



Valid

Demonstrações
Financeiras
Anuais
Completas

2023

Sumário

Relatório da Administração	3
Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	29
Balancos patrimoniais	38
Demonstrações dos resultados	40
Demonstrações dos resultados abrangentes	41
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	42
Demonstrações dos fluxos de caixa	43
Demonstrações dos valores adicionados	44
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	45
Parecer do Conselho Fiscal	127
Declaração dos Diretores acerca das Demonstrações Financeiras e do Relatório dos Auditores Independentes	128
Relatório Anual Resumido e Parecer do Comitê de Auditoria	129



Valid

Release de | 4T
Resultados | 23

Videoconferência com tradução simultânea em inglês
07 de março de 2024 - 10h00 (BRT)

Acesso: [Clique aqui](#)

Destaques

Valid apresenta crescimento de 20% na Receita Líquida e tem Lucro Líquido de R\$ 213MM no ano.

São Paulo, 06 de março de 2024 – A Valid (B3: VLID3 – ON) apresenta hoje os seus resultados do quarto trimestre (4T23) e do ano de 2023.

As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, em reais, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS. As comparações referem-se aos mesmos períodos de 2022.



Receita Líquida

- No 4T23 a Receita Líquida ficou em R\$633MM, um crescimento de 32% frente ao 4T22 e, de 13% frente ao 3T23;
- No ano de 2023, a Receita Líquida ficou em R\$2,26Bi, crescimento de 20% frente aos R\$1,88Bi de 2022. Em todos os segmentos de atuação, o crescimento de receita ano contra ano superou os 10%.



EBITDA

- O EBITDA no 4T23 foi de R\$147MM, um crescimento de 9% frente ao 4T22, que havia sido de R\$135MM. A margem EBITDA no trimestre ficou em 23,2%;
- No ano, o EBITDA encerrou em R\$567MM, um crescimento de 19% A/A. Este resultado marca o 3º ano consecutivo de recorde de EBITDA para a Valid;
- A margem EBITDA em 2023 ficou em 25,1% em linha com os 25,4% alcançados em 2022.



Lucro Líquido

- A Valid teve um Lucro Líquido atribuível aos controladores de R\$36MM no 4T23, com margem líquida de 5,7%, crescimento de 44% frente ao 4T22;
- No ano, o Lucro Líquido aos controladores encerrou em R\$213MM, margem de 9,5%. Frente ao lucro de R\$24MM em 2022, o crescimento foi de 774%.



Conversão de Caixa e Alavancagem

- No 4T23 a Conversão de EBITDA em Caixa atingiu o patamar de 109%. No ano o indicador ficou em 95%;
- O esforço de otimização do Capital de Giro se fortaleceu no 2º semestre de 2023 e possibilitou que o ano de 2023 fosse mais um período de redução expressiva de alavancagem;
- O indicador de DL/EBITDA fechou o ano em apenas 0,13x, com uma Dívida Líquida de R\$73MM, menor patamar desde o IPO da Empresa.



Eventos Subsequentes

- Durante o mês de janeiro, a Valid concluiu o processo de venda do seu imóvel em São Bernardo do Campo, assim como de sua participação na Empresa Serbet/Estacionamento Digital.
- Também no mês de janeiro realizamos o pré-pagamento da dívida bilateral que possuíamos em aberto com o Safra de cerca de R\$16MM visto que esta operação possuía custo acima do que a Valid tem captado.
- No dia 19 de fevereiro, anunciamos através de Fato Relevante algumas mudanças na Diretoria Executiva da Valid. Após um período de quase três anos e meio à frente da Presidência, tendo liderado e entregado importantes resultados operacionais, financeiros, de governança e em termos de time, o Sr. Ivan Murias passará o cargo, a partir do dia 1º de abril, ao Sr. Ilson Bressan. Bressan se juntou à Valid em maio de 2020 e era o responsável pela vertical de ID. Para a posição do Sr. Bressan, a Valid está promovendo o Sr. Leandro Castro que desde junho de 2023 já era uma das lideranças dentro desta unidade.
- No dia 06 de março, anunciamos através de Fato Relevante a conclusão da venda da participação de 67,5%, equivalente a 8.863.743 ações, por €32.175.387, que a Valid Soluciones Tecnológicas (“Valid Espanha”) possuía na empresa de IOT Cubic Telecom. Após este evento, a Valid continuará, através de sua controlada Valid Espanha, detendo 4.261.873 ações nesta investida.

-
- O Conselho de Administração está propondo, a ser confirmado em Assembleia Geral Ordinária que ocorrerá em 17 de abril, o pagamento de dividendos adicionais referentes ao ano fiscal de 2023 no valor de R\$ 24.646.235,95, o que representa R\$ 0,307585 por ação, considerando a base atual, já excluindo as ações em tesouraria. Farão jus aos dividendos os acionistas da Companhia detentores de ações em 22.04.2024. O pagamento será realizado em 30.04.2024.

Nota: No ano de 2023, a Valid realizou lançamentos contábeis de origem não recorrentes em suas DFs, no valor de R\$ 9MM, em função do recebimento de valores passados de um importante cliente do segmento governamental.

Comentários da Administração

Prezados,

É com muito orgulho para todos da Diretoria que apresentamos hoje os resultados do ano de 2023.

Antes de detalharmos os números alcançados, queremos agradecer mais uma vez ao trabalho de cada um dos nossos colaboradores. No final de 2020, começamos a escrever uma nova etapa da longa história da Valid e era notório que precisaríamos de uma grande mudança cultural e organizacional.

Ainda em 2021, realizamos a 1ª pesquisa de NPS com os nossos colaboradores e tivemos a nota de 53%. Em janeiro de 2024 realizamos mais uma versão da pesquisa e alcançamos a nota de 73%. O aumento expressivo do indicador nos mostra que todos da Valid, estamos construindo, trimestre a trimestre, um melhor ambiente para se desenvolver. E não há dúvida que tendo um capital humano dedicado e interessado pela Empresa, os resultados aparecem.

