.920	55.435	147.654	92.934
Total circulante	45.765	33.879	76.232	71.051
Total não circulante	42.155	21.556	71.422	21.883

- (1) Os saldos de IR e CSLL a recuperar referem-se, principalmente, ao imposto de renda sobre aplicações financeiras e antecipações de IR e CSLL realizadas.
- (2) O saldo de IPI a recuperar, classificado no ativo não circulante, se refere a créditos que a Companhia tem expectativa de realizar através de compensação com outros tributos federais ou pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$23.779 e aguarda posição do órgão federal.
- (3) Em 15 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal ("STF") decidiu, no Recurso Extraordinário ("RE") nº 574.706, o Tema 69 de repercussão geral, para definir que "O ICMS não compõe a base de cálculo para a incidência do PIS e da Cofins". Contudo, estavam pendentes de julgamento os Embargos de Declaração opostos pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional ("PGFN") que, além da reforma da decisão, visavam o esclarecimento sobre a base de cálculo do indébito e o deferimento da modulação dos seus efeitos. Nesse sentido, na sessão do dia 20 de maio de 2021, o STF julgou os referidos Embargos, acolhendo-os parcialmente apenas para modular os efeitos da decisão de inconstitucionalidade, cuja produção haverá de se dar após 15 de março de 2017 — data que foi julgado o RE nº 574.706 e fixada a tese com repercussão geral —, ressalvadas as ações judiciais e procedimentos administrativos protocoladas até a data da sessão em que foi proferido o julgamento. Também se reiterou que o ICMS destacado nas notas fiscais que não compõe a base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS. A Companhia e sua controlada Interprint possuem ações ajuizadas antes de 15 de março de 2017 e, assim, não serão atingidas pela modulação acatada pelo STF. Adicionalmente, com a decisão do STF com repercussão geral, a Administração avalia que o ressarcimento dos valores pagos a maior relativos aos créditos tributários mencionados acima será uma questão temporal, mesmo que as empresas do Grupo que possuem créditos dessa natureza ainda não possuírem o trânsito e julgado em suas ações. A Administração entende que a realização dos valores é altamente provável e, conseqüentemente apurou o montante a recuperar através de suas bases históricas e efetuou o registro do crédito no montante de R\$47.917, incluindo atualizações monetárias. Como ainda não é possível estimar a data de quando ocorrerá o trânsito e julgado das ações, os montantes foram registrados no ativo não circulante.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os principais componentes do imposto de renda e da contribuição social diferidos (ativo e passivo) e suas movimentações estão apresentados a seguir:

	Controladora				
	31/12/2020	Resultado IR/CSLL diferidos	Variação cambial/ correção monetária	Ativos e passivos IR/CSLL diferidos	30/09/2021
Aluguel de máquinas e equipamentos	273	73	-	-	346
Comissões a pagar	1.693	(1.058)	-	-	635
Honorários advocatícios	878	191	-	-	1.069
Prejuízo fiscal	13.434	(3.595)	-	-	9.839
Provisões com contingências	4.473	8.297	-	-	12.770
Provisões de frete	108	(92)	-	-	16
Provisões devedores duvidosos	6.624	3.797	-	-	10.421
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.212	(135)	-	-	3.077
Provisões para PLR	241	4.063	-	-	4.304
Provisões <i>royalties</i>	612	124	-	-	736
Outras adições temporárias	5.302	(1.585)	-	-	3.717
Total de Impostos diferidos ativos	36.850	10.080	-	-	46.930
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-	(3.203)	-	-	(3.203)
IR/CSLL diferido sobre mais valia sobre ativos	(5.010)	15	-	(347)	(5.342)
Total de Impostos diferidos passivos	(5.010)	(3.188)	-	(347)	(8.545)
Total impostos diferidos	31.840	6.892	-	(347)	38.385

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

	Consolidado			30/09/2021
	31/12/2020	Resultado IR/CSLL diferidos	Varição cambial/correção monetária	
Aluguel de máquinas e equipamentos	286	60	-	346
Comissões a pagar	2.237	(1.099)	-	1.138
Custo de transição na aquisição de empresas	2.910	(304)	130	2.736
Despesas financeiras com empréstimos (1)	1.842	(510)	(94)	1.238
Honorários advocatícios	878	191	-	1.069
Prejuízo fiscal	80.875	1.807	3.156	85.838
Provisões com contingências	6.066	8.053	(11)	14.108
Provisões de férias	2.546	(5)	119	2.660
Provisões de frete	108	(92)	-	16
Provisões devedores duvidosos	10.982	7.966	16	18.964
Provisões para obsolescência de equipamentos	5.492	481	12	5.985
Provisões para PLR	241	4.575	-	4.816
Provisões para reestruturação (2)	1.029	(384)	40	685
Provisões royalties	612	124	-	736
Outras adições temporárias	8.107	(3.609)	(258)	4.240
UNICAP USA	1.653	(240)	72	1.485
Instrumentos financeiros (<i>hedge</i>)	1.850	2.297	(53)	4.094
Receita diferida USA	2.368	(2.014)	53	407
<i>Impairment</i>	11.272	5.834	643	17.749
Total de impostos diferidos ativos	141.354	23.131	3.825	168.310
				-
Amortização fiscal do ágio dedutível	(56.726)	(12.221)	(933)	(69.880)
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-	(7.322)	-	(7.322)
Diferença depreciação CPC 27 (3)	(12.363)	10.313	(640)	(2.690)
Ajuste por inflação Valid Argentina	(3.497)	(4.855)	572	(7.780)
IR/CSLL diferido sobre mais-valia sobre ativos	(8.261)	784	-	(7.477)
Outros	(889)	-	-	(889)
Total de impostos diferidos passivos	(81.736)	(13.301)	(1.001)	(96.038)
Total impostos diferidos	59.618	9.830	2.824	72.272

(1) Refere-se à constituição de imposto de renda diferidos ativo na controlada Valid USA sobre as despesas com juros da dívida devido à indedutibilidade temporal por conta da regra de "*thin capitalization*" determinada pela legislação americana. Tais despesas de juros podem ser utilizadas no futuro.

(2) Refere-se à constituição do imposto diferido ativo na reestruturação de plantas fabris nos Estados Unidos e Brasil, conforme comentado na Nota 19.

(3) Refere-se à diferença do reconhecimento da despesa com depreciação pela capacidade de uso contra a vida útil fiscal.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

As outras adições temporárias são compostas, principalmente, por provisões referentes a despesas incorridas com serviços prestados por terceiros.

O ágio pago na aquisição da Interprint e suas subsidiárias, suportado pela expectativa de rentabilidade futura, não é passível de amortização para fins contábeis desde 1º de janeiro de 2009. A Companhia constituiu imposto de renda e contribuição social diferidos passivos pela diferença temporária, conforme previsto pelo CPC 32 (IAS 12).

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia efetuou, para fins de apresentação em suas informações contábeis intermediárias, a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos quando referentes à mesma entidade jurídica da seguinte forma:

	30/09/2021				
	Impostos diferidos ativos	Impostos diferidos passivos	Total líquido	Total ativos fiscais	Total passivos fiscais
Valid	46.930	(8.545)	38.385	38.385	-
Interprint	7.658	(39.970)	(32.312)	-	(32.312)
Valid Certificadora	4.383	-	4.383	4.383	-
Nexitera	286	-	286	286	-
BluPay	2.434	-	2.434	2.434	-
Serbet	889	-	889	889	-
Alpdex	79	-	79	79	-
Valid Hub	92	-	92	92	-
Mitra	-	(175)	(175)	-	(175)
Valid Espanha	5.325	-	5.325	5.325	-
Valid USA Consolidado	95.467	(32.952)	62.515	62.515	-
Valid A/S Consolidado	478	(5.265)	(4.787)	-	(4.787)
Valid Argentina	3.968	(3.850)	118	118	-
Valid Uruguai	53	-	53	53	-
Valid Sucursal	-	(306)	(306)	-	(306)
Valid México	268	-	268	268	-
Valid Nigéria	-	(1.621)	(1.621)	-	(1.621)
IR/CSLL de não controladores (*)	-	(3.354)	(3.354)	-	(3.354)
Total	168.310	(96.038)	72.272	114.827	(42.555)

(*) IR/CSLL sobre mais valia de ativos por conta das aquisições de empresas que tem participação acionária de não controladores.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

	31/12/2020				
	Impostos diferidos ativos	Impostos diferidos passivos	Total líquido	Total dos ativos fiscais	Total dos passivos fiscais
Valid	36.850	(5.010)	31.840	31.840	-
Interprint	1.771	(35.852)	(34.081)	-	(34.081)
Valid Certificadora	4.793	-	4.793	4.793	-
Nexitera	293	-	293	293	-
BluPay	1.417	-	1.417	1.417	-
Serbet	205	-	205	205	-
Valid Hub	131	-	131	131	-
Valid Espanha	3.105	-	3.105	3.105	-
Valid USA Consolidado	78.106	(15.746)	62.360	62.360	-
Valid A/S Consolidado	577	(5.034)	(4.457)	-	(4.457)
Valid Argentina	3.023	(3.497)	(474)	-	(474)
Valid Uruguai	57	-	57	57	-
Valid Sucursal	63	(326)	(263)	-	(263)
Valid México	264	-	264	264	-
Valid Nigéria	-	(1.561)	(1.561)	-	(1.561)
IR/CSLL de não controladores	-	(4.011)	(4.011)	-	(4.011)
Total	130.655	(71.037)	59.618	104.465	(44.847)

A seguir estão apresentados os prazos de expectativa de realização dos impostos diferidos ativos, suportados por orçamentos aprovados pela Administração da Companhia:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2021	30/09/2021
Exercício corrente	9.896	28.985
Exercício corrente + 1 ano	14.563	20.623
Exercício corrente + 2 anos	11.387	14.064
Exercício corrente + 3 anos	11.084	14.914
Exercício corrente + 4 anos	-	7.536
Exercício corrente + acima de 5 anos	-	82.188
Total	46.930	168.310

c) Impostos, taxas e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IR e CSLL a recolher	-	-	1.398	2.961
ICMS a recolher	495	461	12.817	19.745
ISS a recolher	7.758	3.443	14.709	9.482
COFINS a recolher	3.673	81	5.215	1.047
PIS a recolher	590	13	869	187
INSS retido de clientes	3.102	2.946	3.113	2.957
Outros	666	561	1.071	3.557
Total impostos a recolher	16.284	7.505	39.192	39.936
Total circulante	15.841	7.505	37.965	39.936
Total não circulante	443	-	1.227	-

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuação

d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Resultado antes IR/CSLL	22.835	(155.517)	37.614	(153.512)
Alíquota efetiva de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
IR/CSLL pela alíquota fiscal combinada	7.764	(52.876)	12.789	(52.194)
Adições				
Não dedutibilidade das despesas com depreciação	-	8	-	-
Outras despesas	103	-	157	13
Opções de outorgas reconhecidas	1.783	-	1.783	-
Não constituição do IR/CSLL em controladas	-	-	1.079	-
Equivalência patrimonial	-	43.539	351	407
Provisão para obsolescência de equipamentos	-	3.000	-	3.000
Exclusões				
Incentivos fiscais	(148)	-	(272)	(57)
Ajuste a valor presente	(85)	-	(540)	-
Equivalência patrimonial	(4.811)	-	-	-
Provisão para perda sobre créditos	(158)	-	(158)	-
Parcela isenta do adicional	(18)	-	(85)	-
Reversão da não dedutibilidade juros sobre leasing	-	-	-	21
Diferença de alíquota de empresas no exterior	-	-	7.463	45.216
Outras exclusões líquidas	(140)	(758)	(98)	(778)
Receita de reconhecimento-diferimento IFRS 15	-	-	(12)	(197)
Atualização monetária não sujeita a tributação de IR e CSLL (1)	(11.151)	-	(16.615)	-
Diferença de alíquota lucro presumido	-	-	-	(1.382)
IR e CSLL debitadas ao resultado do exercício	(6.861)	(7.087)	5.842	(5.951)
Alíquota efetiva IR/CSLL	(30,05%)	4,56%	15,53%	3,88%
IR/CSLL corrente	31	320	15.672	209
IR/CSLL diferidos	(6.892)	(7.407)	(9.830)	(6.160)
Total IR/CSLL corrente e diferido	(6.861)	(7.087)	5.842	(5.951)

- (1) Em 24 de setembro de 2021, o plenário do Supremo Tribunal Federal ("STF") julgou, sob a sistemática virtual, o Recurso Extraordinário nº 1.063.187/SC, representativo do tema 962 da repercussão geral, que trata da incidência do IRPJ e CSLL sobre juros de mora recebidos pelo contribuinte em repetição de indébito. Neste julgamento foi acolhida, por unanimidade de votos, a tese da inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre atualização monetária recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Considerando que a decisão possui repercussão geral, ela afeta todos os processos em cortes inferiores que julgam o mesmo tema. Conseqüentemente, a Companhia apurou. Em 23 de setembro de 2021, a Companhia interpretou mandado de segurança objetivando o reconhecimento da não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores de atualização monetária, dentre eles a SELIC, aplicados sobre repetições de indébito tributário em que houve ganho de causa em favor da Companhia.

