

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	12
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	13
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	14
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	17
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	19
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	20
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	21
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	24
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	25
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	26
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	27
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	29
---	----

Notas Explicativas	51
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	149
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	152
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	153
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	81.836.375
Preferenciais	0
Total	81.836.375
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.011.873
Preferenciais	0
Total	2.011.873

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	2.119.250	2.363.222	1.783.690
1.01	Ativo Circulante	718.155	787.773	668.688
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	234.037	206.464	316.597
1.01.02	Aplicações Financeiras	19.621	45.746	57.113
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	19.621	45.746	57.113
1.01.03	Contas a Receber	210.629	347.625	150.829
1.01.03.01	Clientes	200.787	346.219	149.268
1.01.03.01.01	Clientes	181.778	152.323	139.224
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	19.009	193.896	10.044
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	9.842	1.406	1.561
1.01.04	Estoques	174.422	134.235	105.471
1.01.06	Tributos a Recuperar	58.997	42.122	33.879
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	58.997	42.122	33.879
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.500	3.372	4.799
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	14.949	8.209	0
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14.949	8.209	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.401.095	1.575.449	1.115.002
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	361.919	444.383	87.630
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	11.940	8.573	5.622
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	11.940	8.573	5.622
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	128.423	123.891	0
1.02.01.04	Contas a Receber	8.334	6.483	8.023
1.02.01.04.01	Clientes	3.818	5.603	7.334
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	4.516	880	689
1.02.01.07	Tributos Diferidos	22.006	41.308	31.840
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	22.006	41.308	31.840
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	88.192	171.447	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	103.024	92.681	42.145
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	19.132	40.483	20.589

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	83.892	52.198	21.556
1.02.02	Investimentos	789.678	900.020	802.619
1.02.02.01	Participações Societárias	789.678	900.020	802.619
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	789.678	900.020	802.619
1.02.03	Imobilizado	209.832	190.514	187.802
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	209.832	190.514	187.802
1.02.04	Intangível	39.666	40.532	36.951
1.02.04.01	Intangíveis	39.666	40.532	36.951
1.02.04.01.02	Intangíveis	39.666	40.532	36.951

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	2.119.250	2.363.222	1.783.690
2.01	Passivo Circulante	369.555	484.931	479.253
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	59.383	45.566	23.449
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	59.383	45.566	23.449
2.01.02	Fornecedores	75.469	74.899	66.326
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	75.469	74.899	66.326
2.01.02.01.01	Fornecedores	70.105	65.355	66.326
2.01.02.01.02	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	5.364	9.544	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	27.511	10.368	7.505
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	27.511	10.368	7.505
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições à recolher	27.511	10.368	7.505
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	174.343	323.805	364.149
2.01.04.02	Debêntures	174.343	323.805	364.149
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	174.343	323.805	364.149
2.01.05	Outras Obrigações	32.849	30.293	17.824
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	6.974	3.260	9.152
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	6.974	3.260	9.152
2.01.05.02	Outros	25.875	27.033	8.672
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	21.012	23.156	11
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	4.863	3.877	8.661
2.02	Passivo Não Circulante	514.328	619.487	241.559
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	448.095	572.624	218.763
2.02.01.02	Debêntures	448.095	572.624	218.763
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	448.095	572.624	218.763
2.02.02	Outras Obrigações	9.830	9.453	9.641
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.134	3.160	3.000
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	2.134	3.160	3.000
2.02.02.02	Outros	7.696	6.293	6.641
2.02.02.02.03	Outras contas a pagar	6.344	5.842	6.641

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.02.02.04	Impostos á recolher	1.352	451	0
2.02.04	Provisões	56.403	37.410	13.155
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	56.403	37.410	13.155
2.03	Patrimônio Líquido	1.235.367	1.258.804	1.062.878
2.03.01	Capital Social Realizado	1.022.370	1.003.527	904.508
2.03.02	Reservas de Capital	22.481	18.809	12.615
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-2.159	-2.158	98
2.03.02.07	Opções de outorga reconhecida	25.359	21.686	12.517
2.03.02.09	Transações de capital	-719	-719	0
2.03.04	Reservas de Lucros	15.206	16.128	174.708
2.03.04.01	Reserva Legal	4.209	2.984	58.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-23.507	-29.646	-24.906
2.03.04.10	Reserva para investimento	34.504	42.790	140.631
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0	-202.455
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	175.310	220.340	173.502

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	935.194	847.569	621.865
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-674.575	-639.391	-539.501
3.03	Resultado Bruto	260.619	208.178	82.364
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-38.792	-80.954	-266.075
3.04.01	Despesas com Vendas	-60.677	-44.207	-54.511
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-34.593	-43.706	-27.693
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-29.184	-49.657	-18.132
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	85.662	56.616	-165.739
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	221.827	127.224	-183.711
3.06	Resultado Financeiro	-129.666	-43.973	-28.345
3.06.01	Receitas Financeiras	125.524	79.054	10.738
3.06.02	Despesas Financeiras	-255.190	-123.027	-39.083
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	92.161	83.251	-212.056
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	14.173	6.011	9.601
3.08.01	Corrente	-2.775	-3.804	-709
3.08.02	Diferido	16.948	9.815	10.310
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	106.334	89.262	-202.455
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-81.855	-29.575	0
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-81.855	-29.575	0
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	24.479	59.687	-202.455
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,30746	0,76339	-2,89412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	24.479	59.687	-202.455
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-45.030	46.838	169.461
4.02.01	Efeitos cambiais sobre conversão de investimentos no exterior	-46.656	54.956	155.115
4.02.02	Hedge de investimento líquido em controlada no exterior	1.626	-8.118	14.346
4.03	Resultado Abrangente do Período	-20.551	106.525	-32.994

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	210.968	76.700	37.736
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	257.769	157.761	57.769
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	10.306	53.676	-212.056
6.01.01.02	Depreciação	36.920	30.429	34.316
6.01.01.03	Baixa de ativos	4.421	7.659	11.969
6.01.01.04	Amortização	11.394	7.892	7.341
6.01.01.05	Valor justo do fundo Criatec III	-847	-1.220	-189
6.01.01.06	Atualização de depósitos judiciais	-1.243	-687	-505
6.01.01.07	Opções de outorgas reconhecidas	3.673	9.169	0
6.01.01.08	Provisões para litígios e demandas judiciais	20.987	28.152	1.413
6.01.01.09	Provisão para perda sobre créditos	-493	341	18.706
6.01.01.10	Provisão para obsolescência de imobilizado	0	-396	8.350
6.01.01.11	Provisão para obsolescência de estoques	0	-2.598	2.598
6.01.01.12	Impairment	15.342	4.442	0
6.01.01.13	Equivalência Patrimonial	-3.807	-27.041	165.739
6.01.01.14	Reestruturação de fábricas	522	12.904	0
6.01.01.15	Despesa de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	139.106	63.722	23.495
6.01.01.16	Aquisição de não controladores	0	0	-1.946
6.01.01.17	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-5.625	-18.668	0
6.01.01.18	Outros	0	-873	1.045
6.01.01.19	Juros e variação cambial sobre Adiantamento e Leasing	761	-1.487	-2.333
6.01.01.20	Juros e variação cambial sobre mútuo	26.352	-7.655	-174
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-46.801	-81.061	-20.033
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-13.993	-11.709	-9.874
6.01.02.02	Impostos a recuperar	9.750	-18.785	-13.513
6.01.02.03	Estoques	-37.962	-26.166	-17.147
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	22.810	-19.207	11.795
6.01.02.05	Outras contas a receber	-2.506	-1.022	495
6.01.02.06	Fornecedores	-5.014	-9.270	21.664

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	12.487	22.117	-11.916
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-1.273	7.174	1.970
6.01.02.09	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	-4.542	-5.692	2.202
6.01.02.10	Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-2.449	-3.897	-1.257
6.01.02.11	Pagamento de IR e CSLL	-252	-8.115	-4.275
6.01.02.12	Outras variações cambiais	-1.699	2.413	0
6.01.02.13	Créditos com partes relacionadas	-8.139	-3.170	-747
6.01.02.14	Débitos com partes relacionadas	-14.019	-5.732	570
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-38.979	-165.385	-57.246
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-52.388	-28.631	-18.872
6.02.02	Aquisição de Intangível	-11.078	-15.059	-13.703
6.02.03	Aumento de capital em controladas	-395	-5.340	-37.900
6.02.04	Títulos e valores mobiliários	-2.520	-1.731	-2.318
6.02.05	Dividendos e juros sobre capital próprios recebidos	0	0	90.840
6.02.06	Aquisição da participação societária Serbet, líquido de caixa adquirido	0	0	-6.452
6.02.07	Aquisição da participação societária Alpdex, líquido de caixa adquirido	0	0	-548
6.02.08	Aquisição de participação societária - Valid Hub	0	0	-1.680
6.02.09	Aquisição de participação societária Mitra, líquido de caixa adquirido	0	0	-9.500
6.02.10	Aplicação Financeiras restritas	21.593	-112.524	-57.113
6.02.11	Aquisição de não controladores	0	-2.100	0
6.02.12	Aquisição de participação societária	-12.000	0	0
6.02.13	Incorporação de controladas	17.809	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-144.416	-21.448	129.720
6.03.01	Créditos com partes relacionadas	297.185	-350.628	-3.970
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos (líquidos)	-23.144	0	-44.340
6.03.03	Ações em tesouraria	-19.377	-6.996	-8.830
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18.843	99.019	0
6.03.05	Pagamento de arrendamentos	-6.653	-4.196	-5.741
6.03.06	Captação de debêntures	245.780	522.389	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.03.07	Pagamento de debêntures	-620.700	-90.000	-90.000
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-105.476	-32.597	-11.118
6.03.09	Captação de Empréstimos	216.332	99.078	304.741
6.03.10	Pagamento de empréstimos	-113.146	-236.992	-6.428
6.03.11	Pagamento de juros sobre empréstimos	-34.060	-20.525	-4.594
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	27.573	-110.133	110.210
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	206.464	316.597	206.387
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	234.037	206.464	316.597

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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	1.003.527	-10.118	45.055	0	220.340	1.258.804
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.003.527	-10.118	45.055	0	220.340	1.258.804
5.04	Transações de Capital com os Sócios	18.843	9.811	-10.540	-21.000	-45.030	-47.916
5.04.01	Aumentos de Capital	18.843	0	0	0	0	18.843
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	3.673	0	0	0	3.673
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-19.377	0	0	0	-19.377
5.04.06	Dividendos	0	0	-30	0	0	-30
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-21.000	0	-21.000
5.04.08	Ações em tesouraria (cancelamento de 2.000.000 ações)	0	25.515	-25.515	0	0	0
5.04.09	Ajustes por inflação em controladas no exterior	0	0	13.601	0	0	13.601
5.04.10	Reserva reflexa	0	0	1.404	0	0	1.404
5.04.11	Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	0	0	0	0	-45.030	-45.030
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	24.479	0	24.479
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.479	0	24.479
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	3.479	-3.479	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	1.224	-1.224	0	0
5.06.04	Constituição de reserva para investimento	0	0	2.255	-2.255	0	0
5.07	Saldos Finais	1.022.370	-307	37.994	0	175.310	1.235.367

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(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	1.454	-190.382	179.310	0	89.401
5.04.01	Aumentos de Capital	99.019	0	0	0	0	99.019
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	9.169	0	0	0	9.169
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-6.996	0	0	0	-6.996
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-23.145	0	-23.145
5.04.08	Aquisição de não controladores	0	-719	0	0	0	-719
5.04.09	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-202.455	202.455	0	0
5.04.10	Ajustes por inflação em controladas no exterior	0	0	8.571	0	0	8.571
5.04.11	Reserva reflexa	0	0	3.502	0	0	3.502
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	59.687	46.838	106.525
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	59.687	0	59.687
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	46.838	46.838
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	54.956	54.956
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-8.118	-8.118
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	36.542	-36.542	0	0
5.06.04	Constituição de reserva legal	0	0	2.984	-2.984	0	0
5.06.05	Constituição de reserva de investimentos	0	0	33.558	-33.558	0	0
5.07	Saldos Finais	1.003.527	-10.837	45.774	0	220.340	1.258.804

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	-8.830	5.837	0	0	-2.993
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-8.830	0	0	0	-8.830
5.04.08	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	5.149	0	0	5.149
5.04.09	Aquisição de participação de não controladores	0	0	688	0	0	688
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-202.455	169.461	-32.994
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-202.455	0	-202.455
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	169.461	169.461
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	155.115	155.115
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	14.346	14.346
5.07	Saldos Finais	904.508	-12.291	199.614	-202.455	173.502	1.062.878

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	1.073.632	969.917	698.873
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.066.232	968.600	715.353
7.01.02	Outras Receitas	6.907	1.658	2.226
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	493	-341	-18.706
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-492.013	-473.994	-325.720
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-429.308	-400.007	-284.051
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-62.705	-73.987	-41.669
7.03	Valor Adicionado Bruto	581.619	495.923	373.153
7.04	Retenções	-48.314	-38.321	-41.657
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-48.314	-38.321	-41.657
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	533.305	457.602	331.496
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	129.331	106.095	-155.001
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.807	27.041	-165.739
7.06.02	Receitas Financeiras	125.524	79.054	10.738
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	662.636	563.697	176.495
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	662.636	563.697	176.495
7.08.01	Pessoal	232.940	228.556	220.149
7.08.01.01	Remuneração Direta	189.128	173.100	154.633
7.08.01.02	Benefícios	32.812	36.933	47.702
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.000	18.523	17.814
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	135.652	139.908	110.000
7.08.02.01	Federais	99.697	112.137	82.137
7.08.02.02	Estaduais	8.675	1.924	7.397
7.08.02.03	Municipais	27.280	25.847	20.466
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	269.565	135.546	48.801
7.08.03.01	Juros	255.190	123.027	39.083
7.08.03.02	Aluguéis	14.375	12.519	9.718
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	24.479	59.687	-202.455
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	24.479	59.687	-202.455

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	2.663.351	3.097.783	2.869.132
1.01	Ativo Circulante	1.311.719	1.326.685	1.304.819
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	365.161	390.039	486.536
1.01.02	Aplicações Financeiras	19.644	45.797	57.163
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	19.644	45.797	57.163
1.01.03	Contas a Receber	452.009	441.477	371.454
1.01.03.01	Clientes	347.115	428.869	358.504
1.01.03.01.01	Clientes	347.115	428.869	358.162
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	0	0	342
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	104.894	12.608	12.950
1.01.04	Estoques	344.161	323.266	270.014
1.01.06	Tributos a Recuperar	96.478	82.647	71.051
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	96.478	82.647	71.051
1.01.07	Despesas Antecipadas	17.520	26.713	35.055
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	16.746	16.746	13.546
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	16.746	16.746	13.546
1.01.08.01.01	Ativos disponíveis para venda	16.746	16.746	13.546
1.02	Ativo Não Circulante	1.351.632	1.771.098	1.564.313
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	360.702	382.627	184.387
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	11.940	8.573	5.622
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	11.940	8.573	5.622
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	128.423	123.891	0
1.02.01.04	Contas a Receber	11.089	10.080	27.595
1.02.01.04.01	Clientes	3.818	5.603	23.663
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	7.271	4.477	3.932
1.02.01.07	Tributos Diferidos	103.855	115.533	104.465
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	103.855	115.533	104.465
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.138	1.722	3.656
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	2.138	1.722	3.656

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	103.257	122.828	43.049
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	19.365	41.204	21.166
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	83.892	81.624	21.883
1.02.02	Investimentos	62.122	62.369	62.871
1.02.02.01	Participações Societárias	62.122	62.369	62.871
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	62.122	62.369	62.871
1.02.03	Imobilizado	262.562	431.254	446.945
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	262.562	431.254	446.945
1.02.04	Intangível	666.246	894.848	870.110
1.02.04.01	Intangíveis	666.246	894.848	870.110
1.02.04.01.02	Intangíveis em operação	666.246	894.848	870.110

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	2.663.351	3.097.783	2.869.132
2.01	Passivo Circulante	702.216	854.308	1.090.884
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	96.814	92.804	52.448
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	96.814	92.804	52.448
2.01.02	Fornecedores	185.961	203.061	188.062
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	185.961	203.061	188.062
2.01.02.01.01	Fornecedores	180.597	193.468	188.062
2.01.02.01.02	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	5.364	9.593	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	55.749	29.335	39.936
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	55.749	29.335	39.936
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições a recolher	55.749	29.335	39.936
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	281.801	446.267	756.600
2.01.04.02	Debêntures	281.801	446.267	756.600
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	281.801	446.267	756.600
2.01.05	Outras Obrigações	81.891	82.841	53.838
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	150	250	3.042
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	150	250	3.042
2.01.05.02	Outros	81.741	82.591	50.796
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	21.012	23.156	11
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas á pagar	60.729	59.435	50.785
2.02	Passivo Não Circulante	688.460	936.949	665.592
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	585.354	820.355	551.485
2.02.01.02	Debêntures	585.354	820.355	551.485
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	585.354	820.355	551.485
2.02.02	Outras Obrigações	27.391	32.709	50.635
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.164	3.190	3.030
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	2.164	3.190	3.030
2.02.02.02	Outros	25.227	29.519	47.605
2.02.02.02.03	Outras contas á pagar	23.875	28.274	47.605

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.02.02.04	Impostos á recolher	1.352	1.245	0
2.02.03	Tributos Diferidos	9.585	38.337	44.847
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.585	38.337	44.847
2.02.04	Provisões	66.130	45.548	18.625
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	66.130	45.548	18.625
2.02.04.01.05	Provisões para litígios e demandas judiciais	66.130	45.548	18.625
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.272.675	1.306.526	1.112.656
2.03.01	Capital Social Realizado	1.022.370	1.003.527	904.508
2.03.02	Reservas de Capital	22.481	18.809	12.615
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-2.159	-2.158	98
2.03.02.07	Opção de outorga reconhecida	25.359	21.686	12.517
2.03.02.09	Transações de capital	-719	-719	0
2.03.04	Reservas de Lucros	15.206	16.128	174.708
2.03.04.01	Reserva Legal	4.208	2.984	58.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-23.507	-29.646	-24.906
2.03.04.10	Reserva para investimento	34.505	42.790	140.631
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0	-202.455
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	175.310	220.340	173.502
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	37.308	47.722	49.778

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.879.437	1.616.413	1.939.142
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.209.810	-1.125.016	-1.596.306
3.03	Resultado Bruto	669.627	491.397	342.836
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-366.976	-326.035	-452.202
3.04.01	Despesas com Vendas	-176.100	-174.808	-183.013
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-115.703	-88.378	-90.940
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-71.727	-60.221	-179.050
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.446	-2.628	801
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	302.651	165.362	-109.366
3.06	Resultado Financeiro	-186.577	-68.255	-85.135
3.06.01	Receitas Financeiras	220.262	161.804	88.346
3.06.02	Despesas Financeiras	-406.839	-230.059	-173.481
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	116.074	97.107	-194.501
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-18.716	-9.615	-7.148
3.08.01	Corrente	-44.802	-23.210	-9.096
3.08.02	Diferido	26.086	13.595	1.948
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	97.358	87.492	-201.649
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-60.855	-6.430	0
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-60.855	-6.430	0
3.10.01.01	Reversão dos juros sobre o capital próprio	21.000	23.145	0
3.10.01.02	Prejuízo do exercício provenientes de operações descontinuadas	-81.855	-29.575	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	36.503	81.062	-201.649
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	24.479	59.687	-202.455
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-8.976	-1.770	806
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,30746	0,76339	-2,89412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	15.503	57.917	-201.649
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-46.004	47.775	172.676
4.02.01	Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	-47.630	55.893	158.330
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	1.626	-8.118	14.346
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-30.501	105.692	-28.973
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-20.551	106.525	-32.994
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-9.950	-833	4.021

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	544.233	200.974	284.509
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	536.501	337.688	225.582
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	34.219	67.532	-194.501
6.01.01.02	Depreciação	75.811	87.393	94.508
6.01.01.03	Baixa de ativos	12.657	11.852	26.821
6.01.01.04	Amortização	68.462	65.773	57.652
6.01.01.05	Valor justo do fundo Criatec III	-1.501	-1.220	-189
6.01.01.06	Atualização de depósitos judiciais	-1.295	-766	-506
6.01.01.07	Opções de outorgas reconhecidas	3.673	9.169	0
6.01.01.08	Provisões	24.207	31.143	4.579
6.01.01.09	Provisão para perda sobre créditos	-18.289	12.666	28.132
6.01.01.10	Provisão para obsolescência de imobilizado e estoques	-461	-2.015	16.275
6.01.01.11	Reestruturação de fábricas	522	-1.500	0
6.01.01.12	Provisão para redução ao valor recuperável	24.832	8.884	135.380
6.01.01.13	Equivalência Patrimonial	3.446	2.628	-801
6.01.01.14	Impairment e resultado na alienação da operação dos USA	118.069	0	0
6.01.01.15	Despesa de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	152.440	85.020	56.989
6.01.01.16	Alienação de controladora e Aquisição de não controladores	0	0	314
6.01.01.17	Variação cambial sobre empréstimos	964	1.328	-5.732
6.01.01.18	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-7.353	-47.070	0
6.01.01.19	Variação cambial e baixas sobre arrendamentos	4.160	4.398	3.702
6.01.01.20	Juros e variação cambial sobre mútuos	41.938	2.473	2.959
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	7.732	-136.714	58.927
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-61.895	-27.585	58.656
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-20.743	-23.057	20.154
6.01.02.03	Estoques	-191.948	-46.711	-18.459
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	22.381	-19.272	16.524
6.01.02.05	Outras contas á receber	249.194	10.602	28.315
6.01.02.06	Fornecedores	2.418	-16.135	-35.047

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	6.783	39.128	-22.619
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições a recolher	16.188	-12.484	17.816
6.01.02.09	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	-22.270	-13.062	1.106
6.01.02.10	Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-3.189	-4.349	-1.662
6.01.02.11	Pagamento de IR e CSLL	-21.474	-22.141	-14.502
6.01.02.12	Outras variações cambiais	33.829	-146	0
6.01.02.13	Outros	0	-873	14.838
6.01.02.14	Créditos com partes relacionadas	-416	-197	-4.801
6.01.02.15	Débitos com partes relacionadas	-1.126	-432	-1.392
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-83.089	-228.236	-203.940
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-62.369	-58.272	-78.965
6.02.02	Aquisição de Intangível	-28.475	-53.608	-49.614
6.02.04	Títulos e valores mobiliários	-1.866	-1.731	-2.318
6.02.09	Aquisição da participação societária Serbet, líquido de caixa adquirido	0	0	-6.266
6.02.10	Aquisição da participação societária Alpdex, líquido de caixa adquirido	0	0	-191
6.02.11	Aquisição da participação societária Mitra, líquido de caixa adquirido	0	0	-8.094
6.02.12	Aplicações Financeiras restritas	21.621	-112.525	-57.163
6.02.13	Aquisição de não controladores	0	-2.100	-3.289
6.02.14	Aumento de capital dos não controladores	0	0	1.960
6.02.15	Aquisição da V e ViaSoft	-12.000	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-485.988	-84.591	62.741
6.03.01	Dividendos pagos para não controladores	-464	-2.018	0
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos (líquido)	-23.144	0	-44.340
6.03.03	Ações em tesouraria	-19.377	-6.996	-8.830
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18.843	99.019	0
6.03.05	Pagamento de arrendamentos	-18.432	-25.116	-30.166
6.03.06	Pagamento de juros sobre arrendamentos	-3.993	-5.366	-5.903
6.03.07	Captação de debêntures	245.780	522.389	0
6.03.08	Pagamento de debêntures	-620.700	-90.000	-90.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.03.09	Pagamento de juros sobre debêntures	-105.476	-32.597	-11.118
6.03.10	Captação de financiamento	0	0	89
6.03.11	Pagamento de financiamento	-11	-135	-39
6.03.13	Captação de empréstimos	415.146	133.035	441.610
6.03.14	Pagamento de empréstimos	-327.788	-629.589	-152.982
6.03.15	Pagamento de juros sobre empréstimos	-46.372	-47.217	-35.580
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-34	15.356	24.704
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-24.878	-96.497	168.014
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	390.039	486.536	318.522
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	365.161	390.039	486.536

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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	1.003.527	-10.118	45.055	0	220.340	1.258.804	47.722	1.306.526
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.003.527	-10.118	45.055	0	220.340	1.258.804	47.722	1.306.526
5.04	Transações de Capital com os Sócios	18.843	9.811	-10.540	-21.000	-45.030	-47.916	-1.438	-49.354
5.04.01	Aumentos de Capital	18.843	0	0	0	0	18.843	0	18.843
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	3.673	0	0	0	3.673	0	3.673
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-19.377	0	0	0	-19.377	0	-19.377
5.04.06	Dividendos	0	0	-30	0	0	-30	-464	-494
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-21.000	0	-21.000	0	-21.000
5.04.08	Ações em tesouraria (cancelamento de 2.000.000 ações)	0	25.515	-25.515	0	0	0	0	0
5.04.09	Ajustes por inflação em controladas no exterior	0	0	13.601	0	0	13.601	0	13.601
5.04.10	Reserva reflexa	0	0	1.404	0	0	1.404	0	1.404
5.04.11	Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	0	0	0	0	-45.030	-45.030	-974	-46.004
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	24.479	0	24.479	-8.976	15.503
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.479	0	24.479	-8.976	15.503
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	3.479	-3.479	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	1.224	-1.224	0	0	0	0
5.06.04	Constituição de reserva para investimento	0	0	2.255	-2.255	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.022.370	-307	37.994	0	175.310	1.235.367	37.308	1.272.675

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(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	1.454	-190.382	179.310	0	89.401	-1.223	88.178
5.04.01	Aumentos de Capital	99.019	0	0	0	0	99.019	2.200	101.219
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	9.169	0	0	0	9.169	0	9.169
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-6.996	0	0	0	-6.996	0	-6.996
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-2.018	-2.018
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-23.145	0	-23.145	0	-23.145
5.04.08	Aquisição de não controladores	0	-719	0	0	0	-719	-1.381	-2.100
5.04.09	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-202.455	202.455	0	0	0	0
5.04.10	Ajustes por inflação em controladas no exterior	0	0	8.571	0	0	8.571	0	8.571
5.04.11	Reserva reflexa	0	0	3.502	0	0	3.502	-24	3.478
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	59.687	46.838	106.525	-833	105.692
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	59.687	0	59.687	-1.770	57.917
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	46.838	46.838	937	47.775
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	54.956	54.956	937	55.893
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-8.118	-8.118	0	-8.118
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	36.542	-36.542	0	0	0	0
5.06.04	Constituição de reserva legal	0	0	2.984	-2.984	0	0	0	0
5.06.05	Constituição de reserva para investimentos	0	0	33.558	-33.558	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.003.527	-10.837	45.774	0	220.340	1.258.804	47.722	1.306.526

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	-8.830	5.837	0	0	-2.993	27.515	24.522
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0	1.960	1.960
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-8.830	0	0	0	-8.830	0	-8.830
5.04.08	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	5.149	0	0	5.149	0	5.149
5.04.09	Aquisição de participação de não controladores	0	0	688	0	0	688	-2.842	-2.154
5.04.10	Venda de participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	-1.366	-1.366
5.04.11	Aquisição da empresa Alpdex	0	0	0	0	0	0	548	548
5.04.12	Aquisição da empresa Serbet	0	0	0	0	0	0	15.924	15.924
5.04.13	Aquisição da empresa Mitra	0	0	0	0	0	0	12.171	12.171
5.04.14	Aquisição da empresa Valid Hub	0	0	0	0	0	0	1.120	1.120
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-202.455	169.461	-32.994	4.021	-28.973
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-202.455	0	-202.455	806	-201.649
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	169.461	169.461	3.215	172.676
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	155.115	155.115	3.215	158.330
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	14.346	14.346	0	14.346
5.07	Saldos Finais	904.508	-12.291	199.614	-202.455	173.502	1.062.878	49.778	1.112.656

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	2.387.221	1.782.660	2.033.419
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.037.725	1.755.601	2.049.708
7.01.02	Outras Receitas	331.207	39.579	11.843
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	18.289	-12.520	-28.132
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.396.980	-928.701	-1.229.302
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-793.608	-721.421	-970.489
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-603.372	-207.280	-258.813
7.03	Valor Adicionado Bruto	990.241	853.959	804.117
7.04	Retenções	-119.326	-107.433	-152.159
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-119.326	-107.433	-152.159
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	870.915	746.526	651.958
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	216.816	159.176	89.147
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.446	-2.628	801
7.06.02	Receitas Financeiras	220.262	161.804	88.346
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.087.731	905.702	741.105
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.087.731	905.702	741.105
7.08.01	Pessoal	420.033	396.372	571.571
7.08.01.01	Remuneração Direta	357.630	322.649	467.701
7.08.01.02	Benefícios	47.417	51.362	81.349
7.08.01.03	F.G.T.S.	14.986	22.361	22.521
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	227.609	205.897	183.919
7.08.02.01	Federais	181.757	170.829	147.080
7.08.02.02	Estaduais	10.803	2.684	8.752
7.08.02.03	Municipais	35.049	32.384	28.087
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	342.731	245.516	187.264
7.08.03.01	Juros	406.839	230.059	173.481
7.08.03.02	Aluguéis	17.747	15.457	13.783
7.08.03.03	Outras	-81.855	0	0
7.08.03.03.01	Lucros (prejuízos) retidos de operações descontinuadas	-81.855	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	97.358	57.917	-201.649
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	106.334	59.687	-202.455
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-8.976	-1.770	806

Valid



Release de resultados do 4T22

VIDEOCONFERÊNCIA EM PORTUGUÊS
(COM TRADUÇÃO SIMULTÂNEA PARA O INGLÊS)
Quarta-feira, 08 de março de 2023 - 10h00 (BRT)
Acesso Webcast: [clique aqui](#)

Valid encerra 2022 com Receita de R\$1.879MM, EBITDA Normalizado recorde de R\$463MM e Lucro Líquido de R\$9MM.

