



Valid

Release de | 3T
Resultados | 24

Videoconferência com tradução simultânea em inglês

07 de novembro de 2024 - 10h00 (BRT)

Acesso: [Clique aqui](#)

Destaques

Valid encerra o trimestre com EBITDA de R\$132MM, Geração de Caixa Operacional de R\$103MM e Lucro Líquido de R\$90MM.

São Paulo, 06 de novembro de 2024 – A Valid (B3: VLID3 – ON) apresenta hoje os seus resultados do terceiro trimestre (3T24) de 2024 e do acumulado nos primeiros nove meses de 2024 (9M24).

As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, em reais, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS. As comparações referem-se aos mesmos períodos de 2023.



Receita Líquida

- No 3T24 a Receita Líquida alcançou R\$580MM, aumento de 4% frente ao 3T23.
- A receita de novas soluções somou R\$64MM no 3T24, 11% do Faturamento total da Valid.



EBITDA

- O EBITDA no 3T24 foi de R\$132MM, queda de 6% frente ao mesmo período de 2023, com margem de 23%, 2p.p. abaixo do 3T23.
- O EBITDA das novas soluções somou R\$29MM no 3T24, 22% do total da Companhia.



Lucro Líquido

- A Valid encerra o 3T24 com Lucro Líquido atribuível aos controladores de R\$90MM, margem líquida de 16%, crescimento de 49% A/A.



Caixa Líquido e Alavancagem

- A Geração de Caixa Operacional foi de R\$103MM, 78% do EBITDA do trimestre.
- Encerramos o 3T24 com Caixa Líquido de R\$150MM.



Eventos Subsequentes

- Na RCA de 15 de outubro foi aprovado novo pagamento de JCP no montante de R\$0,53 por ação, dividend yield de 2,33% sobre o preço de 30/09/24. A administração da Valid mantém o compromisso de utilizar do pagamento total de JCP podendo se beneficiar de todo o benefício fiscal.

Comentários da Administração

Prezados Acionistas e colaboradores,

Compartilhamos com vocês neste relatório os resultados operacionais alcançados pela Valid no terceiro trimestre de 2024. Este período de três meses marca, até o momento, o melhor trimestre em termos de resultados recorrentes da Empresa, com destaque nas principais linhas de resultado (Receita, EBITDA e Lucro).

A capacidade de gerar resultados recorrentes sólidos é um dos principais pilares da Empresa e todo o time da Valid continua empenhado para que 2024 seja mais um ano de destaque na nossa história de quase sete décadas.

Outo pilar da Valid, é a nossa capacidade de reinvenção e de transicionar o nosso portfólio de serviços. Este ano e os próximos não serão diferentes. Em conjunto com os nossos clientes e parceiros nas áreas de Governo, Banking e de Conectividade inovaremos e construiremos novas soluções, que associadas aos produtos com que a Valid ficou conhecida, nos levarão a mais anos de crescimento.

O suporte dos acionistas de longo prazo é fundamental em nosso dia a dia e os remuneraremos de maneira recorrente nesta jornada, mantendo uma confortável posição de balanço que nos permita investir de maneira orgânica ou inorgânica.

Reforçamos, que ainda que a Valid tenha obtido uma valorização expressiva de suas ações ao longo dos últimos 3 anos, a Administração não acredita que o preço das ações reflita todo o potencial que possuímos e aquele que entregaremos nos próximos anos.

A seguir destacamos alguns indicadores que mostram a nossa estrutura de capital equilibrada, a solidez dos resultados e as iniciativas que estão ganhando força dentro da Companhia.

Vamos aos "highlights" financeiros:

- i) Receita Líquida de R\$580MM, EBITDA de R\$132MM e Lucro Líquido de R\$90MM;
- ii) Importante recuperação da divisão de Mobile no trimestre;
- iii) Novos negócios/soluções continuam ganhando representatividade;
- iv) Geração de Caixa Operacional de R\$103MM, conversão de 78% EBITDA;
- v) ROIC nos últimos 12 meses acima dos 20%;
- vi) Caixa Líquido de R\$150MM;
- vii) Nova rodada de JCP de R\$0,53 por ação a ser paga em 18 de novembro;

Agradecemos a todos que contribuem para o sucesso da Valid e seguimos confiantes no nosso caminho de conquistas e realizações.

Vamos em frente buscando a inovação de maneira constante e sustentável para a Valid!

Resultado Consolidado

	3T23	3T24	Var. %	9M23	9M24	Var. %
Receita Operacional Líquida	558,4	579,7	3,8%	1.622,0	1.582,2	-2,5%
Custos	-363,0	-369,3	1,7%	-1.025,8	-1.003,2	-2,2%
Resultado bruto	195,4	210,4	7,7%	596,2	579,0	-2,9%
<i>Margem Bruta</i>	<i>35,0%</i>	<i>36,3%</i>		<i>36,8%</i>	<i>36,6%</i>	
Receitas(despesas) operacionais						
Despesas com vendas	-33,5	-58,8	75,5%	-128	-153	19,8%
Despesas gerais e administrativas	-46,7	-42,8	-8,4%	-124	-118	-4,4%
Outras receitas (despesas) não operacionais*	-3,8	-1,7	-55,3%	-27	105,1	n.a.
Resultado de equivalência patrimonial	0,6	-0,3	n.a.	-0,9	-1,9	111,1%
Lucro Operacional	112,0	106,8	-4,6%	316,9	411,1	29,7%
Resultado Financeiro						
Receitas financeiras	65,4	42,1	-35,6%	159,6	143,5	-10,1%
Despesas financeiras	-89,6	-38,0	-57,6%	-236	-185	-21,3%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	87,8	110,9	26,3%	241,0	369,2	53,2%
Imposto de renda e contribuição social	-26,8	-19,5	-27,2%	-65,2	-51,5	-21,0%
Lucro (Prejuízo) do período	61,0	91,4	49,8%	175,8	317,7	80,7%
<i>Margem Líquida</i>	<i>10,9%</i>	<i>15,6%</i>		<i>10,9%</i>	<i>20,1%</i>	
Lucro atribuível a:						
Acionistas controladores	60,7	90,3	48,8%	177,6	317,8	78,9%
Acionistas não controladores	0,3	1,1	266,7%	-1,8	-0,1	-94,4%

	3T23	3T24	Var. %	9M23	9M24	Var. %
Lucro Líquido do período	60,7	90,3	48,8%	177,6	317,8	78,9%
(+) Participações dos não Controladores	0,3	1,1	266,7%	-1,8	-0,1	-94,4%
(+) Imposto de renda e contribuição social	26,8	19,5	-27,2%	65,2	51,6	-20,9%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	24,2	-4,1	n.a.	75,9	41,9	-44,8%
(+) Depreciação e amortização	25,9	23,4	-9,4%	74,6	69,7	-6,6%
(+) Outras (receitas) Despesas Não operacionais*	3,8	1,7	-55,3%	27,2	-105,1	n.a.
(+/-) Equivalência patrimonial	-0,6	0,3	n.a.	0,9	1,9	109,2%
EBITDA	141,1	132,2	-6,3%	419,6	377,7	-10,0%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>25,3%</i>	<i>22,8%</i>		<i>25,9%</i>	<i>23,9%</i>	

*Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Não Operacionais

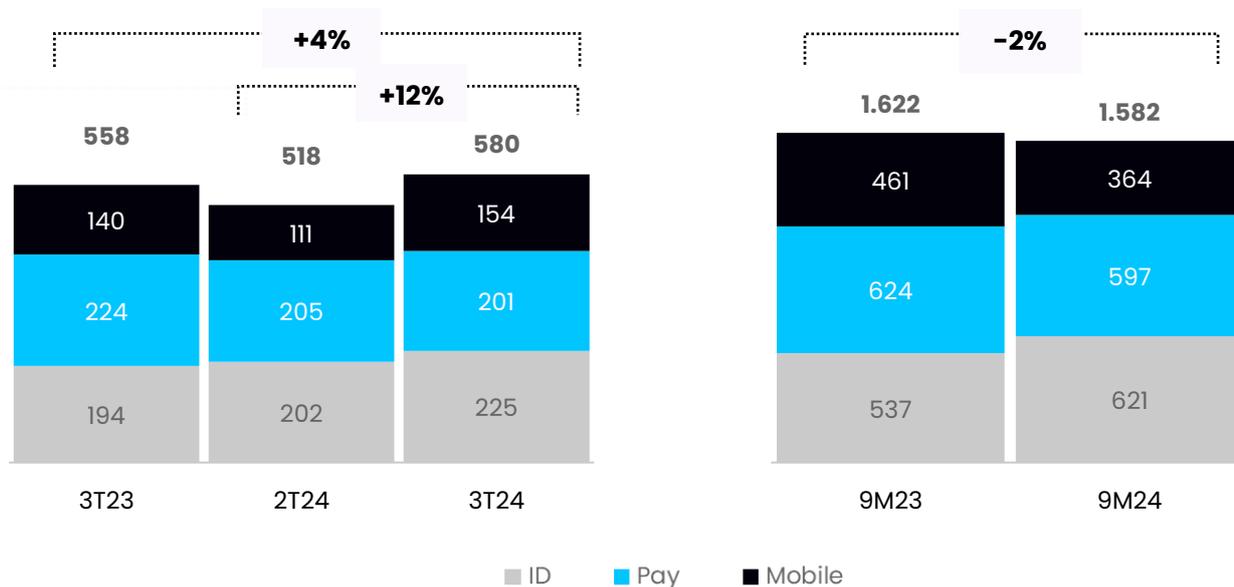
Outras Receitas/Despesas Não Operacionais (R\$ MM)

	3T23	3T24	Var. %	9M23	9M24	Var. %
Brasil	-0,6	0,5	N.a.	-13,4	-0,3	-98%
Estrangeiras ¹	-3,2	-2,2	-31%	-13,9	105,4	N.a.
Total	-3,8	-1,7	-55%	-27,2	105,1	N.a.

¹Outras Receitas e Despesas não Operacionais incluem a alienação de participação na Cubic e o lançamento de impairment referente aos ativos da VCMC.

Resultado Consolidado

Receita Líquida (R\$ MM)



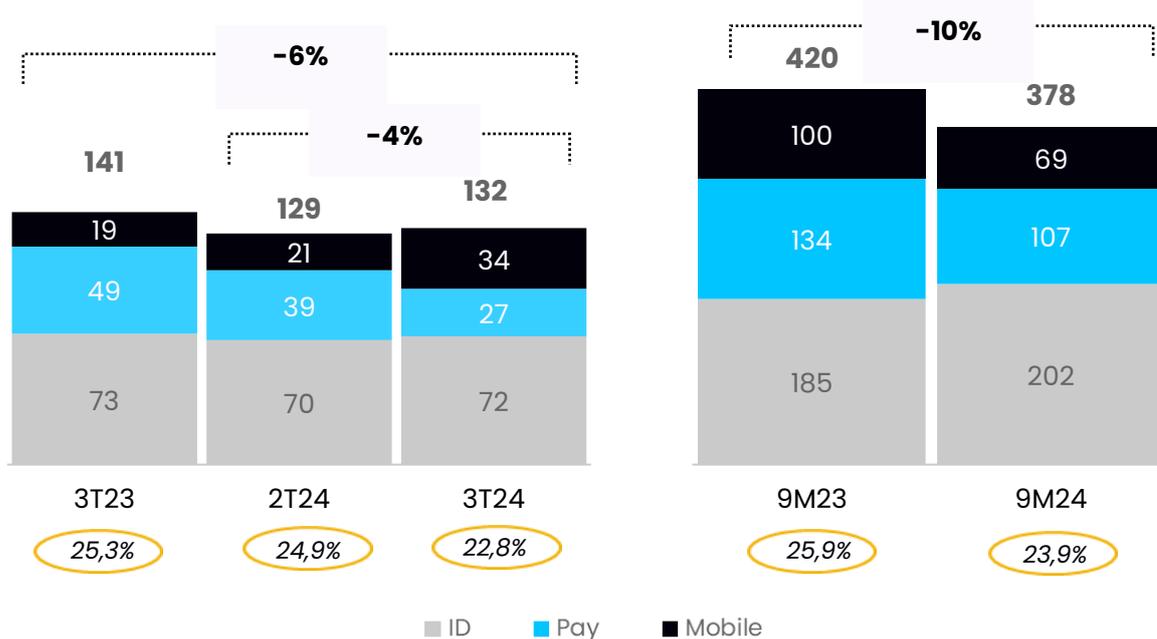
A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$580MM no 3T24 (+4% A/A). Tivemos aumento de vendas nas verticais de ID/Gov. Digital (+16%) e em Mobile&Conectividade (+10%) e queda nas vendas na unidade de Pay (-10%). No ano, a receita apresenta queda de 2%, ainda impactada pelas vendas ruins da vertical de Mobile&Conectividade no 1º semestre de 2024.

OPEX e EBITDA

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$447MM no trimestre, um aumento de 7% A/A. Com isso, o EBITDA ficou em R\$132MM no trimestre (-6% A/A) margem de 22,8% no período. No ano, o EBITDA apresenta queda de 10%, chegando a R\$378MM com margem de 23,9%, queda em 2,0p.p na comparação com o 9M23.

As quedas citadas anteriormente podem ser explicadas pela performance da vertical de Mobile no primeiro semestre e de Pay no terceiro trimestre do ano. Frente a um cenário previamente mapeado de redução de volumes e preços médios, os resultados de Mobile ficaram consideravelmente abaixo do que foi observado no ano anterior. Já em Pay, maiores custos, em função de um dólar mais alto, prejudicaram o desempenho no segmento.

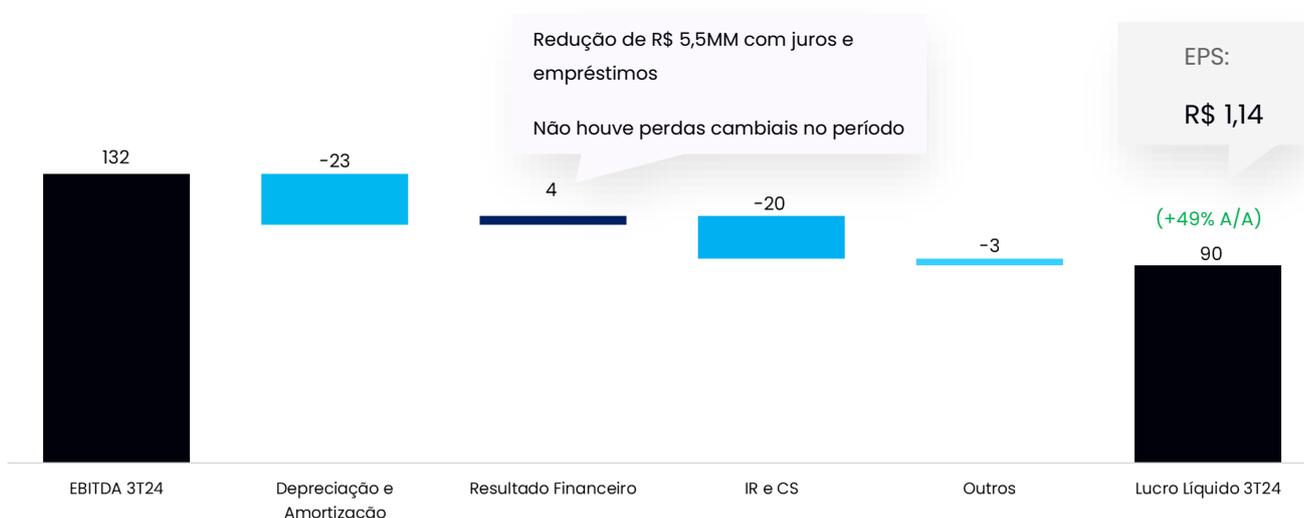
EBITDA (R\$ MM)