Diante deste cenário, na medida em que há probabilidade de êxito a favor da Companhia em decorrência da decisão do STF, e com base no CPC 32 - Tributos sobre o Lucro e ICPC 23 - Incerteza sobre Tratamento de Tributo sobre o Lucro, a Companhia procedeu o registro de R\$11.151 na controladora e R\$16.615 no consolidado. Os referidos créditos foram na linha de impostos de renda e contribuição social e/ou diferidos em contra partida no montante de tributos a recuperar e/ou imposto de renda diferido passivo.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuação

d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Resultado antes IR/CSLL	55.235	(5.601)	58.865	(2.899)
Alíquota efetiva de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
IR/CSLL pela alíquota fiscal combinada	18.780	(1.904)	20.014	(986)
Adições				
Outras despesas	4	4	21	6
Opções de outorgas reconhecidas	1.226	-	1.226	-
Equivalência patrimonial	-	-	232	-
Amortização de ágio	-	901	-	901
Não constituição do IR/CSLL em controladas	-	-	366	-
Arrendamento sob o direito de uso IFRS 16	-	177	-	177
Exclusões				
Provisão para perdas sobre crédito	-	(320)	-	(320)
Ajuste a valor presente	-	-	(245)	-
Provisão para obsolescência de Equipamentos	-	(373)	-	(373)
Incentivos fiscais	(148)	-	(216)	(22)
Equivalência patrimonial	(5.591)	(853)	-	(235)
Parcela isenta do adicional	(18)	-	(43)	24
Reversão da não dedutibilidade juros sobre leasing	-	-	-	21
Diferença de alíquota de empresas no exterior	-	-	1.387	(23)
Outras adições e exclusões líquidas	(125)	(759)	(82)	(1.122)
Receita de reconhecimento-diferimento IFRS 15	-	-	-	(53)
Diferença de alíquota por lucro presumido	-	-	-	(428)
Atualização monetária não sujeita a tributação de IR e CSLL	(11.151)	-	(16.615)	-
IR e CSLL debitadas ao resultado do exercício	2.977	(3.127)	6.045	(2.433)
Alíquota efetiva IR/CSLL	5,39%	55,83%	10,27%	83,93%
IR/CSLL corrente	45	-	5.015	(2.131)
IR/CSLL diferidos	2.932	(3.127)	1.030	(302)
Total IR/CSLL corrente e diferido	2.977	(3.127)	6.045	(2.433)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Matéria-prima	69.173	69.965	214.464	201.317
Produtos em processo	40.798	26.796	68.138	42.471
Peças e materiais de reposição	4.735	3.284	5.570	4.268
Produtos para revenda	854	-	19.957	19.434
Provisão para perdas de estoques	-	(2.598)	(9.392)	(11.237)
	115.560	97.447	298.737	256.253
Adiantamentos a fornecedores	4.293	8.024	8.326	13.761
Total estoques	119.853	105.471	307.063	270.014

7. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais trabalhistas	4.505	6.765	4.954	7.226
Depósitos judiciais tributários	2.212	2.210	2.301	2.210
Depósitos judiciais cíveis	11.533	11.614	11.650	11.730
Total depósitos judiciais	18.250	20.589	18.905	21.166

Os valores individualmente mais representativos, depositados judicialmente pela Companhia, estão detalhados a seguir:

- Em 8 de fevereiro de 2013, a Companhia efetuou depósito judicial no valor de R\$6.646 referente a processo de natureza cível que possui expectativa de perda possível, e que tem como parte a Agência Nacional de Telecomunicações relacionada à obtenção da suspensão de exigibilidade de multa imposta à Companhia em processo administrativo por suposta produção de cartão indutivo com número de certificado vencido e possui probabilidade de perda classificada como possível (Nota 12, item b). Em 30 de setembro de 2021, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$11.245 (R\$11.327 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos

Informações contábeis

Em 30 de setembro de 2021, as principais informações contábeis das empresas controladas diretamente e indiretamente estão demonstradas a seguir:

Controladas (1)	Controladora			
	Total dos ativos	Total dos passivos	Patrimônio líquido	Resultado do período
Valid Par	563	7	556	(19)
Valid Argentina (2)	60.802	43.681	17.121	(4.153)
Valid Sucursal	49.055	29.934	19.121	4.047
BluPay	15.772	10.079	5.693	(1.976)
Serbet (3)	27.813	21.037	6.776	(1.408)
Alpdex (3)	2.393	1.883	510	(153)
Valid Hub (3)	3.304	437	2.867	322
Mitra (3)	9.188	5.890	3.298	443
Interprint	259.447	56.690	202.757	30.020
Valid Certificadora	37.816	9.681	28.135	4.660
Valid México	36.930	23.052	13.878	4.188
Valid Uruguai	2.748	172	2.576	562
Tress (5)	-	-	-	(1.050)
Nexitera	6.132	4.099	2.033	(2.125)
Guaratinguetá Consórcio	1.705	1.702	3	93
Valid Espanha	1.093.526	601.284	492.242	(13.483)
Valid Beijing	6.671	2.756	3.915	(3.306)
Valid Nigéria (3)	34.668	26.214	8.454	76
Valid USA Consolidado (4)	654.109	385.336	268.773	6.743
Valid A/S Consolidado	252.833	77.078	175.755	13.456

(1) Considera 100% dos saldos das controladas, independentemente do percentual de participação detido pela Companhia nessas empresas.

(2) A controlada Interprint detém 1,7% de participação da Valid Argentina.

(3) A Companhia não detém 100% de participação acionária. Os percentuais estão demonstrados na Nota 2.3.

(4) Considera os ativos, passivos e resultados das controladas Valid ID, VSP e MSC.

(5) Conforme aprovado em reunião com os sócios realizada em 30 de setembro de 2021, a empresa Tress foi incorporada pela controlada Interprint.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos

A movimentação dos saldos de investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 está demonstrada a seguir:

Investimentos	31/12/2020	Adição	Aquisição de participação de não controladores	Equivalência patrimonial	Controladora		Reserva reflexa	Amortização	30/09/2021
					Ajuste de inflação pelo IAS 29	Variação cambial			
Controladas									
Valid Par	575	-	-	(19)	-	-	-	-	556
Valid Argentina	16.908	-	-	(4.078)	5.992	(1.999)	-	-	16.823
Valid Sucursal	15.962	-	-	4.047	-	(888)	-	-	19.121
Interprint	172.467	-	-	30.020	109	206	(45)	-	202.757
Valid Espanha	472.124	-	-	(13.483)	-	32.742	859	-	492.242
BluPay	(437)	8.423	(317)	(1.976)	-	-	-	-	5.693
Serbet	7.114	-	-	(704)	-	-	(23)	-	6.387
Alpdex	331	-	-	(76)	-	-	-	-	255
Valid Hub	1.527	-	-	193	-	-	-	-	1.720
Mitra	1.456	-	-	227	-	-	-	-	1.683
Total investimento	688.027	8.423	(317)	14.151	6.101	30.061	791	-	747.237
Ágio									
Valid Argentina	919	-	-	-	-	(101)	-	-	818
Valid Espanha	78.469	-	-	-	-	(979)	-	-	77.490
BluPay	1.413	-	1.023	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	13.996	-	-	-	-	-	-	-	13.996
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de Tecnologia	11.553	-	1.022	-	-	-	-	(1.260)	11.315
Mais-valia de Carteira de Clientes	885	-	-	-	-	-	-	(71)	814
Total ágio	114.592	-	2.045	-	-	(1.080)	-	(1.331)	114.226
Total	802.619	8.423	1.728	14.151	6.101	28.981	791	(1.331)	861.463

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

Investimentos	Consolidado			30/09/2021
	31/12/2020	Equivalência patrimonial	Varição cambial e reserva reflexa	
Cubic	6.603	88	(89)	6.602
VCMC	2.641	(1.120)	(16)	1.505
Total investimento	9.244	(1.032)	(105)	8.107
Ágio				
Cubic	53.627	-	(669)	52.958
Total ágio	53.627	-	(669)	52.958
Total	62.871	(1.032)	(774)	61.065

Os eventos societários relacionados aos investimentos da Companhia e de suas controladas, ocorridos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, estão detalhados a seguir:

Controladas	Eventos	Tipo	Valor em moeda original	Valor em reais
BluPay (a)	Aumento de participação	Reunião dos sócios	R\$2.100	R\$2.100
BluPay (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$500	R\$500
BluPay (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$250	R\$250
BluPay (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$500	R\$500
BluPay (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$6.154	R\$6.154
BluPay (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$1.018	R\$1.018
Nexitera (c)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$8.908	R\$8.908
Valid Beijing (d)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$500	R\$2.691
Valid Beijing (d)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$300	R\$1.478
Valid Beijing (d)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$399	R\$2.096
Valid USA (e)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$7.000	R\$35.466
Valid Nigéria (f)	Pagamento de dividendos	Reunião dos sócios	US\$1.049	R\$5.277

(a) Aumento de participação na BluPay

Em 25 de março de 2021, a Controladora adquiriu 42% de participação acionária sobre a empresa BluPay Tecnologia de Dados S/A, ("BluPay") pelo montante de R\$2.100, obtendo após esta transação os 100% de participação acionária.

(b) Aumento de capital na BluPay

Em 12 de fevereiro de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$500 mediante a emissão de 500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 26 de março de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$250 mediante a emissão de 250.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

(b) Aumento de capital na BluPay--Continuação

Em 12 de abril de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$500 mediante a emissão de 500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 29 de abril de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay mediante a conversão de mútuo em participação acionária, no montante de R\$6.154 através da emissão de 6.154.267 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 20 de setembro de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$1.018 mediante a emissão de 1.018.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

(c) Aumento de capital na Nexitera

Em 04 de maio de 2021, a Controlada Interprint realizou o aumento de capital na Nexitera mediante a conversão de mútuo em participação acionária no montante de R\$8.908 através de emissão de 8.907.595 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

(d) Aumento de capital na Valid Beijing

Em 27 de janeiro de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$500 (Equivalentes à R\$2.691 na data da transação).

Em 24 de junho de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$300 (Equivalentes à R\$1.478 na data da transação).

Em 06 de agosto de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$399 (Equivalentes à R\$2.096 na data da transação).

(e) Aumento de capital na Valid USA

Em 03 de junho de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid USA no montante de US\$7.000 (Equivalentes à R\$35.466 na data da transação).

(f) Pagamento de dividendos na Valid Nigéria

Em 29 de junho de 2021, a Valid Nigéria realizou pagamento de dividendos no montante de US\$1.049 (Equivalentes à R\$5.277 na data da transação), sendo US\$734 (Equivalentes à R\$3.694 na data da transação) destinados para a Controladora Valid Espanha e US\$315 (Equivalentes à R\$1.584 na data da transação) destinados ao sócio não controlador.

Em adição aos eventos acima destacados ocorridos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, destacamos os eventos societários a seguir, ocorridos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, que impactaram a comparabilidade das informações apresentadas nestas informações contábeis:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

Controladas	Eventos	Tipo	Valor em moeda original	Valor em R\$
Valid Taiwan	Aumento de participação	Reunião dos sócios	US\$796 mil	3.289
Valid Espanha	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$7.000 mil	29.860
Nexitera	Aumento de participação	Reunião dos sócios	R\$1.500 mil	1.500
Nexitera	Aumento de participação	Reunião dos sócios	R\$0,01	0,01
Serbet e Alpdex	Aquisição da Serbet e Alpdex	Reunião dos sócios	R\$10.000 mil	10.000
Valid Indonésia	Aumento de participação	Reunião dos sócios	US\$1	5
Valid Hub	Constituição da Valid Hub	Reunião dos sócios	R\$1.680	1.680
Mitra	Aquisição da Mitra	Reunião dos sócios	R\$12.500	12.500
BluPay	Aquisição da BluPay - após o laudo	Reunião dos sócios	R\$3.900	3.900
Valid Espanha	Pagamento de dividendos	Reunião dos sócios	US\$4.000	20.840
Interprint	Pagamento de dividendos	Reunião dos sócios	R\$70.000	70.000
Serbet	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$6.000	6.000
Mitra	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$4.000	4.000
URAM	Alienação de controladas	Reunião dos sócios	USD50	258
Inemator	Alienação de controladas	Reunião dos sócios	USD15	76

9. Intangível

A movimentação dos saldos do intangível, para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, está demonstrada como segue:

	Controladora				30/09/2021
	31/12/2020	Adição	Amortização	Transferência	
Vida útil definida					
Software	33.304	11.361	(4.698)	(90)	39.877
	33.304	11.361	(4.698)	(90)	39.877
Vida útil indefinida					
Ágios					
Trust	3.647	-	-	-	3.647
	3.647	-	-	-	3.647
Total intangível	36.951	11.361	(4.698)	(90)	43.524

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível--Continuação

	Consolidado						
	31/12/2020	Adição	Baixa	Amortização	Varição cambial	Transferência	30/09/2021
Vida útil definida							
Software	265.453	32.227	(67)	(43.820)	5.670	(380)	259.083
Carteira de clientes	23.054	-	-	(4.118)	813	(1.629)	18.120
Direito de uso (1)	1.023	15.552	-	-	-	1.863	18.438
Marcas e patentes	1.311	-	-	-	62	-	1.373
Licença certificação digital	56	-	-	(8)	-	-	48
	290.897	47.779	(67)	(47.946)	6.545	(146)	297.062
Vida útil indefinida							
Marcas e patentes	19.228	-	-	-	898	-	20.126
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	500
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	969	-	-	-	(107)	-	862
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	103.793
Nexitera	2.851	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	78.468	-	-	-	(979)	-	77.489
Valid USA	77.400	-	-	-	3.615	-	81.015
Valid A/S	247.503	-	-	-	11.559	-	259.062
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	27.992	-	-	-	-	-	27.992
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	14.426
	579.213	-	-	-	14.986	-	594.199
Total Intangível	870.110	47.779	(67)	(47.946)	21.531	(146)	891.261

(1) O valor demonstrado na linha de direito de uso refere-se basicamente as outorgas para concessão para exploração da atividade de estacionamento digital.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível--Continuação

Os ativos intangíveis com vida útil definida são representados, principalmente, por carteira de clientes, direitos de utilização de *software*, sendo amortizados às taxas médias de 16,3% e 24,8% a.a., respectivamente, com base nas vidas úteis estimadas ou prazos de licença (aplicável para direitos de utilização de *software*); licença de certificação digital e marcas e patentes sendo amortizados à taxa média de 10% e 33,3% a.a., respectivamente.

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida referem-se, principalmente, aos ágios gerados nas aquisições de controladas.

Perdas por redução ao valor recuperável

No mínimo, uma vez por ano ou quando houver indicativos, a Companhia realiza o teste do valor recuperável dos ágios gerados por expectativa de rentabilidade futura através da avaliação do valor em uso, em que os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes dos impostos de forma que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ou da "Unidade Geradora de Caixa ("UGC" ou "UGCs")".

O montante do ágio apurado na combinação de negócio é alocado à UGC ou ao grupo de UGCs para o qual o benefício das sinergias da combinação é esperado. Essa alocação reflete o menor nível no qual o ágio é monitorado para fins internos e não é maior que um segmento operacional determinado de acordo com o IFRS 8 (CPC 22).