Indo agora aos números, o ano de 2023 ficará marcado pelo 3º ano consecutivo em que a Valid apresenta resultados expressivos tanto na frente operacional quanto na financeira. Destacamos os seguintes:

- i) Crescimento de 20% na Receita Líquida chegando a R\$2,26 Bilhões;
- ii) Recorde tanto de EBITDA quanto de Lucro Líquido no período, alcançando respectivamente R\$567MM e R\$213MM;
- iii) Aumento de 4,8p.p. no ROIC atingindo 22,5% ao final de 2023;
- iv) Avanço, especialmente durante o 2º semestre, nos esforços de otimização de Capital de Giro, o que levou a uma conversão de EBITDA > Caixa de 95% no ano;
- v) Redução de cerca de R\$250MM na Dívida Líquida durante o ano de 2023, fechando o período com apenas R\$73MM de Dívida Líquida, o que representa uma alavancagem de 0,1x;
- vi) Retomada do processo contínuo de distribuição de proventos aos acionistas tendo realizado, apenas em 2023, o pagamento de R\$98 milhões;
- vii) Aumento expressivo da liquidez da ação saindo de R\$2,9 milhões no 4T22 para R\$8,9 milhões no 4T23. Em 2023 a Valid passou a fazer parte do índice SMLL11, aumentando a sua representatividade no indicador ao longo do ano;
- viii) Pelo lado estratégico, anunciamos em meados do ano a aquisição da Flexdoc e no último trimestre de 2023 foi celebrado o acordo de venda da participação minoritária que a Valid Espanha possuía na empresa de IOT, Cubic Telecom, cujo closing ocorreu no dia 06 de março de 2024 com o recebimento de aproximadamente EUR32 milhões;

ix) Conclusão do processo de venda do imóvel de São Bernardo do Campo e da participação que a Valid detinha na Empresa de Estacionamento Digital Serbet.

Passando aos destaques por unidade de negócios, temos:

Valid ID:

1. O Ano de 2023 apresentou em todos os seus trimestres uma forte volumetria de emissão de documentos, o que não foi diferente no 4T23. No trimestre, emitimos 7,1 milhões de documentos e encerramos o ano com 28,9 milhões de documentos emitidos. A receita no segmento atingiu R\$210MM no trimestre e R\$747MM no ano, crescimento de 23% e de 17% vs. os mesmos períodos de 2022.
2. O EBITDA no trimestre ficou em R\$67MM, margem de 31,9%, e no ano de R\$252MM, margem de 33,7%, sendo a margem alcançada levemente abaixo do patamar de 34,4% obtido em 2022.
3. O ano de 2023, especialmente em seu 1º semestre, teve o benefício do prazo estendido dos vencimentos das CNHs que venceriam inicialmente durante a pandemia, o que não ocorrerá em 2024.

Valid Pay:

1. Crescimento de 44% em vendas, chegando a R\$268MM, e de 56% em EBITDA, com R\$56MM, quando comparado ao 4T22. No ano as vendas atingiram R\$892MM (alta de 30%) e o EBITDA chegou a R\$191MM (alta de 62%).
2. A margem operacional alcançada no trimestre foi 21,0% e de 21,4% no ano de 2023, o que mostra um avanço em relação aos patamares obtidos em 2022.
3. O resultado obtido nesta vertical em todo o ano, mais especialmente no 4º trimestre, teve influência do cenário propício para a Valid na Argentina. Por hoje ser um país hiperinflacionário, os números locais precisam passar por correções conforme o IAS 29 / CPC 42. Tais ajustes beneficiaram o EBITDA desta vertical no período.
4. No último trimestre, o país passou também por uma desvalorização expressiva do câmbio local, o que levou a um lançamento de despesa cambial afetando o lucro do 4º trimestre.

Valid Mobile:

1. No segmento de Mobile fechamos o ano com aumento de Receita de 11%, chegando a R\$617MM e queda de 12% de EBITDA, no patamar de R\$124MM. Tais resultados representam uma margem EBITDA de 20,1% no ano, queda de 5,2p.p. frente à margem de 2022.

2. Durante os reports de 2023 mencionamos que esta unidade de negócios passaria por um ajuste mais forte de preços e margens à medida que a volumetria de chips crescesse. No 1º semestre conseguimos sustentar preços e margens, porém no 2º semestre vimos a deterioração que comentávamos atingir os resultados.

3. Em algumas localidades, especialmente naquelas geografias em que os SIM Cards utilizados são de menor valor agregado, as disputas por preços têm sido mais intensas. Continuaremos observando estas dinâmicas de modo a preservar nosso share de mercado sem comprometer em excesso a rentabilidade da unidade.

Muito obrigado, e vamos em frente!

Resultado Consolidado

Resultado Consolidado (R\$ Milhões)

	4T22	4T23	Var. %	2022	2023	Var. %
Receita Operacional Líquida	478,8	633,5	32,3%	1.879,4	2.255,5	20,0%
Custos	-309,7	-406,9	31,4%	-1.209,8	-1.432,7	18,4%
Resultado bruto	169,1	226,6	34,0%	669,6	822,8	22,9%
<i>Margem Bruta</i>	<i>35,3%</i>	<i>35,8%</i>		<i>35,6%</i>	<i>36,5%</i>	
Receitas(despesas) operacionais						
Despesas com vendas	-41,9	-66,3	58,2%	-176,1	-194,1	10,2%
Despesas gerais e administrativas	-21,2	-42,3	99,5%	-115,7	-165,7	43,2%
Outras receitas (despesas) não operacionais*	-44,7	-43,8	-2,0%	-71,7	-71,0	-1,0%
Resultado de equivalência patrimonial	-1,5	0,6	n.a.	-3,4	-0,2	-94,1%
Lucro Operacional	59,8	74,8	25,1%	302,7	391,8	29,4%
<i>Margem Operacional</i>	<i>12,5%</i>	<i>11,8%</i>		<i>16,1%</i>	<i>17,4%</i>	
Resultado Financeiro						
Receitas financeiras	60,0	117,5	95,8%	220,3	277,1	25,8%
Despesas financeiras	-94,1	-160,2	70,2%	-407	-396	-2,7%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	25,7	32,1	24,9%	116,2	273,2	135,1%
Imposto de renda e contribuição social	-0,3	2,7	n.a.	-18,8	-62,6	233,0%
Lucro (Prejuízo) após Impostos	25,4	34,8	37,0%	97,4	210,6	116,2%
Lucro líquido de operações descontinuadas	-10,6	0,0	n.a.	-81,9	0,0	n.a.
Lucro (Prejuízo) do período	14,8	34,8	135,1%	15,5	210,6	1258,7%
Lucro atribuível a:						
Acionistas controladores	24,7	35,6	44,1%	24,4	213,3	774,2%
Acionistas não controladores	-9,9	-0,8	-91,9%	-8,9	-2,7	-69,7%

Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)

	4T22	4T23	Var. %	2022	2023	Var. %
Lucro Líquido do período	24,7	35,6	44,1%	24,4	213,3	774,2%
(+) Participações dos não Controladores	-9,9	-0,8	-91,9%	-9,0	-2,6	-71,1%
(+) Imposto de renda e contribuição social	0,3	-2,7	n.a.	19,0	62,5	228,9%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	34,1	42,7	25,2%	186,5	118,5	-36,5%
(+) Depreciação e amortização	29,1	29,4	0,8%	100,4	104,0	3,6%
(+) Outras (receitas) Despesas Não operacionais	44,7	43,7	-2,2%	71,7	71,0	-1,0%
(+/-) Equivalência patrimonial	1,5	-0,6	n.a.	3,3	0,3	-90,9%
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	10,6	0,0	-100,0%	81,9	0,0	-100,0%
EBITDA	135,1	147,3	9,0%	478,2	567,0	18,8%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>28,2%</i>	<i>23,2%</i>		<i>25,4%</i>	<i>25,1%</i>	

*Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Não Operacionais

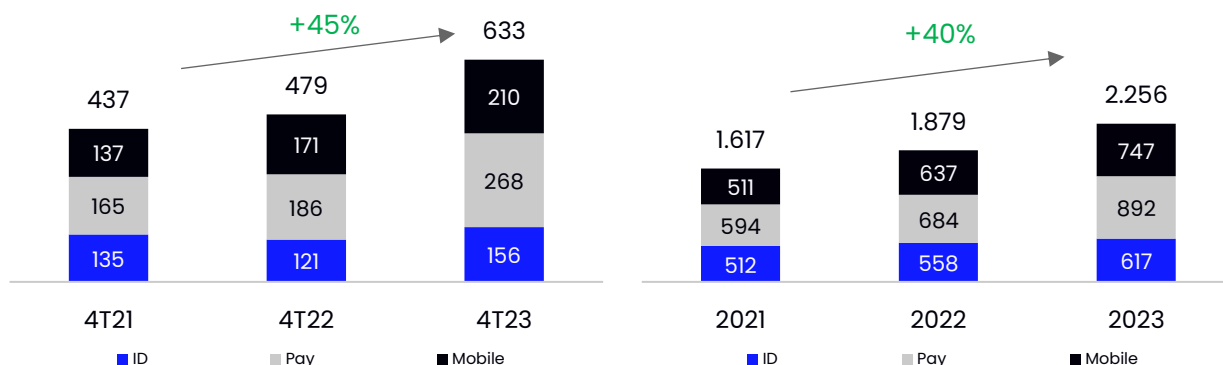
Outras Receitas/Despesas Não Operacionais (R\$ milhões)

	4T22	4T23	Var. %	2022	2023	Var. %
Brasil	-37,6	-37,6	0,0%	-44,0	51,0	15,8%
Estrangeiras	-7,1	-6,2	-12,6%	-27,7	20,1	-27,6%
Total	-44,7	-43,8	-2,0%	-71,7	71,0	-1,0%

Receita Líquida

A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$2.26Bi em 2023 (+20% A/A) e 633MM no 4T23, um crescimento de 32% vs. 4T22. Todas as verticais de atuação da Valid apresentaram crescimento de mais de 10% ano contra ano. Nos últimos 2 anos a Valid obteve crescimento anual de 40%.

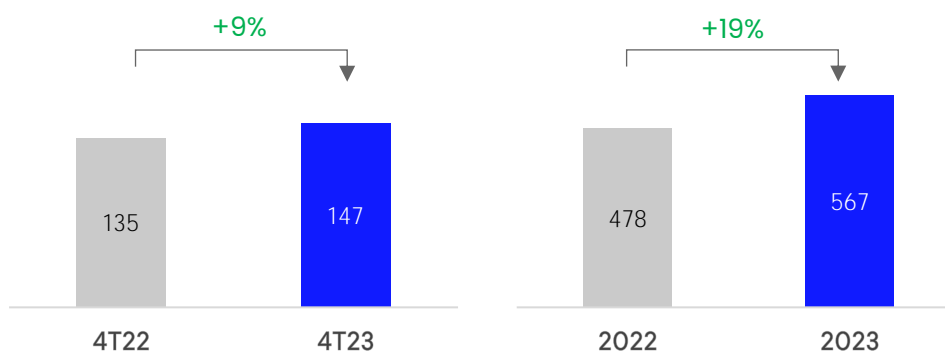
Receita Líquida (R\$ Milhões)



OPEX e EBITDA

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$486 MM no trimestre, um crescimento de 41,5% A/A. Com isso, o EBITDA totalizou R\$147MM no trimestre (+9% A/A). A Margem EBITDA atingiu 23,2%. No ano, o EBITDA totalizou R\$567 MM, crescimento de 18,6%, o que marca o 3º ano consecutivo de resultado recorde, e margem de 25,1% (-0,3 p.p. A/A).

EBITDA (R\$ Milhões)

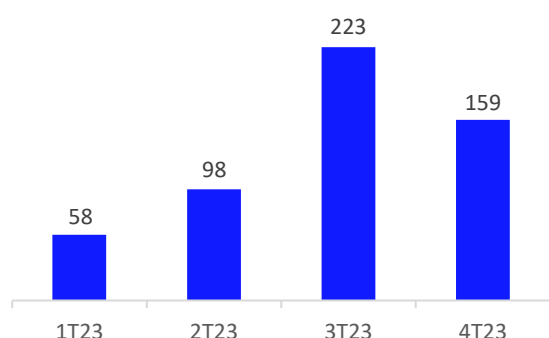


Margem EBITDA	4T22	4T23	2022	2023
	28,2%	23,2%	25,4%	25,1%

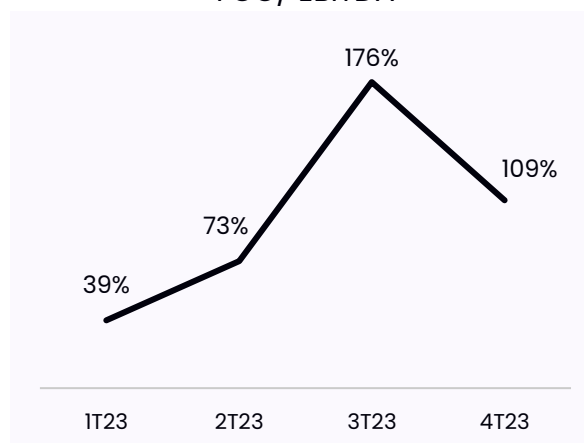
Resultado Consolidado

Abaixo, é possível observar a evolução da conversão de caixa durante os trimestres do ano de 2023. Houve uma melhoria expressiva do indicador fruto de um trabalho dedicado na melhoria da gestão do Capital de Giro com olhar especial para as linhas de Contas a Receber e Estoques. Esta melhoria do indicador tem possibilitado a contínua redução na alavancagem. No ano, o acumulado FCO/EBITDA superou os 95%.