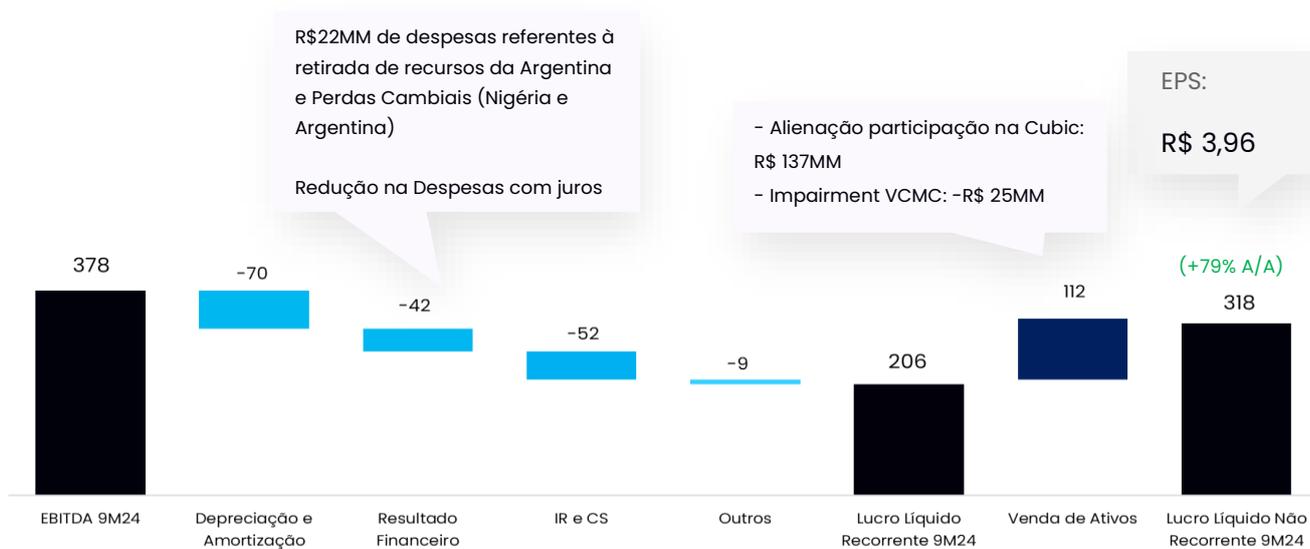


Lucro Líquido

Fechamos o trimestre com o Lucro Líquido de R\$90MM vs. R\$61MM no 3T23 (+49% A/A), resultado que representa um ganho por ação de R\$ 1,14. No ano, o Lucro líquido da Valid chega a R\$318MM, o que representa um valor de R\$ 3,96 por ação. O lucro obtido no 3º trimestre foi influenciado por uma melhora de: i) R\$ 28MM no Resultado Financeiro e de ii) R\$ 8MM no Imposto de Renda e Contribuição Social com relação ao mesmo trimestre do ano anterior. No período também não fomos impactados por desvalorizações cambiais expressivas nas regiões em que atuamos.

Abaixo, apresentamos as bridges do EBITDA ao Lucro Líquido no 3T24 e no 9M24.



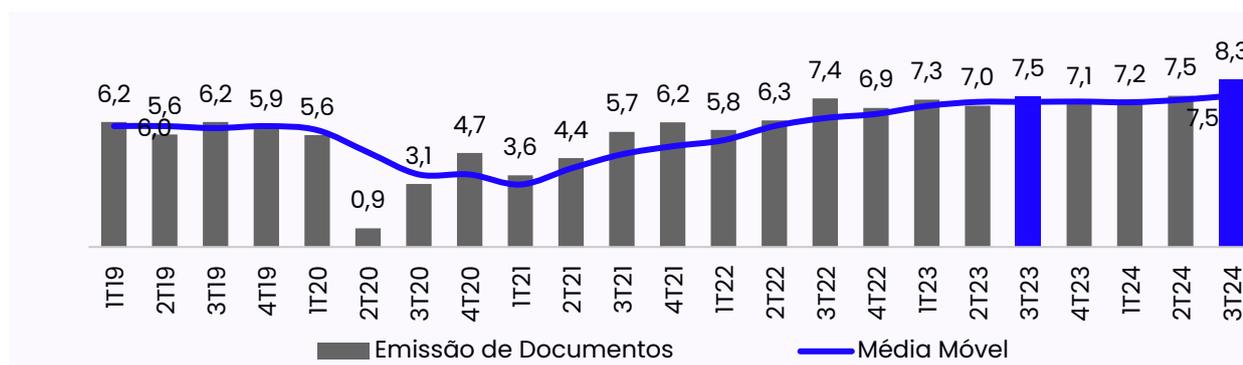


ValidID

R\$ MM	3T23	3T24	Var. %	2T24	Var. %	9M23	9M24	Var. %
Receita	194,3	224,6	15,6%	202,4	11,0%	537,0	621,2	15,7%
EBITDA	73,2	71,7	-2,1%	69,5	3,1%	185,3	202,1	9,1%
Margem EBITDA	37,7%	31,9%	-5,8 p.p.	34,3%	-2,4 p.p.	34,5%	32,5%	-2,0 p.p.
OPEX	121,1	152,9	26,3%	132,9	15,1%	351,8	419,1	19,2%
Volume de Documentos (milhões)	7,5	8,3	11,0%	7,5	10,5%	21,8	23,0	5,7%

A Receita no segmento de ID&Gov. Digital totalizou R\$225MM no trimestre e R\$621MM no 9M24, crescimento de 16% em relação ao 3T23 e em relação ao 9M23.

Obtivemos no trimestre o maior volume histórico de emissões de documentos, chegando a 8,3 milhões de documentos emitidos, aumento de 11% frente aos 7,5 milhões emitidos no 3T23. Este aumento de volumetria no trimestre está associado a três fatores: i) maior demanda pela CIN em todos os estados em que atuamos; ii) início do contrato de ID na Bahia, que se deu no fim de agosto, e; iii) maior quantidade de dias úteis no trimestre.



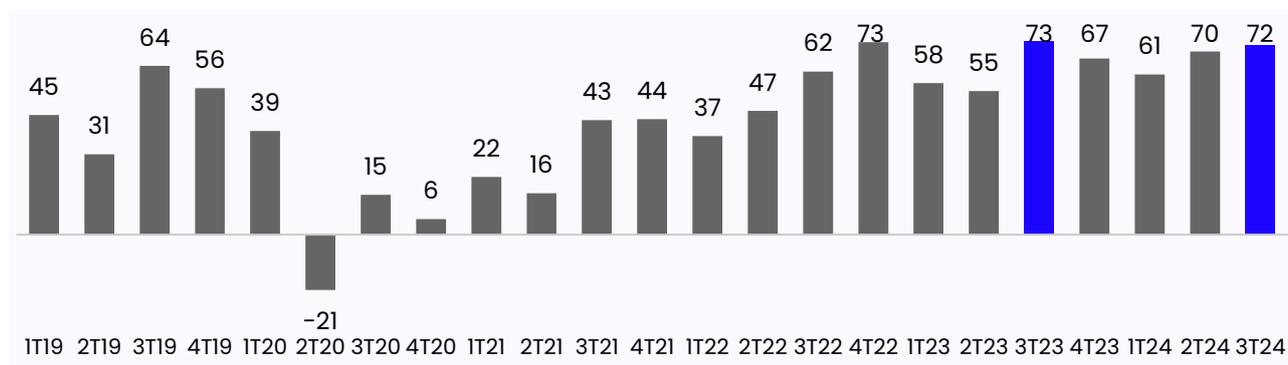
Por mais um trimestre, destacamos o avanço dos novos serviços da Valid. Em Governo Digital, atingimos no acumulado do ano, o faturamento de R\$66MM com a receita vindo de 18 iniciativas. Já em Soluções de Onboarding alcançamos R\$40MM nos 9M24. Tais iniciativas somam R\$105MM ou 17% da receita da vertical. Em termos de EBITDA, estas duas BUs foram responsáveis por R\$53MM de EBITDA, ou 26% do Total de Valid ID.