Ao final do exercício anterior, a Companhia e suas controladas realizaram a análise de perda por redução ao valor recuperável de seus ativos e, exceto para as unidades geradoras de caixa MSC e Tress, não foram identificados ajustes a serem reconhecidos relativos à redução ao valor recuperável. As principais premissas utilizadas pela Companhia e suas controladas nos testes de redução ao valor recuperável dos ágios realizados na data-base de 31 de dezembro de 2020 estão detalhadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo naquela data, publicadas no Diário Oficial em 25 de março de 2021. Não foram identificados novos indicadores de perda do valor recuperável dos ativos em 30 de setembro de 2021, de forma que houvesse a necessidade de refazimento dos testes de perda por valor recuperável como parte do processo de elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

	Controladora					30/09/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Provisão obsolescência	Transferência	
Custo						
Terrenos	3.732	-	-	-	-	3.732
Edificações	98.903	-	-	-	(10.009)	88.894
Máquinas e equipamentos	221.073	9.852	(149)	396	3.616	234.788
Móveis e utensílios	18.423	444	-	-	1	18.868
Veículos	639	-	-	-	-	639
Equipamentos e processamento de dados	118.981	3.304	(18)	-	1.010	123.277
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.772	-	-	-	669	4.441
Imobilizado em andamento	2.971	3.704	(61)	-	(3.698)	2.916
Adiantamento a fornecedores	1.304	2.325	(59)	-	(1.671)	1.899
Direito de Uso de IFRS 16	13.890	4.016	(928)	-	-	16.978
Subtotal custo	483.688	23.645	(1.215)	396	(10.082)	496.432
Depreciação						
Edificações	(42.894)	(4.405)	-	-	-	(47.299)
Máquinas e equipamentos	(138.071)	(5.860)	82	-	-	(143.849)
Móveis e utensílios	(11.684)	(1.169)	-	-	-	(12.853)
Veículos	(558)	(37)	-	-	-	(595)
Equipamentos e processamentos de dados	(92.202)	(7.367)	4	-	-	(99.565)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(3.741)	(19)	-	-	-	(3.760)
Direito de uso de IFRS 16	(6.736)	(3.196)	614	-	-	(9.318)
Subtotal depreciação	(295.886)	(22.053)	700	-	-	(317.239)
Total imobilizado líquido	187.802	1.592	(515)	396	(10.082)	179.193

- (1) Em 30 de setembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada em São Bernardo do Campo-SP, resultado, portanto, na classificação desse ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) a expectativa é de que até 30 de junho de 2022 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de redução do valor recuperável; (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos; e (v) os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$10.172 em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado--Continuação

	Consolidado							30/09/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Provisão obsolescência	Ajuste de inflação pelo IAS 29	Varição cambial	Transferência	
Custo								
Terrenos	4.484	-	-	-	-	20	(326)	4.178
Edificações	129.300	-	-	-	-	374	(17.006)	112.668
Máquinas e equipamentos	507.502	12.540	(7.133)	396	13.704	2.111	26.003	555.123
Móveis e utensílios	29.471	465	(133)	-	298	114	116	30.331
Veículos	2.228	60	(766)	-	159	(120)	12	1.573
Equipamentos e processamento de dados	194.355	4.894	(2.974)	-	2.635	(137)	1.548	200.321
Benfeitorias em imóveis de terceiros	106.689	437	(1.846)	-	2.676	2.807	4.144	114.907
Imobilizado em andamento	28.707	24.608	(164)	-	31	804	(33.489)	20.497
Adiantamento a fornecedores	1.339	2.372	(60)	-	-	-	(1.740)	1.911
Direito de uso de IFRS 16	162.858	7.307	(5.008)	-	901	5.659	-	171.717
Subtotal custo	1.166.933	52.683	(18.084)	396	20.404	11.632	(20.738)	1.213.226
Depreciação								
Edificações	(63.736)	(4.898)	-	-	-	(41)	-	(68.675)
Máquinas e equipamentos	(377.005)	(21.589)	8.147	-	(12.007)	(1.686)	-	(404.140)
Móveis e utensílios	(21.274)	(1.588)	55	-	(273)	(109)	-	(23.189)
Veículos	(2.010)	(93)	757	-	(170)	118	-	(1.398)
Equipamentos e processamentos de dados	(156.833)	(10.622)	2.183	-	(2.444)	80	-	(167.636)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(42.362)	(6.007)	1.197	-	(1.451)	(955)	-	(49.578)
Direito de uso de IFRS 16	(56.768)	(17.392)	3.326	-	(975)	(1.807)	-	(73.616)
Subtotal depreciação	(719.988)	(62.189)	15.665	-	(17.320)	(4.400)	-	(788.232)
Total imobilizado líquido	446.945	(9.506)	(2.419)	396	3.084	7.232	(20.738)	424.994

- Em 31 de dezembro de 2020, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de propriedade de uma de suas subsidiárias localizadas no exterior, resultando, portanto, na classificação deste ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) as ações para concluir a venda foram realizadas e a expectativa é de que até 31 de dezembro de 2021 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de redução do valor recuperável; (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos; e (v) os valores do custo dos ativos, líquido de depreciação, representam o montante de R\$14.179 em 30 de setembro de 2021 (R\$13.546 em 31 de dezembro de 2020);
- Em 30 de setembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada em São Bernardo do Campo-SP, resultado, portanto, na classificação desse ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) a expectativa é de que até 30 de junho de 2022 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de redução do valor recuperável; (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos; e (v) os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$20.884 em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado--Continuação

Para um conjunto de ativos de mesma classificação, com uma faixa de vida útil muito extensa, a vida útil apresentada reflete a média ponderada desses ativos.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia efetuou uma revisão do investimento e plano de negócio na unidade de negócio de Personalização de segurança nos Estados Unidos, no qual, em decorrência de menor eficiência operacional adicionada à redução do crescimento de receita esperada, constituiu uma provisão por redução ao valor recuperável nos saldos consolidados no montante de R\$17.736 (equivalente a US\$3.447) nos Estados Unidos.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia efetuou uma revisão dos investimentos e planos de negócios na unidade de negócio de Gráfica de Segurança, na empresa Tress, que absorveu um impacto significativo decorrente da perda de receita atual e prospectiva, motivada substancialmente pela perda de um cliente importante para essa unidade geradora de caixa que está alocada no segmento de Identificação no Brasil. Como resultado, foi constituída uma provisão por redução ao valor recuperável nos saldos consolidados no montante de R\$2.835 referente ao ágio. Não foram identificados novos indicadores de perda do valor recuperável dos ativos em 30 de setembro de 2021, de forma que houvesse a necessidade de refazimento dos testes de perda por valor recuperável como parte do processo de elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar

As principais informações dos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar pela Companhia e suas controladas podem ser resumidas da seguinte forma:

Descrição	Empréstimos (a.1)	Empréstimos (a.2)	Empréstimos (a.3)
Tomador	Valid USA	Valid Espanha	Valid USA
Banco	Banco do Brasil	Santander	HSBC
Valor total	US\$14.000 mil	EUR 13.000 mil	US\$12.000 mil
Data da captação	01/05/2019	13/11/2018	01/04/2019
Data de vencimento	01/05/2022	01/04/2022	01/04/2022
Data de quitação	-	-	-
Remuneração	Libor + 1,98% a.a.	2,42% a.a.	Libor + 3,50% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Motivo	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida
Amortização do principal	Anual (a partir de maio de 2020)	Bullet (a partir de abril de 2022)	Anual (a partir de março de 2021)
Pagamento de juros	Trimestral (a partir de agosto/2019)	Anual (a partir de maio/2020)	Trimestral (a partir de setembro de 2019)
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021:	US\$4.701 mil	EUR15.229 mil	US\$3.993 mil
Saldo atualizado em 30/09/2021:	R\$25.570	R82.836	R\$21.721

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

Descrição	Empréstimos (a.4)	Empréstimos (a.5)	Empréstimos (a.6)
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Banco	Santander	Itaú BBA	Santander
Valor total	US\$50.000 mil	US\$38.888 mil	US\$7.142 mil
Data da captação	02/06/2017	07/05/2020	15/05/2020
Data de vencimento	05/05/2022	22/04/2022	05/05/2022
Data da quitação	-	-	-
Remuneração	6,55% a.a.	6,20% a.a	6,05% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Motivo	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida
Amortização do principal	Semestral (a partir de maio/2018)	Semestral (a partir de maio/2021)	Semestral (a partir de maio/2021)
Pagamento de juros	Semestral (a partir de novembro/2017)	Semestral (a partir de novembro/2020)	Semestral (a partir de maio/2021)
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021:	US\$7.273mil	US\$8.106mil	US\$2.434mil
Saldo atualizado em 30/09/2021:	R\$39.561	R\$44.094	R\$13.241

Descrição	Empréstimos (a.7)	Empréstimos (a.8)
Tomador	Valid USA	Valid S/A
Banco	Banco do Brasil	BTG
Valor total	US\$4.667 mil	R\$50.000
Data da captação	05/05/2020	16/04/2021
Data de vencimento	07/04/2022	13/07/2023
Data da quitação	-	-
Remuneração	Libor + 6,00% a.a.	CDI +4% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.
Motivo	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa
Amortização do principal	Anual (a partir de abril/2021)	Mensal após carência de 9 meses
Pagamento de juros	Trimestral (a partir de julho/2019)	Juros mensais - 10 meses e mensal, após carência
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021:	US\$2.382	R\$52.535
Saldo atualizado em 30/09/2021:	R\$12.956	R\$52.535

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

Descrição	Empréstimos (a.9)	Empréstimos (a.10)
Tomador	Valid S.A.	Valid S.A.
Banco	Bradesco	Banco do Brasil
Valor total	R\$45.000	R\$45.000
Data da captação	04/06/2020	17/06/2020
Data de vencimento	04/06/2022	17/06/2022
Data da quitação	-	-
Remuneração	CDI + 3,95% a.a.	CDI + 4,20% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.
Motivo	Rolagem da dívida	Rolagem da dívida
Amortização do principal	Mensal (A partir de outubro de 2020)	Anual
Pagamento de juros	Mensal (A partir de outubro de 2020)	Trimestrais (A partir de 04 de setembro de 2020)
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021:	R\$12.747	R\$18.528
Saldo atualizado em 30/09/2021:	R\$12.747	R\$18.528

Descrição	Empréstimos (a.11)
Tomador	Valid Espanha
Banco	Banco Santander
Valor total	US\$7.142 mil
Data da captação	12/11/2020
Data de vencimento	05/05/2022
Data da quitação	-
Remuneração	6,13% a.a.
Garantia	Valid S.A.
Motivo	Rolagem da dívida
Amortização do principal	Semestral (A partir de maio de 2021)
Pagamento de juros	Semestral (A partir de maio de 2021)
Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021:	US\$2.434
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:	R\$13.244

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

Descrição	Empréstimos (a.12)
Tomador	Valid S.A.
Banco	Safra
Valor total	R\$30.000
Data da captação	12/03/2021
Data de vencimento	12/03/2024
Data da quitação	-
Remuneração	CDI + 3,99% a.a.
Garantia	Valid S/A
Motivo	Rolagem da dívida
Amortização do principal	Carência de 10 meses (Trimestral a partir de 12 de janeiro de 2022)
Pagamento de juros	Carência 3 meses (Trimestral a partir de 12 de junho de 2021)
Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021:	R\$30.139
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:	R\$30.139

Descrição	Empréstimos (a.13)
Tomador	Valid S.A.
Banco	CEF
Valor total	R\$70.000
Data da captação	31/03/2021
Data de vencimento	30/03/2024
Data da quitação	-
Remuneração	CDI + 0,22% a.m.
Garantia	Valid S/A
Motivo	Rolagem da dívida
Amortização do principal	Carência de 12 meses (Mensal a partir de abril 2022)
Pagamento de juros	Semestral durante o período de carência (Mensal a partir de abril 2022)
Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021:	R\$70.000
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:	R\$70.000

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

Descrição	Empréstimos (a.14)
Tomador	Valid USA
Banco	HSBC
Valor total	R\$4.000
Data da captação	01/01/2021
Data de vencimento	01/01/2022
Data da quitação	-
Remuneração	Libor + 2,64% a.a.
Garantia	Valid S/A
Motivo	Capital de giro
Amortização do principal	N/A
Pagamento de juros	Mensal
Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021:	US\$4.010
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:	R\$21.812

Descrição	Debêntures (c.1)
Debêntures	7ª emissão-24/05/2018
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018
Quantidade	36.000 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	10.000
Valor total	360.000.000
Data de vencimento:	30/06/2023
Pagamento de principal:	Anual
Pagamento de Juros:	Semestral
Espécie e série	Espécie quirografária de série única
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021	R\$182.408

Descrição	Debêntures (c.2)
Debêntures	8ª emissão- 1ª Série
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021
Quantidade	27.000 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	1.000
Valor total	27.000.000
Data de vencimento:	10/05/2024
Pagamento de principal:	Trimestral a partir de fev/22
Pagamento de juros:	Trimestral a partir de nov/21
Espécie e série:	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021	R\$27.460

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

Descrição	Debêntures (c.3)
Debêntures	8ª emissão- 2ª Série
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021
Quantidade	503.700 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	1.000
Valor total	503.700.000
Data de vencimento:	10/05/2025
Pagamento de principal:	Trimestral a partir de Maio/22
Pagamento de juros:	Semestral durante a carência e trimestral a partir de mai/22
Espécie e série:	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021	R\$513.200

a) Empréstimos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos	183.949	306.374	461.555	922.930
Financiamentos	-	-	41	146
Debêntures	723.067	268.902	723.067	268.902
Arrendamentos	8.491	7.636	108.542	116.107
Total	915.507	582.912	1.293.205	1.308.085
Circulante	281.752	364.149	491.444	756.600
Não circulante	633.755	218.763	801.761	551.485

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia e suas controladas cumpriram adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2021. Abaixo, encontram-se descritas as principais cláusulas de *covenants* financeiros e operacionais dos empréstimos:

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA menor ou igual a três;
- EBITDA dividido pelas despesas financeiras líquidas maior ou igual a 1,75.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

a) Empréstimos--Continuação

Adicionalmente, a Valid USA e Valid Espanha estão restritas a:

- (I) Entrar em fusão, consolidação ou amalgamação (a menos que seja aprovada pelos credores);
- (II) Liquidar, encerrar ou dissolver a si ou entrar em reorganização ou reestruturação corporativa;
- (III) Em uma ou mais transações e se relacionado ou não, vender, transferir, designar ou dispor de todos ou substancialmente todos ativos ou propriedades (exceto que se funda ou consolide com outra empresa, tendo que o devedor seja a que continue/sobreviva ou que a continuada/sobrevivente assuma as obrigações após a fusão);
- (IV) Entrar em novo acordo, direta ou indiretamente, em que venda ou transfira qualquer propriedade, real ou pessoal, usado ou útil ao negócio, seja possuído ou que venha a ser adquirido, e, a partir de então, alugar a propriedade ou outra propriedade que tenha a intenção de usar para, substancialmente, o mesmo propósito que a propriedade vendida/transferida.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram pagos R\$642.241 (R\$188.562 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020), sendo desse montante R\$41.927 (R\$35.580 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) a título de juros sobre empréstimos.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos dos empréstimos estão assim resumidos:

Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Principal	180.848	301.171	454.790	908.477
Juros	4.125	7.164	8.022	15.071
Outras obrigações	(1.024)	(1.961)	(1.257)	(618)
Total	183.949	306.374	461.555	922.930
Circulante	83.877	271.136	278.956	644.525
Não circulante	100.072	35.238	182.599	278.405

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

b) Financiamentos

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos a pagar dos financiamentos bem como seus respectivos juros calculados com base nas condições definidas contratualmente estão demonstrados como segue:

Financiamentos	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Principal	41	146
Juros	-	-
Total	41	146
Circulante	41	135
Não circulante	-	11

c) Debêntures

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos a pagar das debêntures bem como seus respectivos juros calculados com base nas condições definidas contratualmente estão demonstrados como segue:

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Principal	710.700	270.000	710.700	270.000
Juros	20.879	418	20.879	418
Outras obrigações	(8.512)	(1.516)	(8.512)	(1.516)
Total	723.067	268.902	723.067	268.902
Circulante	193.768	89.791	193.768	89.791
Não circulante	529.299	179.111	529.299	179.111

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020. Os *covenants* financeiros das debêntures estão apresentados abaixo:

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA menor ou igual a três;
- EBITDA dividido pelas despesas financeiras líquidas maior ou igual a 1,75.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

c) Debêntures--Continuação

Em 4 de junho de 2018, foi captado o montante de R\$360.000 referente à 7ª emissão de debêntures com objetivo de reposição de caixa para liquidação de compromissos no longo prazo. Em 05 de maio de 2021, foi captado o montante de R\$27.000 referente à 1ª série e em 10 de maio de 2021, foi captado o montante de R\$503.700 referente à 2ª série da 8ª emissão de debêntures com o objetivo de reposição de caixa e equacionamento da dívida. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram pagos R\$92.992 (R\$101.118 em 31 de dezembro de 2020), sendo deste montante R\$2.992 (R\$11.118 em 31 de dezembro de 2020) a título de juros sobre debêntures.

d) Arrendamentos

A Companhia adotou o IFRS16 a partir de janeiro de 2019. A seguir, são demonstrados os pagamentos mínimos futuros devidos pela Companhia referentes aos seus arrendamentos e de suas controladas em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Até 1 ano	4.107	3.222	18.679	22.149
De 1 ano a 5 anos	4.384	4.414	52.697	61.176
Acima de 5 anos	-	-	37.166	32.782
Total	8.491	7.636	108.542	116.107

A seguir, o cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (não considera encargos futuros):

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Até 1 ano	277.645	360.927	472.765	734.451
De 1 ano a 2 anos	210.834	124.792	293.154	351.953
De 2 anos a 3 anos	320.646	89.557	320.765	105.515
De 3 anos a 4 anos	97.891	-	97.979	59
Total	907.016	575.276	1.184.663	1.191.978

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões

A Companhia e suas controladas figuram como parte autora e parte ré em processos administrativos e judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista surgidos no curso normal dos seus negócios, realizando depósitos judiciais quando necessário. As provisões para os eventuais desembolsos decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração da Companhia, amparada pela opinião de seus consultores jurídicos externos.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a provisão registrada em relação àquelas causas consideradas como perda provável apresenta a seguinte composição e movimentação:

	Controladora				30/09/2021
	31/12/2020	Provisões	Reversões	Pagamentos	
Trabalhistas	11.873	5.398	(2.804)	(1.992)	12.475
Tributárias	1.176	3.290	-	-	4.466
Cíveis, comerciais e outros	106	20.724	(211)	-	20.619
Total	13.155	29.412	(3.015)	(1.992)	37.560

	Consolidado				Variação cambial	30/09/2021
	31/12/2020	Provisões	Reversões	Pagamentos		
Trabalhistas	14.385	5.924	(3.677)	(2.076)	(46)	14.510
Tributárias	3.429	6.523	(135)	(246)	96	9.667
Cíveis, comerciais e outros	811	20.814	(213)	-	-	21.412
Total	18.625	33.261	(4.025)	(2.322)	50	45.589

a) Provisões

Os principais processos classificados com expectativa de perda provável e, portanto, constituídas as respectivas provisões nas demonstrações financeiras estão resumidas abaixo:

Processos trabalhistas

- Envolve um número pulverizado de reclamações trabalhistas, sendo que as mais relevantes, individualmente, dizem respeito a: horas extras, reconhecimento de vínculo empregatício, adicionais, equiparação salarial, dentre outros direitos trabalhistas. As reclamações prováveis de maior representatividade totalizam o montante de R\$6.164 (R\$4.375 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e Consolidado.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões--Continuação

a) Provisões--Continuação

Processos tributários

- Ação anulatória de débito que representa uma contingência de R\$1.216 em 30 de setembro de 2021 (R\$1.176 em 31 de dezembro de 2020). O objeto da referida ação é o reconhecimento de que parte do débito exigido na Execução Fiscal nº 2005.51.01.511329-9, oriundo da exclusão do lucro real de valores de aplicações financeiras bloqueados pelo Plano Collor, foi compensado com crédito em favor da Companhia;
- Ação declaratória que visava à suspensão da exigibilidade do crédito relativo à nova alíquota do Seguro Acidente de Trabalho - decorrente das alterações trazidas pelo Decreto 6.957/2009, por ilegalidade e inconstitucionalidade das alterações promovidas pelo referido decreto - e a revisão da graduação dos critérios e alíquotas do Riscos Ambientais do Trabalho e a metodologia de cálculo do Fator Acidentário de Prevenção. A Companhia sucumbiu e, portanto, em 30 de setembro de 2021 foi provisionado o montante de R\$1.324 (R\$1.265 em 31 de dezembro de 2020) referentes aos honorários de sucumbência.
- Ação Anulatória de Débito Fiscal com Pedido de Tutela Provisória de Urgência Incidental, ajuizada para anular o lançamento tributário consubstanciado no AIIM nº 4.066.299-8, lavrado para exigir suposta dívida relativa à falta de recolhimento de ICMS no período compreendido entre janeiro de 2012 a dezembro de 2013, em razão da não inclusão do IPI na sua base de cálculo em vendas de cartões indutivos a empresas de telecomunicação. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$614 (R\$988 em 31 de dezembro de 2020).
- Execução Fiscal visando a cobrança do crédito tributário inscrito em dívida ativa através da NFLD nº 37.004.412-6 (contribuição social sobre valores pagos na forma de Incentive Card), garantido mediante o oferecimento antecipado da Carta de Fiança Bancária nº 240.149-1, emitida pelo Banco Safra S/A, substituída, posteriormente, pela Carta de Fiança nº 100414030019900, emitida em 24.03.2014 pelo Itaú Unibanco S/A. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$1.706 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020).
- Mandado de Segurança impetrado com o objetivo de obter a declaração de que a base de incidência das Contribuições destinadas a Terceiros está sujeita ao limite de 20 salários-mínimos, bem como do direito à repetição dos valores recolhidos "a maior". A liminar foi concedida à Companhia e está optou por se beneficiar do direito ao abatimento concedido, motivo pelo qual conservadoramente entendeu por bem provisionar os valores da economia para, em caso de revogação da liminar, nós tenhamos os valores a serem devolvidos. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$1.544 (R\$0 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões--Continuação

a) Provisões--Continuação

Processos cíveis

- Ação que versa sobre a dissolução da sociedade com relação ao sócio retirado. Atualmente o processo encontra-se aguardando manifestação do Perito acerca das manifestações das partes sobre o Laudo de Avaliação das Quotas do Sócio Retirado. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$734 (R\$665 em 31 de dezembro de 2020).
- Ação cível ajuizada contra a Companhia em 3 de fevereiro de 2004, cujo autor é um ex-representante comercial, que busca indenização em virtude de rescisão contratual e pagamento de comissões. Atualmente, o processo está aguardando julgamento em segunda instância. Em 16 abril de 2021, a 3ª Vice-Presidência do Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro inadmitiu o recurso especial interposto pela Companhia contra o acórdão da 8ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro que julgou procedentes os pedidos formulados pelo autor. A Administração entende que devido aos fatos acima apresentados a probabilidade de perda dessa ação é provável a partir de 16 abril de 2021 e, conseqüentemente, efetuou o registro contábil de uma provisão no valor aproximado de R\$20.440, que corresponde ao montante que está sendo negociado para fins de acordo com herdeiros.

Os processos judiciais e administrativos, cuja expectativa de perda é classificada como possível na opinião da Administração, baseada no entendimento dos seus consultores jurídicos externos, não possuem provisão correspondente reconhecida. Essas causas estão distribuídas da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Trabalhistas	44.251	43.799	50.859	46.868
Tributários	277.606	278.446	329.982	323.001
Cíveis, comerciais e outros	29.080	50.263	46.974	54.793
Total	350.937	372.508	427.815	424.662

As principais contingências classificadas com expectativa de perda possível estão resumidas a seguir.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões--Continuação

b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível

Processos tributários

- (I) Impostos sobre Produtos Industrializados ("IPI"): a Companhia possui autuações lavradas, de 2010 a 2013, por autoridades fiscais federais sob o argumento de que os impressos personalizados produzidos pela Companhia deveriam ter uma classificação fiscal distinta daquela que foi adotada. De acordo com o código fiscal indicado pela Receita Federal, os materiais confeccionados pela Companhia estariam sujeitos à tributação pelo IPI, configurando-a, portanto, como devedora de IPI à União Federal.

Ainda na mesma autuação, o Fisco utilizou os créditos de IPI (conforme descrito na Nota Explicativa nº 7), acumulados em razão da aquisição de insumos aplicados na confecção dos referidos impressos, para abater os débitos apurados, objetos das autuações. Ato contínuo, como consequência da amortização dos créditos de IPI com os débitos, o Fisco glosou declarações de compensação nas quais foram utilizados esses créditos. Por uma mudança na orientação financeira do tema, a Companhia deixou de compensar os créditos acumulados com outros tributos federais e passou a requerer o ressarcimento em moeda dos correspondentes valores.

De acordo com a avaliação dos consultores jurídicos, a Companhia considera a perda como possível e, dessa forma, deixa de constituir provisão. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2021, desses processos monta R\$15.285 (R\$15.146 em 31 de dezembro de 2020).

- (II) Auto de infração - arquivos eletrônicos fiscais: a Fazenda do Estado de São Paulo lavrou contra a Companhia, em 2012 um auto de infração. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2021, desse processo é de R\$14.012 (R\$13.856 em 31 de dezembro de 2020), referente a multas por supostos erros de preenchimento de arquivos eletrônicos fiscais (GIA e EFD). A Companhia ingressou com ação judicial para anular o débito, que se encontra, atualmente, aguardando o julgamento do recurso de apelação interposto pelo Estado de São Paulo. Os valores apresentados acima representam a melhor estimativa da Companhia em 30 de setembro de 2021.
- (III) IRPJ e CSLL: a Receita Federal lavrou, em 2013, auto de infração contra a controlada Interprint, no montante atualizado de R\$32.231 em 30 de setembro de 2021 (R\$31.819 em 31 de dezembro de 2020), referente à suposta irregularidade de amortização de ágio registrado na sua escrituração contábil. A Interprint teve sua impugnação julgada improcedente e interpôs recurso voluntário, o qual foi provido. Atualmente, o recurso especial interposto pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional contra o provimento de recurso voluntário está pendente de julgamento.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões--Continuação

b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível--Continuação

Processos tributários--Continuação

- (IV) A Secretaria de Fazenda do Estado de São Paulo lavrou auto de infração contra a Companhia, cobrando supostos valores de ICMS desde janeiro de 2012 a dezembro de 2013, por entender ser exigível ICMS sobre (i) transferências entre estabelecimentos do mesmo titular; e (ii) saídas para outros estabelecimentos tributadas como prestação de serviço. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$109.921 (R\$108.495 em 31 de dezembro de 2020). Em 19 de abril de 2017, o recurso da controladora foi julgado parcialmente procedente. Foram interpostos recursos especiais. Atualmente, aguarda-se o julgamento e tais recursos.
- (V) A Companhia ajuizou ação anulatória para afastar a exigência de recolhimento de ICMS exigida por Auto de Infração. Em decisão interlocutória, o Tribunal de Justiça suspendeu a exigibilidade do crédito por vislumbrar que o caso concreto guarda relação com a hipótese da Súmula nº 166 do STJ. Após o processo retornar à primeira instância para seu regular prosseguimento, aguarda agora julgamento. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$54.693 (R\$54.382 em 31 de dezembro de 2020).
- (VI) A Companhia teve auto de infração lavrado pela Receita Federal exigindo supostos recolhimentos previdenciários por entender que os contratos de representantes comerciais na realidade encobrem relação de emprego. Foi apresentada impugnação e aguarda-se o julgamento. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$17.388 (R\$17.084 em 31 de dezembro de 2020).
- (VII) A Companhia teve autos de infração de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica ("IRPJ") e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), referentes aos anos-calendário de 2014 e 2015 lavrados pela Receita Federal. Foi apresentada impugnação e aguarda-se o julgamento. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$24.771 (R\$24.342 em 31 de dezembro de 2020).
- (VIII) A Companhia pretende a anulação dos créditos tributários consubstanciados no processo administrativo nº 13896.720208/2012-03, referente a cobrança de IPI, em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de janeiro de 2007 a dezembro de 2007. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$16.671 (R\$16.019 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões--Continuação

b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível--Continuação

Processos cíveis, comerciais e outros

- (I) Ação cível ajuizada pela Companhia em 9 de julho de 2007, requerendo a anulação ou, se assim não se entender, a redução da multa imposta pela ANATEL. Atualmente, o processo está aguardando julgamento em segunda instância. O valor atualizado da ação, em 30 de setembro de 2021, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$14.556 (R\$13.351 em 31 de dezembro de 2020).

Processos trabalhistas

A Companhia possui diversos processos pulverizados de reclamações trabalhistas, a maioria relativos a horas extraordinárias, reconhecimento de vínculo empregatício, adicional de insalubridade e periculosidade, equiparação salarial e benefícios relacionados ao FGTS e INSS, dentre outros direitos trabalhistas. Em 30 de setembro de 2021, as reclamações possíveis de maior representatividade referentes aos temas acima somam o montante de R\$18.999 (R\$22.273 em 31 de dezembro de 2020).