São Paulo, 08 de março de 2022 – A Valid (B3: VLID3 - ON) apresenta os seus resultados do quarto trimestre e do ano fechado de 2022 (4T22 e 2022). 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 2021.

Receita Líquida¹

- Em 2022, atingimos R\$1.879MM de Receita Líquida, crescimento de 16% frente ao acumulado de 2021. No trimestre, apresentamos uma Receita Líquida de R\$479MM o que representa um crescimento de 9,5% frente ao indicador alcançado no 4T21. Todas as verticais de negócio da Valid apresentaram crescimento frente ao alcançado em 2021.

EBITDA¹

- No ano, totalizamos R\$463MM de EBITDA (margem de 24,6%), com aumento de 47% frente ao ano de 2021, o que marca o 2º ano consecutivo de recorde na entrega de resultado operacional. No 4T22, a Valid alcançou um EBITDA Normalizado de R\$129 MM (margem de 26,9%), apresentando crescimento de 29% A/A.

Lucro Líquido

- A Valid alcançou um Lucro Líquido Normalizado de R\$8,9MM no ano e R\$18MM no 4T22.

Eventos Subsequentes

- Conforme informado nos Avisos aos Acionistas dos dias 20 de dezembro de 2022 e 04 de janeiro de 2023, em 31 de janeiro de 2023, a Valid realizou o pagamento de R\$21 milhões em Juros sobre Capital Próprio.

¹ Conforme Comunicado ao Mercado enviado em 30 de junho de 2022, a Valid celebrou contrato de Compra e Venda, junto ao grupo alemão G+D, envolvendo os ativos de ID e Pay nos EUA. Além disso, conforme Comunicado ao Mercado de 30 de setembro de 2022, a Valid vendeu seus ativos de Data nos EUA através de um management buyout. Os números consolidados da Valid aqui apresentados **NÃO** incluem os dados referentes a estas unidades de negócio de forma que a comparação com períodos anteriores se dê de maneira direta. Também realizamos o ajuste no ano de 2021 para retirar o efeito destes ativos do exercício anterior.

No 4T22 a Valid recebeu valores passados totalizando R\$6,7MM de um importante cliente no segmento governamental. Este montante foi excluído do resultado normalizado por não se tratar de uma entrada recorrente. Portanto, o resultado contábil é R\$6,7MM maior do que o resultado normalizado no trimestre e R\$15,5MM no ano.

Prezados,

Divulgamos hoje os resultados referentes ao último trimestre de 2022, bem como do ano fechado. Novamente temos orgulho de apresentar recordes de entregas com margens expressivas que ocorreram em todas as verticais de negócio. Também apresentamos ao fim de 2022, uma Valid com uma estrutura de capital equilibrada e pronta para os desafios dos próximos anos.

Desde o fim de 2020, quando a Valid iniciou o seu processo de reestruturação, alcançamos:

- i) Simplificação e fortalecimento da nossa operação com foco nas verticais de ID, Pay e Mobile;
- ii) Aumento de 164% do EBITDA Normalizado, saindo de R\$176MM em 2020 para R\$463MM em 2022, bem como da Margem, que saiu de 13,3% em 2020 para 24,6% em 2022;
- iii) Redução da Dívida Bruta em R\$316 milhões apenas em 2022, com a amortização antecipada total da 8ª emissão de debêntures, dívida que era a mais cara no balanço da Empresa a CDI + 4,25% a.a.;
- iv) Alavancagem, medida através da Dívida Líquida / EBITDA, de 0,7x, menor patamar histórico da Empresa;
- v) Manutenção da posição em Caixa acima de R\$500 milhões;
- vi) Recompra de 2.000.000 ações em 2022 com o posterior cancelamento destas (2,38% da base);
- vii) Lucro Líquido Normalizado de R\$8,9 milhões em 2022, o que representa o 2º ano consecutivo de resultado positivo, possibilitando que a Empresa realize o pagamento de dividendos e/ou JCP aos seus acionistas;

Ainda que a manutenção do lucro líquido positivo pelo 2º ano consecutivo seja motivo de orgulho, acreditamos que o resultado está aquém do que pode ser alcançado com a Valid estando com seu balanço e estrutura mais limpos. Isso se dá pois o ano de 2022 foi fortemente marcado por dois eventos que não ocorrerão novamente em 2023, quais sejam: i) as provisões negativas em função das vendas dos ativos nos USA – impacto de R\$82MM; e ii) a desvalorização do euro no ano de 2022 que impactou a linha dos mútuos *intercompany* (impacto de cerca de R\$40MM) – operações que foram praticamente extintas ainda no exercício de 2022.

Todos estes fortes resultados expressos de maneira numérica são frutos de um trabalho intenso de toda a equipe de colaboradores da Valid. A seguir destacamos os principais marcos alcançados por vertical de negócios.

Na vertical Valid ID:

1. Implantação de Novos Contratos de RG nos estados de MG, ES, PI, com ampliação de serviços, como por exemplo o ABIS (*Automated Biometric Identification System*).
2. Nova Lei da CIN (Carteira de Identidade Nacional) 10.977 e *roll-out* de pilotos de emissão dentro dos novos padrões. Já implantados em quatro estados, sendo eles: RS, MG, GO e PI e em implantação em SP, RJ, ES e DF.
3. Aquisição minoritária da VSoft, permitindo ampliação de portfólio de produtos tanto em Detrans como em Institutos de Identificação com a tecnologia do ABIS.
4. Novos serviços sendo implantados nos Detrans como o ChatBot e Transferência de Veículos online.

Na Valid Pay:

1. Valid foi a pioneira no desenvolvimento do cartão Dual Interface (DI) na bandeira ELO para importante player do setor bancário.
2. Implantação de RFID e de soluções digitais para clientes do setor bancário e de tecnologia.
3. Único player do mercado que possui um cartão reciclado fabricado a partir de insumos nacionais e com processo certificado.

Na Valid Mobile:

1. Forte trabalho com nossos fornecedores de chips para atender os clientes em um contexto de escassez de produtos.
2. Melhoria de mix com foco em produtos *high-end* e 5G.
3. Avanços importantes na frente de *Mobile Solutions* e de *OEM* com a conquista de novos clientes e acordos comerciais.

Ficamos felizes em fechar mais um ano robusto de conquistas e continuamos empenhados, contando com o apoio principalmente de nossos mais de 3.500 colaboradores, na busca de um ano de 2023 ainda melhor.

Muito obrigado, e vamos em frente!

Resultado Consolidado - Sem Op. Descontinuadas dos EUA (R\$ Milhões)						
	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Receita Operacional Líquida	437,2	478,8	9,5%	1.616,4	1.879,4	16,3%
Custos	(302,5)	(309,6)	2,3%	(1.125,0)	(1.209,8)	7,5%
Resultado bruto	134,7	169,2	25,6%	491,4	669,6	36,3%
<i>Margem Bruta</i>	30,8%	35,3%		30,4%	35,6%	
Receitas(despesas) operacionais						
Despesas com vendas	(36,6)	(41,9)	14,5%	(174,8)	(176,1)	0,7%
Despesas gerais e administrativas	(21,9)	(21,2)	-3,2%	(88,4)	(115,7)	30,9%
Outras receitas (despesas) não operacionais*	(12,6)	(50,9)	304,0%	(60,2)	(71,7)	19,1%
Resultado de equivalência patrimonial	(1,6)	(1,6)	0,0%	(2,6)	(3,4)	30,8%
Lucro Operacional	62,0	53,6	-13,5%	165,4	302,7	83,0%
<i>Margem Operacional</i>	14,2%	11,2%		10,2%	16,1%	
Resultado Financeiro						
Receitas financeiras	45,9	60,0	30,7%	161,8	220,3	36,2%
Despesas financeiras	(65,0)	(94,1)	44,8%	(230,1)	(406,8)	76,8%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	42,9	19,5	-54,5%	97,1	116,2	19,7%
Imposto de renda e contribuição social	(3,7)	(0,3)	-91,9%	(9,6)	(18,8)	95,8%
Lucro (Prejuízo) após impostos	39,2	19,2	-51,0%	87,5	97,4	11,3%
Lucro líquido de operações descontinuadas	(13,0)	(4,4)	-66,2%	(29,6)	(81,9)	176,7%
Lucro (Prejuízo) do período	26,2	14,8	-43,5%	57,9	15,5	-73,2%
Lucro atribuível a:						
Acionistas controladores	30,0	24,7	-17,7%	59,7	24,4	-59,1%
Acionistas não controladores	(3,8)	(9,9)	160,5%	(1,8)	(8,9)	394,4%

Resultado Consolidado - Com Op. Descontinuadas dos EUA (R\$ Milhões)						
	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Receita Operacional Líquida	584,2	588,4	0,7%	2.198,0	2.436,9	10,9%
Custos	(447,7)	(402,0)	-10,2%	(1.682,5)	(1.697,3)	0,9%
Resultado bruto	136,4	186,4	36,7%	515,5	739,6	43,5%
<i>Margem Bruta</i>	23,4%	31,7%		23,5%	30,4%	
Receitas(despesas) operacionais						
Despesas com vendas	(40,7)	(43,4)	6,8%	(191,6)	(189,6)	-1,0%
Despesas gerais e administrativas	(32,5)	(25,0)	-23,2%	(125,3)	(140,8)	12,4%
Outras receitas (despesas) não operacionais*	(12,6)	(67,4)	434,7%	(60,2)	(185,0)	207,3%
Resultado de equivalência patrimonial	(1,6)	(1,5)	-6,3%	(2,6)	(3,4)	30,8%
Lucro Operacional	49,1	49,2	0,3%	135,8	220,8	62,6%
<i>Margem Operacional</i>	8,4%	8,4%		6,2%	9,1%	
Resultado Financeiro						
Receitas financeiras	45,9	60,0	30,7%	161,8	220,3	36,2%
Despesas financeiras	(65,1)	(94,0)	44,4%	(230,1)	(406,8)	76,8%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	29,9	15,2	-49,1%	67,5	34,3	-49,1%
Imposto de renda e contribuição social	(3,8)	(0,3)	-92,1%	(9,6)	(18,8)	95,8%
Lucro (Prejuízo) do período	26,2	14,8	-43,5%	57,9	15,5	-73,2%
Lucro atribuível a:						
Acionistas controladores	30,0	24,7	-17,7%	59,7	24,4	-59,1%
Acionistas não controladores	(3,8)	(9,9)	n.a.	(1,8)	(8,9)	394,4%

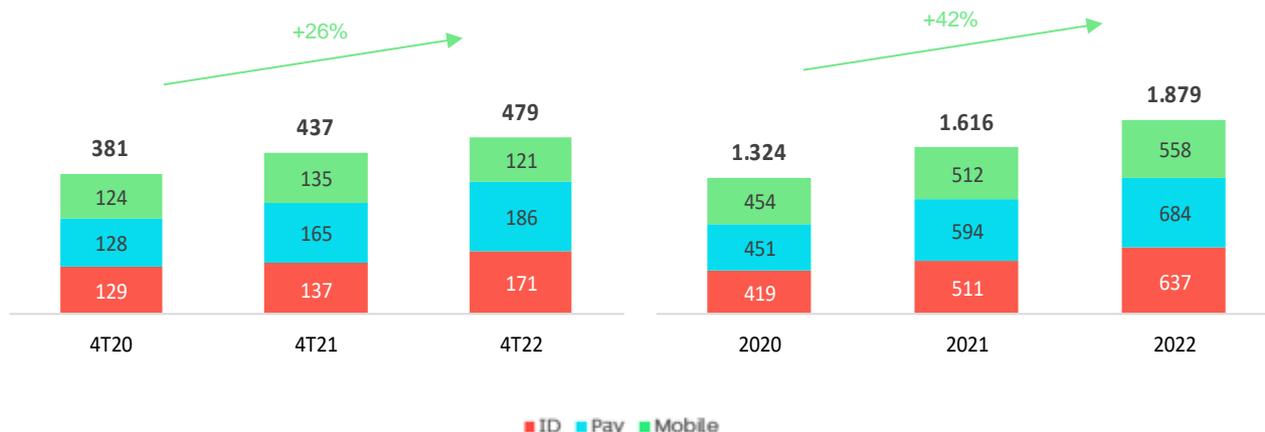
*Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Não Operacionais

Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Brasil + Colômbia ¹	(25.050)	(41.804)	66,9%	(61.247)	(44.132)	-27,9%
Estrangeiras	12.429	(9.049)	-172,8%	1.026	(27.595)	-2789,6%
Total Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	(12.621)	(50.853)	302,9%	(60.221)	(71.727)	19,1%

¹ principais ofensores do 4T22: Perda na baixa de investimentos e provisões para contingência.

RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$479MM no 4T22. Em 2022, a Receita Líquida totalizou R\$1.879MM, com crescimento de 16%. Esse aumento pode ser explicado pelo avanço em todos os segmentos da Companhia, mas com destaque para a frente de ID, que apresentou crescimento de 25% frente a 4T21.

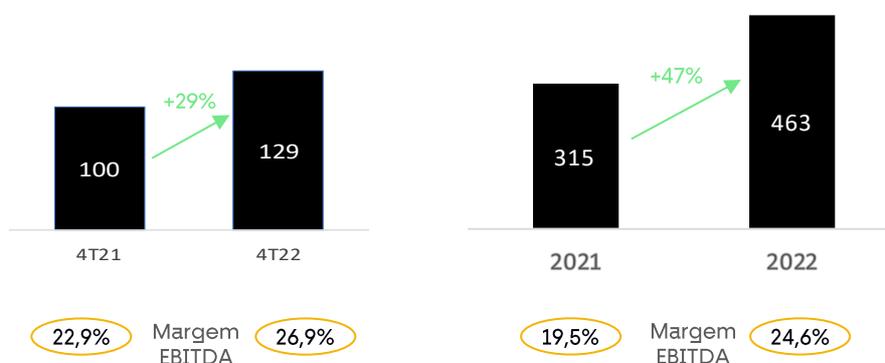


OPEX E EBITDA

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$350MM no trimestre, representando um crescimento de 3,7% A/A e -8,0% T/T. Em 2022, o OPEX totalizou R\$1.416 MM (8,8% A/A). O crescimento de Receita significativamente superior ao crescimento dos custos da operação da Valid evidencia que os esforços realizados visando uma maior eficiência operacional já tem gerado bons frutos.

Com isso, o EBITDA Normalizado da Valid totalizou R\$129MM no trimestre (+29% A/A). A Margem EBITDA no 4T22 atingiu 26,9% (+4,1 p.p. A/A), patamar que não era alcançado há pelo menos 3 anos. No acumulado do ano, o EBITDA Normalizado totalizou R\$463MM, 47% acima do que foi apresentado em 2021.

EBITDA Normalizado (R\$ Milhões)



LUCRO LÍQUIDO

Neste trimestre, a Companhia apresentou Lucro Líquido Normalizado de R\$18 MM versus um Lucro Líquido de R\$ 28 MM no 4T21. Essa queda é explicada, principalmente, pela baixa dos ativos na venda da operação dos Estados Unidos. No ano, acumulamos resultado normalizado de R\$ 8,9 MM. Além da venda dos ativos americanos (ID, Pay e Data), tivemos o efeito da desvalorização do real ao longo do ano que impactou a linha dos mútuos *intercompany*. Ainda no exercício de 2022, 80% do mútuo entre Espanha e Brasil foi encerrado.

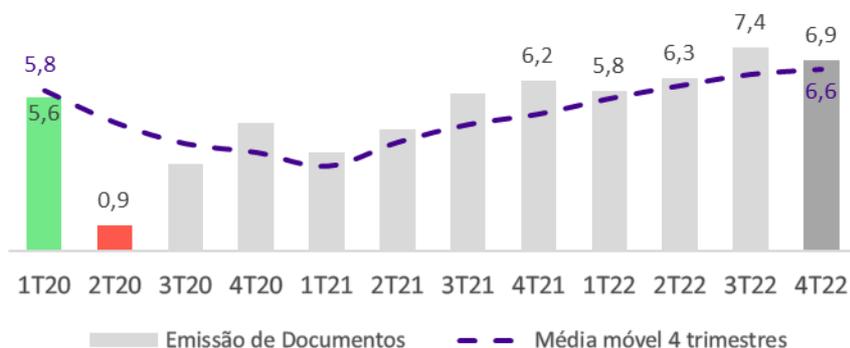
Lucro líquido Normalizado do período (R\$ Milhões)						
	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
EBITDA Consolidado Normalizado	99.9	138.5	36.7%	331.1	513.8	62.4%
EBITDA Op. Descontinuada	0.2	10.0	5375.0%	16.2	51.1	216.1%
EBITDA ex EUA Normalizado	99.7	128.4	28.8%	314.9	462.8	47.0%
<i>Margem EBITDA Normalizada</i>	<i>22.8%</i>	<i>26.8%</i>		<i>19.5%</i>	<i>24.6%</i>	
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	(12.6)	(50.9)	304.0%	(37.6)	(71.8)	91.1%
(+/-) Equivalência patrimonial	(1.6)	(1.6)	0.0%	(2.7)	(3.4)	25.9%
(+) Participações dos não Controladores	3.8	9.9	157.4%	1.8	8.9	394.4%
(+) Imposto de renda e contribuição social	(3.8)	(0.3)	-92.1%	(24.2)	(18.8)	-22.3%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	(19.1)	(34.1)	78.5%	(94.3)	(186.5)	97.8%
(+) Depreciação e amortização	(25.2)	(29.0)	15.2%	(90.2)	(100.4)	11.3%
(+) Resultado de operações descontinuadas	(13.0)	(4.4)	-66.0%	(29.6)	(81.9)	176.5%
Lucro (Prejuízo) líquido Normalizado	28.2	18.0	-36.3%	38.2	8.9	-76.6%

R\$ milhões	4T21	4T22	Var. %	3T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Receita	136,9	171,4	25,2%	186,2	-7,9%	510,9	637,3	24,7%
EBITDA	42,1	66,3	57,7%	53,1	24,8%	129,9	203,9	57,0%
Margem EBITDA	30,7%	38,7%	8,0 p.p.	28,5%	10,2 p.p.	25,4%	32,0%	6,6 p.p.
OPEX	94,9	105,1	10,7%	133,0	-21,0%	381,1	433,4	13,7%
Volume de Documentos (milhões)	6,2	6,9	11,7%	7,4	-6,3%	19,9	26,4	32,7%

A Receita da Valid advinda das soluções de Identificação (ID) totalizou R\$171MM no 4T22, apresentando crescimento de 25% A/A. Em 2022 tivemos uma receita de R\$637MM, crescimento de 25% em relação a 2021.

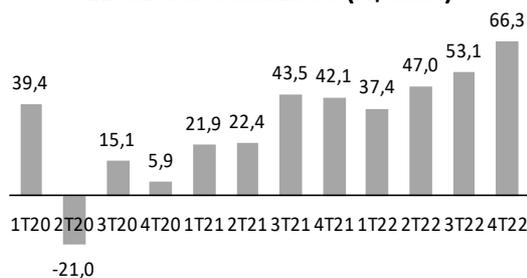
A emissão de documentos em 2022 representou o maior volume da história da companhia em um ano, com 26,4 milhões de unidades, sendo os meses de agosto e dezembro aqueles que apresentaram maior volumetria. O total de documentos emitidos no ano representa aumento de 33% frente ao ano de 2021. No trimestre emitimos 6,9 milhões de unidades, o que representa um avanço de 12% frente às 6,2 milhões produzidas no 4T21.

Emissão de documentos (milhões de unidades)



O OPEX no 4T22 totalizou R\$105MM, o que representa um aumento de 11% em relação ao 4T21 e no acumulado do ano foi de R\$433MM (+14% A/A). O EBITDA Normalizado atingiu R\$66MM no 4T22 (+58% A/A e +25% T/T) e R\$ 204 MM Em 2022 (+57% A/A). A Margem EBITDA encerrou o 4T22 em 38,7% (+8,0 p.p. A/A) e o 2022 em 32,0% (+6,6 p.p A/A).

EBITDA Normalizado (R\$ MM)

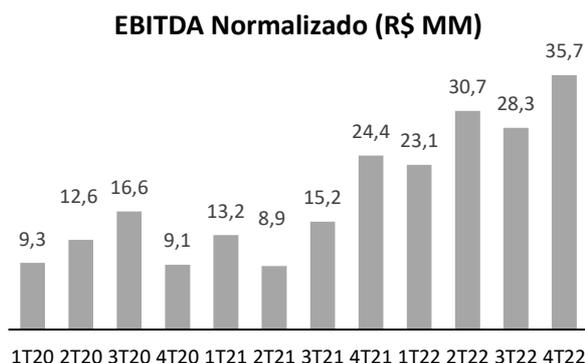


R\$ milhões	4T21	4T22	Var. %	3T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Receita	165,4	186,2	12,6%	178,4	4,4%	593,7	684,3	15,3%
EBITDA	24,4	35,7	46,2%	28,3	26,0%	61,7	117,8	90,8%
Margem EBITDA	14,8%	19,2%	4,4 p.p.	15,9%	3,3 p.p.	10,4%	17,2%	6,8 p.p.
OPEX	141,0	150,5	6,8%	150,0	0,3%	531,9	566,5	6,5%
Volume de Cartões BR e ARG (milhões)	21,2	15,2	-28,2%	15,3	-0,5%	80,1	68,9	-13,9%

Na vertical de pagamentos (Pay), a Receita da Valid totalizou R\$186MM no 4T22, o que representa um avanço de 13% A/A e 4,4% T/T. No acumulado do ano, a Receita alcançou R\$684MM, crescimento de 15% A/A.

Apesar da menor volumetria de cartões, a Companhia segue com esforços contínuos na melhoria operacional, resultando em Margens acima de 2 dígitos. Na Argentina, observamos um mercado aquecido, com fortes vendas de *Smart Cards* por mais um trimestre, encerrando o ano com resultados fortes.

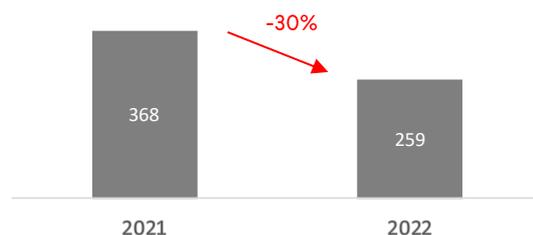
O OPEX da vertical Pay apresentou aumento de 6,8% A/A, menor do que o aumento observado em termos de receita, o que está sendo influenciado, principalmente, pelas iniciativas de melhoria operacional implementadas e pela dinâmica favorável do mercado argentino. O EBITDA do segmento encerrou o 4T22 em R\$36MM (+46% A/A) e o ano em R\$118MM (91% A/A). A Margem EBITDA no trimestre foi de 19,2% (+ 4,4 p.p.) e de 17,2% em 2022 (+6,8% p.p.). Abaixo vemos a evolução do resultado de V/Pay ao longo dos últimos 3 anos.