Ainda que não seja uma solução recente no portfólio da Valid, comentamos brevemente sobre o Selo Água. O faturamento desta unidade aumentou 46% na comparação do 9M24 x 9M23 atingindo R\$32MM. Saímos de um volume de marcações no 9M23 de 580 milhões para 868 milhões no 9M24. Com o destaque que o Selo Água Físico passou a ser obrigatório em MG desde o início de setembro e que algumas envasadoras locais já eram clientes da Valid.

O OPEX da unidade no 3T24 totalizou R\$153 MM, o que representa um aumento de 26% em relação ao 3T23. Este aumento de custos se dá pelo aumento de mão de obra para atender a demanda em novos projetos. À medida que estes cheguem ao nível de maturidade devemos obter melhoria nas margens.

O EBITDA atingiu R\$72 MM no 3T24 (-2% A/A), margem de 31,9% (-5,8 p.p. A/A). No acumulado, a Margem EBITDA atingiu 32,5%, 2p.p. abaixo do apresentado no ano anterior.

EBITDA (R\$ MM)



ValidPay

R\$ MM	3T23	3T24	Var. %	2T24	Var. %	9M23	9M24	Var. %
Receita	223,9	201,0	-10,2%	204,7	-1,8%	624,2	597,0	-4,4%
EBITDA	48,7	26,5	-45,6%	39,1	-32,3%	134,4	106,7	-20,6%
Margem EBITDA	21,8%	13,2%	-8,6 p.p.	19,1%	-5,9 p.p.	21,5%	17,9%	-3,7 p.p.
OPEX	175,2	174,5	-0,4%	165,5	5,4%	489,8	490,3	0,1%
Volume de Cartões BRA + ARG (milhões)	15,8	17,7	11,9%	17,5	1,5%	50,6	53,3	5,2%

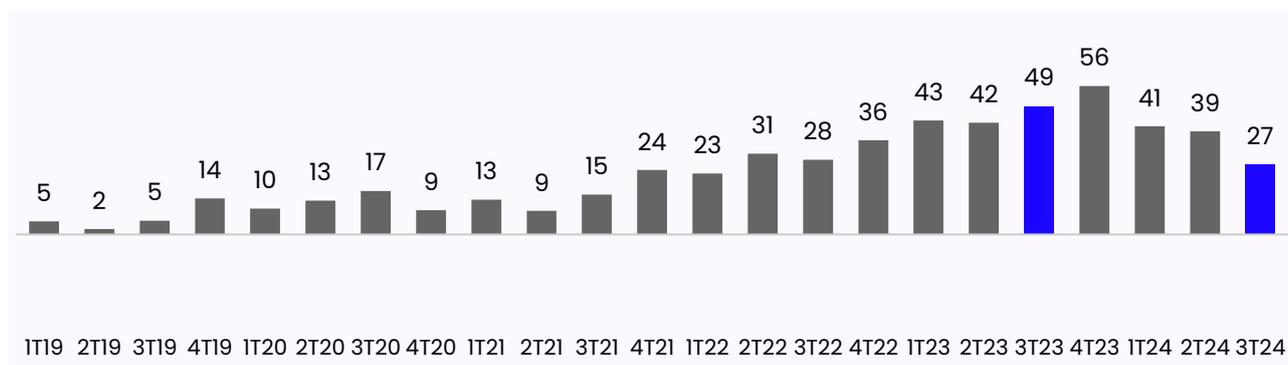
Na vertical de Pay, a Receita da Valid totalizou R\$201MM no trimestre, queda de 10% frente ao 3º trimestre 2023. No acumulado do ano, a receita foi de R\$597MM, retração de 4% A/A.

Olhando por geografia, tivemos redução de volume na Argentina ainda sem grande efeito em preços. Porém em um cenário de dólar mais forte, os custos, especialmente de matéria prima tem pressionado as margens.

No Brasil, a volumetria teve aumento no período, porém observamos retração no preço médio e o mesmo cenário de custos mais altos observados na Argentina. Tais fatores levaram a uma margem fraca no segmento, aquém dos patamares que gostaríamos.

O OPEX da vertical ficou em linha com o do ano anterior, com o EBITDA encerrando o 3T24 em R\$27MM (-46% A/A) e, os 9M24 em R\$107MM (-21% A/A).

EBITDA (R\$ MM)



ValidMobile

R\$ MM	3T23	3T24	Var. %	2T24	Var. %	9M23	9M24	Var. %
Receita	140,2	154,1	9,9%	111,0	38,8%	460,9	364,0	-21,0%
EBITDA	19,2	34,0	77,1%	20,6	65,3%	99,9	69,0	-31,0%
Margem EBITDA	13,7%	22,1%	8,4 p.p.	18,5%	3,5 p.p.	21,7%	19,0%	-2,7 p.p.
OPEX	121,0	120,1	-0,8%	90,5	32,7%	360,9	295,0	-18,3%
Volume Sim Cards (milhões)	64,9	52,0	-19,9%	50,0	29,7%	198,7	148,8	-25,1%

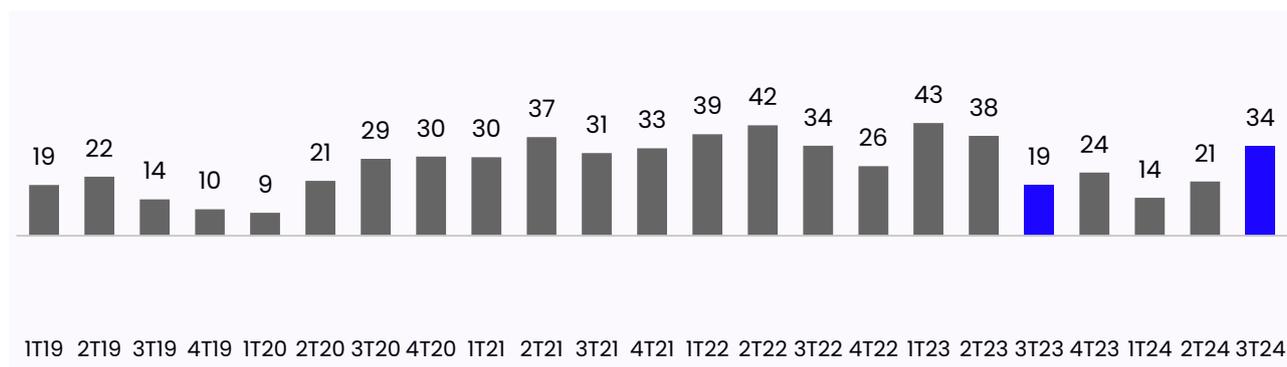
Após alguns trimestres ruins, o 3T24 no segmento de Mobile apresentou bons resultados seja no segmento de SIM Cards seja na parte de Soluções e OEM, com importantes entregas em diferentes geografias.

As vendas no 3T24 totalizaram R\$154MM (10% A/A) e R\$364MM nos 9M24, queda de 21% frente ao 9M23. Ainda que no trimestre as vendas tenham recuperado, o fraco desempenho no 1º semestre ainda prejudica os resultados do ano.