13. Transações com partes relacionadas

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber (a)		
Valid Par	6	20
Valid Argentina	279	293
Valid Sucursal	3.169	1.863
BluPay	62	-
Serbet	-	200
Interprint	1.413	1.018
Valid Certificadora	899	434
Nexitera	577	22
Total do contas a receber	6.405	3.850
Mútuo a receber		
Blupay	-	5.424
Serbet	4.000	-
Valid Espanha	351.747	-
Valid USA	45.076	770
Total do mútuo a receber	400.823	6.194
Total ativo	407.228	10.044

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar (a)		
Valid Argentina	(40)	(29)
Valid Sucursal	(91)	(56)
Serbet (b)	(2.476)	(3.000)
Interprint	(63)	(54)
Mitra (b)	(3.000)	(3.000)
URAM	-	(42)
Valid Espanha	(1.096)	(1.919)
Valid AS	(2.838)	(4.052)
Total passivo	(9.604)	(12.152)

	Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020
Demonstração dos resultados (a)		
Valid Argentina	1	545
Valid Sucursal	1.058	1.171
Valid Hub	-	804
Interprint	394	417
Valid México	33	36
Nexitera	30	22
Blupay	72	-
Receita líquida	1.588	2.995

Valid Argentina	(44)	-
Interprint	(112)	(243)
Valid Certificadora	(65)	(558)
Mitra	(5)	-
URAM	-	(27)
Valid Espanha	(6.707)	(11.288)
Valid USA	(35)	-
Valid AS	(24.469)	(24.689)
Custo das mercadorias e serviços (a)	(31.437)	(36.805)

(a) A maioria das operações referem-se à compra de insumos entre as empresas, sendo a produção feita de acordo com as necessidades das partes envolvidas, não existindo contrato firmado de produção mínima. O prazo médio de pagamento/recebimento dos valores envolvidos é de 35 dias, sendo todas as transações realizadas de acordo com as práticas de mercado. Adicionalmente, o saldo a receber com a Valid Espanha e Valid USA refere-se a empréstimos entre partes relacionadas e transações com os sócios não controladores - Serbet no montante de R\$2.477 e Mitra no montante de R\$3.000.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Demonstração dos resultados (a)		
Valid Argentina	2	515
Valid Sucursal	2.115	-
Interprint	384	(11)
Valid Certificadora	178	-
Valid México	33	-
Nexitera	60	-
Valid Hub	-	804
Valid USA	134	-
Blupay	72	-
Receita líquida	2.978	1.308
Valid Argentina	(39)	-
Interprint	41	1.863
Valid Certificadora	(5)	(23)
URAM	-	9
Mitra	(5)	-
Valid Espanha	(1.945)	(4.872)
Valid USA	(11)	-
Valid AS	(8.534)	(8.607)
Custo das mercadorias e serviços (a)	(10.498)	(11.630)

(a) As operações referem-se à compra de insumos entre as empresas, sendo a produção feita de acordo com as necessidades das partes envolvidas, não existindo contrato firmado de produção mínima. O prazo médio de pagamento/recebimento dos valores envolvidos é de 35 dias, sendo todas as transações realizadas de acordo com as práticas de mercado.

Outras transações entre partes relacionadas:

- Em 30 de setembro de 2021, a Valid Espanha possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Argentina no montante de R\$5.332, R\$26.306 com a Valid USA, R\$20.070 com a Valid Sucursal e R\$17.609 com a Valid México, sendo todos esses valores referentes à venda de insumos (R\$7.033 com a Valid Argentina, R\$16.548 com a Valid USA, R\$16.112 com a Valid Sucursal e R\$14.501 com a Valid México em 31 de dezembro de 2020).
- Em 30 de setembro de 2021, a Valid A/S possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Espanha no montante de R\$33.145, R\$15.333 com a Valid Nigéria, R\$24.781 com a Valid USA e R\$18.567 com a Valid Argentina, sendo todos esses valores referentes à venda de insumos (R\$32.902 com a Valid Espanha, R\$11.264 com a Valid Nigéria, R\$22.248 com a Valid USA e R\$15.648 com a Valid Argentina em 31 de dezembro de 2020).
- A Valid Espanha celebrou dois contratos de mútuo com a Valid USA no montante total de US\$13.000 mil em 23 de novembro de 2018 com juros remuneratórios de 6% a.a. Em 30 de setembro de 2021, o saldo deste mútuo é de US\$3.000 mil (equivalente a R\$16.318) e em 31 de dezembro de 2020 o saldo deste mútuo é de US\$3.000 mil (equivalente a R\$15.592).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas--Continuação

- A Valid Espanha celebrou um contrato de mútuo com a Valid USA no montante de US\$2.500 mil em 15 de março de 2019 com juros remuneratórios de 5,2% a.a. Em 30 de setembro de 2021, o saldo do mútuo atualizado é de US\$3.253 mil (equivalente a R\$17.696) e em 31 de dezembro de 2020 e de US\$3.051 (equivalente a R\$15.856).
- Em 29 de julho de 2019, a Interprint celebrou um contrato de mútuo com a Nexitera no montante de R\$3.000 com juros remuneratórios de 115% das taxas médias diárias de CDI expressa na forma percentual ao ano, calculando-se a remuneração *pro rata die*. Em 14 de outubro de 2019, foi realizado um aditivo deste contrato no montante de R\$2.000. Em março de 2020, foi celebrado um novo contrato no montante de R\$2.500 que foi enviado em cinco parcelas de R\$500. A primeira parcela foi enviada em março de 2020 e as demais parcelas foram enviadas no mês de abril, maio e junho. Em 09 de outubro de 2020 foi celebrado um novo contrato de mútuo de R\$150 com juros remuneratórios de 115% das taxas médias da CDI. Em 30 de abril de 2021 os mútuos foram capitalizados em sua totalidade, não havendo liquidação da dívida.
- Em 29 de março de 2021, a Companhia celebrou um contrato mútuo com a Controlada Valid Espanha no montante em EUR 3.361 mil, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando-se *pro rata die* com vencimento em 31 de março de 2026. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de EUR 3.445 mil (equivalente a R\$21.697).
- Em 03 de maio de 2021, a Controladora, celebrou um contrato de mútuo com a Controlada Valid Espanha no montante em EUR 22.728 mil, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando-se *pro rata die* com o vencimento em 03 de maio de 2026. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de EUR 23.276 mil (equivalente a R\$146.602). Em 17 de maio de 2021, a Controladora, celebrou um contrato de mútuo com a Valid Espanha no montante de EUR 28.500 mil, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando-se *pro rata die* com o vencimento em 30 de novembro de 2022. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de EUR 29.126 mil (equivalentes à R\$183.444).
- Em 28 de abril de 2021, a Companhia, celebrou um contrato de mútuo com a Valid USA no montante de R\$44.000, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando *pro rata die* com o vencimento em 28 de abril de 2022. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de R\$45.076.

Notas Explicativas**Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas--ContinuaçãoRemuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, a remuneração dos administradores, conselheiros e demais diretores não estatutários, registrada na demonstração do resultado, que incluem encargos sociais e demais benefícios está demonstrada a seguir:

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	30/09/2021
Remuneração fixa anual	1.466	339	6.208	3.511	11.524
Remuneração	1.227	283	4.377	2.412	8.299
Encargos e benefícios	239	56	1.544	908	2.747
Plano de Previdência Privada	-	-	287	191	478
Remuneração variável anual	-	-	8.105	2.538	10.643
Remuneração variável	-	-	2.050	1.120	3.170
Remuneração baseada em ações	-	-	4.002	824	4.826
Encargos por ônus do empregador	-	-	2.053	594	2.647
Total remuneração	1.466	339	14.313	6.049	22.167

(*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 29 de abril de 2021, corresponde ao montante de R\$15.940.

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	30/09/2020
Remuneração fixa anual	1.262	322	6.261	4.118	11.963
Remuneração	1.023	277	3.895	2.616	7.811
Encargos e benefícios	239	45	1.981	1.230	3.495
Plano de Previdência Privada	-	-	385	272	657
Remuneração variável anual	-	-	4.309	1.134	5.443
Remuneração variável	-	-	3.246	1.134	4.380
Encargos por ônus do empregador	-	-	1.063	-	1.063
Total remuneração	1.262	322	10.570	5.252	17.406

(*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 29 de abril de 2020, corresponde ao montante de R\$13.600.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas--Continuação

Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal--Continuação

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	01/07/2021 a 30/09/2021
Remuneração fixa anual	516	115	1.604	1.193	3.428
Remuneração	430	96	1.101	799	2.426
Encargos e benefícios	86	19	408	342	855
Plano de Previdência Privada	-	-	95	52	147
Remuneração variável anual	-	-	715	921	1.636
Remuneração variável	-	-	(61)	416	355
Remuneração baseada em ações	-	-	629	303	932
Encargos por ônus do empregador	-	-	147	202	349
Total remuneração	516	115	2.319	2.114	5.064
Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	01/07/2020 a 30/09/2020
Remuneração fixa anual	454	110	2.951	1.943	5.458
Remuneração	372	92	1.651	1.117	3.232
Encargos e benefícios	82	18	1.206	703	2.009
Plano de Previdência Privada	-	-	94	123	217
Remuneração variável anual	-	-	4.135	1.017	5.152
Remuneração variável	-	-	3.072	1.017	4.089
Encargos por ônus do empregador	-	-	1.063	-	1.063
Total remuneração	454	110	7.086	2.960	10.610

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 7 de janeiro de 2021, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o aumento de capital da Companhia e emissão de bônus de subscrição com vantagem adicional dentro do capital autorizado.

Após o período limite previsto para os acionistas adquirirem as ações, foi realizado um aumento de capital com a emissão de 10.845.000 ações que representou um aporte no montante de R\$99.019, assim como foi conferido a cada ação participante do processo do aumento de capital um bônus de subscrição que poderá futuramente ser convertido em ações da Companhia. Sendo assim, foi emitido 10.845.000 bônus de subscrição.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$904.508 dividido em 71.225.000 ações ordinárias para R\$1.003.527 dividido em 82.070.000 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 100.000.000 de ações ordinárias, incluídas as ações ordinárias já emitidas.

b) Reservas de capital e ações em tesouraria

Opções de outorgas reconhecidas e planos de ações restritas

Em 31 de dezembro de 2016 e 2019, em função do programa de opção de compra de ações finalizados em 2012 e 2019, respectivamente, a Companhia possui constituída uma reserva de capital para as opções de ações outorgadas no montante de R\$12.517.

Em 29 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, um Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia "PILP" (ações restritas). O preço fixado das ações considerou a média dos últimos 90 pregões pré-AGOE com um período de *vesting* de até o quarto ano da outorga. Foram estimados a quantidade de 2.530.023 ações para atender o plano de incentivo de longo prazo. Consideramos no modelo Binomial a lógica de "Protective Put", que seria o custo que o participante teria para manter seu ganho esperado no momento do exercício adquirindo uma opção de venda da ação pelo valor da ação no momento do exercício do *stock option* proveniente do plano de Incentivos de Longo Prazo.

A Companhia constituiu no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, na reserva de capital para opções de ações outorgadas o montante de R\$8.479. Em 30 de setembro de 2021, o montante total registrado é de R\$20.996 (R\$12.517 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Reservas de capital e ações em tesouraria--Continuação

Ações em tesouraria

<u>Data de outorga</u>	<u>Opções outorgadas</u>	<u>Data de vencimento</u>	<u>Preço-base</u>	<u>Saldo no início do exercício</u>	<u>Concedidas durante o exercício</u>	<u>Exercidas durante o exercício</u>	<u>Saldo no final do exercício</u>
Programa <i>matching</i> - 2021	133.764	Mai/21	R\$8,78	-	133.764	(133.764)	-
Programa <i>matching</i> - 2021 - B	377.826	Jul/21	R\$8,78	-	377.826	(377.826)	-
Programa RSU - 2021 - 1	233.333	Mai/21	R\$8,78	-	233.333	(233.333)	-
Programa RSU - 2021 - 2	233.333	Mai/22	R\$8,78	-	233.333	-	233.333
Programa RSU - 2021 - 3	233.334	Mai/23	R\$8,78	-	233.334	-	233.334
Programa SOP - 2021 - 1	138.126	Mai/21	R\$8,78	-	138.126	(138.126)	-
Programa SOP - 2021 - 2	138.126	Mai/22	R\$8,78	-	138.126	-	138.126
Programa SOP - 2021 - 3	138.126	Mai/23	R\$8,78	-	138.126	-	138.126
Programa SOP - 2021 - 4	138.122	Mai/24	R\$8,78	-	138.122	-	138.122
Programa SOP - 2021 - B	67.500	Mai/21	R\$8,78	-	67.500	(67.500)	-
Programa SOP - 2021 - B	67.500	Mai/22	R\$8,78	-	67.500	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	Mai/23	R\$8,78	-	67.500	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	Mai/24	R\$8,78	-	67.500	-	67.500
Programa SOP - 2021 - G	181.359	Jul/21	R\$8,78	-	181.359	(181.359)	-
Total	<u>2.215.449</u>			-	<u>2.215.449</u>	<u>(1.131.908)</u>	<u>1.083.541</u>

Preço médio ponderado do saldo de outorgas

R\$8,78

Transações de capital

Em 30 de setembro de 2021, foi registrado um montante de (R\$719) devido à aquisição de 42% de participação de não controladores referente a empresa BluPay. Após a transação, a Companhia detém 100% de participação da controlada.