R\$ milhões	4T21	4T22	Var. %	3T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Receita	134,9	121,2	-10,2%	131,8	-8,1%	511,8	557,9	9,0%
EBITDA	33,2	26,7	-19,7%	34,2	-22,0%	123,3	141,4	14,7%
Margem EBITDA	24,6%	22,0%	-2,6 p.p.	25,9%	-3,9 p.p.	24,1%	25,3%	1,3 p.p.
OPEX	101,7	94,5	-7,1%	97,6	-3,2%	388,5	416,5	7,2%

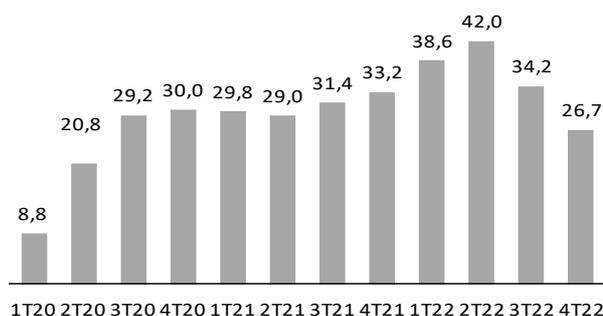
As receitas de Mobile no 4T22 totalizaram R\$121MM (-10% A/A) e R\$558MM em 2022, apresentando crescimento de +9,0% frente ao mesmo período do ano anterior. O resultado do trimestre foi mais fraco devido à antecipação ainda maior das compras de chip para as campanhas de final de ano das operadoras. Esta vertical tem mantido margens no range de 20%-30% por 10 trimestres consecutivos.

Venda Global de SIM Cards (milhões de unidades)



O OPEX do 4T22 das operações de Mobile teve uma queda de 7,1% A/A e aumento de 7,2% em 2022, menor do que o aumento observado em termos de receita anual. O EBITDA diminuiu 20% no trimestre e atingiu R\$27MM no período, enquanto em 2022 alcançou R\$141MM (+15% A/A). A escassez de chip, o foco na parceria com fornecedores e a análise criteriosa das vendas tem possibilitado a Valid melhores mix de produto, com foco no high-end e 5G e em melhores margens. Atingimos Margem EBITDA de 22,0% no trimestre e 25,3% no ano, gerando um aumento de 1,3 p.p. na comparação com o ano de 2021.

EBITDA Normalizado (R\$ MM)



Apresentamos uma geração de caixa operacional positiva de R\$ 427 MM, frente a uma geração de caixa de R\$ 116 MM em 2021, o que representa um aumento de quase 270% entre os dois períodos.

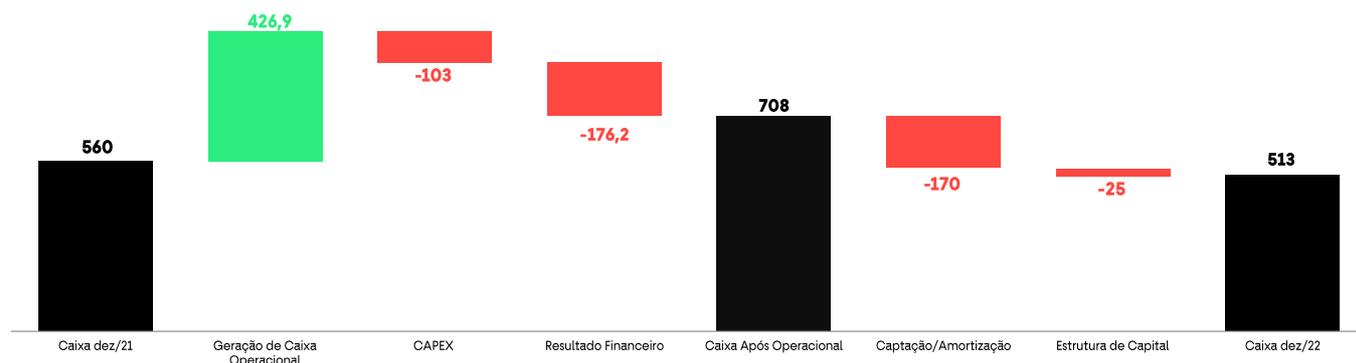
O ano de 2022 foi um período com destaques para as atividades de estrutura de capital, que incluem: reperfilamento de algumas dívidas bilaterais com nossos bancos parceiros, a captação de mais R\$ 120 MM junto à CEF e R\$ 30 MM junto ao Banco do Brasil; amortização total da 8ª emissão de debêntures com os recursos provenientes da 9ª emissão de debêntures (R\$ 250 MM) e da venda dos nossos ativos dos Estados Unidos; duas novas captações pela Valid Espanha com o Banco Santander sendo a primeira de EUR 4,2MM e a segunda de USD 10 MM; aumento de R\$ 19 MM de capital privado devido ao exercício parcial do bônus de subscrição. Além disso, tivemos o pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP) no valor de R\$ 23MM referente ao exercício de 2021.

Vale ressaltar que o Caixa da Companhia, após os eventos operacionais, teria um incremento de quase 324 MM, considerando a geração de caixa e despesas com CAPEX.

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

- Captação de empréstimos: R\$ 661 milhões;
- Amortização de dívidas: R\$ 949 milhões;
- CAPEX (incluindo aquisição minoritária da Vsoft): R\$ 103 milhões.
- Pagamento de Juros sobre Capital Próprio: R\$ 23 milhões;
- Pagamentos de juros sobre financiamentos, empréstimos e debêntures: R\$ 152 milhões; e
- Aumento de Capital R\$ 19 milhões;

R\$ MM

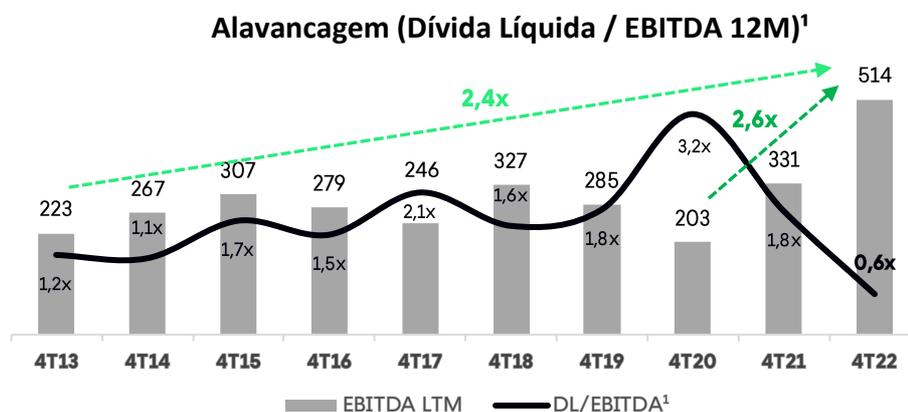


Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA - Impostos sobre Resultado – Capital de Giro
Captação/Amortização inclui Venda de Ativos

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Conforme mencionado na sessão anterior, o ano de 2022 foi marcado por muita atividade relacionada à estrutura de capital da Companhia. No 4T22, realizamos a amortização total da nossa 8ª emissão de debêntures e a captação de novos recursos pela Valid Espanha junto ao Banco Santander.

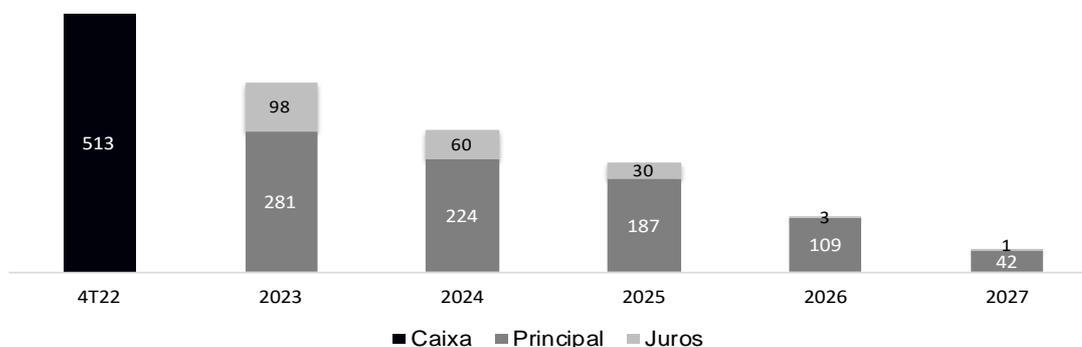
Com a melhoria dos resultados operacionais, a Valid vem trimestre após trimestre melhorando seu nível de alavancagem. No final de 2021 o indicador Dívida Líquida/EBITDA estava em 1,8x e estamos encerrando o ano com o indicador de 0,6x, mostrando o foco da gestão em equilibrar o passivo. Mantendo esta trajetória de melhoria operacional, alcançamos nesse trimestre o menor índice de alavancagem da história da companhia. No gráfico abaixo apresentamos o indicador DL/EBITDA considerando a contribuição do EBITDA dos ativos dos Estados Unidos, visto que o caixa gerado por estes ficou efetivamente com a Valid até novembro de 2022. Porém, caso não fossem considerados, a alavancagem terminaria em 0,7x.



¹ Dados do EBITDA incluem ativos dos USA. Sem os EUA, alavancagem no 4T22 ficaria em 0,7x.

A posição em caixa ao fim do trimestre é suficiente para quitar todas as obrigações até o fim de 2023, sendo que cerca de 30% dos vencimentos de 2023 se referem à 7ª emissão de debêntures.

Atualmente, a dívida atrelada ao real corresponde a aproximadamente 72% do total. Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhes sobre a dívida em R\$ e US\$ na posição em 31/12/2022.



Dívida Brasil	R\$ 608
Dívida Internacional	R\$ 231
Total	R\$ 840
%BR	72%

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

PERFIL DA DÍVIDA	
Dívida Bruta (R\$ MM)	R\$ 840
Caixa ¹ (R\$ MM)	R\$ 513
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ 326
COVENANTS FINANCEIROS	
Dívida Líquida/EBITDA ²	0,6
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas ²	2,9
COVENANTS CONTRATADOS	
Dívida Líquida/EBITDA	≤ 3,00
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	> 1,75

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

²Dados do EBITDA incluem ativos dos USA.

Abaixo, apresentamos detalhamento das dívidas em aberto da companhia:

Debêntures

Debêntures	7ª emissão - 24/05/2018	9ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022
Valor total	360.000.000	250.000.000
Data de vencimento	30/06/2023	20/06/2027
Remuneração	115,0% da Taxa média DI Acumulada	CDI + 3,0%
Garantia	Sem Garantia real	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Amortização do Principal	4 parcelas anuais (A partir de Jun/20)	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de Juros	Semestral, a partir de dez/18	Semestral a partir de dez/22
R\$ ('000)	R\$ 90.905	R\$ 247.477

Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid S.A	Valid S/A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Valor total	R\$ 90.000	R\$ 33.333 mil	R\$ 26.666 mil	R\$ 100.000 mil	R\$ 30.000 mil
Data de vencimento	31/05/2026	14/02/2025	13/03/2025	30/03/2026	05/07/2026
Remuneração	CDI + 0,13% a.a.	CDI + 2,90% a.a.	CDI + 3,04% a.a.	CDI + 0,20% a.a.	CDI + 2,17% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Carência de 9 meses (mensal a partir de mar/23)	Mensal a partir de mar/23	Carência de 10 meses (Bimestral a partir de Jan/23)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)
Pagamento de Juros	Carência de 9 meses (mensal a partir de mar/23)	Mensal (12 meses) e Trimestral (após carência)	Trimestral (a partir de jul/21)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)
R\$ ('000)	R\$ 90.645	R\$ 32.872	R\$ 26.489	R\$ 90.057	R\$ 29.742

Descrição	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha
Banco	Santander	Santander
Valor total	EUR 4.200 mil	US\$ 10.000 mil
Data de vencimento	06/10/2023	09/12/2024
Remuneração	5,99% a.a	7,72% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet em Outubro/2023	Semestral (a partir de Dezembro/2023)
Pagamento de Juros	Semestral (a partir de Abril/2023)	Semestral (a partir de Jun/2023)
Moeda de origem ('000)	EUR\$4.235	US\$9.401
R\$ ('000)	R\$ 23.587	R\$ 52.362

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 13.000 mil	US\$38.888 mil	USD 7.142 mil	EUR\$4.400
Data de vencimento	14/04/2025	22/04/2025	05/05/2025	14/04/2025
Remuneração	4,70% a.a.	6,95% a.a.	6,90% a.a.	4,70% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de nov/22)	Semestral (a partir de out/22)
Pagamento de Juros	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de nov/22)	Semestral (a partir de out/22)
Moeda de origem ('000)	EUR\$11.061	US\$8.084	US\$6.014	EUR\$3.701
R\$ ('000)	R\$ 61.606	R\$ 42.182	R\$ 31.197	R\$ 20.480

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

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

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

AUMENTO DE CAPITAL

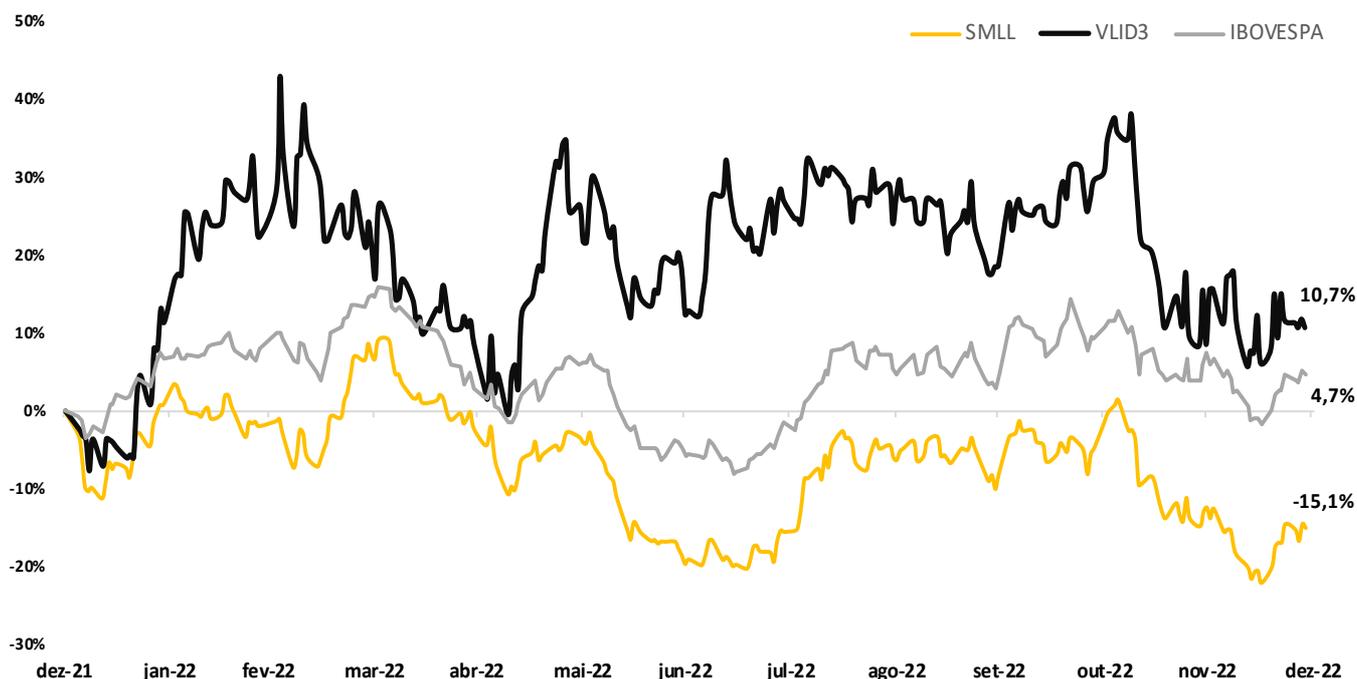
Em 12 de março de 2021, a Valid homologou a emissão de 10,8 milhões de ações, ao preço de R\$ 9,13, o que injetou R\$ 99,0 milhões no caixa da Companhia. Para cada ação subscrita, a Valid emitiu um bônus de subscrição que permitia aos acionistas subscreverem mais uma ação ao de R\$ 10,67 em 2022. O total subscrito em março de 2022 foi de R\$ 4,3 milhões e em setembro de 2022 de R\$ 14,5 milhões, totalizando R\$18,8 milhões no ano de 2022.

PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES / CANCELAMENTO DE AÇÕES

No dia 19 de abril de 2022, o Conselho de Administração da Valid, aprovou a abertura de um Novo Programa de Recompra de Ações, conforme Comunicado ao mercado divulgado em 22 de abril de 2022. Através deste, a Companhia realizou a recompra de 1.000.000 de ações ordinárias e encerrou o Programa conforme Fato Relevante de 30 de dezembro de 2022. Posteriormente, informado no mesmo Fato Relevante, o Conselho de Administração aprovou o cancelamento de 2.000.000 ações que estavam em tesouraria, o que representava 2,38% da base acionária. Após o cancelamento, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 81.836.375 ações ordinárias e ao fim de 2022, a Valid contava com 2.011.873 ações em tesouraria.

DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. Fechamos o trimestre cotado a R\$ 9,19, alta de 10,7% contra o final do 4T22. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$ 2,9 milhões. O gráfico abaixo, apresenta a evolução das ações da Valid (VLID3) ao longo do ano de 2022 em comparação com os índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL). Neste período a Valid subiu 11% enquanto o IBOV subiu 5% e o SMLL caiu 15%.





Anexos

Release de
resultados
do 4T22

Valid

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS
 (Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	Reapresentado 4T21	4T22	Reapresentado 4T21	4T22
Receita de venda de bens e/ou serviços	227,9	246,0	437,2	478,8
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(166,7)	(170,2)	(302,5)	(309,6)
Lucro Bruto	61,2	75,8	134,7	169,2
Despesas com vendas	(4,1)	(13,5)	(36,6)	(41,9)
Despesas gerais e administrativas	(9,6)	7,8	(21,9)	(21,2)
Outras receitas (despesas) operacionais	(18,5)	(27,6)	(12,6)	(50,9)
Resultado de equivalência patrimonial	25,9	(0,3)	(1,6)	(1,6)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	54,9	42,2	62,0	53,6
Receitas financeiras	26,3	41,5	45,9	60,0
Despesas financeiras	(37,3)	(55,0)	(65,0)	(94,1)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	43,9	28,7	42,9	19,5
Imposto de renda e contribuição social correntes	(3,8)	(2,7)	(7,5)	(8,3)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2,9	3,1	3,8	8,0
Resultado após impostos sobre o lucro	43,0	29,1	39,2	19,2
Reversão dos juros sobre o capital próprio	23,1	21,0	23,1	21,0
Lucro líquido provenientes de operações em continuidade	43,0	29,1	39,2	19,2
Resultado líquido de operações descontinuadas	(13,0)	(4,4)	(13,0)	(4,4)
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	43,0	(4,4)	26,2	(4,4)
Lucro (prejuízo) líquido do período	30,0	24,7	26,2	14,8
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	30,0	24,7	30,0	24,7
Acionistas não controladores	-	-	(3,8)	(9,9)
Número de ações	0,7	79,6	78,2	79,6
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	42,9	0,3	0,3	0,2
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado por ação de Op. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	0,0

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ACUMULADOS
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	Reapresentado dez-21	dez-22	Reapresentado dez-21	dez-22
Receita de venda de bens e/ou serviços	847,6	935,2	1.616,4	1.879,4
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(639,4)	(674,6)	(1125,0)	(1209,8)
Lucro Bruto	208,2	260,6	491,4	669,6
Despesas com vendas	(44,2)	(60,6)	(174,8)	(176,1)
Despesas gerais e administrativas	(43,7)	(34,6)	(88,4)	(115,7)
Outras receitas (despesas) operacionais	(49,7)	(29,2)	(60,2)	(71,7)
Resultado de equivalência patrimonial	56,6	85,7	(2,6)	(3,4)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	127,2	221,9	165,4	302,7
Receitas financeiras	79,1	125,5	161,8	220,3
Despesas financeiras	(123,0)	(255,2)	(230,1)	(406,8)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	83,3	92,2	97,1	116,2
Imposto de renda e contribuição social correntes	(3,8)	(2,8)	(23,2)	(44,8)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9,8	16,9	13,6	26,0
Resultado após impostos sobre o lucro	89,3	106,3	87,5	97,4
Reversão dos juros sobre o capital próprio	23,1	21,0	23,1	21,0
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	89,3	106,3	87,5	97,4
Resultado líquido do exercício provenientes de operações descontinuadas	(29,6)	(81,9)	(29,6)	(81,9)
Lucro líquido do exercício provenientes de operações descontinuadas	(29,6)	(81,9)	(29,6)	(81,9)
Lucro (prejuízo) líquido do período	59,7	24,4	57,9	15,5
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	59,7	24,4	59,7	24,4
Acionistas não controladores	-	-	(1,8)	(8,9)
Número de ações	78,2	79,6	78,2	79,6
Resultado por ação básico e diluído proprietários da Controladora (R\$)	0,8	0,0	0,0	0,0
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,0	0,0	0,0	0,0

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

	Controladora		Consolidado	
	4T21	4T22	4T21	4T22
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	51,7	88,4	96,7	161,9
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	30,9	24,3	29,9	15,1
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	8,3	11,2	25,2	18,4
Baixa de ativos	7,2	3,4	9,4	5,4
Amortização	1,9	3,1	17,9	20,5
Operações descontinuadas	-	-	-	83,1
Provisão para reestruturação	5,7	0,5	(8,7)	0,5
Valor justo do fundo criatec III	-	0,3	-	(0,3)
Atualização de depósito Judiciais	(0,6)	(1,2)	(0,7)	(1,2)
Opções de outorgas reconhecidas	0,7	1,8	0,7	1,8
Provisões para litígios e demanda judiciais	3,8	10,2	1,9	12,6
Provisão para perdas sobre créditos	(10,9)	(1,0)	(10,8)	(10,2)
Provisão para obsolescência de imobilizado	-	-	-	(54,4)
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	0,6	0,1
Impairment	4,4	15,3	8,9	24,8
Equivalência patrimonial	(12,8)	4,7	1,6	1,6
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	21,5	39,5	24,3	44,7
Varição cambial de empréstimos	-	-	0,6	(6,8)
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	(1,6)	0,3	(0,1)	0,3
Juros e variação cambial sobre mútuos	(7,2)	(18,4)	(4,1)	(12,2)
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(0,2)	(5,1)	(0,4)	(5,8)
Outras variações cambiais	0,9	(0,5)	0,8	23,9
Outros	(0,3)	-	(0,3)	-
Variações nos ativos e passivos	(24,4)	(30,6)	35,2	107,6
Contas a receber de clientes	14,7	0,6	65,6	(4,3)
Impostos a recuperar	(6,0)	3,7	(16,1)	(19,0)
Estoques	(14,4)	(6,1)	(13,8)	(73,1)
Depósitos judiciais	(21,6)	1,5	(21,7)	2,0
Outras contas a receber	-	0,6	(1,2)	256,6
Créditos com partes relacionadas	(0,6)	(7,5)	5,4	1,5
Fornecedores	17,0	(0,8)	24,3	-
Débito com partes relacionadas	(3,2)	(11,3)	(0,1)	-
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	3,3	0,1	6,1	(16,0)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(1,6)	(6,1)	(5,2)	16,6
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	0,3	(4,7)	6,0	(46,8)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(3,9)	(0,3)	(2,0)	(0,6)
Pagamento de emaut out	(0,8)	-	(0,8)	-
Pagamento de IR e CSLL	(7,6)	(0,3)	(11,3)	(9,3)
Outros	-	-	-	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	27,3	57,8	131,9	269,5
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(12,2)	(4,6)	(17,5)	(7,7)
Aquisição de intangível	(4,2)	(2,2)	(15,3)	(5,8)
Aumento de capital em controladas	(3,0)	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	(0,2)	(1,1)	(0,2)	(0,5)
Aquisição da participação societária V Soft	-	(12,0)	-	(12,0)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	2,7	79,2	2,7	79,2
Incorporação de controladas	-	17,8	-	-
Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos	(16,9)	77,1	(30,3)	53,2
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	52,30	307,7	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	(0,4)	(0,5)
Ações em tesouraria	(6,8)	(8,9)	(6,8)	(8,9)
Pagamento arrendamentos	(1,5)	(2,0)	(6,9)	(4,0)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(1,4)	(0,7)
Pagamento de debêntures	-	(225,3)	-	(225,3)
Pagamento de juros sobre debêntures	(29,6)	(42,6)	(29,6)	(42,6)
Captação de empréstimos	-	-	-	89,7
Pagamento de Empréstimos	(16,7)	(4,5)	(29,3)	(95,2)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(1,9)	(11,3)	(5,3)	(16,2)
Caixa consumido atividades de financiamento	(4,2)	13,1	(79,7)	(303,7)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	6,2	148,0	21,9	19,0
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período	200,3	86,0	368,4	345,4
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	(0,3)	0,7
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	206,5	234,0	390,0	365,1
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	6,2	148,0	21,9	19,0

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

	Controladora		Consolidado	
	dez-21	dez-22	dez-21	dez-22
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	160,1	256,1	336,6	570,3
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	53,7	10,3	67,5	34,2
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	30,4	36,9	87,4	75,8
Baixa de ativos	7,7	4,3	11,9	12,7
Amortização	7,9	11,4	65,8	68,5
Operações descontinuadas	-	-	-	118,1
Provisão pra reestruturação	12,9	0,5	(1,5)	0,5
Valor justo do fundo criatec III	(1,2)	(0,8)	(1,2)	(1,5)
Atualização de depósito Judiciais	(0,7)	(1,2)	(0,8)	(1,2)
Opções de outorgas reconhecidas	9,2	3,7	9,1	3,7
Provisões para litígios e demandas judiciais	28,2	21,0	31,1	24,2
Provisão para perdas sobre créditos	0,3	(0,5)	12,7	(18,3)
Provisão para obsolescência de imobilizado	(0,4)	-	(0,4)	0,0
Provisão para perdas de estoque	(2,6)	-	(1,6)	(0,5)
Impairment	4,4	15,3	8,9	24,8
Equivalência patrimonial	(27,0)	(3,8)	2,6	3,4
Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	63,7	139,1	85,0	152,4
Variação cambial de empréstimos	-	-	1,3	1,0
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	(1,5)	0,8	4,4	4,2
Juros e variação cambial sobre mútuos	(7,7)	26,4	2,5	41,9
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(18,7)	(5,6)	(47,1)	(7,4)
Outras variações cambiais	2,4	(1,7)	(0,1)	33,8
Outros	(0,9)	-	(0,9)	-
Variações nos ativos e passivos	(83,5)	(45,1)	(135,7)	(26,1)
Contas a receber	(11,7)	(14,0)	(27,6)	(61,9)
Impostos a recuperar	(18,7)	9,8	(23,1)	(20,7)
Estoques	(26,2)	(38,0)	(46,7)	(191,9)
Depósitos judiciais	(19,2)	22,8	(19,3)	22,3
Outras contas a receber	(1,0)	(2,5)	10,6	249,2
Créditos com partes relacionadas	(3,2)	(8,1)	(0,2)	(0,4)
Fornecedores	(9,3)	(5,0)	(16,1)	2,4
Débito com partes relacionadas	(5,7)	(14,0)	(0,4)	(1,1)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	22,1	12,4	39,1	6,8
Impostos, taxas e contribuições a recolher	7,1	(1,3)	(12,5)	16,2
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(4,1)	(3,7)	(11,5)	(21,5)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(3,9)	(2,4)	(4,3)	(3,2)
Pagamento de ernaut out	(0,8)	(0,8)	(0,8)	(0,8)
Pagamento de IR e CSLL	(8,1)	(0,3)	(22,1)	(21,5)
Outros	(0,8)	-	(0,8)	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	76,6	211,0	200,9	544,2
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(28,6)	(52,4)	(58,3)	(62,3)
Aquisição de intangível	(15,1)	(11,1)	(53,6)	(28,5)
Aumento de capital em controladas	(5,3)	(0,4)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(1,7)	(2,5)	(1,7)	(1,9)
Aquisição da participação societária Vsoft	-	(12,0)	-	(12,0)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	(112,5)	21,6	(112,5)	21,6
Incorporação de controladas	-	17,8	-	-
Aquisição de não controladores	(2,1)	-	(2,1)	-
Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	(165,3)	(39,0)	(228,2)	(83,1)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	(350,6)	297,2	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	(2,0)	(0,4)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	-	(23,1)	-	(23,1)
Ações em tesouraria	(7,0)	(19,4)	(7,0)	(19,4)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	99,0	18,8	99,0	18,8
Pagamento de arrendamento	(4,2)	(6,7)	(25,1)	(18,4)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(5,3)	(4,0)
Captação de debêntures	522,4	245,8	522,4	245,8
Pagamento de debêntures	(90,0)	(620,7)	(90,0)	(620,7)
Pagamento de juros sobre debêntures	(32,6)	(105,5)	(32,6)	(105,5)
Pagamento de financiamento	-	-	(0,1)	-
Empréstimos	99,1	216,3	133,0	415,1
Pagamento de empréstimos	(237,0)	(113,1)	(629,6)	(327,8)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(20,5)	(34,1)	(47,2)	(46,4)
Caixa consumido atividades de financiamento	(21,4)	(144,5)	(84,5)	(486,0)
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	(110,1)	27,5	(111,8)	(24,9)
Saldos de caixa e equivalentes de caixa				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do exercício	316,6	206,5	486,5	390,0
Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	15,3	-
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	206,5	234,0	390,0	365,1
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(110,1)	27,5	(111,8)	(24,9)

Valid

IVAN MURIAS

Diretor Presidente

RENATO TYSZLER

Diretor Financeiro e de RI

OLAVO VAZ

Head de Finanças Corporativas

Olavo.vaz@valid.com

JULIA ARAUJO

Supervisor de Finanças Corporativas e RI

Julia.araujo@valid.com

PAULO VITOR LIMA

Analista de RI

Paulo.mlima@valid.com

ANGELA BARBATTI

Estagiária de RI

Angela.barbatti@valid.com

valid.com

ri.valid.com

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Valid Soluções S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras	
Balancos patrimoniais.....	7
Demonstrações dos resultados.....	9
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	13
Demonstrações do valor adicionado.....	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas.....	15



S

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Valid Soluções S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Valid Soluções S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os



resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

1. Recuperabilidade de ágios e créditos fiscais diferidos

Conforme mencionado nas notas explicativas 10 e 6.b, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui saldos significativos de ágios e créditos fiscais diferidos. A recuperabilidade desses ativos é revisada anualmente com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas e operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. A avaliação quanto à recuperabilidade desses ativos, incluindo, no caso dos ágios, a definição das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), tem alto grau de subjetividade, assim como é baseado em diversas premissas cuja realização é afetada por projeções de mercado e cenários econômicos incertos.