O OPEX do trimestre teve uma pequena queda de 1% A/A. Já para o EBITDA, apresentamos avanço de 77%, totalizando R\$34MM. O EBITDA alcançado no 3º trimestre é praticamente o montante obtido no 1º semestre de 2024. No ano, ainda apresentamos EBITDA 31% menor do que o acumulado em 9M23.

As receitas de Soluções Mobile foram responsáveis por R\$25MM no 3T24 e R\$45MM no acumulado do ano de 2024, enquanto nos mesmos períodos de 2023, haviam apresentado receita de R\$7MM e R\$ 19MM, respectivamente. Com relação ao EBITDA, estas novas soluções geraram R\$8MM no trimestre, enquanto no ano anterior ainda apresentavam margens negativas.

EBITDA (R\$ MM)



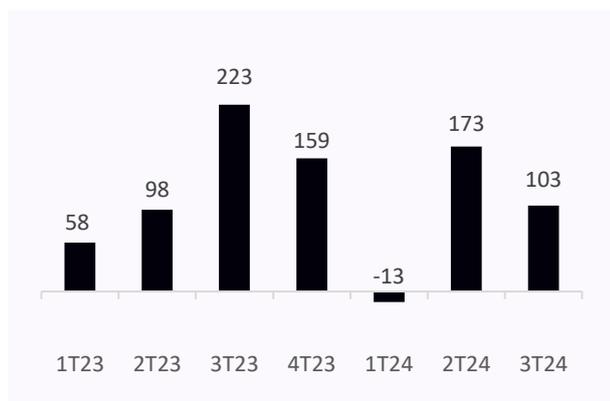
Fluxo de Caixa

No trimestre, a geração de caixa operacional foi de R\$103MM, representando 78% do EBITDA. Este desempenho se deu especialmente pela melhoria em Contas de Capital de Giro, tais como Contas a Pagar e Estoque em que temos obtidos ganhamos consecutivos. Especificamente no 3º trimestre, houve uma piora no Contas a Receber. O aumento observado já era esperado visto que as vendas no segmento de Mobile apresentam prazos médios de recebimento maiores do que nas demais verticais. Portanto, à medida que esta BU se recupera, o Contas a Receber tende a aumentar.

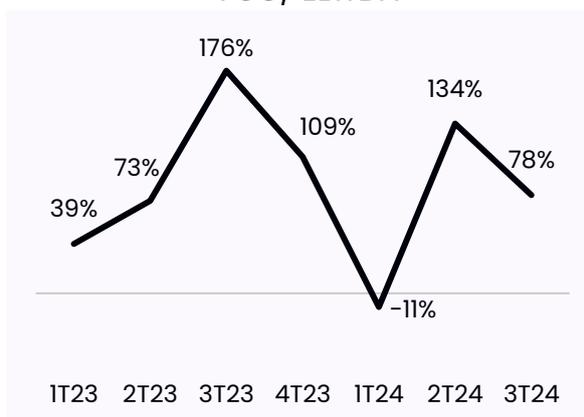
Nos nove primeiros meses de 2024, a principal movimentação do caixa veio da alienação de participações que a Valid possuía, em especial as ações da Cubic. Apesar da liquidação de algumas dívidas ao longo do ano, a Valid fechou o acumulado do ano com caixa superior ao que tinha no final do ano passado. No acumulado do ano, a geração de caixa operação alcançou 70%.

Os gráficos abaixo apresentam o histórico da geração de fluxo de caixa operacional e a conversão do FCO em relação ao EBITDA da companhia.

Fluxo Caixa Operacional (R\$ MM)



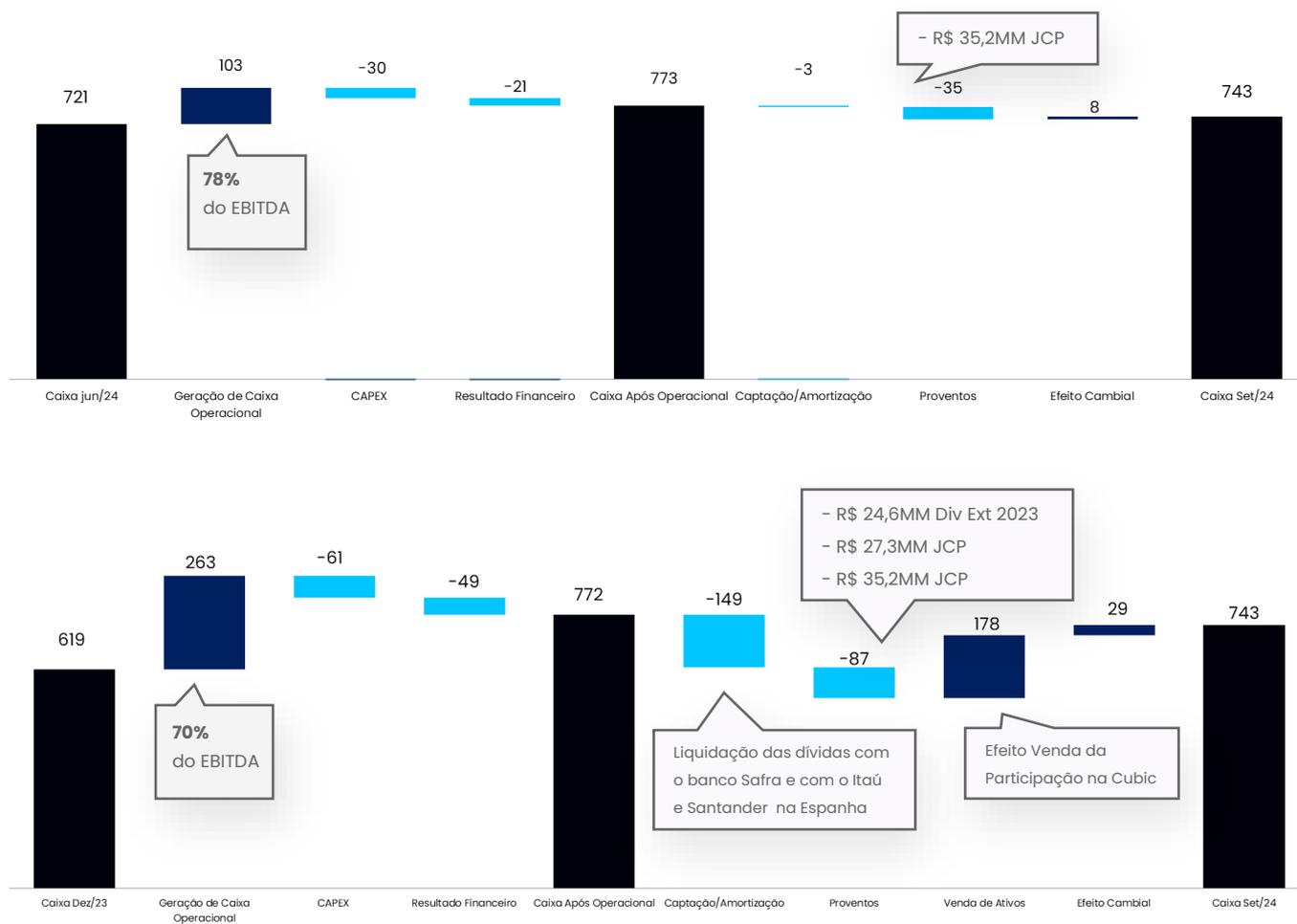
FCO/ EBITDA



No terceiro trimestre de 2024 e no acumulado do ano, as principais movimentações de caixa foram:

Em R\$ MM	3T24	9M24
Geração de Caixa Operacional	103	263
CAPEX	-30	-61
Resultado Financeiro	-21	-49
Captação/Amortização	-3	-149
Proventos	-35	-87
Venda de Ativos	0	178
Efeito Cambial	8	29