Fluxo Caixa Operacional (R\$ MM)



FCO/ EBITDA



Lucro Líquido

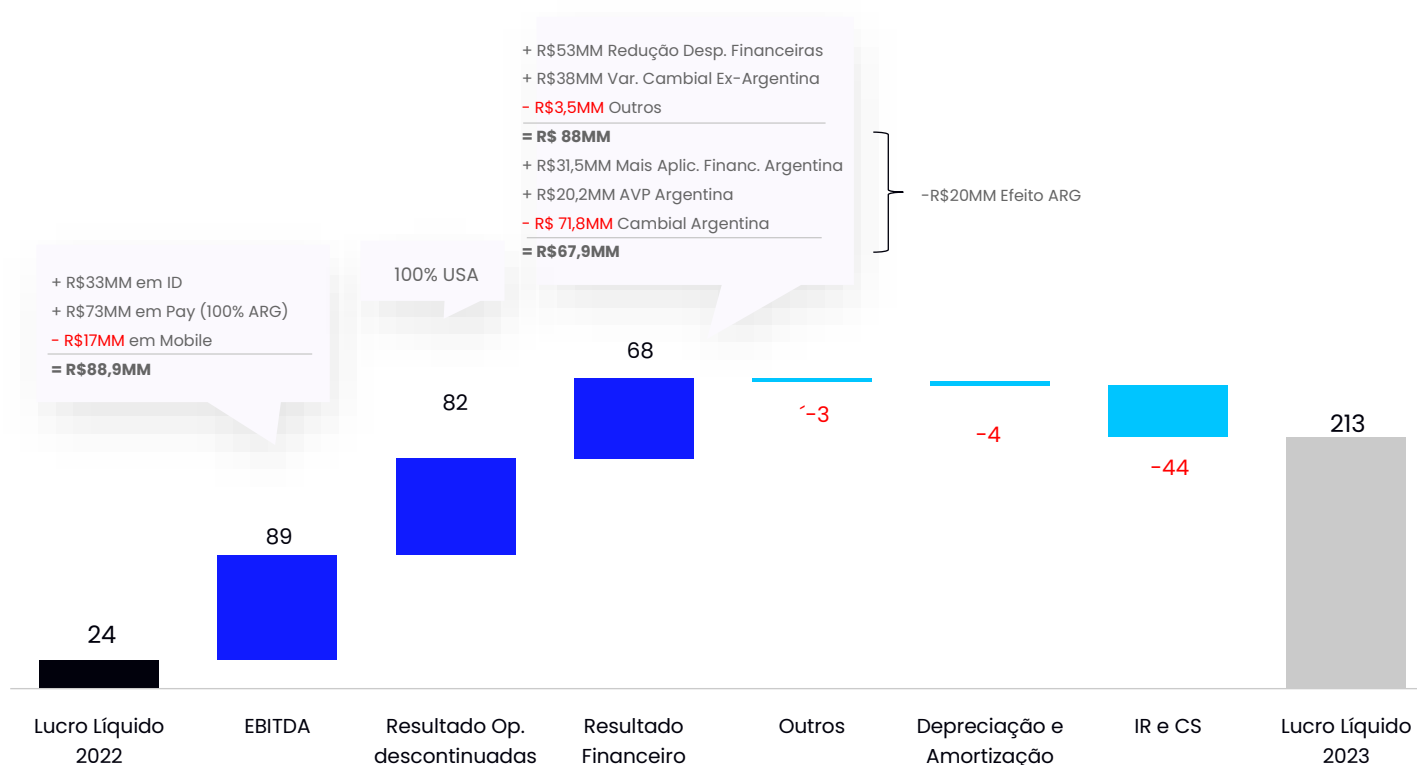
No ano, a Companhia apresentou Lucro Líquido recorde de R\$213 MM vs. um Lucro de R\$24 MM em 2022 (774% A/A). Esse resultado representa um ganho por ação de quase R\$ 2,70. Quando comparado com o resultado do ano anterior, o incremento pode ser explicado por: i) crescimento do EBITDA; ii) o ano de 2023 não ser impactado pelo resultado da operação dos USA; e iii) a redução das variações cambiais atreladas aos mútuos e pela redução expressiva do endividamento da Empresa que levou a diminuição da demanda por pagamento de juros. O lucro no trimestre foi especialmente afetado pela maxidesvalorização da moeda argentina no mês de dezembro que prejudicou o resultado financeiro.

Lucro líquido do período (R\$ Milhões)

	4T22	4T23	Var. %	2022	2023	Var. %
EBITDA	135,1	147,3	9,0%	478,2	567,0	18,6%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>28,2%</i>	<i>23,2%</i>		<i>25,4%</i>	<i>25,1%</i>	
(+) Outras Receitas/Despesas não operacionais	-44,7	-43,8	-2,2%	-71,7	-71,1	-1,0%
(+/-) Equivalência patrimonial	-1,6	0,7	n.a.	-3,3	-0,3	-90,9%
(+) Participações dos não Controladores	10,0	0,8	-91,9%	9,0	2,7	-71,1%
(+) Imposto de renda e contribuição social	-0,3	2,7	n.a.	-18,7	-62,5	228,9%
(+) Despesas/Receitas financeiras	-34,1	-42,8	25,2%	-186,6	-118,6	-36,5%
(+) Depreciação e amortização	-29,1	-29,4	0,8%	-100,4	-103,9	3,6%
(+) Resultado de operações descontinuadas	-10,6	0,0	n.a.	-81,9	0,0	-100,0%
Lucro (Prejuízo) líquido	24,7	35,6	44,1%	24,4	213,3	774,2%

Abaixo, é possível observar a bridge do resultado acumulado nos 2022 para o resultado obtido no YTD 2023. Pelo gráfico, fica clara a evolução das linhas mencionadas acima.

Bridge Lucro Líquido 2022 > Lucro Líquido 2023



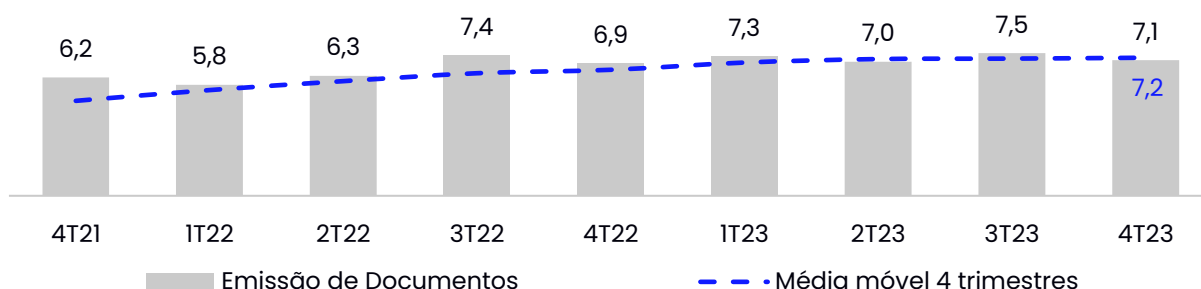
ValidID

R\$ Milhões	4T22	4T23	Var.%	3T23	Var.%	2022	2023	Var.%
Receita	171,4	210,2	22,6%	194,3	8,2%	637,3	747,2	17,3%
EBITDA	73,1	66,8	-8,6%	73,2	-8,7%	219,4	252,1	14,9%
Margem EBITDA	42,7%	31,9%	-10,8 p.p.	37,7%	-5,8 p.p.	34,4%	33,7%	-0,7 p.p.
OPEX	98,3	143,4	45,9%	121,0	18,5%	417,9	495,1	18,4%
Volume de Documentos (milhões)	6,9	7,1	2,6%	7,5	-5,1%	26,4	28,9	9,6%

A Receita da Valid advinda das soluções de Identificação (ID) totalizou R\$ 747MM no ano, apresentando um crescimento de 17% em relação a 2022. No trimestre, a Receita Líquida foi de R\$210MM, com crescimento de 23% A/A.