Devido à relevância dos saldos, o nível de incerteza e alto grau de julgamento inerentes à determinação dos valores recuperáveis correspondentes, consideramos este tema um assunto significativo para a auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros (i) a avaliação dos critérios de definição e identificação das UGCs; (ii) o envolvimento de especialistas para nos auxiliar na avaliação das projeções elaboradas pela Administração para recuperabilidade destes ativos; (iii) avaliação da adequação e consistência das premissas utilizadas nas estimativas e projeções dos fluxos de caixa e lucros tributáveis futuros comparando-as, quando disponível, com dados de fontes externas, tais como o crescimento econômico projetado e a inflação de custos; (iv) avaliação da metodologia de cálculo e análise de sensibilidade das premissas; e (iv) revisão das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste de valor recuperável dos ativos não financeiros, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável adotados pela Administração, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.



2. Reconhecimento de receita

Conforme mencionado na nota explicativa 2.6, a Companhia reconhece suas receitas pelo regime de competência em momento específico do tempo na medida que os serviços são prestados e o controle dos bens é transferido para o cliente, por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens ou serviços. O alto volume de transações requer controles e processos que garantam a integridade das operações.

Devido à relevância dos montantes envolvidos e às características inerentes ao processo de reconhecimento de receita, incluindo o volume e a segurança de captura de todas as transações, inclusive àquelas geradas em outras jurisdições, dentro do período de competência, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) a avaliação dos processos internos da Companhia para mensuração e reconhecimento de receita; (ii) avaliação dos sistemas informatizados utilizados no processo contando com especialistas em tecnologia; (iii) procedimentos de confirmação externa para uma amostra da base que compõe o saldo de contas a receber mediante o envio de cartas de confirmação; (iv) verificação, por amostragem, das documentações suporte das vendas realizadas e serviços prestados no exercício; (v) teste de corte de competência das receitas, com verificação de documentação comprovando a entrega de produtos e/ou prestação de serviços; e (vi) análise mensal das receitas utilizando dados agregados e desagregados para identificar relações ou movimentações dissonantes às nossas expectativas baseadas em nosso conhecimento da Companhia e do setor; e (vii) revisão das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que as políticas de reconhecimento de receita da Companhia derivadas das vendas de produtos e de serviços e suas respectivas divulgações nas demonstrações financeiras, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram



adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.



Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 8 de março de 2023.

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

Wilson J. O. Moraes
Contador CRC 1RJ 107.211/O-1

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

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	234.037	206.464	365.161	390.039
Aplicação financeira vinculada	4	19.621	45.746	19.644	45.797
Contas a receber de clientes	5	181.778	152.323	347.115	428.869
Créditos com partes relacionadas	14	19.009	193.896	-	-
Impostos a recuperar	6.a	58.997	42.122	96.478	82.647
Estoques	7	174.422	134.235	344.161	323.266
Outros		15.342	4.778	122.414	39.321
		703.206	779.564	1.294.973	1.309.939
Ativo disponível para venda e operações descontinuadas					
	27	14.949	8.209	16.746	16.746
Ativo não circulante					
Títulos e valores mobiliários	4	11.940	8.573	11.940	8.573
Aplicação financeira vinculada	4	128.423	123.891	128.423	123.891
Contas a receber de clientes	5	3.818	5.603	3.818	5.603
Créditos com partes relacionadas	14	88.192	171.447	2.138	1.722
Impostos a recuperar	6.a	83.892	52.198	83.892	81.624
Depósitos judiciais	8	19.132	40.483	19.365	41.204
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.b	22.006	41.308	103.855	115.533
Investimentos	9	789.678	900.020	62.122	62.369
Imobilizado	11	209.832	190.514	262.562	431.254
Intangível	10	39.666	40.532	666.246	894.848
Outros		4.516	880	7.271	4.477
		1.401.095	1.575.449	1.351.632	1.771.098
Total do ativo					
		2.119.250	2.363.222	2.663.351	3.097.783

Notas Explicativas

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Passivo					
Passivo circulante					
Fornecedores		70.105	65.355	180.597	193.468
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços		5.364	9.544	5.364	9.593
Débitos com partes relacionadas	14	6.974	3.260	150	250
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	12	174.343	323.805	281.801	446.267
Salários, provisões e encargos sociais a recolher		59.383	45.566	96.814	92.804
Impostos, taxas e contribuições a recolher	6.c	27.511	10.368	55.749	29.335
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15.d	21.012	23.156	21.012	23.156
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar		4.863	3.877	60.729	59.435
		369.555	484.931	702.216	854.308
Passivo não circulante					
Débitos com partes relacionadas	14	2.134	3.160	2.164	3.190
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	12	448.095	572.624	585.354	820.355
Provisões para litígios e demandas judiciais	13	56.403	37.410	66.130	45.548
Impostos, taxas e contribuições a recolher	6.c	1.352	451	1.352	1.245
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.b	-	-	9.585	38.337
Outras contas a pagar		6.344	5.842	23.875	28.274
		514.328	619.487	688.460	936.949
Patrimônio líquido					
Capital social	15.a	1.022.370	1.003.527	1.022.370	1.003.527
Reservas de capital	15.b	24.640	20.967	24.640	20.967
Ações em tesouraria	15.b	(25.666)	(31.804)	(25.666)	(31.804)
Reservas de lucros	15.c	38.713	45.774	38.713	45.774
Ajustes acumulados de conversão	15.e	175.310	220.340	175.310	220.340
		1.235.367	1.258.804	1.235.367	1.258.804
Participações de não controladores	15.f		-	37.308	47.722
		1.235.367	1.258.804	1.272.675	1.306.526
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.119.250	2.363.222	2.663.351	3.097.783

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Demonstrações dos resultados

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
			(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receita de vendas líquida	17	935.194	847.569	1.879.437	1.616.413
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	18	(674.575)	(639.391)	(1.209.810)	(1.125.016)
Lucro bruto		260.619	208.178	669.627	491.397
Despesas com vendas	18	(60.677)	(44.207)	(176.100)	(174.808)
Despesas gerais e administrativas	18	(34.593)	(43.706)	(115.703)	(88.378)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	20	(29.184)	(49.657)	(71.727)	(60.221)
Resultado de equivalência patrimonial	9	85.662	56.616	(3.446)	(2.628)
Lucro antes do resultado financeiro		221.827	127.224	302.651	165.362
Receitas financeiras	19	125.524	79.054	220.262	161.804
Despesas financeiras	19	(255.190)	(123.027)	(406.839)	(230.059)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade		92.161	83.251	116.074	97.107
Imposto de renda e contribuição social	6.d	14.173	6.011	(18.716)	(9.615)
Lucro do exercício das operações em continuidade		106.334	89.262	97.358	87.492
Operações descontinuadas					
Prejuízo do exercício provenientes de operações descontinuadas		(81.855)	(29.575)	(81.855)	(29.575)
Lucro líquido do exercício		24.479	59.687	15.503	57.917
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores		24.479	59.687	24.479	59.687
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	15.f	-	-	(8.976)	(1.770)
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	16	1,33559	1,14165	1,33559	1,14165
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	16	(1,02812)	(0,37826)	(1,02812)	(0,37826)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	24.479	59.687	15.503	57.917
Outros resultados abrangentes				
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	(46.656)	54.956	(47.630)	55.893
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	1.626	(8.118)	1.626	(8.118)
Resultado abrangente total do exercício	(20.551)	106.525	(30.501)	105.692
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores	(20.551)	106.525	(20.551)	106.525
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	-	-	(9.950)	(833)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Opção de outorga reconhecida	Transações de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva para investimento	Ajuste acumulados de conversão	Lucros acumulados	Total patrimônio líquido controladores	Participação de não controladores	Total patrimônio líquido
Saldos em: 31/12/2021		1.003.527	21.686	(719)	(31.804)	2.984	42.790	220.340	-	1.258.804	47.722	1.306.526
Aumento de capital	15.a	18.843	-	-	-	-	-	-	-	18.843	-	18.843
Ações em tesouraria	15.b	-	-	-	(19.377)	-	-	-	-	(19.377)	-	(19.377)
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	15.e	-	-	-	-	-	-	(45.030)	-	(45.030)	(974)	(46.004)
Opções outorgadas reconhecidas	15.b	-	3.673	-	-	-	-	-	-	3.673	-	3.673
Ações em tesouraria (cancelamento de 2.000.000 ações)	15.b	-	-	-	25.515	-	(25.515)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	24.479	24.479	(8.976)	15.503
Constituição de reserva legal	15.c	-	-	-	-	1.224	-	-	(1.224)	-	-	-
Constituição de reserva para investimento	15.c	-	-	-	-	-	2.255	-	(2.255)	-	-	-
Pagamento de dividendos para não controladores	15.f	-	-	-	-	-	(30)	-	-	(30)	(464)	(494)
Destinação para pagamento de Juros sobre Capital Próprio	15.d	-	-	-	-	-	-	-	(21.000)	(21.000)	-	(21.000)
Ajuste por inflação em controlada no exterior	15.c	-	-	-	-	-	13.601	-	-	13.601	-	13.601
Reserva reflexa		-	-	-	-	-	1.404	-	-	1.404	-	1.404
Saldos em 31/12/2022		1.022.370	25.359	(719)	(25.666)	4.208	34.505	175.310	-	1.235.367	37.308	1.272.675

Notas Explicativas

	Nota	Capital social	Opção de outorga reconhecida	Transações de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva para investimento	Ajuste acumulados de conversão	Lucros (prejuízos) acumulados	Total patrimônio líquido controladores	Participação de não controladores	Total patrimônio líquido
Saldos em 31/12/2020		904.508	12.517	-	(24.808)	58.983	140.631	173.502	(202.455)	1.062.878	49.778	1.112.656
Aumento de capital	15.a	99.019	-	-	-	-	-	-	-	99.019	2.200	101.219
Ações em tesouraria	15.b	-	-	-	(6.996)	-	-	-	-	(6.996)	-	(6.996)
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	15.e	-	-	-	-	-	-	54.956	-	54.956	937	55.893
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	15.e	-	-	-	-	-	-	(8.118)	-	(8.118)	-	(8.118)
Opções outorgadas reconhecidas	15.b	-	9.169	-	-	-	-	-	-	9.169	-	9.169
Lucro líquido do exercício	15.c	-	-	-	-	-	-	-	59.687	59.687	(1.770)	57.917
Constituição de reserva legal		-	-	-	-	2.984	-	-	(2.984)	-	-	-
Ajuste por inflação em controlada no exterior	15.c	-	-	-	-	-	8.571	-	-	8.571	-	8.571
Absorção de prejuízos acumulados	15.c	-	-	-	-	(58.983)	(143.472)	-	202.455	-	-	-
Pagamento de dividendos para não controladores	15.f	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.018)	(2.018)
Aquisição de não controladores	9	-	-	(719)	-	-	-	-	-	(719)	(1.381)	(2.100)
Constituição de reserva para investimento	15.c	-	-	-	-	-	33.558	-	(33.558)	-	-	-
Destinação para pagamento de juros sobre capital próprio	15.d	-	-	-	-	-	-	-	(23.145)	(23.145)	-	(23.145)
Reserva reflexa		-	-	-	-	-	3.502	-	-	3.502	(24)	3.478
Saldos em 31/12/2021		1.003.527	21.686	(719)	(31.804)	2.984	42.790	220.340	-	1.258.804	47.722	1.306.526

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	92.161	83.251	116.074	97.107
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidade	(81.855)	(29.575)	(81.855)	(29.575)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	10.306	53.676	34.219	67.532
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Depreciação	36.920	30.429	75.811	87.393
Baixa de ativos	4.421	7.659	12.657	11.852
Amortização	11.394	7.892	68.462	65.774
Impairment e resultado na alienação da operação dos USA	-	-	118.069	-
Valor justo do fundo Criatec III	(847)	(1.220)	(1.501)	(1.220)
Atualização de depósitos judiciais	(1.243)	(687)	(1.295)	(766)
Opções de outorgas reconhecidas	3.673	9.169	3.673	9.169
Provisões para litígios e demandas judiciais	20.987	28.152	24.207	31.143
Reversão para obsolescência de imobilizado	-	(396)	-	(396)
Provisão para perdas sobre créditos	(493)	341	(18.289)	12.666
Provisão para impairment	15.342	4.442	24.832	8.884
Reestruturação de fábricas	522	12.904	522	(1.500)
Provisão para obsolescência de estoques	-	(2.598)	(461)	(1.619)
Equivalência patrimonial	(3.807)	(27.041)	3.446	2.628
Despesa de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	139.106	63.722	152.440	85.020
Variação cambial de empréstimos	-	-	964	1.328
Juros, baixas e variação cambial sobre arrendamentos	761	(1.487)	4.160	4.398
Juros e variação cambial sobre mútuos	26.352	(7.655)	41.938	2.473
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(5.625)	(18.668)	(7.353)	(47.070)
Outras variações cambiais	(1.699)	1.540	33.829	(1.019)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(13.993)	(11.709)	(61.895)	(27.585)
Impostos a recuperar	9.750	(18.785)	(20.743)	(23.057)
Estoques	(37.962)	(26.166)	(191.948)	(46.711)
Depósitos judiciais	22.810	(19.207)	22.381	(19.272)
Outras contas a receber	(2.506)	(1.022)	249.194	10.601
Créditos com partes relacionadas	(8.139)	(3.170)	(416)	(197)
Fornecedores	(5.014)	(9.270)	2.418	(16.135)
Débito com partes relacionadas	(14.019)	(5.732)	(1.126)	(432)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	12.487	22.117	6.783	39.128
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(1.273)	7.174	16.188	(12.483)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(4.542)	(5.692)	(22.270)	(13.062)
Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(2.449)	(3.897)	(3.189)	(4.349)
Pagamento de IR e CSLL	(252)	(8.115)	(21.474)	(22.141)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	210.968	76.700	544.233	200.974
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(52.388)	(28.631)	(62.369)	(58.272)
Aquisição de intangível	(11.078)	(15.059)	(28.475)	(53.608)
Aumento de capital em controladas	(395)	(5.340)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(2.520)	(1.731)	(1.866)	(1.731)
Aplicação financeira vinculada	21.593	(112.524)	21.621	(112.525)
Aquisição de participação societária	(12.000)	-	(12.000)	-
Incorporação de controladas	17.809	-	-	-
Aquisição de não controladores	-	(2.100)	-	(2.100)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(38.979)	(165.385)	(83.089)	(228.236)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Crédito com partes relacionadas	297.185	(350.628)	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	(464)	(2.018)
Juros sobre capital próprio pagos	(23.144)	-	(23.144)	-
Ações em tesouraria	(19.377)	(6.996)	(19.377)	(6.996)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18.843	99.019	18.843	99.019
Pagamento de arrendamentos	(6.653)	(4.196)	(18.432)	(25.116)
Pagamento de juros sobre arrendamento	-	-	(3.993)	(5.366)
Captação de debêntures	245.780	522.389	245.780	522.389
Pagamento de debêntures	(620.700)	(90.000)	(620.700)	(90.000)
Pagamento de juros sobre debêntures	(105.476)	(32.597)	(105.476)	(32.597)
Pagamento de financiamentos	-	-	(11)	(135)
Captação de empréstimos	216.332	99.078	415.146	133.035
Pagamento de empréstimos	(113.146)	(236.992)	(327.788)	(629.589)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(34.060)	(20.525)	(46.372)	(47.217)
Caixa consumido pelas atividades de financiamento	(144.416)	(21.448)	(485.988)	(84.591)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	27.573	(110.133)	(24.844)	(111.853)
Saldo do caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	206.464	316.597	390.039	486.536
Efeito mudanças de câmbio sobre o saldo de caixa e equivalentes	-	-	(34)	15.356
Saldo do caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	234.037	206.464	365.161	390.039
Redução do caixa e equivalentes de caixa	27.573	(110.133)	(24.844)	(111.853)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Demonstrações do valor adicionado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Receitas	1.073.632	969.917	2.387.221	1.782.660
Venda serviços e mercadorias líquidas devoluções	1.066.232	968.600	2.037.725	1.755.601
Outras receitas	6.907	1.658	331.207	39.579
Provisão para perdas sobre créditos	493	(341)	18.289	(12.520)
Insumos adquiridos de terceiros	(492.013)	(473.994)	(1.396.980)	(928.701)
Custo das mercadorias e serviços	(429.308)	(400.007)	(793.608)	(721.421)
Materiais, energia, serviços terceiros e outros	(62.705)	(73.987)	(603.272)	(207.280)
Valor adicionado bruto	581.619	495.923	990.241	853.959
Depreciação e amortização	(48.314)	(38.321)	(119.326)	(107.433)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	533.305	457.602	870.915	746.526
Valor adicionado recebido em transferência	129.331	106.095	216.816	159.176
Resultado de equivalência patrimonial	3.807	27.041	(3.446)	(2.628)
Receitas financeiras	125.524	79.054	220.262	161.804
Valor adicionado total a distribuir	662.636	563.697	1.087.731	905.702
Pessoal e encargos (exceto INSS)	232.940	228.556	420.033	396.372
Remuneração direta	189.128	173.100	357.630	322.649
Benefícios	32.812	36.933	47.417	51.362
FGTS	11.000	18.523	14.986	22.361
Impostos, taxas e contribuições	135.652	139.908	227.609	205.897
Federais	99.697	112.137	181.757	170.829
Estaduais	8.675	1.924	10.803	2.684
Municipais	27.280	25.847	35.049	32.384
Remuneração de capitais de terceiros	269.565	135.546	424.586	245.516
Juros	255.190	123.027	406.839	230.059
Aluguéis	14.375	12.519	17.747	15.457
Remuneração de capitais próprios	24.479	59.687	15.503	57.917
Lucros retidos de operações continuadas	106.334	59.687	106.334	59.687
Lucros (prejuízos) retidos de operações descontinuadas	(81.855)	-	(81.855)	-
Participação de não controladoras nos lucros (prejuízos) retidos	-	-	(8.976)	(1.770)
Valor adicionado distribuído	662.636	563.697	1.087.731	905.702

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia

A Valid Soluções S.A. (“Valid”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede na Rua Laura Maiello Kook, nº 511, Ipanema das Pedras, Sorocaba – SP, 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 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 (ou conjuntamente “Grupo”) são 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram aprovadas e autorizadas para a publicação pelo Conselho de Administração em 8 de março de 2023.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras 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 pelas demonstrações financeiras da Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. (“Valid Argentina”) que foram preparadas sob os requerimentos da norma IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*.

2.3. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as informações contábeis da Companhia e de suas controladas em 31 de dezembro de 2022. 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.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A participação percentual nas datas dos balanços está apresentada a seguir:

Controladas	Denominação	% de participação			
		31/12/2022		31/12/2021	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
1. Valid Participações Ltda. ⁽¹⁾	Valid Par	-	-	100	-
2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Argentina	100	-	98,3	1,7
3. Interprint Ltda. ⁽¹⁾	Interprint	-	-	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. Valid Link Sol em Rastreabilidade S.A.	Valid Link	100	-	-	100
3.4.1. Agrotopus Suporte e Serviços em Tecnologia da Informação Ltda. ⁽²⁾	Agrotopus	100	-	-	100
3.5. Guaratinguetá Consórcio Rotativo	Guaratinguetá Consórcio	100	-	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	-	100	-
6. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda.	Serbet	50% + 1 ação	-	50% + 1 ação	-
7. Alpdex Processamento de Dados Ltda. ⁽³⁾	Alpdex	-	-	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. ⁽⁴⁾	Valid USA	-	100	-	100
10.1.1. Valid Identity Solutions, LLC	Valid ID	-	100	-	100
10.1.2. Valid Secure Packaging, Inc.	VSP	-	-	-	100
10.1.3. Marketing Software Company, LLC (5)	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
10.2.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	0,1	-	0,1
10.3. Valid Technologies (Beijing) Co, Ltd.	Valid Beijing	-	100	-	100
10.4. Valid Card Nigeria Limited	Valid Nigéria	-	70	-	70

(1) Incorporada pela controladora em dezembro de 2022

(2) Incorporada em abril de 22 pela Valid Link.

(3) Incorporada em junho de 22 pela Serbet;

(4) Operações de Identificação e Meios de Pagamento dessa subsidiária foram alienadas em dezembro de 2022. Veja a Nota 26 para maiores detalhes.

(5) Operação de Data dos USA foi alienada em 30 de setembro de 2022. Veja a Nota 26 para maiores detalhes.

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.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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.

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 31 de dezembro de 2022, a controlada Valid Soluciones Tecnológicas detém 6,22% e 20% das ações da Cubic Telecom ("Cubic") e Beautiful Card Technology ("BCT"), e a Controladora detém 10% da VSoft Tecnologia Participações S.A. ("Vsoft") e Via Soft Soluções Tecnológicas S.A. ("Via Soft") respectivamente, sobre as quais mantem influência significativa e são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.4. Combinação de negócios e ágio

Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação não controladora na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação não controladora na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição devem ser contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o Instrumentos Financeiros, equivalente ao IFRS 9, na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades.

Quando um ágio fizer parte de uma Unidade Geradora de Caixa (UGCs) e uma parcela desta unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao apurar-se o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nestas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida.

As UGCs às quais o ágio foi alocado são submetidas anualmente a teste de redução ao valor recuperável ou, com maior frequência, quando houver indicação de que uma unidade poderá apresentar redução ao valor recuperável. Se o valor recuperável da UGC for menor que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos outros ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil de cada um de seus ativos. Qualquer perda por redução ao valor recuperável de ágio é reconhecida diretamente no resultado do exercício. A perda por redução ao valor recuperável não é revertida em períodos subsequentes.

2.5. Moedas funcionais e de apresentação

As demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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.

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).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

As moedas funcionais da Companhia e de suas controladas são as seguintes:

Empresas	Moeda funcional
Valid	Real
Valid Participações	Real
BluPay	Real
Serbet	Real
Mitra	Real
Valid Hub	Real
Valid Argentina	Peso argentino
Interprint	Real
Valid Certificadora	Real
Valid Link	Real
Guaratinguetá Consórcio	Real
Valid Uruguai	Peso uruguaio
Valid México	Peso mexicano
Valid Sucursal	Peso colombiano
Valid Espanha	Euro
Valid USA	Dólar americano
Valid ID	Dólar americano
MSC	Dólar americano
Valid A/S ⁽¹⁾	Dólar americano
Valid Beijing	Dólar americano
Valid Nigéria	Dólar americano

(1) 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.6. Reconhecimento de receita

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens ou serviços. A Companhia conclui, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita porque normalmente controla os bens ou serviços antes de transferi-los para o cliente. A seguir estão descritos os segmentos operacionais da Companhia e, as respectivas considerações sobre o momento do reconhecimento da receita:

Meios de pagamento

A receita de venda desse segmento com relação aos produtos é reconhecida no momento em que se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega dos cartões ao passo que o reconhecimento de serviços é efetuado no momento em que ocorre a prestação. O prazo normal de crédito é de 30 a 90 dias após a entrega.

Identificação

O reconhecimento da receita deste segmento é realizado no momento da emissão dos documentos, pois uma vez que os documentos estão emitidos a responsabilidade e consequentemente o controle da sua retirada passa a ser do solicitante.