(R\$ MM)



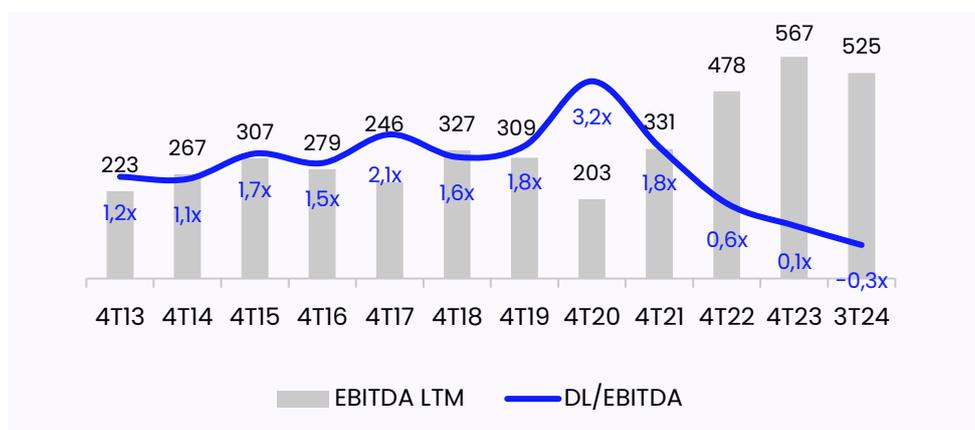
Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA - Impostos sobre Resultado - Capital de Giro

Endividamento

No terceiro trimestre, a Valid manteve sua posição de Caixa Líquido com as Disponibilidades superando o Endividamento em R\$150MM. A dívida da Valid está distribuída entre operações bilaterais, a mercado e internacionais, e atualmente, apenas 19% dos vencimentos se dão no curto prazo.

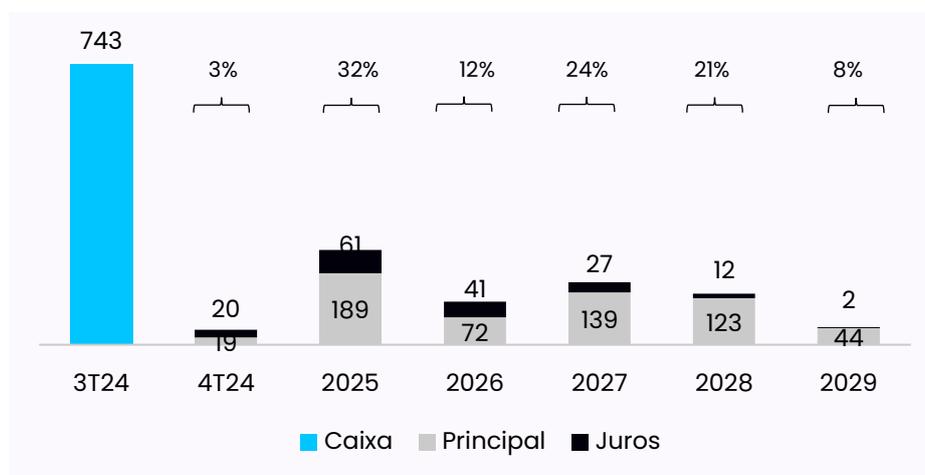
No mês de julho, a Companhia realizou o alongamento da dívida junto ao Banco ABC. Originalmente, a dívida, ao custo de CDI + 1,00%, venceria no dia 15 de julho, mas, através de uma nova operação, foi alongado o vencimento (bullet) por mais um ano, mantendo o custo original. Em setembro, renegociamos a nossa dívida junto à CEF no valor de R\$156MM, aumentamos o prazo em 12 meses, reduzindo a taxa de CDI+1,70% a.a. para CDI+1,45% a.a.

Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhes sobre a dívida em R\$ e moeda estrangeira

Cronograma de Amortização Atual (R\$ MM)



	Dívida	Caixa
Brasil	R\$ 462	R\$ 391
Internacional	R\$ 130	R\$ 351
Total	R\$ 592	R\$ 743
%BR	78%	53%

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

Perfil da Dívida	
Dívida Bruta (MM)	R\$ 592
Caixa ¹ (R\$ MM)	R\$ 743
Dívida / Caixa Líquida (R\$ MM)	R\$ -150
Covenants Financeiros	
Dívida Líquida/EBITDA	-0,3x
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	6,2x
Covenants Contratados	
Dívida Líquida/EBITDA	≤3,0
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	1,75

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

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

Debêntures

Debêntures	9ª emissão	10ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022	Reunião do Conselho de Administração 12/04/2024
Valor Total	250.000	243.141
Vencimento	20/06/2027	26/04/2029
Remuneração	CDI + 3,0%	CDI + 1,95%
Garantia	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Amortização do principal	Semestral a partir de dez/24	A partir de 10/2026 e depois trimestralmente
Pagamento de Juros	Semestral a partir de dez/22	Carência de seis meses e depois trimestralmente a partir out/24
R\$ ('000)	R\$ 7.116	R\$ 249.043

Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Financiamento
Tomador	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Valor total	R\$ 85.000 mil	R\$ 30.000 mil	R\$ 71.100 mil	US\$ 5.515
Data de vencimento	26/09/2028	05/04/2028	26/09/2028	15/07/2025
Remuneração	CDI + 0,12% a.m.	CDI + 1,70% a.a.	CDI + 0,12% a.m.	7,23% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Carência de 4 meses (mensal a partir de Fevereiro de 2025)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Carência de 4 meses (mensal a partir de Fevereiro de 2025)	Bullet
Pagamento de juros	Bimestrais durante a carência de 4 meses (mensal a partir de Fevereiro de 2025)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Bimestrais durante a carência de 4 meses (mensal a partir de Fevereiro de 2025)	Carência de 3 meses (Trimestral a partir de Outubro de 2025)
R\$ ('000)	R\$ 83.952	R\$ 22.166	R\$ 69.217	R\$ 30.509

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 13.000 mil	EUR\$4.400	EUR\$15.000	EUR\$4.000	US\$38.888 mil	EUR\$6.000
Data de vencimento	14/04/2025	22/04/2025	10/10/2025	11/04/2024	22/04/2025	10/10/2025
Remuneração	4,70% a.a.	4,70% a.a	6,05% a.a	6,10% a.a	6,95% a.a	6,20% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de out/22)	Bullet	Bullet	Semestral (a partir de Out/23)	Bullet
Pagamento de juros	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de out/22)	Bullet	Bullet	Semestral (a partir de Out/23)	Bullet
Moeda de origem ('000)	EUR\$ 4.785	EUR\$ 1.491	EUR\$15.169	Quitado	Quitado	Quitado
R\$ ('000)	R\$ 29.057	R\$ 9.055	R\$ 92.106	Quitado	Quitado	Quitado

Mercado de Capitais

Dividendos e juros sobre capital próprio

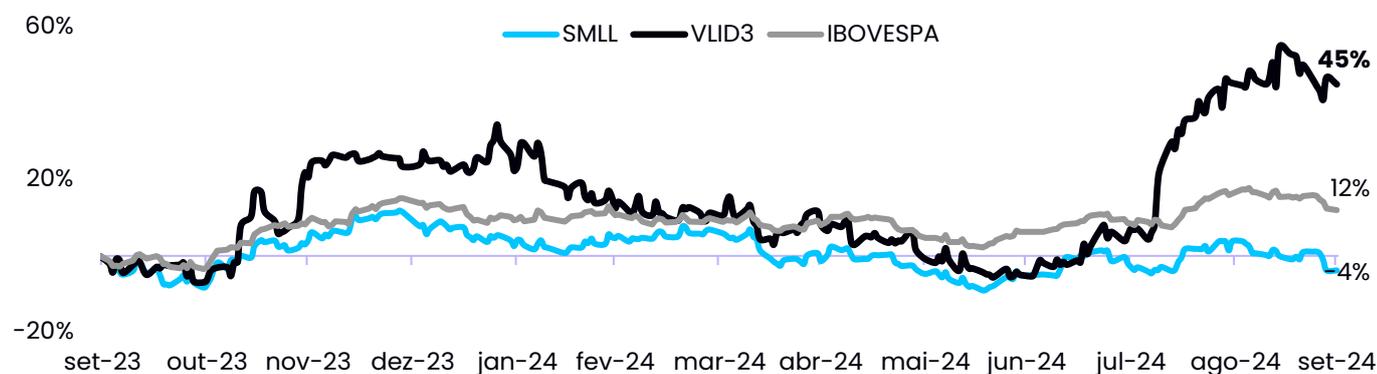
A tabela abaixo demonstra os últimos pagamentos realizados pela Valid em formato de Dividendos e JCP. Em 2024, já realizamos o pagamento de R\$87,2MM em proventos e, somando o pagamento que faremos em novembro, alcançaremos o maior valor bruto em distribuição de proventos desde o IPO.