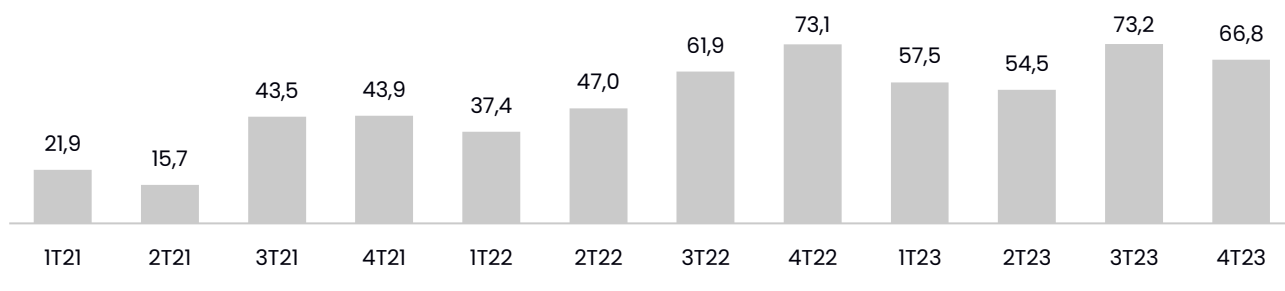
O ano de 2023 foi o melhor em termos de emissão de documentos, somando 28,9 milhões (9,6% A/A). No trimestre, a companhia totalizou 7,1 milhões de documentos emitidos, um aumento de 2,6% frente ao 4T22. A forte volumetria no ano de 2023 pode ser explicada em função do benefício do cronograma estendido de validade das CNHs, cujo novo calendário vigorou até agosto/23.

Emissão de documentos (milhões de unidades)



O OPEX no ano totalizou R\$495 MM, o que representa um aumento de 18,4% em relação ao ano de 2022. O EBITDA atingiu R\$252 MM em 2023 (+14,9% A/A), com margem de 33,7% (-0,7 p.p. A/A). No trimestre, a Margem EBITDA atingiu 31,9%, representando uma redução de -10,8 p.p frente ao 4T22. O resultado no 4º trimestre foi afetado pela contabilização dos resultados do segmento de provas, que possui margem menor do que a de identificação e que ocorreu inteiramente no último trimestre de 2023.

EBITDA (R\$ MM)



ValidPay

R\$ Milhões	4T22	4T23	Var.%	3T23	Var.%	2022	2023	Var.%
Receita	186,2	267,5	43,7%	223,9	19,5%	684,3	891,7	30,3%
EBITDA	35,7	56,3	57,7%	48,7	15,6%	117,8	190,7	61,9%
Margem EBITDA	19,2%	21,0%	1,8 p.p	21,8%	-0,7 p.p	17,2%	21,4%	4,2 p.p
OPEX	150,5	211,2	38,7%	175,2	20,6%	566,5	701,0	23,4%
Volume de Cartões BRA + ARG (milhões)	15,2	15,5	1,7%	15,8	-2,1%	68,9	66,1	-4,1%

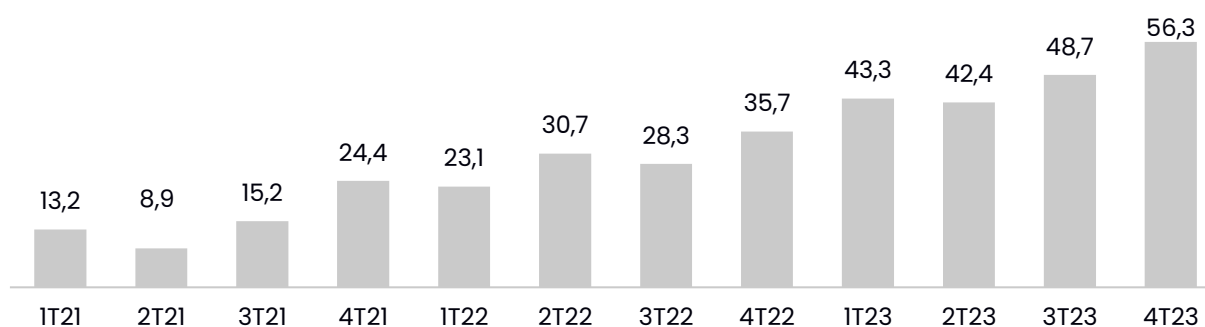
Na vertical de pagamentos (Pay), a Receita da Valid totalizou R\$892MM em 2023 e R\$268MM no 4T23, o que representa avanços de 30,3% e 43,7% respectivamente.

Apesar da redução da volumetria anual de cartões, apresentamos aumento de faturamento e margens. Boa parte do crescimento alcançado ocorreu em função do desempenho do mercado argentino, que responde por cerca de 30% da volumetria, mas que tem gerado oportunidades de curto prazo.

É importante mencionar que os efeitos positivos na parte operacional devem ser analisados em conjunto com as maiores despesas financeiras, que tem ocorrido em função de perdas cambiais

O OPEX desta vertical apresentou aumento de 23,4% A/A. O incremento de custos abaixo do aumento das vendas tem levado a melhores margens operacionais. O resultado obtido no 4T23, de R\$56M, representa um incremento de 57,7%A/A. No ano, o EBITDA ficou em R\$191 MM (+62 A/A), com uma margem de 21,4%. (+4,2 p.p. sobre 2022).