Mobile

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. O reconhecimento de receita com é realizado no momento em que ocorre a transferência de responsabilidade para o cliente.

Receita de juros

As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica de "Receitas financeiras".

2.7. Tributos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser pago para as autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado nos países em que a Companhia opera e gera lucro tributável.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social correntes relativas a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidas no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Tributos diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando o passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e
- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto:

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal); e
- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Benefícios fiscais adquiridos como parte de uma combinação de negócios, mas que não cumprem os critérios para reconhecimento em separado naquela data, são reconhecidos subsequentemente em caso de novas informações sobre fatos e mudanças nas circunstâncias. O ajuste é tratado como redução no ágio (contanto que não exceda o ágio) se incorrido durante o período de mensuração ou reconhecido no resultado.

A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, as entidades referidas possuem o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e as entidades pretendam fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos, por sua vez, é efetuada pela Companhia se, e somente se, a entidade tem o direito legalmente executável de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e se os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária: (i) na mesma entidade tributável; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem liquidar os passivos e os ativos fiscais correntes em bases líquidas ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

Tributos sobre as vendas

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.8. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o IFRS 15 (CPC 47) - Receita de Contrato com Cliente.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados, pela Companhia, em duas categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado.
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes, empréstimos a partes relacionadas, caixa e bancos e outros ativos financeiros não circulantes.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida ser classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) deixa de ser reconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

A Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Mensuração subsequente

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do “IFRS 9 (CPC 48) - Instrumentos Financeiros” forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Deixa de ser reconhecido

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação deixa de ser reconhecida no passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Contabilidade de *hedge*

No início de um relacionamento de *hedge*, a Companhia formalmente designa e documenta a relação de *hedge* a qual deseja aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*.

A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como a entidade avalia se a relação de proteção atende aos requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam desta relação econômica; e
- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que a entidade efetivamente utiliza para proteger esta quantidade de item protegido.

O objetivo da contabilização de *hedge* é representar, nas demonstrações financeiras, o efeito das atividades de gerenciamento de risco da entidade que utiliza instrumentos financeiros para gerenciar exposições resultantes de riscos específicos que poderiam afetar o resultado (ou outros resultados abrangentes, no caso de investimentos em instrumento

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

patrimonial para os quais a entidade escolheu apresentar alterações no valor justo em outros resultados abrangentes). Essa abordagem destina-se a transmitir o contexto de instrumentos de *hedge* para os quais deve ser aplicada a contabilização de *hedge* para permitir a compreensão de seus fins e efeitos.

Hedge de investimento líquido

O *hedge* de investimento líquido em uma operação no exterior, incluindo *hedge* de item monetário contabilizado como parte do investimento líquido, são contabilizados de maneira similar aos *hedges* de fluxo de caixa. Ganhos ou perdas no instrumento de *hedge* relacionados à parte eficaz do *hedge* são reconhecidos como outros resultados abrangentes, enquanto quaisquer ganhos ou perdas relacionadas à parcela ineficaz são reconhecidos na demonstração do resultado. Na alienação da operação no exterior, o valor acumulado de quaisquer destes ganhos ou perdas registradas no patrimônio líquido é transferido para a demonstração do resultado.

2.9. Ações em tesouraria

Instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos (ações de tesouraria) são reconhecidos ao custo e deduzidos do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou perda é reconhecido na demonstração do resultado na compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios da Companhia. Qualquer diferença entre o valor contábil e a contraprestação é reconhecida em outras reservas de capital.

2.10. Relatórios financeiros em economias hiper inflacionárias

Em julho de 2018, no acumulado dos últimos três anos, a inflação na Argentina excedeu o percentual de 100%. Durante o último trimestre de 2018, o peso argentino se desvalorizou fortemente perante as outras moedas e as taxas de juros excederam o montante de 40%. O *International Accounting Standards Board* (IASB) não estabelece quando uma economia é hiper inflacionária. Contudo, o IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* traz alguns parâmetros quantitativos e qualitativos que ajudam a determinar se uma economia é hiper inflacionária.

A Companhia efetuou uma avaliação sobre o cenário econômico atual da Argentina incluindo em suas análises, a avaliação das projeções futuras da Argentina. Nesse sentido, identificou que a situação dos indicadores acima apresentados não possui expectativa de reversão no curto prazo. Por esse motivo, considerando o que a norma esclarece sobre a manutenção do poder de compra da moeda, a Companhia passou tratar o peso argentino como moeda hiper inflacionária e registrar as transações na subsidiária Valid Argentina sob os requerimentos do IAS 29 a partir do 3º trimestre de 2018.

As demonstrações financeiras de uma entidade cuja moeda funcional seja a moeda de uma economia altamente inflacionária, quer estejam baseadas na abordagem pelo custo histórico ou na abordagem pelo custo corrente, devem ser expressas em termos da

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

unidade de mensuração corrente à data do balanço e convertidas para Real na taxa de câmbio de fechamento do período.

Como consequência do exposto acima, a Companhia aplicou a contabilidade de economia altamente inflacionária para as suas subsidiárias na Argentina, mediante a aplicação das regras do IAS 29 quando da preparação de suas demonstrações financeiras, observando os seguintes aspectos:

- A norma de contabilidade e evidenciação de economia altamente inflacionária foi aplicada a partir de 1º de janeiro de 2018 (conforme parágrafo 4 do IAS 29, a norma deverá ser aplicada para as demonstrações financeiras de qualquer entidade desde o início do período em que se identifique a existência de hiperinflação);
- Os ativos e passivos não monetários registrados pelo custo histórico e o patrimônio líquido das subsidiárias na Argentina foram atualizados por um índice de inflação. Os impactos de hiperinflação resultantes de alterações no poder de compra geral até 31 de dezembro de 2017 foram reportados no patrimônio líquido e os impactos das alterações no poder de compra geral a partir de 1º de janeiro de 2018 foram reportados na demonstração de resultados em uma conta específica para ajuste de hiperinflação, no resultado financeiro. Conforme parágrafo 3 do IAS 29, não existe um índice geral de preços definido, mas permite que seja executado o julgamento quando a atualização das demonstrações financeiras se torna necessária.
- A demonstração de resultado é ajustada no final de cada período de reporte utilizando a variação do índice geral de preços e, posteriormente, convertida à taxa de câmbio de fechamento de cada período, resultando assim no acumulado do ano os efeitos, nas contas de resultado, tanto do índice de inflação quanto para conversão de moeda.

A atualização monetária do balanço patrimonial da subsidiária Valid Argentina gerou um impacto de R\$18.535 no ativo, (R\$21.886) no passivo e R\$3.351 no resultado da Companhia.

2.11. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio e inclui os gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção, transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes, quando aplicável.

No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.12. Imobilizado

Os itens que compõem o ativo imobilizado da Companhia e suas controladas são apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia e suas controladas reconhecem essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados de forma prospectiva, se necessário, na data de encerramento de cada exercício.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo e a taxas médias ponderadas dos exercícios reportados, que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, conforme apresentado a seguir:

	<u>Taxa média de depreciação anual</u>
Edificações	9,9%
Máquinas e equipamentos	8,4%
Móveis e utensílios	13,3%
Veículos	20,0%
Equipamentos de processamento de dados	20,0%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	12,0%

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado do exercício em que o ativo tiver sido baixado.

2.13. Intangível

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são inicialmente registrados ao custo, e são apresentados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

O ativo intangível gerado internamente resultante de gastos é reconhecido se, e somente se, demonstradas todas as condições estabelecidas no pronunciamento técnico IAS 38 (CPC 04) – Ativo Intangível, com base nos gastos incorridos desde quando o ativo intangível passou a atender aos critérios de reconhecimento. Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis gerados internamente são registrados ao valor

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

de custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, assim como os ativos intangíveis adquiridos separadamente.

Nas demonstrações financeiras consolidadas, os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios e reconhecidos separadamente do ágio são registrados pelo valor justo na data da aquisição, o qual é equivalente ao seu custo. Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis adquiridos em combinação de negócios são registrados ao valor de custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

Um ativo intangível é baixado na alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso ou da alienação. Os ganhos ou as perdas resultantes da baixa de um ativo intangível, mensurados como a diferença entre as receitas líquidas da alienação e o valor contábil do ativo, são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado.

2.14. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

No fim de cada exercício, a Companhia e suas controladas revisam o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, é calculado o montante recuperável da UGC à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados às UGCs individuais ou ao menor grupo de UGCs para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ainda não disponíveis para uso são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável, pelo menos, uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ao qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada. Se o montante recuperável de um ativo ou da UGC calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo ou da UGC é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado. Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto a outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.15. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Se o efeito do valor temporal do dinheiro for significativo, as provisões são descontadas utilizando uma taxa corrente antes dos tributos que reflete, quando adequado, os riscos específicos ao passivo. Quando for adotado desconto, o aumento na provisão devido à passagem do tempo é reconhecido como custo de financiamento.

Provisão para custos de reestruturação

Provisões para custos de reestruturação são reconhecidas somente quando a Companhia possui uma obrigação construtiva, o que ocorre quando: (i) tiver um plano formal detalhado para a reestruturação, identificando o negócio ou parte do negócio em questão, os principais locais, funções e empregados afetados, a estimativa detalhada dos custos associados e a linha do tempo para sua execução; e (ii) os empregados afetados tenham sido notificados dos principais aspectos do plano.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são constituídas para todas as contingências referentes a processos para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. 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 advogados externos. As provisões são revisadas constantemente 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.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.16. Ativos não circulantes mantidos para venda

A Companhia classifica ativos um ativo não circulante como mantido para venda quando o seu valor contábil será recuperado, principalmente, por meio de transação de venda em vez do uso contínuo. Estes ativos não circulantes e mantidos para venda são mensurados pelo menor entre o seu valor contábil e o valor justo líquido das despesas de venda. As despesas de venda são representadas pelas despesas incrementais diretamente atribuíveis à venda, excluídos as financeiras e os tributos sobre o lucro.

Os critérios de classificação de ativos não circulantes mantidos para venda são atendidos quando a venda é altamente provável e o ativo ou o grupo de ativos mantido para venda estão disponíveis para venda imediata em suas condições atuais, sujeito apenas aos termos que sejam habituais e costumeiros para venda de tais ativos mantidos para venda. O nível hierárquico de gestão apropriado da Companhia está comprometido com o plano de venda do ativo, tendo sido iniciado um programa firme para localizar um comprador e conclusão do plano em até um ano a partir da data da classificação.

O ativo imobilizado e o ativo intangível não são depreciados ou amortizados quando classificados como mantidos para venda, exceto quando estão atrelados a uma operação que será encerrada e, conseqüentemente realizada através do seu uso contínuo.

Ativos e passivos classificados como mantidos para venda e/ou operação descontinuada são apresentados separadamente como itens circulantes no balanço patrimonial. Quando um conjunto de ativos se caracteriza como uma operação descontinuada os resultados são apresentados de forma separada nas demonstrações do resultado no ano corrente e no ano anterior, conforme previsto pelo IFRS 5 (CPC 31) - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada.

2.17. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos ou outro prazo que atenda o ciclo normal de operação da Companhia, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor justo e, subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso da taxa de juros efetiva, deduzidas do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos. O risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos é estabelecido quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.18. Fornecedores e Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

A Companhia, firmou contratos com bancos para auxiliar seus fornecedores que solicitassem operações de adiantamento de recebíveis. Nessas operações, os fornecedores transferem seus direitos creditórios contra a Companhia aos bancos de primeira linha, sem direito de regresso, no intuito de recebê-los antecipadamente, mediante aplicação de deságio. Após a realização das operações a Companhia passa a ter os bancos como credores dos títulos cedidos pelos fornecedores no valor e prazo originais dos direitos creditórios cedidos, sem nenhum encargo ou benefício financeiro associado. Os títulos a pagar relacionados a essas operações permanecem classificados na rubrica de Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços.

2.19. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (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. Destacamos abaixo as principais áreas que envolvem estimativas e premissas que não foram abordadas nas notas anteriores:

a) 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.

b) 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

c) 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.

d) 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.

3. Novos pronunciamentos contábeis

3.1. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. A Companhia não espera impactos relevantes decorrentes dessas alterações.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e ao IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (CPC 26 (R1)) e ao IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1 de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

A Companhia está efetuando uma avaliação dos impactos, porém, não espera impactos significativos advindos da adoção dessa norma.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Circulante				
Caixas e bancos	8.975	14.096	107.153	160.839
Equivalentes de caixa	225.062	192.368	258.008	229.200
Total caixa e equivalentes de caixa	234.037	206.464	365.161	390.039
Aplicações financeiras vinculadas	19.621	45.746	19.644	45.797
	253.658	252.210	384.805	435.836
Não circulante				
Títulos e valores mobiliários	11.940	8.573	11.940	8.573
Aplicações financeiras vinculadas	128.423	123.891	128.423	123.891
	140.363	132.464	140.363	132.464
	394.021	384.674	525.168	568.300

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, e 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 98,4% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro 2022 (100,2% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

Os títulos e valores mobiliários se referem à aplicação no Fundo de Investimento em Participações Criatec III, que tem como finalidade capitalizar 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 do valor justo é registrada no resultado. As aplicações financeiras vinculadas são garantias a certos contratos de empréstimos e debêntures, sendo: (i) R\$45.992 aplicados em CDBs, remunerados em 102,5% e em CDI remunerados a taxa de 101,2%; e (ii) R\$102.052 aplicados em fundo de investimento referenciado (CDI FICFI), remunerados a uma média de 12,8% nos últimos doze meses e relacionados a 9ª emissão de debêntures e empréstimos. Os resgates poderão ser realizados mediante a quitação dos empréstimos. 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	207.252	178.474	423.133	528.654
Perdas esperadas das contas a receber	(21.656)	(20.548)	(72.200)	(94.182)
	185.596	157.926	350.933	434.472
Circulante	181.778	152.323	347.115	428.869
Não circulante	3.818	5.603	3.818	5.603

A composição do saldo de contas a receber, por prazo de vencimento, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
A vencer	142.754	112.093	240.616	291.712
Vencidos				
Até 30 dias	17.051	23.457	52.339	62.607
De 31 a 90 dias	5.923	3.900	21.204	19.129
De 91 a 120 dias	2.584	844	2.992	22.333
De 121 a 180 dias	4.092	1.568	25.589	9.718
De 181 a 365 dias	1.938	13.362	3.220	19.517
Acima 365 dias	32.910	23.250	77.173	103.638
Total vencidos	64.498	66.381	182.517	236.942
Total	207.252	178.474	423.133	528.654

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, parte do saldo consolidado vencido, no montante de R\$111.122, é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, Dinamarca, México, Colômbia, Nigéria (R\$130.976 em 31 de dezembro de 2021) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	(20.548)	(20.207)	(94.182)	(78.720)
Adições	(2.894)	(16.621)	(17.038)	(38.355)
Reversões	3.387	16.280	35.327	25.689
Baixa na venda da operação da Valid USA	-	-	394	-
Ajustes de conversão	-	-	3.299	(2.796)
Incorporação Interprint	(1.601)	-	-	-
Saldo final	(21.656)	(20.548)	(72.200)	(94.182)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia analisa os saldos das 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 mensurar 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 são suficientes para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber.

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Valid Espanha apresentava saldo de R\$33.009 vencido há mais de 90 dias (R\$38.714 em 31 de dezembro de 2021), sobre o qual constituiu provisão para perda no montante de R\$33.368 (R\$37.264 em 31 de dezembro de 2021).

6. Tributosa) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IR e CSLL a recuperar ⁽¹⁾	50.869	32.410	66.233	52.236
ICMS a recuperar	2.305	620	18.214	14.772
IPI a recuperar ⁽²⁾	21.675	36.198	21.675	36.757
Impostos federais retidos por clientes	-	-	6.341	4.767
INSS a recuperar	524	3.761	655	3.965
PIS e COFINS a recuperar ⁽³⁾	57.539	19.891	57.845	49.523
Outros	9.977	1.440	9.407	2.251
	142.889	94.320	180.370	164.271
Circulante	58.997	42.122	96.478	82.647
Não circulante	83.892	52.198	83.892	81.624

(1) 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 pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$20.120 e aguarda posição do órgão federal.

Em 2022, a Companhia recebeu a restituição de parte dos créditos no montante de R\$28.408, dos quais R\$7.446 foi referente a atualização monetária.

(3) Refere-se, principalmente, a discussão do ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins, julgada a favor do

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

contribuinte pelo STF em 2017, cuja modulação foi julgada em 2021, confirmando a inconstitucionalidade e definindo que o ICMS destacado nas notas fiscais não devem compor a base de cálculo do PIS e da COFINS. Sendo assim, considerando que esses créditos passaram a ser classificados como 'praticamente certos', a Administração reconheceu o montante de R\$50.603 (R\$48.315 em 31 de dezembro de 2021), incluindo atualizações monetárias. Como ainda não é possível estimar a data de quando ocorrerá o trânsito em julgado das ações, os montantes foram registrados no ativo não circulante.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	Controladora						
	31/12/2020	Adição (reversão/ realização)	Adição (reversão) sobre mais-valia	31/12/2021	Adição (reversão/ realização)	Incorporação (1)	31/12/2022
Prejuízo fiscal	13.434	(5.357)	-	8.077	(2.596)	-	5.481
Comissões a pagar	1.693	(1.127)	-	566	66	33	665
Honorários advocatícios	878	191	-	1.069	672	-	1.741
Provisões com contingências	4.473	8.247	-	12.720	6.302	155	19.177
Provisões devedores duvidosos	6.624	116	-	6.740	(168)	153	6.725
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.212	(135)	-	3.077	-	460	3.537
Provisão para reestruturação	-	-	-	-	2.450	-	2.450
Provisões para PLR	241	6.550	-	6.791	4.371	144	11.306
Provisões royalties	612	146	-	758	37	-	795
Opções de outorgas reconhecidas	-	1.292	-	1.292	-	-	1.292
Impairment	-	1.510	-	1.510	4.402	1.510	7.422
Outras adições (exclusões) temporárias	5.683	1.570	-	7.253	(1.486)	770	6.537
Amortização fiscal do ágio dedutível	-	-	-	-	-	(35.290)	(35.290)
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-	(3.203)	-	(3.203)	-	(4.118)	(7.321)
IR/CSLL diferido sobre mais valia sobre ativos	(5.010)	15	(347)	(5.342)	2.898	(67)	(2.511)
Total impostos diferidos	31.840	9.815	(347)	41.308	16.948	(36.250)	22.006

(1) Refere-se a incorporações de subsidiárias, conforme mencionado na Nota 9.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado						
	31/12/2020	Adição (reversão/ realização)	Varição cambial/ correção monetária	31/12/2021	Adição (reversão/ realização)	Varição cambial / correção monetária	31/12/2022
Prejuízo fiscal	80.875	(3.621)	4.859	82.113	(2.331)	(3.364)	76.418
Comissões a pagar	2.237	(1.203)	-	1.034	(13)	-	1.021
Custo de transição na aquisição de empresas	2.910	(378)	202	2.734	(2.530)	(204)	-
Despesas financeiras com empréstimos	1.842	444	(70)	2.216	2.223	(1.025)	3.414
Honorários advocatícios	878	191	-	1.069	672	-	1.741
Provisões com contingências	6.066	8.034	(12)	14.088	6.235	(57)	20.266
Provisões de férias	2.546	(48)	186	2.684	(2.484)	(200)	-
Provisões devedores duvidosos	10.982	4.171	24	15.177	(6.411)	(6)	8.760
Provisões para obsolescência de equipamentos	5.492	135	81	5.708	(1.881)	(195)	3.632
Provisões para PLR	241	7.312	-	7.553	4.281	-	11.834
Provisões para reestruturação	1.029	(508)	59	580	1.333	(43)	1.870
Provisões royalties	612	146	-	758	1.316	-	2.074
Opções de outorgas reconhecidas	-	1.292	-	1.292	-	-	1.292
Instrumentos financeiros (<i>hedge</i>)	1.850	2.749	(42)	4.557	(28)	(511)	4.018
<i>Impairment</i>	11.272	3.436	847	15.555	(7.199)	(934)	7.422
Outras provisões	12.522	5.163	(110)	17.575	(7.135)	(1.045)	9.395
Amortização fiscal do ágio dedutível	(35.290)	-	-	(35.290)	-	-	(35.290)
Créditos de PIS e COFINS sobre ICMS	-	(7.322)	-	(7.322)	-	-	(7.322)
Diferença depreciação contábil x fiscal	(33.799)	(6.426)	(2.510)	(42.735)	37.502	388	(4.845)
Ajuste por inflação Valid Argentina	(3.497)	(1.003)	469	(4.031)	(594)	(1.816)	(6.441)
IR/CSLL diferido sobre mais-valia sobre ativos	(8.261)	1.031	-	(7.230)	2.241	-	(4.989)
Outros	(889)	-	-	(889)	889	-	-
Total impostos diferidos	59.618	13.595	3.983	77.196	26.086	(9.012)	94.270
Ativo	104.465			115.533			103.855
Passivo	(44.847)			(38.337)			(9.585)

A apresentação nas demonstrações financeiras considera a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos por entidade legal.

A Administração tem a expectativa de realização dos impostos diferidos ativos em até 5 anos, com base nas projeções de resultado tributável futuros aprovados.

Em 31 de dezembro de 2022, não foram reconhecidos créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais no montante de aproximadamente R\$44.952 (R\$43.962 em 31 de dezembro

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

de 2021), referentes a subsidiária Valid Usa Inc por não ser possível estimar de forma razoável sua realização, conforme previsto pelo IAS 12 (CPC 32).

c) Impostos, taxas e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IR e CSLL a recolher	-	-	13.824	3.156
ICMS a recolher	1.077	1.220	3.052	2.969
ISS a recolher	11.307	3.168	21.678	14.947
COFINS a recolher	11.559	1.269	12.555	3.073
PIS a recolher	2.960	171	3.179	509
INSS retido de clientes	1.188	4.514	1.292	4.525
Outros	772	477	1.521	1.401
	28.863	10.819	57.101	30.580
Total circulante	27.511	10.368	55.749	29.335
Total não circulante	1.352	451	1.352	1.245

d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	92.161	83.251	116.074	97.107
Alíquota nominal de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
Despesa (crédito) de IR/CSLL pela alíquota nominal	31.335	28.305	39.465	33.016
Conciliação para a taxa efetiva:				
Juros sobre capital próprio	(7.140)	(7.869)	(7.140)	(7.869)
Opções de outorgas reconhecidas	1.249	1.493	1.249	1.493
Diferença de alíquota de empresas no exterior e tributação de lucro exterior	1.494	5.008	(8.205)	513
Equivalência patrimonial operações continuadas	(29.125)	(19.250)	1.172	894
Incentivos fiscais e despesas Inedutíveis	3.519	(480)	5.147	(802)
Atualização monetária não sujeita a tributação de IR e CSLL ⁽¹⁾	(6.992)	(11.202)	(7.413)	(16.739)
Crédito presumido de ICMS	(5.351)	(1.324)	(5.351)	(1.324)
Mais valia sobre ativos - Serbet	(1.543)	-	(1.543)	-
Outras	(1.619)	(692)	1.335	433
Despesa (crédito) de IR e CSLL debitadas ao resultado do exercício	(14.173)	(6.011)	18.716	9.615
Alíquota efetiva				
IR/CSLL corrente	(2.775)	(3.804)	(44.802)	(23.210)
IR/CSLL diferidos	16.948	9.815	26.086	13.595

(1) Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") julgou 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Matéria-prima	114.612	79.773	171.120	218.924
Produtos em processo	35.287	39.734	41.250	67.522
Peças e materiais de reposição	7.447	4.532	7.679	5.360
Produtos para revenda	3.664	1.195	104.397	23.936
Provisão para perdas de estoques	-	-	(3.219)	(10.239)
Adiantamentos a fornecedores	13.412	9.001	22.934	17.763
	174.422	134.235	344.161	323.266

8. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos judiciais trabalhistas	4.336	5.032	4.405	5.563
Depósitos judiciais tributários	2.329	2.214	2.329	2.306
Depósitos judiciais cíveis	12.467	11.532	12.631	11.630
Depósitos judiciais criminais	-	21.705	-	21.705
	19.132	40.483	19.365	41.204

Os valores individualmente mais representativos estão detalhados a seguir:

- Em dezembro de 2021, foi deflagrada uma operação por parte da Polícia Federal a fim de apurar eventuais irregularidades na licitação para impressão das provas do Exame Nacional do Ensino Médio (ENEM) relacionada ao período de 2010 a 2019, tendo sido executados mandados de busca e apreensão nas unidades fabris da Companhia. Em decorrência do inquérito policial atrelado a essa operação, a Companhia sofreu sequestro de bens como resultado do cumprimento da medida cautelar e decisão proferida pela 10ª Vara Federal Criminal, no montante total de R\$21.705 em 31 de dezembro de 2021. Subsequentemente, referido montante depositado judicialmente foi substituído por seguro garantia, sendo tais recursos liberados para compor as disponibilidades da Companhia, sendo mantida essa situação em 31 de dezembro de 2022. No terceiro trimestre de 2022 os investigados prestaram esclarecimentos. Atualmente, aguarda-se a realização da oitiva dos demais investigados. A Companhia contratou escritório de advocacia especializado para acompanhar o andamento do caso até o seu desfecho.
- 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. Em 31 de dezembro de 2022, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$12.176 (R\$11.245 em 31 de dezembro de 2021).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9. InvestimentosInformações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022, as principais informações contábeis das empresas controladas diretamente e indiretamente estão demonstradas a seguir:

Controladas ⁽¹⁾	Total dos ativos	Total dos passivos	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Valid Par ⁽³⁾	-	-	-	(27)
Valid Argentina	99.821	74.653	25.168	5.690
Valid Sucursal	67.262	48.363	18.899	2.594
BluPay	2.675	334	2.341	(4.223)
Serbet ⁽²⁾	20.992	13.594	7.398	(3.869)
Alpdex ^{(2) (3)}	-	-	-	94
Valid Hub ⁽²⁾	5.333	4.255	1.078	(2.030)
Mitra ⁽²⁾	14.275	6.019	8.256	4.688
Interprint ⁽³⁾	-	-	-	40.640
Valid Certificadora	43.202	11.979	31.223	4.535
Valid México	34.213	21.427	12.786	1.554
Valid Uruguai	3.482	89	3.393	538
Valid Link	8.915	3.009	5.906	3.536
Guaratinguetá Consórcio	1.658	1.361	297	243
Valid Espanha	877.731	402.303	475.428	(40.433)
Valid Beijing	7.429	3.587	3.842	(5.406)
Valid Nigéria ⁽²⁾	32.767	25.472	7.295	2.591
Valid USA (consolidado)	193.288	54.752	138.536	(58.961)
Valid A/S (consolidado)	329.223	138.222	191.001	38.827

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

(2) A Companhia não detém 100% de participação acionária.