Evento	Data	Exercício	Posição acionária	Data pagamento	Valor bruto por ação R\$	Valor bruto R\$
JCP	21/09/2018	2018	26/09/2018	11/10/2018	0,235340	16.565.774,59
JCP	11/12/2018	2018	14/12/2018	10/01/2019	0,588230	41.414.436,47
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	03/01/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	10/12/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	29/12/2021	2021	05/01/2022	31/01/2022	0,290354	23.145.000,00
JCP	29/12/2022	2022	05/01/2023	31/01/2023	0,263031	20.999.926,96
JCP	09/05/2023	1T23	15/05/2023	22/05/2023	0,180000	14.371.558,74
JCP	18/07/2023	2T23	21/07/2023	31/07/2023	0,200000	16.016.078,00
JCP	24/10/2023	3T23	27/10/2023	08/11/2023	0,270000	21.634.641,81
JCP	01/12/2023	2023	06/12/2023	15/12/2023	0,307000	24.599.389,02
Dividendos	17/04/2024	2023	22/04/2024	30/04/2024	0,307419	24.646.235,95
JCP	21/05/2024	2024	27/05/2024	10/06/2024	0,340000	27.343.232,14
JCP	16/07/2024	2T24	09/08/2024	16/08/2024	0,440000	35.263.127,24
JCP*	15/10/2024	3T24	07/11/2024	18/11/2024	0,530000	42.310.375,41

*Pagamento ainda será realizado

Desempenho das Ações

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. A cotação no trimestre fechou a R\$ 22,70, uma alta de 45% nos últimos 12 meses e de 49% nos últimos 3 meses. O volume financeiro médio diário no trimestre apresentou alta de 36% em relação ao 3T23, chegando a R\$ 9,4MM. Este é o maior ADTV das ações da Valid nos últimos 16 trimestres. O gráfico abaixo, apresenta a evolução da VLID3 a partir do dia 30 de setembro de 2023 em comparação com os índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL). O Market cap da companhia está em R\$ 1,8 bilhão.



Anexos



DRE

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	3T23	3T24	3T23	3T24
Receita de venda de bens e/ou serviços	274,8	302,0	558,4	579,7
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(181,8)	(203,9)	(363,0)	(369,3)
Lucro Bruto	93,0	98,1	195,4	210,4
Despesas com vendas	1,4	(17,9)	(33,5)	(58,8)
Despesas gerais e administrativas	(33,9)	(29,1)	(46,7)	(42,8)
Outras receitas (despesas) operacionais	(0,7)	0,5	(3,8)	(1,7)
Resultado de equivalência patrimonial	22,4	48,5	0,6	(0,3)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	82,2	100,1	112,0	106,8
Receitas financeiras	13,2	14,7	65,4	42,1
Despesas financeiras	(23,8)	(23,4)	(89,6)	(38,0)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	71,6	91,4	87,8	110,9
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5,8)	(4,2)	(11,9)	(25,9)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5,1)	3,1	(14,9)	6,4
Resultado após impostos sobre o lucro	60,7	90,3	61,0	91,4
Reversão dos juros sobre o capital próprio	16,0	35,3	16,0	35,3
Lucro líquido provenientes de operações em continuidade	60,7	90,3	61,0	91,4
Lucro (prejuízo) líquido do período	60,7	90,3	61,0	91,4
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	60,7	90,3	60,7	90,3
Acionistas não controladores	-	-	0,3	1,1
Número de ações	80,1	80,0	80,1	80,0
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,8	1,1	0,8	1,1
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,8	1,1	0,8	1,1

DRE 9M24

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ACUMULADOS
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	9M23	9M24	9M23	9M24
Receita de venda de bens e/ou serviços	826,3	848,5	1.622,0	1582,2
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(548,1)	(560,1)	(1025,8)	(1003,2)
Lucro Bruto	278,2	288,4	596,2	579,0
Despesas com vendas	(25,8)	(46,8)	(127,7)	(153,0)
Despesas gerais e administrativas	(83,2)	(82,8)	(123,5)	(118,1)
Outras receitas (despesas) operacionais	(13,4)	(0,3)	(27,2)	105,1
Resultado de equivalência patrimonial	83,5	201,6	(0,9)	(1,9)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	239,3	360,1	316,9	411,1
Receitas financeiras	43,7	43,8	159,6	143,5
Despesas financeiras	(82,9)	(65,1)	(235,5)	(185,4)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	200,1	338,8	241,0	369,2
Imposto de renda e contribuição social correntes	(10,0)	(5,2)	(37,7)	(29,0)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(12,5)	(15,8)	(27,5)	(22,5)
Resultado após impostos sobre o lucro	177,6	317,8	175,8	317,7
Reversão dos juros sobre o capital próprio	30,4	62,6	30,4	62,6
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	177,6	317,8	175,8	317,7
Resultado líquido do exercício provenientes de operações descontinuadas	-	-	-	-
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	177,6	317,8	175,8	317,7
Lucro (prejuízo) líquido do período	177,6	317,8	175,8	317,7
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	177,6	317,8	177,6	317,8
Acionistas não controladores	-	-	(1,8)	(0,1)
Número de ações	80,0	80,2	80,0	80,2
Resultado por ação básico e diluído proprietários da Controladora (R\$)	2,2	4,0	2,2	4,0
Resultado por ação de Op. Continuadas	2,2	4,0	2,2	4,0