EBITDA (R\$ MM)



ValidMobile

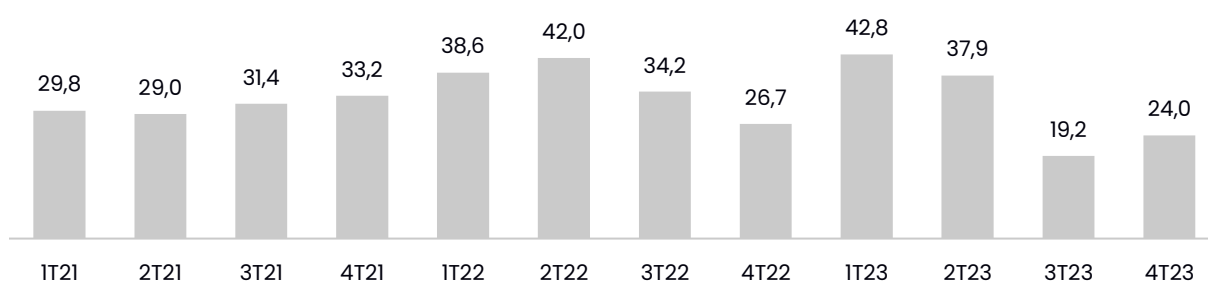
R\$ Milhões	4T22	4T23	Var.%	3T23	Var.%	2022	2023	Var.%
Receita	121,2	155,7	28,5%	140,2	11,0%	557,9	616,6	10,5%
EBITDA	26,7	24,0	-10,1%	19,2	24,7%	141,4	123,9	-12,4%
Margem EBITDA	22,3%	15,4%	-6,9 p.p.	13,7%	1,7 p.p.	25,3%	20,1%	-5,2 p.p.
OPEX	94,5	131,8	39,4%	121,0	8,9%	416,5	492,7	18,3%
Volume Sim Cards (milhões)	39,4	70,4	78,7%	64,9	8,5%	258,6	269,1	4,0%

As Receitas desta vertical, totalizaram R\$617MM em 2023, apresentando um crescimento de 10,5% frente ao ano anterior, e R\$156MM no trimestre (+28,5% A/A). Essa vertical continua sofrendo a pressão de ajustes de preços, especialmente em algumas geografias que utilizam chips low end. Portanto, como já havia ocorrido no 3T23, ainda que com aumento de volumes, os preços unitários tem sido prejudicado, o que tem levado a impacto nas margens.

O OPEX do ano teve um aumento de 18% A/A, levando a uma retração no EBITDA de 12,4%, totalizando R\$124MM. No 4T23, foi possível observar uma queda de 10% no EBITDA, em relação ao registrado no 4T22. Atingimos Margem EBITDA de 20,1% no ano (-5,2 p.p. A/A) e, de 15,4% no trimestre, com um aperto de 6,9 p.p. na comparação com o quarto trimestre de 2022.

A pressão de preços e, portanto, a redução nas margens neste segmento deve continuar e continuamos buscando a otimização do nosso mix de vendas para tentar suavizar a queda no resultado.

EBITDA (R\$ MM)



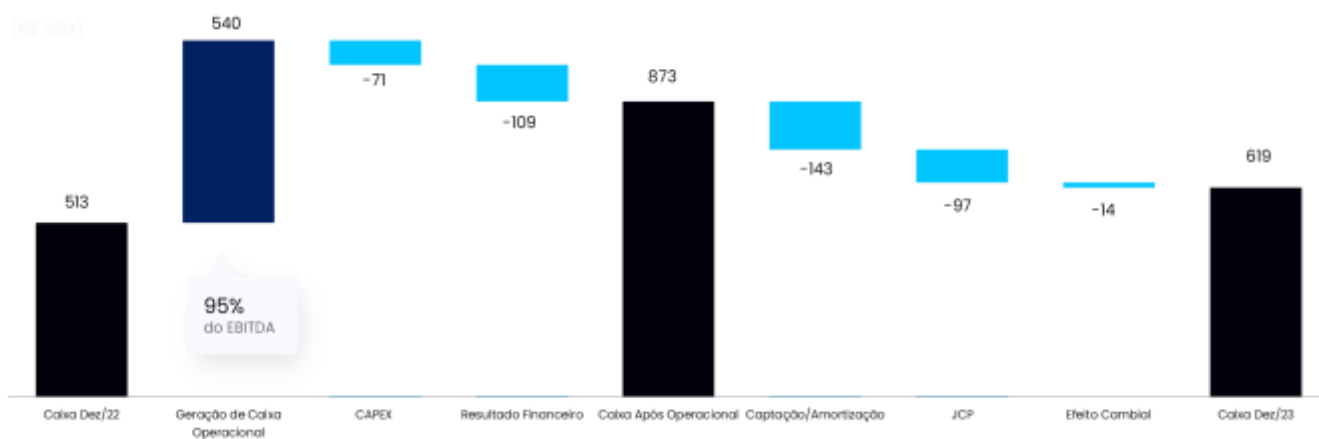
Fluxo de Caixa

Um dos destaques da Valid em 2023 foi a sua capacidade de converter efetivamente EBITDA em Caixa. No ano, a geração de caixa operacional foi de R\$539MM, representando 95% do EBITDA anual. Esforços contínuos para ganhos operacionais em conjunto com melhorias na dinâmica de Capital de Giro possibilitaram o aumento da conversão do indicador contábil para caixa efetivo. No último trimestre, o indicador alcançou 109%.

Em 2023, as principais movimentações de caixa foram:

- Geração de Caixa operacional: R\$539MM;
- CAPEX: -R\$69MM;
- Resultado Financeiro: -R\$109MM
- Captação/amortização líquida de empréstimos: -R\$143MM;
- Pagamento de Juros sobre Capital Próprio: -R\$99MM;

(R\$ MM)

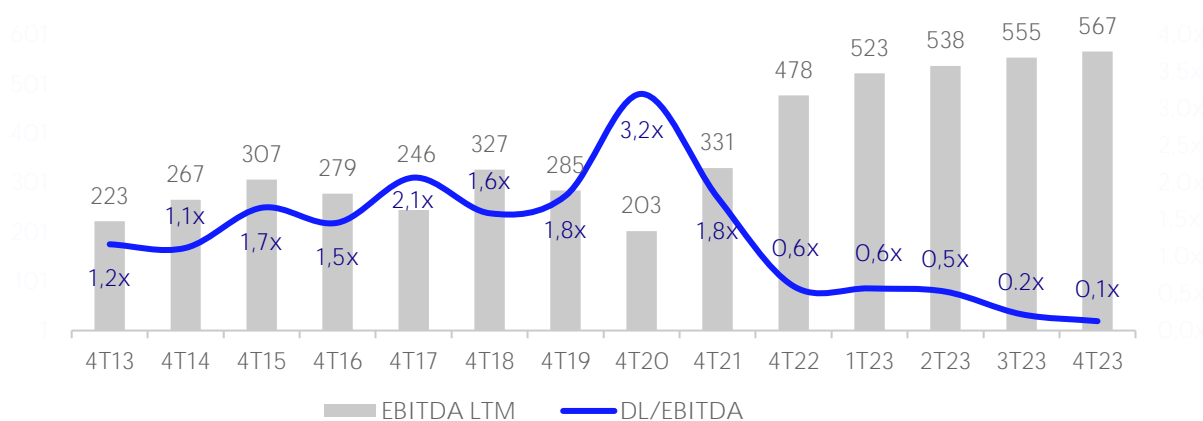


Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA - Impostos sobre Resultado - Capital de Giro

Endividamento

Com a constante melhoria dos resultados operacionais, a Valid vem, trimestre após trimestre desde o fim de 2021, melhorando seu nível de alavancagem. Ao fim do último ano, a Companhia apresenta o indicador de Dívida Líquida/EBITDA em 0,1x menor alavancagem histórica da Empresa desde o seu IPO. A dívida da Valid está bem distribuída entre operações bilaterais, a mercado e internacionais, e, atualmente, cerca de 1/4 da dívida está no curto prazo.