Desde janeiro de 2008, a Companhia tem aprovado, através de seu Conselho de Administração, programas de recompra de ações ordinárias de emissão da própria Companhia para permanência em tesouraria, para posterior alienação e/ou para fazer frente às obrigações decorrentes dos programas de remuneração de seus administradores. Considerando que tais quantidades de ações sempre estão abaixo do limite máximo, o Conselho de Administração pode rever a qualquer tempo a quantidade ora autorizada, complementando o limite legal permitido de 10% do total de ações em circulação. Essas ações são adquiridas com recursos do caixa da Companhia.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Reservas de capital e ações em tesouraria--Continuação

Ações em tesouraria--Continuação

A evolução dos programas de recompra pode ser demonstrada como segue:

<u>Data da aprovação</u>	<u>Quantidade máxima a ser adquirida</u>	<u>% das ações em circulação</u>	<u>Data do término</u>
04/01/2008	2.000.000 ações	6,04%	02/01/2009
30/12/2008	1.537.900 ações	4,50%	29/12/2009
19/05/2010	1.000.000 ações	1,94%	19/05/2011
02/06/2011	1.133.000 ações	2,00%	01/06/2012
20/08/2013	2.000.000 ações	3,60%	19/08/2014
04/02/2016	1.000.000 ações	1,50%	01/02/2017
01/02/2017	1.000.000 ações	1,57%	02/02/2018
02/02/2018	1.000.000 ações	1,44%	06/09/2019
12/11/2019	1.000.000 ações	1,45%	12/05/2021

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantém 1.596.616 ações ordinárias em tesouraria (1.920.458 ações em 31 de dezembro de 2020), cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

<u>Tipo</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>Controladora - custo de aquisição em reais</u>		
		<u>Valor da ação - mínimo</u>	<u>Valor da ação - máximo</u>	<u>Valor da ação - ponderado</u>
Valor do custo de aquisição da ação	-	7,53	25,39	15,68

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 30 de setembro de 2021, o valor das ações em tesouraria é de R\$13.220, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 30 de setembro de 2021 estão demonstrados a seguir:

<u>Tipo</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>Preço (em reais)</u>			<u>Valor da ação - última cotação</u>
		<u>Valor da ação - mínimo</u>	<u>Valor da ação - máximo</u>	<u>Valor da ação - ponderado</u>	
Valor atual da ação	-	7,08	11,00	9,02	8,28

<u>Tipo</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Quantidade</u>			<u>30/09/2021</u>
		<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>Bonificação</u>	
Quantidade de ações ordinárias em tesouraria	1.920.458	-	(323.842)	-	1.596.616

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de capital e ações em tesouraria--Continuação

Ações em tesouraria--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía um saldo de ações no montante de R\$24.808. Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia não adquiriu ações e em atendimento ao plano de incentivo de longo prazo aprovado em AGOE no 29 de abril de 2021, realizou a entrega de 422.391 ações. Desse total de ações transferidas 98.549 foram retornadas para a Companhia para pagamento dos impostos incidentes gerando uma adição líquida nesta rubrica no montante de R\$223. O custo de aquisição das ações em tesouraria em 30 de setembro de 2021 é de R\$25.031 (R\$24.808 em 31 de dezembro de 2020).

c) Reservas de lucros

Reserva legal

É constituída mediante a apropriação ao final do exercício de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações. Em 30 de setembro de 2021, o saldo de reserva legal foi integralmente absorvido pelos os prejuízos acumulados. (R\$58.983 em 31 de dezembro de 2020).

Reserva para investimento

É destinada à aplicação em investimentos previstos em orçamento de capital, em conformidade com o artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo de reserva para investimento foi integralmente absorvido pelos prejuízos acumulados (R\$140.631 em 31 de dezembro de 2020). A Companhia registrou o montante de R\$6.101 (R\$5.149 em 31 de dezembro de 2020) referente ao impacto da atualização monetária dos itens não monetários devido à adoção de *IAS 29 - Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*; um montante de R\$859 de ajustes de exercícios anteriores (R\$0 em 31 de dezembro de 2020) e (R\$68) referente aos resultados de períodos anteriores referente ao Guaratinguetá Consórcio. Em 30 de setembro de 2021, o saldo remanescente desta rubrica é no montante de R\$6.892.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

<u>Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar ("JCP")</u>	<u>Valor por ação</u>	<u>Data</u>	<u>Controladora e Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019			44.351
Pagamento de JCP referente ao exercício de 2019	R\$0,35	06/01/2020	(22.170)
Pagamento de JCP referente ao exercício de 2019	R\$0,35	10/12/2020	(22.170)
Saldo em 30 de setembro de 2021			<u>11</u>

Os Juros sobre Capital Próprio são calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo ("TJLP") nos termos da Lei nº 9.249/95, sendo contabilizados em despesas financeiras conforme requerido pela legislação fiscal. Para efeito de apresentação das informações contábeis intermediárias, os Juros sobre Capital Próprio são revertidos de despesas financeiras e apresentados como redução de lucros acumulados no patrimônio líquido.

Os Juros sobre Capital Próprio estão sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte de 15%, exceto para os acionistas imunes e isentos, conforme estabelecido na Lei nº 9.249/95.

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25% calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

De acordo com a Interpretação Técnica ICPC 08 - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos, os dividendos mínimos obrigatórios são reconhecidos como no período a eles relacionado, independentemente de quando são declarados, e os dividendos excedentes ainda não declarados, destinados em linha especial na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

e) Outros resultados abrangentes

Ajustes acumulados de conversão

Em conformidade com o disposto pela Deliberação CVM nº 640, de 7 de outubro de 2010, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de demonstrações financeiras ("CPC 02"), equivalente à IAS 21, que determina que os ajustes das variações cambiais de investimentos no exterior sejam reconhecidos no patrimônio líquido da Controladora, a Companhia constituiu a rubrica de "Ajustes acumulados de conversão", decorrente da conversão das informações contábeis intermediárias de suas controladas no exterior e da conversão dos respectivos ágios oriundos das suas aquisições. Em 30 de setembro de 2021, o saldo desta rubrica era credor em R\$202.483 (credor em R\$173.502 em 31 de dezembro de 2020). Essa variação deve-se, principalmente, pelas variações ocorridas nas principais moedas funcionais das controladas, direta e indireta, diferentes do Real (Dólar e Euro).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

e) Outros resultados abrangentes--Continuação

Hedge de investimento líquido em operação no exterior

Conforme CPC 48 (IFRS 09) as operações de *hedge* de investimentos líquido em operações no exterior são contabilizadas de modo semelhante as de *hedge* de fluxo de caixa. Qualquer ganho ou perda do investimento de *hedge* relacionado à parcela efetiva é reconhecido em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido. O ganho ou perda relativos à parcela não efetiva é imediatamente reconhecido na demonstração do resultado. Os ganhos e perdas acumulados no patrimônio líquido são incluídos na demonstração do resultado quando a operação no exterior for parcial ou integralmente alienada ou vendida.

A controlada Valid Espanha apresenta investimentos líquidos em operações no exterior em USD, contabilizando as variações cambiais das operações em outros resultados abrangentes, conforme definido pelo IAS 21.

Essa transação refletia em oscilações cambiais decorrente da paridade entre dólar (moeda do investimento) e euro (moeda funcional da Valid Espanha). Durante o primeiro semestre de 2018, a Companhia decidiu melhorar o nível de sua atual estrutura de gerenciamento de risco e passou a avaliar formas de mitigar as oscilações cambiais registradas em seu patrimônio líquido. Sendo assim, com intuito de proteção da variação cambial, a Companhia decidiu manter percentual mínimo dos investimentos líquidos em operações no exterior protegidos contra a variação cambial (investimento na Valid USA (dólar americano)) e designou instrumentos não derivativos para cobertura da variação cambial.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo devedor é de R\$12.266 na rubrica de "Outros resultados abrangentes" relativos a *hedge* de investimentos líquido em operações no exterior (devedor em R\$5.557 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio Líquido--Continuação

f) Participação de não controladores

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do exercício	49.778	18.242
Participação no resultado do período	2.076	806
Aquisição de participação de não controladores	(1.381)	(2.842)
Aquisição da Alpdex	-	548
Aquisição da Serbet	-	15.924
Aquisição da Mitra	-	12.171
Constituição da Valid Hub	-	1.120
Aquisição de controladores	-	(1.366)
Aumento de capital	-	1.960
Pagamento de dividendos para não controlador	(1.585)	-
Outros	(24)	-
Ajustes acumulados de conversão	459	3.215
Saldo no fim do exercício	49.323	49.778

15. Resultado por ação

A Companhia apresenta abaixo os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do básico e diluído por ação para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020:

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	29.696	(148.430)
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	77.488	70.000
Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)	0,38323	(2,12043)

	<u>Controladora</u>	
	<u>01/07/2021 a</u>	<u>01/07/2020 a</u>
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	52.258	(2.474)
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	80.447	69.880
Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)	0,64960	(0,03540)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Resultado por ação--Continuação

O cálculo básico de resultado por ação é feito através da divisão do lucro (prejuízo) líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período. Para os períodos apresentados, os resultados básico e diluído por ação da Companhia são equivalentes, considerando que a Companhia e suas controladas não possuem nenhum instrumento com potencial diluído. A média ponderada da quantidade de ações ordinárias utilizadas no cálculo corresponde à quantidade de ações em circulação média dos períodos apresentados.

16. Receita de vendas líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta de venda de produtos	64.527	54.426	694.150	658.809
Receita bruta de venda de serviços	651.616	450.307	1.034.558	827.940
Total da receita bruta	716.143	504.733	1.728.708	1.486.749
Imposto sobre vendas	(89.096)	(66.065)	(102.563)	(77.767)
Devoluções sobre vendas	(7.327)	(5.556)	(11.891)	(8.558)
Receita de vendas líquida	619.720	433.112	1.614.254	1.400.424

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Receita bruta de venda de produtos	17.794	21.293	254.428	243.970
Receita bruta de venda de serviços	248.914	160.279	368.577	306.491
Total da receita bruta	266.708	181.572	623.005	550.461
Imposto sobre vendas	(32.165)	(22.900)	(37.198)	(26.896)
Devoluções sobre vendas	(300)	(658)	(2.381)	(1.505)
Receita de vendas líquida	234.243	158.014	583.426	522.060

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Custos e despesas por natureza

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função. O detalhamento dos custos e despesas por natureza está apresentado a seguir:

Despesa por natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Mão de obra	127.784	118.116	381.287	349.902
Benefícios a empregados	28.582	36.343	54.486	61.001
Impostos e taxas	36.967	27.198	74.167	60.408
Arrendamento operacional	9.296	6.582	13.111	9.491
Depreciação e amortização	28.082	31.050	98.922	99.570
Material de consumo/matéria-prima	211.153	121.947	575.958	512.237
Serviços de terceiros	33.897	26.295	107.150	94.830
Manutenção	10.510	8.854	24.123	24.064
Utilidades e serviços	36.317	27.791	84.912	73.481
Comissões sobre vendas	5.689	4.876	18.016	17.607
Frete sobre vendas	6.943	6.982	21.044	22.608
Gerais e outros	11.651	9.295	25.690	19.784
Total de despesas por natureza	546.871	425.329	1.478.866	1.344.983
Classificadas como				
Custos das mercadorias e serviços	472.731	379.651	1.235.160	1.162.300
Despesas com vendas	40.058	24.042	150.920	113.112
Despesas gerais e administrativas	34.082	21.636	92.786	69.571
Total	546.871	425.329	1.478.866	1.344.983

Despesa por natureza	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Mão de obra	43.002	43.569	128.720	128.484
Benefícios a empregados	8.900	11.930	17.072	20.532
Impostos e taxas	11.921	5.773	24.095	17.585
Arrendamento operacional	3.388	2.119	4.641	3.108
Depreciação e amortização	9.045	10.039	33.526	34.934
Material de consumo/matéria-prima	80.507	47.755	209.587	186.998
Serviços de terceiros	12.237	8.945	39.094	33.554
Manutenção	3.673	2.871	7.761	8.254
Utilidades e serviços	13.641	9.868	30.039	26.202
Comissões sobre vendas	2.768	1.829	6.302	6.862
Frete sobre vendas	2.147	2.701	6.878	8.648
Gerais e outros	8.787	1.374	12.104	6.084
Total de despesas por natureza	200.016	148.773	519.819	481.235
Classificadas como				
Custos das mercadorias e serviços	175.928	129.925	443.691	412.820
Despesas com vendas	14.172	8.827	45.952	39.688
Despesas gerais e administrativas	9.916	10.021	30.176	28.727
Total	200.016	148.773	519.819	481.235

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	8.872	4.736	9.733	7.647
Varição cambial, juros s/ mútuos	29.891	98	38.586	2.056
Varição cambial de empréstimos	-	-	4.384	-
Outras variações cambiais	1.671	2.073	33.068	52.758
Correção de juros sobre arrendamentos	945	691	1.017	727
Varição cambial de arrendamentos	-	-	4	61
Títulos e valores mobiliários	1.570	-	1.570	-
Créditos e atualizações financeiras sobre créditos fiscais	9.773	-	25.825	-
Swap	6	1.119	6	1.119
Outras receitas financeiras	44	502	1.685	647
Total receitas financeiras	52.772	9.219	115.878	65.015
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(42.174)	(17.964)	(60.682)	(43.938)
Varição cambial e juros sobre mútuo	(29.411)	-	(45.166)	(3.472)
Varição cambial de empréstimos	-	-	(5.131)	(275)
Outras variações cambiais	(3.184)	(1.726)	(32.125)	(62.821)
Despesas bancárias	(8.471)	(8.318)	(12.115)	(11.938)
Juros sobre arrendamentos	(432)	(861)	(5.249)	(6.055)
Correção de juros sobre arrendamentos	(1.301)	(51)	(1.423)	(66)
Varição cambial de arrendamentos	-	-	(17)	(9)
Títulos e valores mobiliários	(354)	-	(354)	-
Swap	(108)	(2.060)	(108)	(2.060)
Outras despesas financeiras	(262)	(901)	(2.650)	(2.542)
Total despesas financeiras	(85.697)	(31.881)	(165.020)	(133.176)
Total receitas e despesas financeiras	(32.925)	(22.662)	(49.142)	(68.161)

Notas Explicativas**Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receitas e despesas financeiras--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	4.381	1.652	4.816	2.375
Varição cambial, juros s/ mútuos	26.703	47	31.791	51
Varição cambial de empréstimos	-	-	15	-
Outras variações cambiais	523	618	8.115	18.278
Outras receitas financeiras	(312)	351	550	423
Correção de Juros sobre arrendamento	142	487	142	476
Varição cambial de arrendamento	-	-	4	61
Títulos e valores mobiliários	321	-	321	-
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	281	-	402	-
Swap	-	1.119	-	1.119
Total receitas financeiras	32.039	4.274	46.156	22.783
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(22.482)	(7.425)	(25.065)	(17.944)
Juros sobre arrendamento	(149)	(403)	(1.772)	(2.208)
Varição cambial e juros sobre mútuo	(429)	-	(6.665)	(1.443)
Varição cambial de empréstimos	-	-	(671)	-
Outras variações cambiais	(1.133)	(247)	(7.028)	(21.659)
Despesas bancárias	(1.850)	(7.814)	(2.896)	(9.207)
Correção de Juros sobre arrendamento	-	(51)	85	(66)
Varição cambial de arrendamentos	-	-	(1)	(9)
Títulos e valores mobiliários	(252)	-	(252)	-
Swap	104	(2.060)	104	(2.060)
Outras despesas financeiras	(200)	(449)	(905)	(1.343)
Total despesas financeiras	(26.391)	(18.449)	(45.066)	(55.939)
Total receitas e despesas financeiras	5.648	(14.175)	1.090	(33.156)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Outras receitas (despesas) operacionais

As principais informações de registradas na rubrica “Outras despesas operacionais” em 30 de setembro de 2021 e 2020 estão sendo apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com reestruturação	(7.226)	(3.357)	(7.226)	(5.967)
Amortização de mais valia de ativos	-	-	(11.208)	(10.783)
Ganho/custo na venda do ativo imobilizado e provisão para obsolescência/ <i>impairment</i>	13	(9.583)	917	(129.038)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	(3.587)	359	(9.643)	(1.654)
Reembolso de seguros	-	-	-	7.846
Processo de contingência ⁽¹⁾	(20.440)	-	(20.440)	-
Total de outras despesas operacionais	(31.240)	(12.581)	(47.600)	(139.596)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Despesas com reestruturação	(675)	-	(675)	(4.769)
Amortização de mais valia de ativos	-	-	(3.609)	(3.799)
Ganho/custo na venda do ativo imobilizado e provisão para obsolescência/ <i>impairment</i>	(67)	(3.457)	(65)	(3.357)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	(344)	281	(802)	339
Reembolso de seguros	-	-	-	327
Total de outras despesas operacionais	(1.086)	(3.176)	(5.151)	(11.259)

(1) Processo cível detalhado na Nota 12.a.