DFC 3T24

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

	Controladora		Consolidado	
	3T23	3T24	3T23	3T24
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	71,6	91,4	87,8	110,9
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	65,3	73,3	142,0	154,3
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	71,6	91,4	87,8	110,9
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	9,8	9,7	16,0	12,8
Amortização	4,8	2,0	15,0	12,5
Resultado líquido na baixa de ativos	-	0,3	0,7	0,4
Valor justo do fundo criatec III	0,1	0,2	0,1	0,2
Atualização de depósito Judiciais	(0,2)	(0,2)	(0,2)	(0,2)
Opções de outorgas reconhecidas	2,0	1,2	2,0	1,2
Provisões para litígios e demanda judiciais	3,0	1,2	3,5	1,1
Provisão para perdas sobre créditos	(21,5)	0,3	(20,2)	1,1
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	(1,3)	4,0
Equivalência patrimonial	(22,5)	(48,4)	(0,7)	0,3
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	19,8	16,0	23,4	17,6
Variação cambial de empréstimos	-	-	2,6	0,1
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	0,3	0,2	0,6	0,6
Juros e variação cambial sobre mútuos	(1,0)	(0,2)	(0,9)	0,6
Créditos e atualizações financeiras de Pis e Cofins sobre ICMS	0,1	-	0,1	-
Ajuste a valor presente	0,5	0,5	(4,8)	(0,7)
Outros	(1,5)	(0,9)	18,3	(8,2)
Variações nos ativos e passivos	36,5	9,6	81,3	(51,6)
Contas a receber de clientes	20,0	(32,0)	26,4	(60,3)
Impostos a recuperar	22,1	(20,3)	22,7	(25,5)
Estoques	19,1	10,3	15,9	14,9
Depósitos judiciais	-	(0,5)	-	(0,5)
Outras contas a receber	(9,8)	7,5	22,0	14,4
Créditos com partes relacionadas	(5,3)	7,2	(0,1)	(0,1)
Fornecedores	(13,7)	6,8	9,5	11,9
Débito com partes relacionadas	(2,3)	1,3	-	(0,7)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	20,0	13,8	25,7	22,0
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(12,6)	18,1	12,1	(7,0)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(0,1)	0,5	(21,3)	(14,3)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(0,9)	(0,6)	(1,8)	(0,6)
Pagamento de IR e CSLL	-	(2,5)	(29,8)	(5,8)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	101,8	82,9	223,3	102,7
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(3,8)	(15,9)	(10,1)	(17,5)
Aquisição de intangível	(1,3)	(0,9)	(4,4)	(5,3)
Aumento de capital em controladas	-	(23,4)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(0,1)	-	(0,1)	-
Aplicação financeira vinculada	2,3	(5,3)	2,3	(5,3)
Pagamento de earn-out Flexdoc	-	(5,9)	-	(5,9)
Recebimento de dividendos	0,5	5,3	-	-
Caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimentos	(2,4)	(46,1)	(12,3)	(34,0)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	(0,4)	0,9	-	-
Pagamento de dividendos para não controladores	(0,5)	-	(0,5)	(0,8)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(16,0)	(35,3)	(16,0)	(35,3)
Ações em tesouraria	0,3	(8,2)	0,3	(8,2)
Pagamento arrendamentos	(1,7)	(2,3)	(3,4)	(3,9)
Captação de financiamentos	30,0	-	30,0	-
Pagamento juros s/ financiamentos	-	(2,1)	-	(2,1)
Pagamento financiamentos	-	(30,0)	-	(30,0)
Captação de empréstimos	-	183,1	-	183,1
Pagamento de Empréstimos	(39,1)	(156,1)	(78,4)	(156,1)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(5,0)	(5,9)	(5,3)	(7,1)
Caixa consumido atividades de financiamento	(32,4)	(55,9)	(73,3)	(60,4)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	67,0	(19,1)	137,7	8,3
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período	134,2	164,3	282,5	525,8
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	14,4	8,0
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	201,2	145,2	434,6	542,1
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	67,0	(19,1)	137,7	8,3

DFC 9M24

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

	Controladora		Consolidado	
	9M23	9M24	9M23	9M24
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	200,1	338,8	241,0	369,2
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	225,9	213,5	452,3	415,4
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	200,1	338,8	241,1	369,2
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	29,2	27,9	43,8	37,7
Amortização	12,2	6,4	44,6	38,3
Resultado líquido na baixa de ativos	0,4	12,5	2,8	(123,4)
Valor justo do fundo criatec III	(1,1)	0,4	(1,1)	0,4
Atualização de depósito Judiciais	(0,5)	(0,8)	(0,5)	(0,8)
Opções de outorgas reconhecidas	2,5	2,6	2,5	2,5
Provisões para litígios e demandas judiciais	19,6	(19,1)	18,4	(14,6)
Provisão para perdas sobre créditos	(17,4)	0,5	(16,1)	(1,2)
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	2,9	2,9
Provisão para impairment	-	-	-	24,0
Equivalência patrimonial	(83,5)	(201,6)	0,9	1,9
Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	66,7	49,0	78,1	58,3
Variação cambial de empréstimos	-	-	0,1	1,1
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	1,0	(0,3)	1,7	0,3
Juros e variação cambial sobre mútuos	(2,2)	(1,3)	(0,2)	0,9
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(1,8)	(0,4)	(1,8)	(0,4)
Ajuste a valor presente	2,0	1,6	(6,1)	3,1
Outros	(1,3)	(2,7)	41,2	15,2
Variações nos ativos e passivos	(33,2)	(61,9)	(72,6)	(152,1)
Contas a receber	10,3	(59,6)	(68,0)	(46,4)
Impostos a recuperar	29,0	(41,1)	37,2	(46,1)
Estoques	(11,8)	(3,5)	(30,6)	(23,8)
Depósitos judiciais	(1,4)	(0,9)	(1,4)	(0,9)
Outras contas a receber	(5,2)	-	70,3	6,2
Créditos com partes relacionadas	(16,5)	8,1	0,1	(0,4)
Fornecedores	(12,7)	5,1	(35,2)	(24,3)
Débito com partes relacionadas	(3,7)	4,3	-	(0,6)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	11,2	19,7	18,0	15,7
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(2,5)	21,3	16,1	4,2
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(0,3)	(9,8)	(12,2)	(8,8)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(23,7)	(1,4)	(27,3)	(1,6)
Pagamento de IR e CSLL	(5,9)	(4,1)	(39,6)	(25,3)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	192,7	151,6	379,7	263,3
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(10,4)	(28,4)	(21,2)	(31,7)
Aquisição de intangível	(4,2)	(1,9)	(17,4)	(13,6)
Aquisição de investimento	(20,0)	-	(18,0)	-
Caixa líquido recebido pela alienação de participação societária	-	5,2	-	177,7
Aumento de capital em controladas	(0,9)	(23,5)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(0,6)	(0,2)	(0,6)	(0,2)
Aplicação financeira vinculada	(6,9)	(3,5)	(6,9)	(3,5)
Pagamento de earn-out Flexdoc	-	(14,8)	-	(14,8)
Recebimento de dividendos	0,5	13,0	-	-
Caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimentos	(42,5)	(54,1)	(64,1)	113,9
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Pagamento de dividendos	-	(24,6)	-	(24,6)
Crédito com partes relacionadas	49,5	31,1	-	-
Pagamento de dividendos para não controladores	-	-	(0,9)	(1,3)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(51,4)	(62,6)	(51,4)	(62,6)
Ações em tesouraria	0,3	(6,9)	0,3	(6,9)
Pagamento de arrendamento	(5,1)	(5,8)	(10,3)	(10,2)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(0,1)	(0,1)
Captação de debêntures	-	241,4	-	241,4
Pagamento de debêntures	(90,0)	(243,1)	(90,0)	(243,1)
Pagamento de juros sobre debêntures	(27,0)	(18,3)	(27,0)	(18,3)
Captação de financiamentos	30,0	-	30,0	-
Pagamento juros s/ financiamentos	-	(3,6)	-	(3,6)
Pagamento de financiamento	-	(30,0)	-	(30,0)
Captação de empréstimos	82,4	183,0	145,8	183,0
Pagamento de empréstimos	(147,7)	(175,4)	(217,0)	(281,5)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(24,0)	(17,3)	(31,5)	(27,9)
Caixa consumido atividades de financiamento	(183,0)	(132,1)	(252,1)	(285,7)
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	(32,8)	(34,6)	63,5	91,5
Saldo de caixa e equivalentes de caixa				
Saldo de caixa e equivalente de caixa no início do exercício	234,0	179,8	365,1	422,0
Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	6,0	28,6
Saldo do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	201,2	145,2	434,6	542,1
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(32,8)	(34,6)	63,5	91,5

Valid

www.ri.valid.com

ILSON BRESSAN

Diretor Presidente

OLAVO VAZ

Diretor Financeiro e de RI

Olavo.vaz@valid.com

JULIA ARAUJO

Coordenadora de Finanças Corporativas e RI

Julia.araujo@valid.com

PAULO LIMA

Analista de RI

Paulo.mlima@valid.com