(3) Empresas incorporadas em dezembro de 2022, conforme descrito na Nota 2.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos investimentos

Investimentos	Controladora											
	31/12/2021	Adição	Aquisição de participação societária	Baixa/ Impairment	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29 ⁽¹⁾	Variação cambial	Incorporação	Amortização	Reserva reflexa	Resultado de operações descontinuadas	31/12/2022
Controladas												
Valid Par ⁽³⁾	553	-	-	-	(27)	-	-	(526)	-	-	-	-
Valid Argentina	19.123	-	-	-	5.588	13.364	(13.346)	440	-	-	-	25.169
Valid Sucursal	21.155	-	-	-	2.594	-	(4.850)	-	-	-	-	18.899
Interprint ⁽³⁾	195.281	-	-	-	40.640	237	(254)	(235.904)	-	-	-	-
Valid Espanha	531.415	-	-	-	41.422	-	(16.958)	-	-	1.404	(81.855)	475.428
BluPay	6.169	395	-	-	(4.223)	-	-	-	-	-	-	2.341
Serbet	8.347	-	-	-	(1.935)	-	-	287	-	-	-	6.699
Alpdex ⁽²⁾	240	-	-	-	47	-	-	(287)	-	-	-	-
Valid Hub	1.865	-	-	-	(1.218)	-	-	-	-	-	-	647
Mitra	1.820	-	-	-	2.391	-	-	-	-	-	-	4.211
Via Soft	-	-	151	-	54	-	-	-	-	(4)	-	201
V/Soft	-	-	(10)	-	329	-	-	-	-	(26)	-	293
Valid Certificadora	-	-	-	-	-	-	-	31.223	-	-	-	31.223
Consórcio												
Guaratinguetá	-	-	-	-	-	-	-	149	-	-	-	149
Valid Uruguai	-	-	-	-	-	-	-	3.393	-	-	-	3.393
Valid Link	-	-	-	-	-	-	-	5.906	-	-	-	5.906
Valid México	-	-	-	-	-	-	-	12.786	-	-	-	12.786
	785.968	395	141	-	85.662	13.601	(35.408)	(182.533)	-	1.374	(81.855)	587.345
Ágios												
Interprint ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	103.793	-	-	-	103.793
Valid Link	-	-	-	-	-	-	-	2.851	-	-	-	2.851
Valid Argentina	808	-	-	-	-	-	(375)	29	-	-	-	462
Valid Espanha	77.768	-	-	-	-	-	(9.247)	-	-	-	-	68.521
BluPay	2.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	13.996	-	-	(12.946)	-	-	-	-	-	-	-	1.050
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.357
Via Soft e VSoft	-	-	159	-	-	-	-	-	-	-	-	159
Mais-valia de tecnologia	10.897	-	4.420	(1.693)	-	-	-	190	(1.688)	-	-	12.126
Mais-valia de carteira de clientes	790	-	3.578	(703)	-	-	-	-	(87)	-	-	3.578
	114.052	-	8.157	(15.342)	-	-	(9.622)	106.863	(1.775)	-	-	202.333
Total investimento	900.020	395	8.298	(15.342)	85.662	13.601	(45.030)	(75.670)	(1.775)	1.374	(81.855)	789.678

(1) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

(2) Incorporada em junho de 2022 pela Serbet, sem alteração no percentual de participação.

(3) Incorporada em dezembro de 2022 pela Controladora, sem alteração no percentual de participação.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora										
Investimentos	31/12/2020	Adição	Aquisição de participação de não controladores	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29	Variação cambial	Reserva reflexa	Resultado de operação descontinuada	Amortização	31/12/2021
Controladas										
Valid Par	575	-	-	(22)	-	-	-	-	-	553
Valid Argentina	16.908	-	-	(3.934)	8.421	(2.272)	-	-	-	19.123
Valid Sucursal	15.962	-	-	6.876	-	(1.683)	-	-	-	21.155
Interprint	172.467	-	-	22.146	150	563	(45)	-	-	195.281
Valid Espanha	472.124	-	-	34.254	-	51.042	3.570	(29.575)	-	531.415
BluPay	(437)	9.294	(317)	(2.371)	-	-	-	-	-	6.169
Serbet	7.114	2.200	-	(944)	-	-	(23)	-	-	8.347
Alpdex	331	-	-	(91)	-	-	-	-	-	240
Valid Hub	1.527	-	-	338	-	-	-	-	-	1.865
Mitra	1.456	-	-	364	-	-	-	-	-	1.820
Total investimento	688.027	11.494	(317)	56.616	8.571	47.650	3.502	(29.575)	-	785.968
Ágios										
Valid Argentina	919	-	-	-	-	(111)	-	-	-	808
Valid Espanha	78.469	-	-	-	-	(701)	-	-	-	77.768
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	-	-	-	-	-	(1.678)	10.897
Mais-valia de carteira de clientes	885	-	-	-	-	-	-	-	(95)	790
Total ágio	114.592	-	2.045	-	-	(812)	-	-	(1.773)	114.052
Total	802.619	11.494	1.728	56.616	8.571	46.838	3.502	(29.575)	(1.773)	900.020

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Investimentos	Consolidado					31/12/2022
	31/12/2021	Equivalência patrimonial	Variação cambial	Reserva Reflexa	Aquisição de - Participação societária	
Coligadas						
Cubic	8.112	(2.187)	(972)	1.404	-	6.357
VCMC	1.108	(1.642)	819	-	-	285
VSoft	-	329	-	(26)	(10)	293
ViaSoft	-	54	-	(4)	151	201
Total investimento	9.220	(3.446)	(153)	1.374	141	7.136
Ágio Cubic	53.149	-	(6.320)	-	-	46.829
Ágio Via Soft e VSoft	-	-	-	-	159	159
Mais valia de tecnologia	-	-	-	-	4.420	4.420
Mais valia de carteira de clientes	-	-	-	-	3.578	3.578
Total	62.369	(3.446)	(6.473)	1.374	8.298	62.122

Investimentos	Consolidado				31/12/2021
	31/12/2020	Equivalência patrimonial	Variação cambial	Reserva reflexa	
Controladas					
Cubic	6.603	(1.141)	(61)	2.711	8.112
VCMC	2.641	(1.487)	(46)	-	1.108
Total investimento	9.244	(2.628)	(107)	2.711	9.220
Ágio Cubic	53.627	-	(478)	-	53.149
Total	62.871	(2.628)	(585)	2.711	62.369

Aquisição de participação societária

A Companhia adquiriu 10% de participação das empresas VSoft e ViaSoft em outubro de 2022. As sociedades atuam no segmento digital, prestando serviços tecnológicos com soluções de (i) certificação de processo e identificação de pessoas no mercado de trânsito; (ii) sistemas de biometria; e (iii) sistemas de identidade digital. O investimento traz à Valid a possibilidade de complementar a sua atuação geográfica no país e também garante a ampliação do portfólio de produtos e de tecnologia, podendo explorar novos negócios em um mercado que a Valid já atua, tanto para o mercado público, através de iniciativas junto aos Departamentos Estaduais de Trânsito, mercado privado com soluções que permitam a certificação de processos para autoescolas.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia não adquiriu o controle, mas detém influência significativa na investida e, portanto, reconhece esse investimento como coligada. No momento da aquisição a Administração avaliou os ativos e passivos da investida para determinar as mais-valias e o ágio incluídos no investimento, como segue:

Contraprestação total	12.000
Valor justo das opções de compra adicional de participação ⁽¹⁾	(3.702)
Preço de aquisição ajustado	8.298
Patrimônio líquido das investidas a valor contábil	141
Valor justo de ativos e passivos	
Mais valia de tecnologia e carteira de clientes	7.998
Patrimônio líquido das investidas a valor justo	8.139
Ágio pago por expectativa de rentabilidade futura	159

(1) O contrato de aquisição possui algumas opções de compra e venda com vencimentos entre março de 2023 e março de 2027 que a Companhia, caso exerça, pode aumentar gradativamente sua participação societária nas investidas. Esse montante foi classificado como um ativo financeiro.

Até a data de emissão destas demonstrações financeiras, a Companhia ainda não havia finalizado a mensuração dos ativos e passivos da investida; portanto, os valores acima são preliminares.

10. Intangível

A movimentação dos saldos do intangível, está demonstrada como segue:

	Controladora						31/12/2022
	31/12/2021	Adição	Incorporação	Baixa	Amortização	Transferência	
Vida útil definida							
Software	36.885	11.517	636	(4.084)	(9.619)	684	36.019
Vida útil definida	36.885	11.517	636	(4.084)	(9.619)	684	36.019
Vida útil indefinida							
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	40.532	11.517	636	(4.084)	(9.619)	684	39.666

	Controladora						31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Amortização	Transferência		
Vida útil definida							
Software	33.304	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	36.885	
Vida útil definida	33.304	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	36.885	
Vida útil indefinida							
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	3.647	
Total Intangível	36.951	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	40.532	

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado								
	31/12/2021	Adição	Baixa	Impairment	Amortização	Varição cambial	Transferência	Transferência para operação descontinuada	31/12/2022
Vida útil definida									
Software	257.387	29.372	(9.935)	(3.386)	(59.713)	(15.541)	684	(23.527)	175.341
Carteira de clientes	17.106	-	-	(1.406)	(5.133)	(998)	(46)	(2.582)	6.941
Direito de uso ⁽¹⁾	15.090	-	-	-	(3.558)	-	-	-	11.532
Marcas e patentes	1.408	-	-	-	(48)	(134)	46	(1.272)	-
Licença certificação digital	46	-	-	-	(10)	-	-	-	36
Total vida útil definida	291.037	29.372	(9.935)	(4.792)	(68.462)	(16.673)	684	(27.381)	193.850
Vida útil indefinida									
Marcas e patentes	20.648	-	-	-	-	(1.343)	-	-	19.305
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	-	-	500
Ágios									
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	851	-	-	-	-	(389)	-	-	462
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	77.768	-	-	-	-	(9.247)	-	-	68.521
Valid USA	83.117	-	-	-	-	(5.892)	-	(77.225)	-
Valid A/S	265.782	-	-	-	-	(17.279)	-	-	248.503
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	27.992	-	-	(20.040)	-	-	-	-	7.952
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	-	-	14.426
Total vida útil indefinida	603.811	-	-	(20.040)	-	(34.150)	-	(77.225)	472.396
Total intangível	894.848	29.372	(9.935)	(24.832)	(68.462)	(50.823)	684	(104.606)	666.246

(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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado						31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Amortização	Varição cambial	Transferência	
Vida útil definida							
Software	265.453	48.411	(6.363)	(57.605)	9.010	(1.519)	257.387
Carteira de clientes	23.054	-	-	(5.562)	1.243	(1.629)	17.106
Direito de uso ⁽¹⁾	1.023	15.051	-	(2.596)	-	1.612	15.090
Marcas e patentes	1.311	-	-	-	97	-	1.408
Licença certificação digital	56	-	-	(10)	-	-	46
Total vida útil definida	290.897	63.462	(6.363)	(65.773)	10.350	(1.536)	291.037
Vida útil indefinida							
Marcas e patentes	19.228	-	-	-	1.420	-	20.648
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	500
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	969	-	-	-	(118)	-	851
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	103.793
Nexitera	2.851	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	78.468	-	-	-	(700)	-	77.768
Valid USA	77.400	-	-	-	5.717	-	83.117
Valid A/S	247.503	-	-	-	18.279	-	265.782
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	27.992	-	-	-	-	-	27.992
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	14.426
Total vida útil indefinida	579.213	-	-	-	24.598	-	603.811
Total intangível	870.110	63.462	(6.363)	(65.773)	34.948	(1.536)	894.848

(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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 21,9% 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.

Perdas por redução ao valor recuperável – Valor justo líquido de despesa de venda

Em 2022, a Companhia efetuou uma revisão dos investimentos e dos planos de negócio referente a unidade geradora de caixa de Estacionamento Digital, que por sua vez gerou reflexos no segmento de identificação. Como consequência dessa revisão, a Companhia realizou o teste da redução ao valor recuperável por meio do cálculo do valor justo líquido das despesas de venda e reconheceu uma provisão para perdas no montante total de R\$24.832, composto por R\$20.040 referente ao ágio e R\$4.792 referente a mais-valia de tecnologia e clientes.

Adicionalmente, em 2022, a Companhia efetuou a alienação de ativos na unidade de negócio de Data Business, Carteiras e Cards nos Estados Unidos, conforme apresentado na Nota 27.

A avaliação do valor justo líquido de despesa de venda foi considerada pela Administração como dentro do nível 2.

Perdas por redução ao valor recuperável – Valor em uso

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).

A Companhia não pode prever se ocorrerá um evento que ocasione uma desvalorização dos ativos, quando ele irá ocorrer ou quando ele afetará o valor informado dos ativos. A Companhia e suas controladas acreditam que todas as suas estimativas são razoáveis, consistentes com os relatórios internos, negócios da Companhia e suas controladas diretas ou indiretas e refletem as melhores estimativas da Administração. O teste de *impairment* baseia-se em uma série de julgamentos, estimativas e premissas. As premissas-chaves, sobre as quais a Administração baseou suas projeções do fluxo de caixa futuro, estimativas e exerceu seu julgamento, são as seguintes:

- Projeção dos resultados operacionais para o primeiro ano, baseado na taxa de crescimento do ano corrente. Os fluxos são baseados nos planos estratégicos aprovados pelo Conselho de

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Administração da Companhia e suas controladas. O mesmo é preparado por país e/ou negócio, quando aplicável, e considera fontes externas como cenários macroeconômicos do segmento de atuação do grupo, evolução do negócio, inflação, taxas de câmbio e resultados históricos do grupo.

- Projeção dos resultados considera como período observável 5 anos para todas as unidades geradoras de caixa, com base nos resultados esperados pelo grupo com a captação de novos clientes, manutenção dos clientes já existentes e desenvolvimento de novas soluções para o mercado. Para estimar o valor recuperável a Administração utilizou como premissas as taxas de crescimento do setor, taxas de retorno sobre o investimento feito e a continuidade das operações da Companhia e de suas controladas.

A análise de perda por redução ao valor recuperável foi efetuada pelo modelo de fluxo de caixa futuro descontado e aplicando uma taxa de desconto CPMC - Custo Médio Ponderado de Capital, conforme tabela a seguir. O fluxo de caixa futuro foi ajustado pelo risco específico do segmento das controladas da Companhia, tendo como base o risco país de cada investida, determinado pela Administração local e Brasil, em conjunto.

	UGC (localidade)	Taxa média de Crescimento	Taxa de desconto ⁽¹⁾	Taxa de crescimento na perpetuidade	Ativos líquidos em 31/12/2022
Trust Selos	Brasil	14%	13,2%	2%	R\$18.684
Carteiras	Brasil	6%	13,2%	2%	R\$262.191
Valid Link	Brasil	267%	13,2%	2%	R\$8.757
Mitra + BluPay	Brasil	12%	13,2%	2%	R\$27.640
Valid Argentina	Argentina	51%	15,5%	1%	R\$61.948
Mobile	Global	13%	9,0%	3%	US\$115.568

- (1) Pelos critérios constantes no IAS 36 (CPC 01 (R1)), a taxa de desconto deve ser a taxa antes dos impostos, que reflita as avaliações atuais de mercado acerca do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos do ativo para os quais as estimativas de fluxos de caixa futuros não tenham sido ajustadas. Adicionalmente, a taxa de desconto também precisa refletir os riscos específicos do ativo e o retorno que os investidores exigiriam se eles tivessem que escolher um investimento que gerasse fluxos de caixa de montantes, tempo de ocorrência e perfil de risco equivalentes àqueles que uma entidade espera que advenham do ativo em questão. A taxa de desconto deve ser estimada a partir de taxas implícitas em transações correntes de mercado para ativos semelhantes, ou ainda do custo médio ponderado de capital de Companhia aberta listada em bolsa que tenha um ativo único (ou carteira de ativos) semelhante em termos de potencial de serviço e riscos do ativo sob revisão. Entretanto, a taxa de desconto (ou taxas) utilizada para mensurar o valor em uso do ativo não deve refletir os riscos para os quais os fluxos de caixa futuros estimados tenham sido ajustados. De outro modo, o efeito de algumas premissas será levado em consideração em duplicidade. Por fim, quando uma taxa específica de um ativo não estiver diretamente disponível no mercado, a entidade deve usar substitutos para estimar a taxa de desconto.

Nesse sentido, a Administração da Companhia utilizou a metodologia de custo médio ponderado do capital ("WACC" sigla em inglês) para determinar a taxa de desconto (antes dos impostos) do fluxo de caixa projetado de cada unidade geradora de caixa acima descrita. Essa taxa indica o nível de atratividade mínima do investimento, ou seja, na prática ela considera o retorno que a Companhia espera ter nos investimentos. Os indicadores utilizados pela Administração da Companhia na determinação das taxas de desconto para cada unidade geradora de caixa estão descritos seguir:

- Taxa livre de risco: foi determinado utilizando o rendimento dos títulos públicos atrelados aos países em que as operações estão localizadas.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

- Beta desalavancado: determinado utilizando a média do Beta desalavancado de empresas similares no mercado.
- Risco de tamanho: determinado utilizando as características da operação e a maturidade da unidade geradora de caixa.
- Risco do mercado: determinado utilizando as características operacionais de cada empresa (segmento), tais como: mercado de atuação, capacidade de conquista de novos clientes, características da demanda de serviços e vendas de produtos etc.

Dos ativos testados pelo valor em uso, a Companhia concluiu que nenhum tipo de mudança razoavelmente possível nas premissas-chave, nas quais o valor recuperável se baseia, levaria o valor contábil total a exceder o valor recuperável total das demais unidades geradoras de caixa, não havendo necessidade de outros reconhecimentos, em 31 de dezembro de 2022, de provisão para perda a valor recuperável.

11. Imobilizado

	Controladora					31/12/2022
	31/12/2021	Adição	Incorporação	Baixa	Transferência	
Custo						
Terrenos	3.222	-	-	-	-	3.222
Edificações	84.827	1.140	9.989	-	147	96.103
Máquinas e equipamentos	237.990	4.010	54.398	(17.536)	5.638	284.500
Móveis e utensílios	19.240	2.864	2.226	(31)	274	24.573
Veículos	639	-	11	-	-	650
Equipamentos e processamento de dados	126.349	31.100	30.082	(1.179)	5.001	191.353
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4.888	264	-	-	7.558	12.710
Imobilizado em andamento	4.163	3.883	97	(23)	(5.664)	2.456
Adiantamento a fornecedores	6.505	9.438	173	(84)	(14.707)	1.325
Direito de uso - IFRS 16	17.392	3.107	284	(1.539)	-	19.244
Subtotal custo	505.215	55.806	97.260	(20.392)	(1.753)	636.136
Depreciação						
Edificações	(48.264)	(4.073)	(18.445)	-	3.593	(67.189)
Máquinas e equipamentos	(144.991)	(10.836)	(44.955)	13.303	1.459	(186.020)
Móveis e utensílios	(13.245)	(1.636)	(2.036)	24	-	(16.893)
Veículos	(607)	(32)	(11)	-	-	(650)
Equipamentos e processamentos de dados	(101.526)	(13.504)	(27.035)	720	(390)	(141.735)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(3.773)	(1.011)	-	-	(3.593)	(8.377)
Direito de uso - IFRS 16	(2.295)	(5.828)	(71)	2.754	-	(5.440)
Subtotal depreciação	(314.701)	(36.920)	(92.553)	16.801	1.069	(426.304)
Total imobilizado líquido	190.514	18.886	4.707	(3.591)	(684)	209.832

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Provisão obsolescência	Transferência	
Custo						
Terrenos	3.732	-	-	-	(510)	3.222
Edificações	98.903	-	(2.099)	-	(11.977)	84.827
Máquinas e equipamentos	221.073	10.606	(1.359)	396	7.274	237.990
Móveis e utensílios	18.423	816	-	-	1	19.240
Veículos	639	-	-	-	-	639
Equipamentos e processamento de dados	118.981	6.134	(260)	-	1.494	126.349
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.772	-	(15)	-	1.131	4.888
Imobilizado em andamento	2.971	5.225	(61)	-	(3.972)	4.163
Adiantamento a fornecedores	1.304	11.260	(58)	-	(6.001)	6.505
Direito de uso (IFRS 16)	13.890	12.905	(9.403)	-	-	17.392
Subtotal custo	483.688	46.946	(13.255)	396	(12.560)	505.215
Depreciação						
Edificações	(42.894)	(5.598)	228	-	-	(48.264)
Máquinas e equipamentos	(138.071)	(8.121)	1.201	-	-	(144.991)
Móveis e utensílios	(11.684)	(1.561)	-	-	-	(13.245)
Veículos	(558)	(49)	-	-	-	(607)
Equipamentos e processamentos de dados	(92.202)	(9.556)	232	-	-	(101.526)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(3.741)	(33)	1	-	-	(3.773)
Direito de uso (IFRS 16)	(6.736)	(5.511)	9.952	-	-	(2.295)
Subtotal depreciação	(295.886)	(30.429)	11.614	-	-	(314.701)
Total imobilizado líquido	187.802	16.517	(1.641)	396	(12.560)	190.514

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado							Transferência	31/12/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Reversão de provisão para obsolescência	Ajuste por inflação pelo IAS 29 ⁽²⁾	Variação cambial	Transferência para operações descontinuadas ⁽¹⁾		
Custo									
Terrenos	3.680	-	-	-	-	(44)	(414)	-	3.222
Edificações	103.954	1.140	(4)	-	-	(763)	(7.232)	147	97.242
Máquinas e equipamentos	567.014	4.113	(23.117)	2.438	41.215	(57.921)	(150.521)	6.868	390.089
Móveis e utensílios	30.947	3.023	(253)	-	845	(1.477)	(4.230)	282	29.137
Veículos	1.558	361	(149)	-	132	(99)	(161)	-	1.642
Equipamentos e processamento de dados	206.825	36.151	(1.663)	-	7.447	(10.049)	(18.500)	5.710	225.921
Benfeitorias em imóveis de terceiros	119.558	421	-	-	7.633	(16.476)	(82.218)	7.558	36.476
Imobilizado em andamento	6.144	7.975	(588)	-	81	(423)	(2.102)	(7.586)	3.501
Adiantamento a fornecedores	6.517	9.632	(92)	-	-	-	-	(14.732)	1.325
Direito de uso - IFRS 16	178.942	18.152	(6.144)	-	3.894	(18.196)	(117.427)	-	59.221
Subtotal custo	1.225.139	80.968	(32.010)	2.438	61.247	(105.448)	(382.805)	(1.753)	847.776
Depreciação									
Edificações	(68.900)	(4.301)	4	-	-	105	1.115	3.593	(68.384)
Máquinas e equipamentos	(402.223)	(25.515)	17.719	-	(32.463)	46.156	123.359	1.459	(271.508)
Móveis e utensílios	(23.859)	(1.932)	246	-	(756)	1.374	4.183	-	(20.744)
Veículos	(1.412)	(91)	149	-	(74)	50	161	-	(1.217)
Equipamentos e processamentos de dados	(171.328)	(17.477)	1.204	-	(6.767)	8.714	17.160	(390)	(168.884)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(53.334)	(7.175)	-	-	(3.490)	7.868	35.830	(3.593)	(23.894)
Direito de uso - IFRS 16	(72.829)	(19.320)	6.712	-	(1.583)	8.277	48.160	-	(30.583)
Subtotal depreciação	(793.885)	(75.811)	26.034	-	(45.133)	72.544	229.968	1.069	(585.214)
Total imobilizado líquido	431.254	5.157	(5.976)	2.438	16.114	(32.904)	(152.837)	(684)	262.562

(1) Redução ao valor recuperável dos ativos imobilizado atrelados a operação descontinuada. Veja a Nota 26 para maiores detalhes.