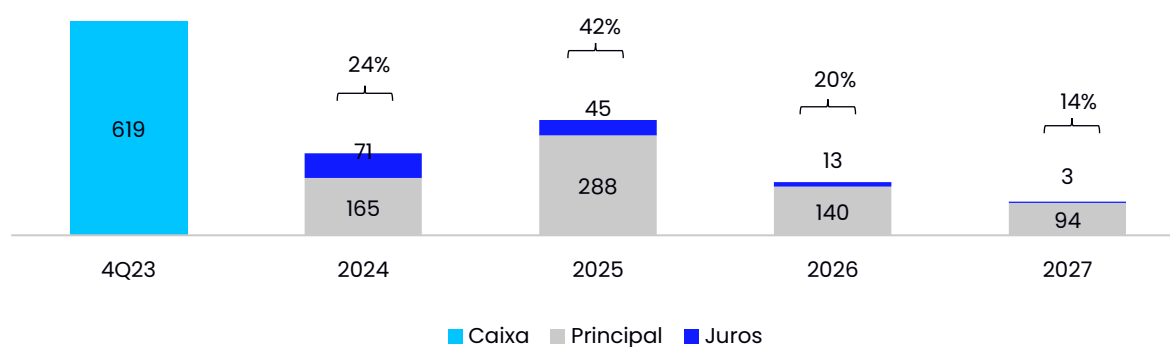
Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



A posição em caixa ao fim do trimestre, de R\$619MM, é confortável e suficiente para quitar todas as obrigações de 2024 e 2025. A melhora constante da alavancagem em função de melhores resultados operacionais e o balanceamento dos vencimentos ao longo do tempo foram mencionados pela agência de classificação Moody's que em dezembro aumentou os ratings corporativo e da 9ª emissão de debêntures para AA- e AA, respectivamente.

Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhes sobre a dívida em R\$ e moeda estrangeira na posição em 31/12/2023.

Cronograma de Amortização Atual (R\$ MM)



Dívida Brasil	R\$ 476
Dívida Internacional	R\$ 215
Total	R\$ 692
%BR	69%

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

Perfil da Dívida	
Dívida Bruta (MM)	R\$ 692
Caixa ¹ (R\$ MM)	R\$ 619
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ 73
Covenants Financeiros	
Dívida Líquida/EBITDA	0,1x
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	4,8x
Covenants Contratados	
Dívida Líquida/EBITDA	≤3,0
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	1,75

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

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

Debêntures

Debêntures	9ª emissão
Valor total	250.000.000
Data de vencimento	20/06/2027
Remuneração	CDI + 3,0%
Garantia	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Amortização do Principal	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de Juros	Semestral a partir de dez/22
R\$ ('000)	R\$ 248.050

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\$ 85.000 mil	R\$ 26.666 mil	R\$ 30.000 mil	R\$ 30.000	R\$ 71.100 mil
Data de vencimento	20/12/2027	24/04/2025	05/07/2026	15/07/2024	20/12/2027
Remuneração	CDI + 0,14% a.m.	CDI + 2,60% a.a.	CDI + 2,17% a.a.	CDI + 1% a.a.	CDI + 0,14% a.m.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Carência de 1 ano (mensal a partir de Janeiro de 2025)	Trimestral a partir de janeiro de 2023	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Bullet	Carência de 1 ano (mensal a partir de Janeiro de 2025)
Pagamento de juros	Carência de 3 meses (mensal a partir de Março de 2024)	Trimestral (a partir de jul/21)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Carência de 6 meses (semestral a partir de jan/24)	Carência de 3 meses (mensal a partir de Março de 2024)
R\$ ('000)	R\$ 84.348	R\$ 16.188	R\$ 25.718	R\$ 31.442	R\$ 70.554

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR\$4.000	EUR 13.000 mil	US\$38.888 mil	EUR\$4.400	EUR\$6.000	EUR\$15.000	USD 7.142 mil
Data de vencimento	11/04/2024	14/04/2025	22/04/2025	22/04/2025	10/10/2025	10/10/2025	05/05/2025
Remuneração	6,10% a.a	4,70% a.a.	6,95% a.a	4,70% a.a	6,20% a.a	6,05% a.a	6,90% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de out/22)	Bullet	Bullet	Semestral (a partir de nov/22)
Pagamento de juros	Bullet	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de out/22)	Bullet	Bullet	Semestral (a partir de nov/22)
Moeda de origem ('000)	EUR\$4.179	EUR 6.838	US\$6.375	EUR\$2.206	EUR\$6.083	EUR\$15.139	Quitado
R\$ ('000)	R\$ 22.364	R\$ 36.596	R\$ 30.864	R\$ 11.809	R\$ 32.558	R\$ 81.016	Quitado

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid S.A	Valid S/A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid USA
Valor total	R\$ 90.000	R\$ 33.333 mil	R\$ 100.000 mil	R\$ 83.500 mil	EUR 4.200 mil	US\$ 10.000 mil	US\$ 8.000 mil
Data de vencimento	31/05/2026	14/02/2025	30/03/2026	26/05/2027	06/10/2023	09/12/2024	16/03/2024
Remuneração	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 2,90% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 0,15% a.m.	5,99% a.a	7,72% a.a	SOFR + 2,5% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	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 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 6 meses (Mensal a partir de dez/23)	Bullet em Outubro/2023	Semestral (a partir de Dezembro/2023)	Bullet
Pagamento de juros	Carência de 9 meses (mensal a partir de abr/23)	Mensal (12 meses) e Trimestral (após carência)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 6 meses (Mensal a partir de dez/23)	Semestral (a partir de Abril/2023)	Semestral (a partir de Jun/2023)	Mensal
R\$ ('000)	Quitado	Quitado	Quitado	Quitado	Quitado	Quitado	Quitado