Em 31 de março de 2021, com o objetivo de ganhos de eficiência de nossas operações de Impressos de Segurança, bem como maior integração entre seus negócios, a Companhia decidiu concentrar sua operação fabril de São Bernardo do Campo/SP na fábrica de Sorocaba/SP através de um plano detalhado aprovado pela Administração. Com isso, foi constituída uma provisão para os gastos com reestruturações no montante de R\$7.226 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021. Nesta provisão estão sendo considerados principalmente os gastos com mão de obra, e os custos com a desmobilização da fábrica.

Os desembolsos de recursos envolvendo essas consolidações tem previsão de ocorrer até o final de 2021. Em função das diferenças temporais tributárias nesta operação, foi constituída a provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos que estão refletidos na Nota 5.b.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento

Para fins de administração, a Companhia é dividida em unidades de negócios, com base nos produtos e serviços, com três segmentos operacionais sujeitos à divulgação de informações:

a) Meios de pagamento

Neste segmento são considerados os produtos e soluções integradas, tais como, cartões com *chip* e de tarja magnética, *gift cards*, impressão de cheques, faturas e extratos bancários, dentre outros. Ainda, são consideradas soluções em *Radio Frequency Identification* - RFID, cartões *contactless* e de pagamentos móveis (por meio de TSM - *Trusted Service Manager* e HCE - *Host Card Emulation*, via NFC - *Near Field Communication*).

b) Identificação

O segmento de identificação oferece soluções físicas e eletrônicas, como: captação, armazenamento e administração de dados, impressos de segurança, reconhecimento e impressão digital que atendem a essa demanda. Todas essas tecnologias realizam uma referência cruzada entre um banco de dados e os dados contidos no documento ou mídia portátil, como papel, plástico ou até mesmo meio de comunicação eletrônico para verificar sua autenticidade ou status. Os principais documentos de identificação são as carteiras de identidade, carteiras de habilitação, carteiras de conselho de classe, selos para segurança e autenticidade de marcas.

A Companhia oferece uma estrutura *full service*, com amplas frentes de atendimento, que englobam a geração de sistemas informatizados para a administração de bancos de dados, a coleta de dados biométricos, impressão e personalização dos documentos oficiais de identificação, soluções para *Smart Cities*, selos rastreáveis e serviços de Certificação Digital.

c) Mobile

No amplo portfólio de telecomunicações oferecidos pela Companhia, destacam-se os serviços de emissão extrato e tecnologias para o uso em celular e, ainda, inovações decorrentes da mobilidade digital, como soluções em NFC, TSM e HCE destinadas às operadoras de telefonia móvel.

Nesse segmento, a Companhia atua na prestação de serviços que aprimoram a comunicação das operadoras telefônicas com seus clientes, no desenvolvimento de tecnologias para uso em celular - como recarga e pagamento - e também na produção de cartões voltados a telecomunicação, sendo os *SIM Cards* o principal produto da unidade de negócio.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile--Continuação

Pensando nas tendências do mercado de Mobile, a Valid está ativamente participando das diferentes iniciativas associadas a evolução do cartão SIM, especificamente o que tem se denominado como eUICC (*embedded UICC*), essa nova fase do SIM considera um mercado mais amplo uma vez que o cartão SIM agora faz parte da conectividade relacionada as iniciativas de *Machine to Machine* e *Internet of Things (IoT)*, o *chip* estará sendo embarcado não só num celular, mas também em outros tipos de dispositivos, por exemplo automóveis, medidores de energia, etc. Nesse novo contexto, a solução considera a parte do *chip*, mas também uma plataforma de ativação do *chip* (conhecida como Subscription Manager).

A Administração da Companhia monitora, separadamente, os resultados operacionais das unidades de negócio, para poder tomar decisões sobre alocação de recursos e avaliar o desempenho. O desempenho dos segmentos é avaliado, principalmente, com base no lucro alocado por segmento, que compreende a receita líquida menos os custos, despesas de venda e administrativas, portanto, não considera outras receitas e despesas operacionais líquidas, resultado de equivalência patrimonial, resultado financeiro e despesa com imposto de renda e contribuição social.

As principais informações sobre lucro, ativos e passivos por segmento de negócio, podem ser resumidas a seguir:

30/09/2021	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	396.872	836.892	380.490	-	-	1.614.254
Receitas de intersegmento	370	53.619	136.107	(190.096)	-	-
Total das receitas	397.242	890.511	516.597	(190.096)	-	1.614.254
Custos	(270.670)	(750.163)	(214.327)	-	-	(1.235.160)
Despesas de vendas	(49.571)	(30.218)	(71.131)	-	-	(150.920)
Despesas administrativas	(30.674)	(43.332)	(18.780)	-	-	(92.786)
Custos e despesas de intersegmento	(370)	(53.619)	(136.107)	190.096	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(49.142)	(49.142)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(47.600)	(47.600)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(1.032)	-	-	(1.032)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(5.842)	(5.842)
Lucro líquido do período						31.772

30/09/2021	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais	279.492	677.753	403.659	(174.750)	1.186.154
Clientes	138.966	185.517	304.364	(174.750)	454.097
Estoques	15.270	226.267	65.526	-	307.063
Imobilizado	125.256	265.969	33.769	-	424.994
Passivos operacionais	59.353	127.841	158.404	(174.820)	170.778
Fornecedores	59.353	127.841	158.404	(174.820)	170.778

Notas Explicativas**Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento--Continuaçãoc) Mobile--Continuação

30/09/2020	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	316.626	743.470	340.328	-	-	1.400.424
Receitas de intersegmento	1.944	94.084	131.095	(227.123)	-	-
Total das receitas	318.570	837.554	471.423	(227.123)	-	1.400.424
Custos	(259.984)	(673.507)	(228.809)	-	-	(1.162.300)
Despesas de vendas	(20.027)	(32.461)	(60.624)	-	-	(113.112)
Despesas administrativas	(24.117)	(32.274)	(13.180)	-	-	(69.571)
Custos e despesas de intersegmento	(1.944)	(94.084)	(131.095)	227.123	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(68.161)	(68.161)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(139.596)	(139.596)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(1.196)	(1.196)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	5.951	5.951
Lucro líquido do período						<u>(147.561)</u>
31/12/2020	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações		Consolidado
Ativos operacionais	275.320	609.139	364.754	(150.429)		1.098.784
Clientes	115.574	144.004	272.676	(150.429)		381.825
Estoques	13.991	199.107	56.916	-		270.014
Imobilizado	145.755	266.028	35.162	-		446.945
Passivos operacionais	40.178	141.582	156.546	(150.244)		188.062
Fornecedores	40.178	141.582	156.546	(150.244)		188.062

Notas Explicativas**Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento--Continuaçãoc) Mobile--Continuação

01/07/2021 a 30/09/2021	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	157.048	305.776	120.602	-	-	583.426
Receitas de intersegmento	159	22.241	46.371	(68.771)	-	-
Total das receitas	157.207	328.017	166.973	(68.771)	-	583.426
Custos	(96.452)	(280.214)	(67.025)	-	-	(443.691)
Despesas de vendas	(11.258)	(11.148)	(23.546)	-	-	(45.952)
Despesas administrativas	(9.415)	(14.889)	(5.872)	-	-	(30.176)
Custos e despesas de intersegmento	(159)	(22.241)	(46.371)	68.771	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	1.090	1.090
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(5.151)	(5.151)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(681)	-	-	(681)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(6.045)	(6.045)
Lucro líquido do período						52.820

01/07/2020 a 30/09/2020	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	120.127	262.382	139.551	-	-	522.060
Receitas de intersegmento	692	29.193	53.115	(83.000)	-	-
Total das receitas	120.819	291.575	192.666	(83.000)	-	522.060
Custos	(93.011)	(229.522)	(90.287)	-	-	(412.820)
Despesas de vendas	(6.906)	(10.509)	(22.273)	-	-	(39.688)
Despesas administrativas	(10.950)	(12.782)	(4.995)	-	-	(28.727)
Custos e despesas de intersegmento	(692)	(29.193)	(53.115)	83.000	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(33.156)	(33.156)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(11.259)	(11.259)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	691	-	-	691
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	2.433	2.433
Lucro líquido do período						(466)

As rubricas "Outras despesas operacionais, líquidas", "Receitas (despesas) financeiras, líquidas" e "Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro" estão apresentadas na tabela acima de forma não segmentada, pois a Companhia entende que essas rubricas não estão ligadas diretamente a nenhum segmento operacional.

A Companhia e suas controladas operam nas seguintes áreas geográficas: Brasil (país de domicílio), Espanha, Argentina, EUA, Colômbia, Uruguai, México, Dinamarca, Ilhas Maurício, Singapura, Panamá, África do Sul, Nigéria, Emirados Árabes, Índia, Indonésia, Taiwan, China e Irlanda.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile--Continuação

Por não serem individualmente representativas, as receitas e ativos não circulantes provenientes de operações em países estrangeiros - exceto EUA, Argentina e EMEAA - estão sendo divulgadas em conjunto a seguir:

Receitas por distribuição geográfica	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
No país sede da entidade - Brasil	743.047	537.730
Na Argentina	67.967	71.253
Na EMEAA (**)	227.977	235.034
Nos demais países estrangeiros	77.826	62.994
Nos Estados Unidos da América	497.437	493.413
Receitas por região	1.614.254	1.400.424

Receitas por distribuição geográfica	Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
No país sede da entidade - Brasil	279.394	197.869
Na Argentina	22.113	31.067
Na EMEAA (**)	62.880	93.199
Nos demais países estrangeiros	27.021	21.822
Nos Estados Unidos da América	192.018	178.103
Receitas por região	583.426	522.060

Ativos não circulantes (*)	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
No país sede da entidade - Brasil	709.709	487.642
Na Argentina	16.833	14.073
Na EMEAA (**)	579.093	458.178
Nos Estados Unidos da América	308.411	359.229
Nos demais países estrangeiros	12.405	8.804
Ativos não circulantes por região	1.626.451	1.327.926

(*) Não contempla tributos diferidos.

(**) Estão sendo considerados os seguintes países nesta linha: Dinamarca, Ilhas Maurício, Singapura, Panamá, África do Sul, Emirados Árabes, Índia, Espanha, Indonésia, China e Nigéria.

d) Informações sobre os principais clientes

Em consonância com o CPC 22 - Informações por Segmento, equivalente ao IFRS 8, a Administração da Companhia informa que não existe nenhuma transação com um único cliente externo que represente 10% ou mais da receita total da Companhia e de suas controladas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Planos de benefícios de aposentadoria

A Companhia concede planos de aposentadoria de contribuição definida aos empregados localizados no Brasil de acordo com os grupos definidos na política interna do plano de previdência. Os ativos do plano são mantidos separadamente daqueles da Companhia e suas controladas em fundos controlados por agentes fiduciários.

A Companhia contribui com uma porcentagem específica dos custos salariais para o plano de aposentadoria, sendo a única obrigação da Companhia com relação ao plano de aposentadoria a de fazer tais contribuições.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, a Companhia e suas controladas reconheceram na demonstração de resultado do período na rubrica dos "Custos dos produtos vendidos" e "Despesas operacionais", os seguintes valores relacionados a benefícios:

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Plano de previdência privada	(412)	(604)	(435)	(1.101)
Total	(412)	(604)	(435)	(1.101)

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Plano de previdência privada	(109)	(199)	(112)	(452)
Total	(109)	(199)	(112)	(452)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco

A Companhia e suas controladas efetuaram avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

Os principais passivos financeiros da Companhia e de suas controladas referem-se às debêntures, empréstimos e financiamentos e obrigações com fornecedores. O principal propósito das debêntures e empréstimos foi a captação de recursos para as operações da Companhia e de suas controladas e combinações de negócios, enquanto as obrigações com fornecedores e outras contas a pagar resultam diretamente das suas operações. Os principais ativos financeiros da Companhia e de suas controladas consistem em caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes e que resultam diretamente de suas operações.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Mensuração do valor justo

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

O valor justo das contas a receber, partes relacionadas e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

O passivo financeiro representado pelas debêntures, empréstimos e financiamentos da Companhia se encontra classificado como outros passivos e são mensurados pelo custo amortizado.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, são como seguem, respectivamente:

30/09/2021		Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Classificação	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	21.631	21.631	148.371	148.371
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	178.664	178.664	220.068	220.068
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	8.329	8.329	8.329	8.329
Aplicação financeira vinculada	Valor justo por meio do resultado	172.331	172.331	172.379	172.379
Contas a receber	Custo amortizado	195.719	195.719	558.080	558.080
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	407.228	407.228	3.009	3.009
Outras contas a receber	Custo amortizado	6.541	6.541	41.782	41.782
Depósitos judiciais	Custo amortizado	18.250	18.250	18.905	18.905
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado	51.469	51.469	170.778	170.778
Débitos com partes relacionadas	Outros passivos ao custo amortizado	9.604	9.604	5.757	5.757
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos ao custo amortizado	907.016	912.384	1.184.663	1.165.235
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Outros passivos ao custo amortizado	11	11	11	11
31/12/2020		Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Classificação	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	9.246	9.246	151.645	151.645
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	307.351	307.351	334.891	334.891
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	5.622	5.622	5.622	5.622
Aplicação financeira vinculada	Valor justo por meio do resultado	57.113	57.113	57.163	57.163
Contas a receber	Custo amortizado	166.765	166.765	460.545	460.545
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	10.044	10.044	3.998	3.998
Outras contas a receber	Custo amortizado	7.049	7.049	51.937	51.937
Depósitos judiciais	Custo amortizado	20.589	20.589	21.166	21.166
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado	66.326	66.326	188.062	188.062
Débitos com partes relacionadas	Outros passivos ao custo amortizado	12.152	12.152	6.072	6.072
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos ao custo amortizado	575.276	585.242	1.191.978	1.288.749
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Outros passivos ao custo amortizado	11	11	11	11

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Hierarquia do valor justo

De acordo com o CPC 46/IFRS 13, a Companhia mensura seus saldos de caixa e equivalentes de caixa; títulos e valores mobiliários e empréstimos, financiamentos e debêntures pelo seu valor justo. Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como Nível 1 e o caixa, equivalentes de caixa e os títulos e valores mobiliários são classificados como Nível 2.