(2) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

Não foram identificados indicadores de perda do valor recuperável dos ativos em 31 de dezembro de 2022.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado							31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Reversão de provisão para obsolescência	Ajuste por inflação pelo IAS 29 ⁽¹⁾	Variação cambial	Transferência para ativo disponível para venda	
Custo								
Terrenos	4.484	-	-	-	-	33	(837)	3.680
Edificações	129.300	-	(4.681)	-	-	576	(21.241)	103.954
Máquinas e equipamentos	507.502	13.480	(27.086)	396	19.398	5.848	47.476	567.014
Móveis e utensílios	29.471	838	(144)	-	419	247	116	30.947
Veículos	2.228	60	(786)	-	159	(115)	12	1.558
Equipamentos e processamento de dados	194.355	8.617	(3.878)	-	3.702	204	3.825	206.825
Benfeitorias em imóveis de terceiros	106.689	453	(1.860)	-	3.759	4.952	5.565	119.558
Imobilizado em andamento	28.707	29.284	(436)	-	44	1.484	(52.939)	6.144
Adiantamento a fornecedores	1.339	11.307	(58)	-	-	-	(6.071)	6.517
Direito de uso (IFRS 16)	162.858	19.278	(13.585)	-	1.266	9.125	-	178.942
Subtotal custo	1.166.933	83.317	(52.514)	396	28.747	22.354	(24.094)	1.225.139
Depreciação								
Edificações	(63.736)	(6.231)	1.134	-	-	(67)	-	(68.900)
Máquinas e equipamentos	(377.005)	(31.596)	27.668	-	(16.439)	(4.851)	-	(402.223)
Móveis e utensílios	(21.274)	(2.090)	123	-	(381)	(237)	-	(23.859)
Veículos	(2.010)	(121)	777	-	(170)	112	-	(1.412)
Equipamentos e processamentos de dados	(156.833)	(13.914)	3.071	-	(3.387)	(265)	-	(171.328)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(42.362)	(8.599)	1.198	-	(1.792)	(1.779)	-	(53.334)
Direito de Uso de IFRS 16	(56.768)	(24.842)	13.054	-	(1.179)	(3.094)	-	(72.829)
Subtotal depreciação	(719.988)	(87.393)	47.025	-	(23.348)	(10.181)	-	(793.885)
Total imobilizado líquido	446.945	(4.076)	(5.489)	396	5.399	12.173	(24.094)	431.254

(1) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos (a)	269.805	166.874	501.745	436.719
Financiamentos	-	-	-	11
Debêntures (b)	338.382	713.477	338.382	713.477
Arrendamentos (c)	14.251	16.078	27.028	116.415
	622.438	896.429	867.155	1.266.622
Circulante	174.343	323.805	281.801	446.267
Não circulante	448.095	572.624	585.354	820.355

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Empréstimos

As principais informações dos empréstimos podem ser resumidas como segue:

Descrição	Empréstimos (a.1)	Empréstimos (a.2)	Empréstimos (a.3)	Empréstimos (a.4)	Empréstimos (a.5)	Empréstimos (a.6)	Empréstimos (a.7)	Empréstimos (a.8)	Empréstimos (a.9)	Empréstimos (a.10)	Empréstimos (a.11)
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Banco	Santander	Itaú BBA	Santander	Santander	Santander	Santander	BTG	Safra	CEF	CEF	Brasil
Valor total	EUR\$ 13.000	US\$38.888	US\$7.142	EUR\$4.400	Eur 4.200	US\$ 10.000	R\$ 33.333	R\$ 26.666	R\$ 100.000	R\$ 90.000	R\$ 30.000
Data da captação	13/11/2018	07/05/2019	05/05/2022	05/05/2022	11/10/2022	19/12/2022	16/04/2021	12/03/2021	31/03/2022	31/05/2022	05/07/2022
Data de vencimento	14/04/2025	22/04/2025	05/05/2025	22/04/2025	06/10/2023	09/12/2024	14/02/2025	13/03/2025	30/03/2026	31/05/2026	05/07/2026
Remuneração	4,70% a.a.	6,95% a.a	6,90% a.a.	4,70% a.a.	5,99% a.a	7,72% a.a	CDI +2,90% a.a.	CDI + 3,04% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 2,17% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral (a partir de outubro de 2022)	Semestral a partir de abril/2023	Semestral a partir de novembro/22	Semestral a partir de outubro/22	Total em outubro de 2023	Semestral a partir de dezembro/2023	Mensal a partir de março de 2023	Carência de 10 meses (Bimestral a partir de janeiro de 2023)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de agosto 2022)	Carência de 9 meses (mensal a partir de março 2023)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto 2023)
Pagamento de juros	Semestral a partir de outubro de 2022)	Semestral a partir de abril/2023	Semestral a partir de novembro/22	Semestral a partir de outubro /22	Semestral a partir de abril/23	Semestral a partir de junho/23	Juros mensais - 12 meses e trimestral, após carência	Trimestral a partir de julho/2021	Carência de 4 meses. Bimestral a partir de ago/22	Carência de 9 meses (mensal a partir de março /23)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto /23)
Saldo na moeda da dívida em 31/12/2022:	EUR11.061	US\$8.084	US\$6.014	EUR \$3.701	US\$4.235	US\$9.401	R\$ 32.872	R\$ 26.489	R\$ 90.057	R\$ 90.645	R\$ 29.742
Saldo atualizado em 31/12/2022 - R\$:	R\$61.606	R\$42.182	R\$31.197	R\$20.480	R\$23.587	R\$52.362	R\$32.872	R\$26.489	R\$90.057	R\$90.645	R\$29.742

Os empréstimos foram captados para fortalecimento do caixa e/ou rolagens de dívidas.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos dos empréstimos têm a seguinte composição:

Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Principal	270.909	164.086	501.571	430.142
Juros	2.842	3.478	4.976	7.431
Custos de captação	(3.946)	(690)	(4.802)	(854)
	269.805	166.874	501.745	436.719
Circulante	77.372	93.597	180.887	198.569
Não circulante	192.433	73.277	320.858	238.150

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia e suas controladas cumpriram adequadamente em 31 de dezembro de 2022. 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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram pagos R\$374.160 (R\$676.806 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021), sendo desse montante R\$46.372 (R\$47.217 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021) de juros sobre empréstimos.

(b) Debêntures

As principais informações das debêntures podem ser resumidas como segue:

Descrição	Debêntures (b.1)	Debêntures (b.2)	Debêntures (b.3)	Debêntures (b.4)
Debêntures	7ª emissão-24/05/2018	8ª emissão- 1ª Série	8ª emissão- 2ª Série	9ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022
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	250.000 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	10.000	1.000	1.000	1.000
Valor total	360.000.000	27.000.000	503.700.000	250.000.000
Data de vencimento:	30/06/2023	10/05/2024	10/05/2025	20/06/2027
Remuneração:	115%CDI	CDI + 3,85%	CDI + 4,25%	CDI + 3,0%
Pagamento de principal:	Anual	Trimestral a partir de fev/22	Trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de juros:	Semestral	Trimestral a partir de nov/21	Semestral durante a carência e trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/22
Espécie e série	Espécie quirografária de série única	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em série única
Data da quitação	-	Dez/2022	Dez/2022	-
Saldo atualizado em R\$ - 31/12/2022	90.905	Quitado	Quitado	247.477

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos das debêntures têm a seguinte composição:

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Principal	340.000	710.700	340.000	710.700
Juros	2.257	10.613	2.257	10.613
Custos de captação	(3.875)	(7.836)	(3.875)	(7.836)
	338.382	713.477	338.382	713.477
Circulante	91.166	224.948	91.166	224.948
Não circulante	247.216	488.529	247.216	488.529

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. 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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram pagos R\$726.176 (R\$122.597 em 31 de dezembro de 2021), sendo deste montante R\$105.476 (R\$32.597 em 31 de dezembro de 2021) de juros sobre debêntures.

(c) Arrendamentos

A seguir, são demonstrados os valores presentes dos pagamentos mínimos futuros devidos pela Companhia e controladas referentes aos seus arrendamentos:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Até 1 ano	5.805	5.260	9.748	22.739
De 1 ano a 5 anos	8.446	10.818	17.280	93.676
	14.251	16.078	27.028	116.415

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo são apresentados os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o exercício:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial:	16.078	7.636	116.415	116.107
Adições	3.852	14.125	16.130	19.870
Juros	1.353	573	5.161	6.950
Baixas	(592)	(2.060)	(1.185)	(2.568)
Atualização cambial	-	-	184	16
Variação cambial (PL)	-	-	(10.767)	6.522
Incorporação	213	-	-	-
Operações descontinuadas	-	-	(76.485)	-
Pagamentos	(6.653)	(4.196)	(22.425)	(30.482)
Saldo final	14.251	16.078	27.028	116.415

O cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (não considera encargos futuros) são conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Até 1 ano	168.538	318.545	272.053	423.528
De 1 ano a 2 anos	134.788	311.693	232.723	476.482
De 2 anos a 3 anos	155.722	173.015	186.212	173.099
De 3 anos a 4 anos	107.497	77.098	107.497	77.098
De 5 anos a 6 anos	41.642	-	41.642	-
	608.187	880.351	840.127	1.150.207

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

13. Provisões para litígios e demandas judiciais

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.

A provisão registrada em relação àquelas causas consideradas como perda provável apresenta as seguintes composições e movimentações:

	Controladora					31/12/2022
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	Incorporação	
Trabalhistas	11.737	10.542	(6.065)	(2.046)	435	14.603
Tributárias	4.835	9.108	(36)	(161)	-	13.746
Cíveis, comerciais e outros	20.838	7.512	(74)	(242)	20	28.054
	37.410	27.162	(6.175)	(2.449)	455	56.403

	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Provisões	Reversões	Pagamentos		
Trabalhistas	11.873	6.589	(4.559)	(2.166)		11.737
Tributárias	1.176	5.370	-	(1.711)		4.835
Cíveis, comerciais e outros	106	20.967	(215)	(20)		20.838
	13.155	32.926	(4.774)	(3.897)		37.410

	Consolidado					31/12/2022
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	Varição cambial	
Trabalhistas	13.793	12.280	(7.385)	(2.117)	(151)	16.420
Tributárias	10.024	12.847	(1.626)	(808)	(285)	20.152
Cíveis, comerciais e outros	21.731	8.268	(177)	(264)	-	29.558
	45.548	33.395	(9.188)	(3.189)	(436)	66.130

	Consolidado					31/12/2021
	31/12/2020	Provisões	Reversões	Pagamentos	Varição cambial	
Trabalhistas	14.385	7.328	(5.620)	(2.250)	(50)	13.793
Tributárias	3.429	8.630	(135)	(2.079)	179	10.024
Cíveis, comerciais e outros	811	21.160	(220)	(20)	-	21.731
	18.625	37.118	(5.975)	(4.349)	129	45.548

Processos trabalhistas

- Envolve um número pulverizado de reclamações trabalhistas, sendo que as mais relevantes dizem respeito a horas extras, reconhecimento de vínculo empregatício, adicionais, equiparação salarial, dentre outros direitos trabalhistas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Processos tributários

- Ação anulatória de débito no valor de R\$1.534 em 31 de dezembro de 2022 (R\$1.250 em 31 de dezembro de 2021), oriundo da exclusão do lucro real de valores de aplicações financeiras bloqueados pelo Plano Collor, compensado com crédito em favor da Companhia. Aguarda-se decisão definitiva.
- 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 que optou por se beneficiar do direito ao abatimento concedido, motivo pelo qual concluiu por realizar o provisionamento dos valores da economia para em caso de revogação da liminar, a mesma possuía os valores a serem devolvidos. Em 27 maio de 2022 foi certificado o sobrestamento do feito até o julgamento definitivo do Tema 1.079 do STJ. O montante provisionado em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$11.789 (R\$3.585 em 31 de dezembro de 2021).

Processos cíveis

- Ação cível ajuizada contra a Companhia em 3 de fevereiro de 2004, proposta por ex-representante comercial buscando a cobrança de comissões devidas por força de contrato de representação comercial e indenização por sua rescisão. Atualmente, o processo está aguardando julgamento no STJ. Em 16 de 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 probabilidade de perda dessa ação passou a ser provável a partir de 16 de abril de 2021 e, conseqüentemente, a correspondente provisão, no valor de R\$21.300 (R\$20.440 em 31 de dezembro de 2021) foi registrada. Os autos permanecem conclusos desde novembro de 2021.
- Ação de cobrança proposta pela United Arenas Ltda. contra a Valid com o objeto de cobrar alugueis referentes a bem móvel objeto de "Contrato de Locação de Máquina de Aplicação de Hologramas MM3000" celebrado pelas partes. Foi proferida sentença julgando parcialmente procedentes os pedidos formulados pela autora, que interpôs apelação contra parcela específica da sentença. Em paralelo, a autora instaurou o cumprimento de sentença para executar a integralidade do valor pleiteado na ação principal. A Companhia recorreu a ser julgado pelo Superior Tribunal de Justiça e nos autos da ação principal interpôs recurso especial contra o acórdão que deu provimento à apelação. O referido recurso ainda não foi julgado pelo Superior Tribunal de Justiça. Em 2021 o processo estava considerado como probabilidade de perda possível, conseqüentemente sem provisão registrada. A Companhia reconheceu provisão em 2022 para fazer frente às perdas prováveis e em 31 de dezembro de 2022, a provisão totaliza R\$ 6.616.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Processos classificados como perda possível

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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Trabalhistas (i)	47.330	50.535	50.504	58.041
Tributários (ii)	240.598	293.659	258.154	346.893
Cíveis, comerciais e outros (iii)	26.174	28.753	43.046	46.494
Criminal (iv)	21.705	21.705	21.705	21.705
	335.807	394.652	373.409	473.133

(i) 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.

(ii) Processos tributários

- 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 contribuinte de IPI à União Federal. Ainda na mesma autuação, o Fisco utilizou os créditos de IPI, 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. Em agosto de 2022, a Companhia foi intimada do acórdão desfavorável em processos administrativos. O valor atualizado, em 31 de dezembro de 2022, totaliza R\$15.932 (R\$15.220 em 31 de dezembro de 2021).
- 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 31 de dezembro de 2022, o montante atualizado do processo é de R\$117.994

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

(R\$110.872 em 31 de dezembro de 2021). 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. Em maio de 2017, em sessão de julgamento, por unanimidade de votos, deu parcial provimento ao Recurso Ordinário interposto pela Companhia e negou provimento ao Recurso de Ofício. Em julho de 2017, interposto Recurso Especial pela Fazenda Estadual. Em agosto de 2017 foi interposto Recurso Especial pela Companhia, bem como foram apresentadas as contrarrazões ao Recurso Especial interposto pela Fazenda Estadual. Atualmente, aguarda-se inclusão dos Recursos Especiais interpostos em pauta de julgamento pelo TIT-SP.

- A Companhia recebeu autos de infração de imposto de renda e contribuição social, referentes aos anos-calendário de 2014 e 2015 lavrados pela Receita Federal. Foi apresentada impugnação que foi julgada parcialmente procedente. Com a apresentação de recurso voluntário aguarda-se o julgamento no CARF. Em 31 de dezembro de 2022, o montante atualizado do processo é de R\$27.268 (R\$25.065 em 31 de dezembro de 2021).
- Auto de Infração lavrado para a cobrança de ISS contra a Valid Certificadora por suposto enquadramento incorreto da atividade de certificação digital. Em 31 de dezembro de 2022, o valor atualizado é de R\$ 7.685 (R\$ 6.758 em 31 de dezembro de 2021).

Adicionalmente, a Companhia possui os seguintes processos tributários como autora:

- Processo referente a créditos tributários relacionado a cobrança de IPI, em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de janeiro a dezembro de 2007. Em julho de 2021, a Companhia protocolou os memoriais. Contudo, ainda não houve o julgamento. Em 31 de dezembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$18.998 (R\$17.146 em 31 de dezembro de 2021).
- Processo referente a créditos tributários relacionado a cobranças de IPI em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de abril a dezembro de 2006. Aguarda-se a inclusão do processo em Pauta de Sessão de Julgamentos presencial para julgar apelação da União e as contrarrazões de apelação da Companhia. Em 31 de dezembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$ 25.860 (R\$14.247 em 31 de dezembro de 2021).
- A Companhia pretende o cancelamento dos débitos remanescentes em discussão sobre a exigência de ICMS sobre operações de industrialização gráfica sob encomenda (cartões magnéticos), relativas ao período de janeiro de 2009 a dezembro de 2010. Em 31 de dezembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$57.664 (R\$ 55.043 em 31 de dezembro de 2021).
- Execução Fiscal promovida pela Fazenda Nacional em face de Valid Soluções S.A. para cobrança de débitos de Cofins relativos aos períodos de agosto a dezembro de 1996 e janeiro de 1997 a dezembro de 2001. Os embargos apresentados pela Companhia foram

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

julgados procedentes, reconhecendo a nulidade do título executivo sob fundamento de que os tributos representados na certidão de dívida ativa não foram objeto de lançamento, desconsiderando as compensações lá indicadas (com créditos de PIS), a inscrição dos montantes foi realizada sem a devida notificação da parte embargante. Execução suspensa, aguardando o julgamento do recurso de apelação interposto nos autos. Em 31 de dezembro de 2022, o valor atualizado é de R\$ 4.724 (R\$4.588 em 31 de dezembro de 2021).

(iii) Processos cíveis, comerciais e outros

- 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 31 de dezembro de 2022, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$14.606 (R\$14.646 em 31 de dezembro de 2021).
- Ação de cobrança movida pela Notre Dame Seguradora em razão de rescisão do contrato de seguro saúde coletivo. Os pedidos foram julgados improcedentes em primeira e segunda instâncias. A autora recorreu e o STJ acolheu o recurso, retornando os autos em primeira instância para produção de prova pericial. Em 31 de dezembro de 2022, o montante atualizado do processo é de R\$ 1.330 (R\$1.255 em 31 de dezembro de 2021).

(iv) Processo criminal

Trata-se de medida cautelar de sequestro de bens determinada por força de decisão proferida pela 10ª Vara Federal Criminal, que decretou o sequestro de patrimônio da Companhia no limite de R\$ 21.705 em 7 de dezembro de 2021. A Companhia requereu a substituição dos valores bloqueados por seguro garantia. Referida decisão foi tomada em decorrência do Inquérito Policial instaurado a fim de apurar eventuais irregularidades na licitação para impressão das provas do Exame Nacional do Ensino Médio (ENEM) entre os anos de 2010 e 2019, no âmbito do qual foram executados Mandados de Busca e Apreensão nas unidades fabris da Companhia em dezembro de 2021. O seguro garantia apresentado pela Companhia foi deferido. Em abril de 2022 a Companhia apresentou razões de apelação. A Companhia contratou escritório de advocacia especializado para acompanhar o andamento do caso até o seu desfecho.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Transações com partes relacionadas

	Controladora	
	31/12/2022	31/12/2021
Contas a receber		
Valid Argentina	5.196	286
Valid Sucursal	4.608	3.544
Interprint	-	1.534
Valid Certificadora	867	1.052
Valid Link	1.544	593
Valid Hub	2.888	-
Outros	58	11
Total do contas a receber	15.161	7.020
Mútuo a receber		
Valid Espanha	88.192	358.323
Serbet	3.848	-
Total ativo	107.201	365.343
Contas a pagar		
Mitra	(2.323)	(3.159)
Valid Espanha	(2.068)	(824)
Valid AS	(4.629)	(2.342)
Outros	(88)	(95)
Total passivo	(9.108)	(6.420)
Demonstração dos resultados		
Receitas líquidas		
Valid Sucursal	6.436	2.501
Interprint	1.063	405
Certificadora	109	316
Valid Argentina	6.171	1
Valid USA	73	-
Mitra	369	-
Valid Hub	261	-
Outros	62	167
	14.544	3.390
Custo das mercadorias e serviços		
Valid Certificadora	(85)	(69)
Valid Espanha	(18.473)	(8.426)
Valid AS	(51.763)	(38.608)
Valid USA	(441)	(24)
Outros	(158)	(161)
	(70.920)	(47.288)
Resultado financeiro		
BluPay	-	104
Valid USA	-	1.672
Serbet	150	-
Valid Espanha	67.489	46.211
Valid Espanha	(93.016)	(40.336)
	(25.377)	(7.651)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

Abaixo estão sumariadas as condições contratuais dos mútuos mantidos pelo Grupo:

Mútuo	Espanha (a.1)	Espanha (a.2)	Espanha (a.3)	Serbet (a.4)	Valid USA (a.5)	Valid USA (a.6)
Origem	Valid	Valid	Valid	Valid	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 3.361	EUR 22.728	Eur 28.500	R\$ 4.300	US\$ 13.000	US\$ 2.500
Data da captação	29/03/2021	03/05/2021	03/05/2021	03/08/2022	23/11/2018	15/03/2019
Data de vencimento*	31/03/2026	03/05/2026	30/11/2022	03/08/2025	23/11/2025	31/05/2023
Remuneração	6,0% a.a.	6,00% a.a.	6,00 % a.a	8,0% a.a + IPCA .	6,0% a.a.	5,2% a.a.
Amortização do principal	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet
Saldo na moeda da dívida em 31/12/2022:	Quitado	EUR 15.835	Quitado	R\$3.848	Quitado	Quitado
Saldo atualizado em 31/12/2022 - R\$:	Quitado**	88.192*	Quitado**	R\$3.848*	Quitado**	Quitado**

* Contrato prevê renovações automáticas anuais.

** Mútuos quitados em dezembro 2022.

Outras transações entre partes relacionadas relativas à venda de insumos:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Entre Valid Espanha e:		
Argentina	4.268	4.562
Valid USA	2.727	35.492
Valid Sucursal	31.760	18.979
Valid México	16.213	2.257
Valid Nigéria	2.897	-
	<u>57.865</u>	<u>61.290</u>
Entre Valid A/S e:		
Espanha	49.910	25.805
Valid Nigéria	17.413	15.384
Valid USA	28.537	13.958
Valid Argentina	26.731	21.882
Valid China	1.091	-
	<u>123.682</u>	<u>77.029</u>

Essas transações são integralmente eliminadas no consolidado.

Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	31/12/2022
Remuneração fixa anual	2.145	545	9.949	6.187	18.826
Remuneração	1.775	468	6.049	4.173	12.465
Encargos e benefícios	370	77	3.106	1.569	5.122
Plano de Previdência Privada	-	-	794	445	1.239
Remuneração variável anual	-	-	12.971	5.525	18.496
Remuneração variável	-	-	5.696	4.649	10.345
Remuneração baseada em ações	-	-	5.875	594	6.469
Encargos por ônus do empregador	-	-	1.400	282	1.682
Total remuneração	2.145	545	22.920	11.712	37.322

(*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 20 de abril de 2022, corresponde ao montante de R\$18.928.

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	31/12/2021
Remuneração fixa anual	1.970	456	7.787	9.082	19.295
Remuneração	1.647	380	5.396	3.426	10.849
Encargos e benefícios	323	76	2.006	5.125	7.530
Plano de Previdência Privada	-	-	385	531	916
Remuneração variável anual	-	-	12.136	3.669	15.805
Remuneração variável	-	-	4.324	2.314	6.638
Remuneração baseada em ações	-	-	5.004	612	5.616
Encargos por ônus do empregador	-	-	2.808	743	3.551
Total remuneração	1.970	456	19.923	12.751	35.100

(*) 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.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

15. 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 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 10.845.387 ações que representou um aporte no montante de R\$99.005, 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, o valor de conversão das ações previstas no bônus é de R\$10,67 (dez reais e sessenta e sete centavos). Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$904.508 para R\$1.003.527 dividido em 82.070.387 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 9 de março de 2022, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o aumento de capital da Companhia em decorrência do exercício de parte dos bônus de subscrição emitidos em 12 de março de 2021, no montante de R\$4.322, mediante a emissão de 405.055 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$1.003.527 para R\$1.007.849 dividido em 82.475.442 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 12 de setembro de 2022, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o aumento de capital da Companhia em decorrência do exercício de parte dos bônus de subscrição emitidos em 12 de março de 2021, no montante de R\$14.521, mediante a emissão de 1.360.933 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$1.007.849 para R\$1.022.370 dividido em 83.836.375 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30 de dezembro de 2022, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o cancelamento de 2.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal em tesouraria, sem alteração do valor do capital social e com a respectiva contabilização, na forma da lei. Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$1.022.370 dividido em 83.836.375 ações para 81.836.375 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

b) Reservas de capital e ações em tesouraria*Opções de outorgas reconhecidas e planos de ações restritas*

Em função do programa de opção de compra de ações finalizados em 2012 e 2019, a Companhia possuía em 31 de dezembro de 2020 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 e foram estimados a quantidade de 2.530.023 ações para atender ao plano. Foi utilizado o modelo Binomial e 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 reconheceu R\$3.673 de despesa no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R\$9.169 em 2021) em contrapartida à reserva de capital para opções de ações outorgadas.

O resumo das condições dos planos estão demonstrados abaixo:

Data de outorga	Opções outorgadas	Data de vencimento	Valor justo (em Reais)	Movimentação das opções			Saldo no final do exercício
				Saldo no início do exercício	Concedidas durante o exercício	Canceladas durante o exercício	
Programa <i>matching</i> - 2021	133.764	mai/21	R\$ 8,78	80.211	(80.211)	-	-
Programa <i>matching</i> - 2021 - B	377.804	jul/21	R\$ 8,78	107.923	(16.982)	(2.933)	88.008
Programa RSU - 2021 - 1	233.333	mai/21	R\$ 8,78	-	-	-	-
Programa RSU - 2021 - 2	233.333	mai/22	R\$ 8,78	-	-	-	-
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	128.564	(41.438)	-	87.126
Programa SOP - 2021 - 2	138.126	mai/22	R\$ 8,78	128.560	(41.438)	-	87.122
Programa SOP - 2021 - 3	138.126	mai/23	R\$ 8,78	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - 4	138.122	mai/24	R\$ 8,78	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/21	R\$ 8,78	101.250	-	-	101.250
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/22	R\$ 8,78	101.250	-	-	101.250
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/23	R\$ 8,78	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/24	R\$ 8,78	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - G	181.348	jul/21	R\$ 8,78	-	-	-	-
Programa SOP 2022 Gerentes	51.334	jul/23	R\$ 9,41	-	-	-	-
Programa SOP 2022 Gerentes	51.325	jul/23	R\$ 9,58	88.187	-	-	88.187
Programa SOP 2021 Gerentes	-	jul/23	R\$9,41	36.711	(8.491)	(2.933)	25.287
Programa Matching 2022.1	12.353	jul/23	R\$10,12	12.353	-	-	12.353
Programa Matching 2022.2	12.354	jul/23	R\$10,12	12.354	-	-	12.354
Programa SOP_CFO.1	35.000	jul/23	R\$9,58	35.000	-	-	35.000
Programa SOP_CFO.2	35.000	jul/23	R\$9,58	35.000	-	-	35.000
Programa SOP 2022.1	60.000	ago/25	R\$8,78	60.000	-	-	60.000
Programa SOP 2022.2	60.000	ago/25	R\$8,78	60.000	-	-	60.000
Programa Matching_CFO.1	20.629	jul/23	-	20.629	-	-	20.629
Programa Matching_CFO.2	20.630	jul/23	-	20.630	-	-	20.630
Total	2.574.041			1.261.956	(188.560)	(5.866)	1.067.530

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Não tiveram opções vencidas durante o ano de 2022.

Ações em tesouraria

Desde janeiro de 2008, a Companhia tem aprovado, por meio 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.

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

Data da aprovação	Quantidade máxima a ser adquirida	% das ações em circulação	Data do término
12/11/2019	1.000.000 ações	1,45%	12/05/2021
19/10/2021	2.000.000 ações	2,48%	20/10/2022
19/04/2022	1.000.000 ações	1,21%	30/12/2023

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia adquiriu 2.160.700 ações; realizou a entrega de 506.185 ações, por conta do programa de incentivo de longo prazo, que foi finalizado em 30 de dezembro de 2022, e realizou o cancelamento de 2.000.000 de ações a um preço médio de R\$12,76 (doze reais e setenta e seis centavos). Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantém 2.011.873 ações ordinárias em tesouraria no montante de R\$25.666 (2.357.358 ações em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$31.804), cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

Tipo	Controladora (em Reais)		
	Valor da ação - mínimo	Valor da ação - máximo	Valor da ação - ponderado
Valor do custo de aquisição da ação	7,53	25,39	12,76

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 31 de dezembro de 2022, o valor das ações em tesouraria é de R\$18.489, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 31 de dezembro de 2022 estão demonstrados a seguir:

Tipo	Preço (em Reais)			
	Valor da ação - mínimo	Valor da ação - máximo	Valor da ação - ponderado	Valor da ação - última cotação
Valor atual da ação	7,66	11,87	9,94	9,19

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

c) Reservas de lucros*Reserva legal*

É constituída mediante a apropriação ao final do exercício de 5% do lucro líquido, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações.

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.