A tabela abaixo demonstra, de forma resumida, os instrumentos financeiros registrados a valor justo e/ou que possuem seu valor justo divulgado em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Descrição	Controladora - 30/09/2021		
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)
Equivalentes de caixa	-	178.664	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	912.834	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	8.329	-
Total	912.834	186.993	-

Descrição	Controladora - 31/12/2020		
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)
Equivalentes de caixa	-	307.351	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	585.242	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	5.622	-
Total	585.242	312.973	-

Descrição	Consolidado - 30/09/2021		
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)
Equivalentes de caixa	-	220.068	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.165.135	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	8.329	-
Total	1.165.135	228.397	-

Descrição	Consolidado - 31/12/2020		
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)
Equivalentes de caixa	-	334.891	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.288.749	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	5.622	-
Total	1.288.749	340.513	-

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam dois tipos de risco: (i) risco de taxa de juros; e (ii) risco cambial.

Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. Os resultados da Companhia e de suas controladas estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras e debêntures, os quais estão atrelados ao CDI. Para os empréstimos mais relevantes da Companhia o indexador atrelado é a taxa Libor.

Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia e de suas controladas ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se, principalmente, às atividades operacionais da Companhia e de suas controladas (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional) e aos investimentos líquidos da Companhia em controladas no exterior.

A tabela a seguir detalha a sensibilidade da Companhia e de suas controladas a uma estimativa de valorização do Real em 25% e 50%, perante as controladas com moedas funcionais diferentes do Real, conforme descritas na Nota 2.6.b. A análise de sensibilidade considera o patrimônio líquido das controladas convertidas para o real no fim do período do relatório e considerando uma desvalorização de 25% e 50% nas taxas de câmbio. A valorização do real resultaria em uma redução no patrimônio líquido nos montantes abaixo detalhados:

Moeda	Consolidado - 30/09/2021	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
PL Pesos Argentino	4.280	8.560
PL Pesos Colombianos	4.780	9.560
PL Pesos Mexicanos	3.469	6.939
PL Pesos Uruguaios	644	1.288
PL Euros	123.861	247.723
PL Dólares	110.273	220.546

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de câmbio--Continuação

A Companhia possui contas a pagar com fornecedores de equipamentos e matéria-prima em moeda estrangeira, de forma que seus resultados são suscetíveis a variações em decorrência de mudanças nas taxas de câmbio do Dólar americano ("Dólar") e do Euro. A Companhia estima que uma possível desvalorização do Real frente ao Dólar e ao Euro de 25% e 50%, resultaria respectivamente, em 30 de setembro de 2021, em um impacto nas despesas financeiras no montante de R\$128.944 na Companhia e R\$257.889 no consolidado (R\$22.851 e R\$45.702 em 31 de dezembro de 2020) relacionado a esses saldos.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro.

A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

As contas a receber são concentradas substancialmente em grandes instituições financeiras, empresas de telecomunicações e com autarquias estaduais, que, devido à solidez de tais clientes, a Administração da Companhia não espera enfrentar dificuldades de realização dos créditos a receber (Nota 4).

Depósitos em bancos e instituições financeiras

Todas as operações da Companhia e de suas controladas, diretas e indiretas, são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que, no entendimento da administração da Companhia, minimiza seus riscos.

Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na possibilidade da Companhia e de suas controladas não possuírem recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas, diretas e indiretas, são monitorados diariamente pela Administração, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, de acordo com o que dita o parágrafo 39 do CPC 40 (R1):

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Até 1 mês	51.469	66.061	170.778	187.797
Fornecedores	51.469	66.061	170.778	187.797
Até 1 mês	-	8.354	81	9.087
De 1 a 3 meses	23.840	8.534	23.921	64.449
De 3 meses a 1 ano	253.805	344.039	448.763	660.915
De 1 ano a 5 anos	629.371	214.349	711.898	457.527
Empréstimos, financiamentos e debêntures	907.016	575.276	1.184.663	1.191.978
Total risco de liquidez	958.485	641.337	1.355.441	1.379.775

Análise de sensibilidade

De uma forma geral, os principais riscos dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia estão atrelados: (i) à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), principalmente no que diz respeito às obrigações com as debêntures emitidas e às aplicações financeiras e (ii) à taxa Libor no que tange aos empréstimos captados pela Companhia e suas controladas através da subsidiária Valid USA e controlada direta Valid Espanha.

Os encargos financeiros praticados nas debêntures emitidas pela Companhia são representados pela taxa média CDI, acrescido de juros ao ano, enquanto as aplicações financeiras são remuneradas com base na variação do CDI; já os encargos financeiros dos empréstimos são representados pela Libor mais taxa fixa contratual.

Adicionalmente, a Companhia possui saldo de contas a pagar a fornecedores atrelados ao Dólar e Euro. No entanto, considerando que os prazos de vencimento desses títulos são inferiores a 30 dias, uma análise de sensibilidade não está sendo apresentada pela Companhia por entender que não geraria nenhum benefício. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras mantidas pela Companhia, em 30 de setembro de 2021, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pela B3 datado em 01 de outubro de 2021 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 8,89%, sendo este definido como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta auferida pelas aplicações financeiras, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos. A data-base utilizada das aplicações financeiras foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2021, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

Controladora					
Operação	Saldo em 30/09/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	178.664	CDI	8,89%	6,67%	4,45%
Receita financeira bruta			15.883	11.917	7.951

Controladora					
Operação	Saldo em 31/12/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	307.351	CDI	3,61%	2,71%	1,81%
Receita financeira bruta			11.095	8.329	5.563

Consolidado					
Operação	Saldo em 30/09/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	220.068	CDI	8,89%	6,67%	4,45%
Receita financeira bruta			19.564	14.679	9.793

Consolidado					
Operação	Saldo em 31/12/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	334.891	CDI	3,61%	2,71%	1,81%
Receita financeira bruta			12.090	9.076	6.062

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 30 de setembro de 2021. Foram acrescidos 114,8% para 7ª e 8ª emissão, alcançando o indexador de 10,22%, sendo este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta incidente sobre as obrigações, não tendo sido levado em consideração o fluxo de vencimento das parcelas a vencer programadas para os próximos 12 meses. A data-base utilizada para as debêntures foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2021, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Operação	Saldo em 30/09/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (8ª emissão)	540.660	CDI	10,22%	12,78%	15,33%
Despesa financeira bruta			55.255	69.096	82.883

Operação	Saldo em 30/09/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (7ª emissão)	182.407	CDI	10,22%	12,76%	15,32%
Despesa financeira bruta			18.642	23.275	27.945

Operação	Saldo em 31/12/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (7ª emissão)	268.902	CDI	4,14%	5,18%	6,21%
Despesa financeira bruta			11.133	13.929	16.699

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada indireta Serbet com o financiamento em 30 de setembro de 2021. Foi considerada a taxa de 5,32% como TJLP projetada e divulgadas pelo BNDES em outubro de 2021 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Operação	Saldo em 30/09/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Financiamento	41	TJLP	5,32%	6,65%	7,98%
Despesa financeira bruta			2	3	3

Operação	Saldo em 31/12/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Financiamento	147	TJLP	4,39%	5,49%	6,59%
Despesa financeira bruta			6	8	10

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada indireta Valid USA com os empréstimos em 30 de setembro de 2021. Foi considerada 0,30% como Libor três meses projetada e divulgadas pelo REFINITIV em 19 de outubro de 2021 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Operação	Saldo em 30/09/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA Despesa financeira bruta	82.060	Libor	0,30% 248	0,38% 311	0,45% 369
Operação	Saldo em 31/12/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA Despesa financeira bruta	136.060	Libor	0,19% 259	0,24% 327	0,29% 395

23. Seguros

A Companhia adota a política de contratar seguros em montantes para cobrir eventuais sinistros em suas plantas industriais, considerando a natureza de sua atividade e os riscos envolvidos em suas operações. Em 30 de setembro de 2021, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	177.793
Riscos operacionais	Real	460.338
Riscos diversos	Real	188.155
Veículos	Real	6.204
D&O - Responsabilidade civil de executivos	Real	95.047
E&O - Responsabilidade profissional	Real	628.334
Fidelidade e crime	Real	7.939
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Dólar Americano	11.930

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

a) Transações não caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Participações oriundas de não controladoras	-	293	-	63
Aumento de capital a pagar - Serbet	-	4.600	-	4.439
Aumento de capital a pagar - Alpdex	-	548	-	227
Aumento de capital a pagar - Valid HUB	-	450	-	-
Aquisição de participação - MITRA	-	3.000	-	1.594
<i>Earn out</i> a pagar	-	15.000	-	15.000
Intangível adquirido e não pago	473	146	9.512	1.491
Capitalização de mútuo - BluPay	6.154	-	-	-
Imobilizado adquirido e não pago	3.193	250	4.502	369
Arrendamento adquirido e não pago - imobilizado	4.016	3.048	7.307	6.626
Arrendamento adquirido e não pago - passivo	3.464	3.048	6.004	6.632
Total transações não caixa	17.300	30.383	27.325	36.441

b) Movimentação dos passivos das atividades de financiamento

As principais movimentações dos empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* nas atividades de financiamento no exercício findo em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, estão sendo apresentadas a seguir:

	Controladora					30/09/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	
Empréstimos	306.374	99.078	-	(238.909)	17.406	183.949
Debêntures	268.902	522.389	-	(92.992)	24.768	723.067
Arrendamentos	7.636	3.464	(301)	(2.740)	432	8.491
Total dívida	582.912	624.931	(301)	(334.641)	42.606	915.507

	31/12/2020	Adição	Baixa	Apropriação			30/09/2021	
				Pagamento (principal + juros)	(juros + custo transação)	Atualização cambial		Variação cambial (PL)
Empréstimos	922.930	133.035	(3)	(642.241)	35.914	747	11.173	461.555
Financiamentos	146	-	-	(105)	-	-	-	41
Debêntures	268.902	522.389	-	(92.992)	24.768	-	-	723.067
Arrendamentos	116.107	6.004	(798)	(22.191)	5.249	13	4.158	108.542
Total dívida	1.308.085	661.428	(801)	(757.529)	65.931	760	15.331	1.293.205

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Conciliação do LAJIDA

A Companhia utiliza a métrica do LAJIDA (EBTIDA) como principal métrica de avaliação de desempenho operacional e financeiro. Para fins de atendimento aos termos do § 2º a do artigo 2º da Instrução CVM nº 527/12, demonstramos abaixo a conciliação dos valores do cálculo do EBITDA para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020.

	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do período	29.696	(148.430)
(+) Participação dos não controladores	2.076	869
(+) Imposto de renda e contribuição social	5.842	(5.951)
(+) Despesas/receitas financeiras	49.142	68.161
(+) Depreciação e amortização	110.135	110.666
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	196.891	25.315
(+) Outras despesas operacionais	47.600	139.596
(+) Depreciação e amortização	(12.607)	(13.941)
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	1.032	1.196
EBTIDA ajustado (1)	232.916	152.166

	Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Lucro líquido do período	52.258	(2.474)
(+) Participação dos não controladores	562	2.008
(+) Imposto de renda e contribuição social	6.045	(2.433)
(+) Despesas/receitas financeiras	(1.090)	33.156
(+) Depreciação e amortização	37.137	39.031
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	94.912	69.288
(+) Outras despesas operacionais	5.151	11.259
(+) Depreciação e amortização	(2.255)	(5.385)
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	681	(691)
EBTIDA ajustado (1)	98.489	74.471

(1) O EBITDA e o EBITDA Ajustado não são medidas de desempenho financeiro segundo as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil e IFRS, tampouco devem ser considerados isoladamente, ou como uma alternativa ao lucro líquido, como medida de desempenho operacional, ou alternativa aos fluxos de caixa operacionais como medida de liquidez. De acordo com a Instrução CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, o cálculo do EBITDA não pode excluir quaisquer itens não recorrentes, não operacionais ou de operações descontinuadas e é obtido pelo resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões. O EBITDA Ajustado é utilizado pela Companhia como medida adicional de desempenho das operações e não deve ser utilizado em substituição aos resultados. O EBITDA Ajustado corresponde ao EBITDA ajustado por meio da eliminação dos efeitos de outras (receitas) despesas operacionais, depreciação e amortização da administração, efeitos de depreciação, amortização, despesas e impostos sobre equivalência patrimonial da CUBIC e BCT e outras despesas não recorrentes. Outras empresas podem calcular o EBITDA Ajustado de maneira diferente da Companhia. O EBITDA Ajustado, dessa forma, apresenta limitações que prejudicam a sua utilização como medida da nossa lucratividade, em razão de não considerar determinados custos e despesas decorrentes dos nossos negócios, que poderiam afetar, de maneira significativa, os nossos lucros.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Eventos subsequentes

Na Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 19 de outubro de 2021, foi aprovado o processo de venda do imóvel do Caju (RJ). A comunicação aos funcionários ocorreu na manhã do dia 20 de outubro de 2021 e a Companhia estima que a mudança seja concluída até o 1º trimestre de 2022. Assim como ocorrido com a unidade fabril de São Bernardo do Campo (SP), a operação que atualmente é realizada no Caju será transferida para Sorocaba (SP), o que ampliará sinergias para as operações. A Companhia está em fase de conclusão do levantamento dos custos de desmobilização e estima que o mesmo produzirá uma provisão no próximo trimestre de aproximadamente R\$5,3 milhões.

Na Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 19 de outubro de 2021 foi aprovado o novo Programa de Recompra de Ações da Empresa que envolverá um total de até 2.000.000 ações e ficará aberto por 12 meses. O objetivo do programa de recompra é fazer frente às obrigações do Plano de Incentivo de Longo Prazo dirigido a seus profissionais e aos de suas controladas. Maiores detalhes podem ser encontrados no Fato Relevante divulgado em 19 de outubro de 2021.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Valid Soluções S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Valid Soluções S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Marcelo Felipe L. de Sá
Contador CRC-1RJ094644/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que examinou, discutiu, revisou e concordou com todas as informações contidas nas Demonstrações Financeiras referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que examinou, discutiu, revisou e concordou com a opinião de seus auditores independentes referenciada no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.