Saldo em 31/12/2020:	140.631
Absorção de prejuízos acumulados	(143.472)
Constituição da reserva para investimento referente ao lucro do exercício de 2021	33.558
Ajuste por inflação em controlada no exterior	8.571
Reserva reflexa	3.502
Saldo em 31/12/2021:	42.790
Ações em tesouraria canceladas	(25.515)
Constituição da reserva para investimento referente ao lucro do exercício de 2022	2.255
Reserva reflexa	1.404
Pagamento de dividendos para não controladores	(30)
Ajuste por inflação em controlada no exterior	13.601
Saldo em 31/12/2022	<u>34.505</u>

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar ("JCP")	Valor por ação (em Reais)	Data	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020			11
JCP declarados referente ao exercício de 2021	R\$,29035	29/12/2021	23.145
Saldo em 31 de dezembro de 2021			23.156
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2021	R\$,29035	31/01/2022	(23.144)
JCP declarados referente ao exercício de 2022	R\$,26303	20/12/2022	21.000
Saldo em 31 de dezembro de 2022			<u>21.012</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 demonstrações financeiras, são 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 no artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 demonstrações financeiras de suas controladas no exterior e da conversão dos respectivos ágios oriundos das suas aquisições. As variações são consequência das flutuações nas moedas funcionais das controladas (Dólar, Euro e Peso), quando diferentes do Real.

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 US Dólares, 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.

f) Participação de não controladores

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldos iniciais	47.722	49.778
Participação no resultado do exercício	(8.976)	(1.770)
Aquisição de participação de não controladores	-	(1.381)
Aumento de capital	-	2.200
Pagamento de dividendos para não controlador	(464)	(2.018)
Outros	-	(24)
Ajustes acumulados de conversão	(974)	937
Saldos finais	<u>37.308</u>	<u>47.722</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

16. Resultado por ação

	Controladora	
	31/12/2022	31/12/2021
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	24.479	59.687
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	79.616	78.187
Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)	0,30746	0,76339
Resultado por ação referente a operações continuadas	1,33559	1,14165
Resultado por ação referente a operações descontinuadas	(1,02812)	(0,37826)

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 exercício. Para os exercícios apresentados, os resultados básico e diluído por ação da Companhia são iguais, considerando que a Companhia e suas controladas não possuem nenhum instrumento com potencial efeito diluidor. A média ponderada da quantidade de ações ordinárias utilizadas no cálculo corresponde à quantidade de ações em circulação média dos exercícios apresentados.

17. Receita de vendas líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
				(Reapresentado)
Receita bruta de venda de produtos	78.921	81.581	470.610	366.090
Receita bruta de venda de serviços	995.105	896.375	1.579.795	1.405.202
Total da receita bruta	1.074.026	977.956	2.050.405	1.771.292
Imposto sobre vendas	(131.038)	(121.031)	(158.288)	(139.188)
Devoluções sobre vendas	(7.794)	(9.356)	(12.680)	(15.691)
Receita de vendas líquida	935.194	847.569	1.879.437	1.616.413

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

18. 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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
				(Reapresentado)
Mão de obra	189.128	173.100	357.630	322.649
Benefícios a empregados	32.812	36.933	47.417	51.362
Impostos e taxas	29.787	43.411	65.592	79.456
Arrendamento operacional	14.375	12.519	17.747	15.457
Depreciação e amortização	48.286	38.321	105.014	92.346
Material de consumo/matéria-prima	273.709	285.331	522.333	518.367
Serviços de terceiros	27.261	45.139	126.444	120.417
Manutenção	13.810	14.520	20.668	17.934
Utilidades e serviços	82.784	54.053	140.196	98.827
Comissões sobre vendas	10.427	9.269	25.630	23.989
Frete sobre vendas	7.990	8.501	19.147	21.227
Gerais e outros	39.476	6.207	53.795	26.171
Total de despesas por natureza	769.845	727.304	1.501.613	1.388.202
Classificadas como:				
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	674.575	639.391	1.209.810	1.125.016
Despesas com vendas	60.677	44.207	176.100	174.808
Despesas gerais e administrativas	34.593	43.706	115.703	88.378
Total	769.845	727.304	1.501.613	1.388.202

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
				(Reapresentado)
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	36.534	14.778	51.534	16.505
Variação cambial e juros s/ mútuos	66.665	47.990	53.993	60.219
Variação cambial de empréstimos	-	-	8.350	4.533
Outras variações cambiais	5.100	2.020	84.248	47.797
Variação cambial e correção de arrendamentos	1.013	1.263	1.262	1.492
Títulos e valores mobiliários	1.774	1.574	1.774	1.574
Créditos e atualizações financeiras sobre créditos fiscais	10.650	10.821	11.966	27.368
Correção monetária de depósitos judiciais e contingências	2.621	-	5.644	-
Outras receitas financeiras	1.167	608	1.491	2.316
Total receitas financeiras	125.524	79.054	220.262	161.804
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(139.106)	(63.722)	(152.440)	(85.020)
Variação cambial e juros sobre mútuo	(93.017)	(40.335)	(95.931)	(62.692)
Variação cambial de empréstimos	-	-	(9.314)	(5.861)
Outras variações cambiais	(3.401)	(4.433)	(118.077)	(47.651)
Despesas bancárias	(11.704)	(11.138)	(16.362)	(15.467)
Juros, correção e variação cambial sobre arrendamentos	(1.392)	(1.889)	(5.348)	(8.401)
Perda por hedge	(3.040)	(108)	(3.040)	(108)
Correção monetária de depósitos judiciais e contingências	(2.603)	-	(2.867)	-
Títulos e valores mobiliários	(273)	(354)	(273)	(354)
Outras despesas financeiras	(654)	(1.048)	(3.187)	(4.505)
Total despesas financeiras	(255.190)	(123.027)	(406.839)	(230.059)
Total receitas e despesas financeiras	(129.666)	(43.973)	(186.577)	(68.255)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

20. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
				(Reapresentado)
Provisões para perdas com reestruturação	(522)	(12.904)	(522)	(12.904)
Venda do Imóvel da Valid USA	-	-	-	14.404
Perda na alienação de operação na Valid USA	-	-	(7.221)	-
Amortização de mais valia de ativos	(81)	-	(14.306)	(15.082)
Perda na venda de ativo imobilizado e provisão para obsolescência	(3.690)	(7.075)	(9.006)	(7.276)
<i>Impairment</i> ⁽¹⁾	(15.432)	(4.442)	(24.832)	(8.884)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	(1.615)	(4.796)	(7.969)	(10.039)
Processo de contingência ⁽²⁾	(7.934)	(20.440)	(7.871)	(20.440)
Total de outras despesas operacionais	(29.184)	(49.657)	(71.727)	(60.221)

(1) Em 2022, a provisão de *impairment* se refere a baixa do ágio e mais valia da Serbet na controladora e, no consolidado, baixa do ágio, mais valia da Serbet e baixa do ágio do não controlador. Em 2021, refere-se a provisão para *impairment* registrada na rubrica de "ativo disponível para venda", referente a alienação de uma fábrica localizada em São Bernardo do Campo - SP.

(2) Processo cível detalhado na Nota 13.a.

21. 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 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.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

31/12/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Receitas					
Receitas de clientes	619.771	700.171	559.495	-	1.879.437
Receitas de intersegmento	2.106	164.625	212.711	(379.442)	-
Total das receitas	<u>621.877</u>	<u>864.796</u>	<u>772.206</u>	<u>(379.442)</u>	<u>1.879.437</u>
Custos	(376.641)	(532.753)	(300.416)	-	(1.209.810)
Despesas de vendas	(34.468)	(34.378)	(107.254)	-	(176.100)
Despesas administrativas	(33.183)	(43.181)	(39.339)	-	(115.703)
Custos e despesas de intersegmento	(2.106)	(164.625)	(212.711)	379.442	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(186.577)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(164.973)
Impairment	(20.040)	-	-	-	(20.040)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(3.446)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(18.716)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	<u>(15.928)</u>

31/12/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais	298.257	347.818	519.410	(207.829)	957.656
Clientes	122.594	109.635	326.533	(207.829)	350.933
Estoques	18.593	179.927	145.641	-	344.161
Imobilizado	157.070	58.256	47.236	-	262.562
Passivos operacionais	60.415	92.113	240.961	(207.528)	185.961
Fornecedores	60.415	92.113	240.961	(207.528)	185.961

31/12/2021	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	488.758	611.571	516.084	-	-	1.616.413
Receitas de intersegmento	1.229	84.835	185.359	(271.423)	-	-
Total das receitas	<u>489.987</u>	<u>696.406</u>	<u>701.443</u>	<u>(271.423)</u>	-	<u>1.616.413</u>
Custos	(317.590)	(515.985)	(291.441)	-	-	(1.125.016)
Despesas de vendas	(47.913)	(29.210)	(97.685)	-	-	(174.808)
Despesas administrativas	(37.361)	(24.762)	(26.255)	-	-	(88.378)
Custos e despesas de intersegmento	(1.229)	(84.835)	(185.359)	271.423	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(68.255)	(68.255)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(60.221)	(60.221)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(2.628)	(2.628)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(9.615)	(9.615)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	<u>87.492</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

31/12/2021	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais	251.343	696.581	411.989	(170.921)	1.188.992
Clientes	111.471	185.164	308.758	(170.921)	434.472
Estoques	14.078	240.945	68.243	-	323.266
Imobilizado	125.794	270.472	34.988	-	431.254
Passivos operacionais	81.209	124.912	162.415	(165.475)	203.061
Fornecedores	81.209	124.912	162.415	(165.475)	203.061

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.

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	
	31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)
No país sede da entidade – Brasil	1.131.817	1.006.628
Na Argentina	164.974	99.149
Na EMEAA (**)	353.510	308.693
Nos demais países estrangeiros	135.107	109.313
Nos Estados Unidos da América	94.029	92.630
Total	1.879.437	1.616.413

Ativos não circulantes ⁽¹⁾	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)
No país sede da entidade - Brasil	715.924	729.052
Na Argentina	19.004	19.825
Na EMEAA ⁽²⁾	505.344	586.895
Nos Estados Unidos da América	-	306.997
Nos demais países estrangeiros	7.505	12.796
Total	1.247.777	1.655.565

(1) Não contempla tributos diferidos.

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

d) Informações sobre os principais clientes

Em consonância com o IFRS 8 (CPC 22) - Informações por Segmento, 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.

22. 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 essa a única obrigação da Companhia com relação ao plano.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas reconheceram na demonstração de resultado na rubrica dos “Custos dos produtos vendidos” e “Despesas operacionais”, os seguintes valores relacionados a benefícios:

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Plano de previdência privada	(339)	(501)	(342)	(530)
	(339)	(501)	(342)	(530)

23. 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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

valores mobiliários, contas a receber de clientes e que resultam diretamente de suas operações.

Mensuração do valor justo

Os instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo podem ser mensurados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado, conforme abaixo:

Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada de preços cotados (não corrigido) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.

Nível 2: a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos cotados incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).

Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

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.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado bem como empréstimos e Empréstimos, financiamentos e debêntures da Companhia, em 31 de dezembro 2022 e 2021, são como seguem:

31/12/2022		Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Hierarquia de valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Nível 2	8.975	8.975	107.153	107.153
Equivalentes de caixa	Nível 2	225.062	225.062	258.008	258.008
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	11.940	11.940	11.940	11.940
Aplicação financeira vinculada	Nível 2	148.044	148.044	148.067	148.067
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Nível 2 ⁽¹⁾	608.187	680.793	840.127	897.108

31/12/2021		Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Hierarquia de valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Nível 2	14.096	14.096	160.839	160.839
Equivalentes de caixa	Nível 2	192.368	192.368	229.200	229.200
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	8.573	8.573	8.573	8.573
Aplicação financeira vinculada	Nível 2	169.637	169.637	169.688	169.688
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Nível 2 ⁽¹⁾	880.351	895.795	1.150.207	1.136.969

(1) Contabilização por custo amortizado e a divulgação do valor justo foi determinada com base no Nível 2.

- 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: risco de taxa de juros e risco cambial.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

- 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 desvalorização/valorização das moedas funcionais em 25% e 50%, perante as controladas com moedas funcionais diferentes do Real. A análise de sensibilidade considera o patrimônio líquido das controladas convertidas para o Real no fim do exercício e considerando uma desvalorização /valorização de 25% e 50% nas taxas de câmbio. A desvalorização/valorização das moedas funcionais diferentes do Real resultaria em uma redução/incremento no patrimônio líquido nos montantes abaixo detalhados:

Moeda	Consolidado – 31/12/2022	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
PL Pesos Argentino	6.292	12.584
PL Pesos Colombianos	4.725	9.450
PL Pesos Mexicanos	3.197	6.393
PL Pesos Uruguaios	848	1.696
PL Euros	118.857	237.714
PL Dólares	82.177	164.354

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 e do Euro. A Companhia estima que uma possível desvalorização do Real frente ao Dólar e ao Euro de 25% e 50%, resultaria respectivamente, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, em um impacto nas despesas financeiras no montante de:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Moeda	Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
Impacto	4.519	9.038	4.979	9.957

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. O saldo a receber é mantido líquido das estimativas de perda e, portanto, pelo valor esperado de realização.

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 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Até 1 mês	75.469	74.899	185.961	203.061
Fornecedores	75.469	74.899	185.961	203.061
Até 1 mês	7.507	2.374	7.545	6.022
De 1 a 3 meses	10.500	9.750	10.577	71.215
De 3 meses a 1 ano	150.531	306.421	253.931	346.291
De 1 ano a 5 anos	439.649	561.806	568.074	726.679
Mais de 5 anos	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	608.187	880.351	840.127	1.150.207

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 das subsidiárias Valid USA e Valid Espanha.

Utilizamos a taxa média de CDI para os encargos financeiros praticados nas debêntures emitidas pela Companhia (Acrescido de juros) e para a remuneração no caso das aplicações financeiras. 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 benefício. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras mantidas pela Companhia, em 31 de dezembro de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pela B3 datado em 02 de janeiro de 2023 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 13,79%, sendo este definido como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

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 31 de dezembro de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora					
Operação	Saldo em 31/12/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	225.062	CDI	13,79%	10,34%	6,90%
Receita financeira bruta			31.036	23.271	15.529

Controladora					
Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	192.368	CDI	11,79%	8,84%	5,90%
Receita financeira bruta			22.680	17.005	11.350

Consolidado					
Operação	Saldo em 31/12/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	258.008	CDI	13,79%	10,34%	6,90%
Receita financeira bruta			35.579	26.678	17.803

Consolidado					
Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	229.200	CDI	11,79%	8,84%	5,90%
Receita financeira bruta			27.023	20.261	13.523

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 31 de dezembro de 2022. Foram acrescidos 115,0% para 7ª, 109,65% para a 9ª, alcançando os indexadores de 15,86% e 15,12% este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

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 31 de dezembro de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Operação	Saldo em 31/12/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (9ª emissão)	247.477	CDI	15,12%	18,90%	22,68%
Despesa financeira bruta			37.419	46.773	56.128
Debêntures (7ª emissão)	90.905	CDI	15,86%	19,83%	23,79%
Despesa financeira bruta			14.418	18.026	21.626

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (8ª emissão)	533.028	CDI	13,53%	16,91%	20,30%
Debêntures (7ª emissão)	180.449	CDI	13,53%	16,91%	20,30%
Despesa financeira bruta			96.534	120.649	144.836

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada Valid USA com os empréstimos em 31 de dezembro de 2022. Foi considerada 5,45% como Libor de três meses projetada e divulgadas pelo REFINITIV em 03 de janeiro de 2023 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Operação	Saldo em 31/12/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA	-	Libor	4,80%	6,81%	8,17%
Despesa financeira bruta			-	-	-

Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA	73.219	Libor	0,58%	0,73%	0,87%
Despesa financeira bruta			425	534	637

Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, o Grupo pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas e emitir novas ações para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

O Grupo monitora o capital com base em índices de alavancagem financeira. Um desses índices é a proporção entre dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar (incluindo dívidas de curto e longo prazos), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas.

Em 31 de dezembro de 2022 o montante de dívida líquida do Grupo é de R\$353.927 corresponde a 27,8% do patrimônio líquido (R\$706.895 em 31 de dezembro de 2021, equivalente a 54,1% do patrimônio líquido).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

24. 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 31 de dezembro de 2022, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	144.105
Riscos operacionais	Real	443.142
Riscos diversos	Real	170.953
Veículos	Real	7.518
D&O - Responsabilidade civil de executivos	Real	94.974
E&O - Responsabilidade profissional	Real	160.555
Fidelidade e crime	Real	7.718
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Dólar Americano	13.229

25. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixaa) Transações não caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Capitalização de mútuo - BluPay	-	6.154	-	-
Intangível adquirido e não pago	439	749	897	9.854
Imobilizado adquirido e não pago	311	5.410	447	5.767
Arrendamento adquirido e não pago - imobilizado	3.107	12.905	18.152	19.278
Arrendamento adquirido e não pago - passivo	3.852	14.125	16.130	19.870
Valor a receber da alienação os ativos da Valid USA	-	-	86.495	-
Venda de imóvel (USA)	-	-	-	31.449
Total transações não caixa	7.709	39.343	122.121	86.218

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação dos passivos das atividades de financiamento

	Controladora						31/12/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Incorporação	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	
Empréstimos	166.874	216.332	-	-	(147.206)	33.805	269.805
Debêntures	713.477	245.780	-	-	(726.176)	105.301	338.382
Arrendamentos	16.078	3.852	(592)	213	(6.653)	1.353	14.251
Total dívida	896.429	465.964	(592)	213	(880.035)	140.459	622.438

	Controladora						31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Incorporação	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	
Empréstimos	306.374	99.078	-	-	(257.517)	18.939	166.874
Debêntures	268.902	522.389	-	-	(122.597)	44.783	713.477
Arrendamentos	7.636	14.125	(2.060)	-	(4.196)	573	16.078
Total dívida	582.912	635.592	(2.060)	-	(384.310)	64.295	896.429

	Consolidado								31/12/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Operações descontinuadas	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização cambial	Variação cambial (PL)	
Empréstimos	436.719	415.146	-	-	(374.160)	47.139	964	(24.063)	501.745
Financiamentos	11	-	-	-	(11)	-	-	-	-
Debêntures	713.477	245.780	-	-	(726.176)	105.301	-	-	338.382
Arrendamentos	116.415	16.130	(1.185)	(76.485)	(22.425)	5.161	184	(10.767)	27.028
Total dívida	1.266.622	677.056	(1.185)	(76.485)	(1.122.772)	157.601	1.148	(34.830)	867.155

	Consolidado								31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização cambial	Variação cambial (PL)		
Empréstimos	922.930	133.035	-	(676.806)	40.237	1.328	15.995	436.719	
Financiamentos	146	-	-	(135)	-	-	-	11	
Debêntures	268.902	522.389	-	(122.597)	44.783	-	-	713.477	
Arrendamentos	116.107	19.870	(2.568)	(30.482)	6.950	16	6.522	116.415	
Total dívida	1.308.085	675.294	(2.568)	(830.020)	91.970	1.344	22.517	1.266.622	

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Conciliação do LAJIDA (EBITDA)

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
		(Reapresentado)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	24.479	59.687
(+) Imposto de renda e contribuição social	18.716	9.615
(+) Despesas/receitas financeiras	186.577	68.255
(+) Depreciação e amortização	119.326	107.433
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	349.098	244.990
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	66.796	60.221
(+) Depreciação e amortização	(18.905)	(17.235)
(+) Participação dos não controladores	(8.976)	(1.770)
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	86.786	29.575
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	3.446	2.628
EBTIDA ajustado ⁽¹⁾	478.245	318.409

- (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 exercício, acrescido dos tributos sobre o lucro, resultado financeiro 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 pela eliminação dos efeitos de outras receitas (despesas) operacionais, efeitos de depreciação, amortização, despesas e impostos sobre equivalência patrimonial de entidades coligadas e outras despesas consideradas 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 lucratividade, em razão de não considerar determinados custos e despesas decorrentes dos nossos e que afetam os resultados.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

27. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda

(a) Operações descontinuadas

Pagamentos e Identificação dos Estados Unidos

Em 30 de junho de 2022, a Companhia celebrou o contrato de compra e venda para alienação de certos ativos detidos pela Valid USA Inc. ("Valid USA"). Essa transação envolve os ativos da unidade de Pagamentos e Identificação da Valid USA, não incluindo os ativos da divisão de Mobile USA, que permanecerão fazendo parte do nosso de Mobile Global, atual portfólio da Valid.

Em 02 de dezembro de 2022, foi concluído o processo de venda dos ativos.

O montante total da transação foi de US\$ 62 milhões (Equivalentes R\$322.304) e será pago em duas parcelas. Sendo a primeira paga na data do fechamento da transação, acima mencionada, no montante aproximado de US\$ 44 milhões e a segunda no valor aproximado de US\$ 18 milhões com vencimento de 90 dias da data da transação.

Operação de Data dos Estados Unidos

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia celebrou o contrato de compra e venda para alienação de certos ativos detidos pela Valid USA Inc ("Valid USA"). Essa transação envolveu os ativos da unidade de Data da Valid USA.

A alienação se deu por meio de um formato de *management buyout*, liderado pelos executivos americanos que estão e permanecerão à frente deste *business*.

O montante total da transação foi de US\$ 5 milhões (Equivalentes R\$28.280) e será pago em duas parcelas. Sendo a primeira paga na data do fechamento da transação, acima mencionada, no montante de US\$ 4 milhões e a segunda no valor US\$ 1 milhão com vencimento em janeiro de 2025.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

O resultado do exercício relativo as operações descontinuadas são compostos como segue:

	31 de dezembro de 2022			31 de dezembro de 2021		
	<i>Pagamentos e Identificação</i>	<i>Data</i>	<i>Total</i>	<i>Pagamentos e Identificação</i>	<i>Data</i>	<i>Total</i>
Receita de vendas líquida	534.198	23.321	557.519	542.633	38.955	581.588
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(466.350)	(21.147)	(487.497)	(529.631)	(27.833)	(557.464)
Lucro bruto	67.848	2.174	70.022	13.002	11.122	24.124
Despesas com vendas	(9.866)	(3.624)	(13.490)	(12.457)	(4.326)	(16.783)
Despesas gerais e administrativas	(23.351)	(1.750)	(25.101)	(34.540)	(2.376)	(36.916)
Resultado Operacional	34.631	(3.200)	31.431	(33.995)	4.420	(29.575)
<i>Impairment</i>	(61.735)	(34.984)	(96.719)	-	-	-
Outras despesas	(16.567)	-	(16.567)	-	-	-
Prejuízo do período das operações descontinuadas	(43.671)	(38.184)	(81.855)	(33.995)	4.420	(29.575)
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	(0,54852)	(0,47960)	(1,02812)	(0,43479)	0,05653	(0,37826)

- (1) Redução do valor recuperável dos ativos atrelados a operação descontinuada, líquido de impostos diferidos atribuídos, de acordo com o teste realizado pela Companhia. O montante da perda do valor recuperável foi determinado levando em consideração o valor da transação.

A partir da classificação como operação descontinuada foi cessada a depreciação e amortização dos ativos classificados como mantidos para venda, em atendimento ao item 25 do IFRS 5 (CPC 31).

(b) Outros ativos disponíveis para venda

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, resultando, 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 o 30 de junho de 2023 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, foi realizado uma provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$8.884 na rubrica de ativos disponíveis para venda; e (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos. Os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação e redução ao valor recuperável representam o montante de R\$12.001 em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada no Caju-Rio de Janeiro/RJ, resultando, 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 31 de dezembro de 2023 a alienação seja

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de provisão para redução do valor recuperável; e (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos. Os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$4.745 em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

A Administração possui um plano de venda desses ativos e continua engajada para concretizá-las.

28. Eventos subsequentes

Em 8 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (STF) fixou entendimento no sentido de que a “coisa julgada” individual em matéria tributária de trato continuado perde seus efeitos de forma automática a partir do momento em que a STF, de forma vinculante, se pronunciar em sentido diverso. A Companhia e suas controladas avaliaram os impactos desta decisão e concluíram que não existe impacto relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Em 20 de dezembro de 2022 foi aprovado pelo Conselho de Administração o pagamento aos acionistas referente ao juros sobre capital próprio, referente ao período compreendido entre 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2022, no valor bruto de R\$21.000 correspondente a R\$ 0,26303082 por ação.

Em 31 de janeiro de 2023, ocorreu o pagamento.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Valid Soluções S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Valid Soluções S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

1. Recuperabilidade de ágios e créditos fiscais diferidos

Conforme mencionado nas notas explicativas 10 e 6.b, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui saldos significativos de ágios e créditos fiscais diferidos. A recuperabilidade desses ativos é revisada anualmente com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas e operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. A avaliação quanto à recuperabilidade desses ativos, incluindo, no caso dos ágios, a definição das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), tem alto grau de subjetividade, assim como é baseado em diversas premissas cuja realização é afetada por projeções de mercado e cenários econômicos incertos.

Devido à relevância dos saldos, o nível de incerteza e alto grau de julgamento inerentes à determinação dos valores recuperáveis correspondentes, consideramos este tema um assunto significativo para a auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros (i) a avaliação dos critérios de definição e identificação das UGCs; (ii) o envolvimento de especialistas para nos auxiliar na avaliação das projeções elaboradas pela Administração para recuperabilidade destes ativos; (iii) avaliação da adequação e consistência das premissas utilizadas nas estimativas e projeções dos fluxos de caixa e lucros tributáveis futuros comparando-as, quando disponível, com dados de fontes externas, tais como o crescimento econômico projetado e a inflação de custos; (iv) avaliação da metodologia de cálculo e análise de sensibilidade das premissas; e (iv) revisão das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste de valor recuperável dos ativos não financeiros, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável adotados pela Administração, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

2. Reconhecimento de receita

Conforme mencionado na nota explicativa 2.6, a Companhia reconhece suas receitas pelo regime de competência em momento específico do tempo na medida que os serviços são prestados e o controle dos bens é transferido para o cliente, por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens ou serviços. O alto volume de transações requer controles e processos que garantam a integridade das operações.

Devido à relevância dos montantes envolvidos e às características inerentes ao processo de reconhecimento de receita, incluindo o volume e a segurança de captura de todas as transações, inclusive àquelas geradas em outras jurisdições, dentro do período de competência, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) a avaliação dos processos internos da Companhia para mensuração e reconhecimento de receita; (ii) avaliação dos sistemas informatizados utilizados no processo contando com especialistas em tecnologia; (iii) procedimentos de confirmação externa para uma amostra da base que compõe o saldo de contas a receber mediante o envio de cartas de confirmação; (iv) verificação, por amostragem, das documentações suporte das vendas realizadas e serviços prestados no exercício; (v) teste de corte de competência das receitas, com verificação de documentação comprovando a entrega de produtos e/ou prestação de serviços; e (vi) análise mensal das receitas utilizando dados agregados e desagregados para identificar relações ou movimentações dissonantes às nossas expectativas baseadas em nosso conhecimento da Companhia e do setor; e (vii) revisão das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que as políticas de reconhecimento de receita da Companhia derivadas das vendas de produtos e de serviços e suas respectivas divulgações nas demonstrações financeiras, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em

conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 8 de março de 2023.

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

Wilson J. O. Moraes
Contador CRC 1RJ 107.211/O-1

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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.

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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.