Mercado de Capitais

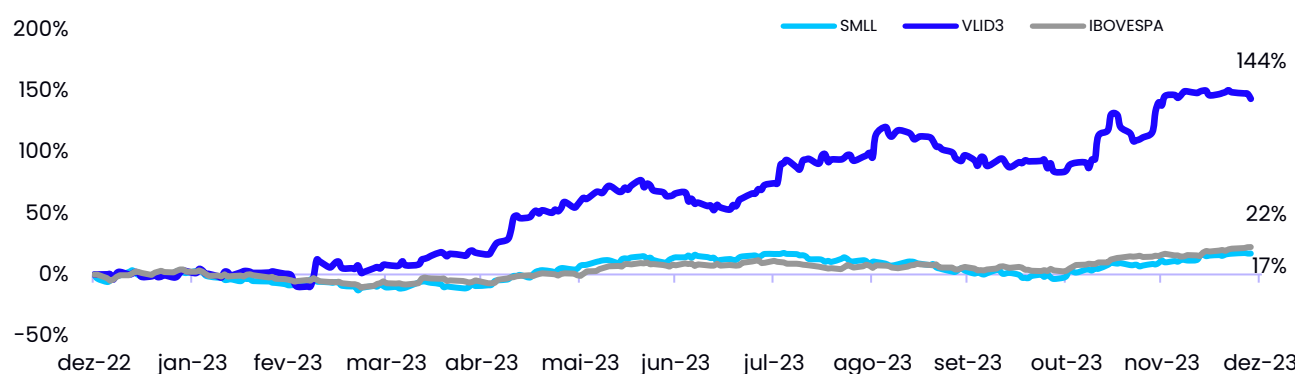
Dividendos e juros sobre capital próprio

A tabela abaixo demonstra os últimos pagamentos realizados pela Valid em formato de Dividendos e JCP. Os proventos do exercício 2023 somaram R\$77MM, representando um payout de 36%, e dividend yield de 5%, considerando o preço final de 2023.

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

Desempenho das Ações

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. A cotação no trimestre fechou a R\$ 20,50, uma alta de 144% contra o final do 2022, sendo a 9ª ação que mais valorizou na bolsa. Em 2023, o IBOV subiu 22% e o SMLL 17%. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$8,9 milhões alta de 30% em relação ao 3T23 e de 207% em relação ao 4T22. O gráfico abaixo, apresenta a evolução da VLID3 a partir do final de 2021 em comparação com os índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL).



Anexos



DRE 4T23

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	4T22	4T23	4T22	4T23
Receita de venda de bens e/ou serviços	246,0	282,1	478,8	633,5
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(170,2)	(191,6)	(309,7)	(406,9)
Lucro Bruto	75,8	90,5	169,1	226,6
Despesas com vendas	(13,4)	(16,6)	(41,9)	(66,3)
Despesas gerais e administrativas	7,8	(25,5)	(21,2)	(42,3)
Outras receitas (despesas) operacionais	(27,6)	(35,7)	(44,7)	(43,8)
Resultado de equivalência patrimonial	5,8	18,4	(1,5)	0,6
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	48,4	31,1	59,8	74,8
Receitas financeiras	41,5	13,4	60,0	117,5
Despesas financeiras	(55,0)	(25,0)	(94,1)	(160,2)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	34,9	19,5	25,7	32,1
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2,7)	7,7	(8,3)	(5,6)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3,1	8,4	8,0	8,3
Resultado após impostos sobre o lucro	35,3	35,6	25,4	34,8
Reversão dos juros sobre o capital próprio	21,0	46,2	21,0	46,2
Lucro líquido provenientes de operações em continuidade	35,3	35,6	25,4	34,8
Resultado líquido de operações descontinuadas	(10,6)	-	(10,6)	-
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	(10,6)	35,6	14,8	34,8
Lucro (prejuízo) líquido do período	24,7	35,6	14,8	34,8
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	24,7	35,6	24,7	35,6
Acionistas não controladores	-	-	(9,9)	(0,8)
Número de ações	79,6	80,00	79,6	80,0
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,3 ^v	0,4	0,2	0,4
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,4	0,4	0,3	0,4
Resultado por ação de Op. descontinuadas	(0,1)	0,0	(0,1)	0,0

DRE 2023

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ACUMULADOS
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	dez-22	dez-23	dez-22	dez-23
Receita de venda de bens e/ou serviços	935,2	1.108,5	1.879,4	2.255,5
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(674,6)	(739,6)	(1209,8)	(1432,7)
Lucro Bruto	260,6	368,9	669,6	822,8
Despesas com vendas	(60,6)	(42,6)	(176,1)	(194,1)
Despesas gerais e administrativas	(34,6)	(108,7)	(115,7)	(165,7)
Outras receitas (despesas) operacionais	(29,2)	(49,1)	(71,7)	(71,0)
Resultado de equivalência patrimonial	85,7	101,9	(3,4)	(0,2)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	221,9	270,4	302,7	391,8
Receitas financeiras	125,5	57,1	220,3	277,1
Despesas financeiras	(255,2)	(107,9)	(406,8)	(395,7)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	92,2	219,6	116,2	273,2
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2,8)	(2,3)	(44,8)	(43,3)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16,9	(4,0)	26,0	(19,3)
Resultado após impostos sobre o lucro	106,3	213,3	97,4	210,6
Reversão dos juros sobre o capital próprio	21,0	76,7	21,0	76,7
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	106,3	213,3	97,4	210,6
Resultado líquido do exercício provenientes de operações descontinuadas	(81,9)	-	(81,9)	-
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	(81,9)	213,3	(81,9)	210,6
Lucro (prejuízo) líquido do período	24,4	213,3	15,5	210,6
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	24,4	213,3	24,4	213,3
Acionistas não controladores	-	-	(8,9)	(2,7)
Número de ações	79,6	80,00	79,6	80,00
Resultado por ação básico e diluído proprietários da Controladora (R\$)	0,3	2,7	0,2	2,6
Resultado por ação de Op. Continuadas	1,3	2,7	1,2	2,6
Resultado por ação de Op. Descontinuadas	(1,0)	0,0	(1,0)	0,0

DFC 4T23

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

	Controladora		Consolidado	
	4T22	4T23	4T22	4T23
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	34,9	19,5	25,7	32,1
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidades	(10,6)	-	(10,6)	-
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	88,5	77,1	162,0	189,6
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	24,3	19,5	15,1	32,1
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	11,2	9,6	18,4	15,8
Baixa de ativos	3,4	9,7	5,4	16,5
Amortização	3,1	4,6	20,5	16,8
Impairment e resultado na alienação da operação dos USA	-	-	83,1	-
Valor justo do fundo criatec III	0,2	0,1	(0,4)	0,1
Atualização de depósito Judiciais	(1,2)	(0,2)	(1,3)	(0,2)
Opções de outorgas reconhecidas	1,8	0,8	1,8	0,8
Provisões para litígios e demanda judiciais	10,3	3,0	12,6	5,7
Provisão para obsolescência de imobilizado	-	-	(54,4)	-
Provisão para perdas sobre créditos	(1,0)	(0,2)	(10,2)	(3,4)
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	0,2	(1,3)
Provisão para impairment	15,3	21,8	24,8	22,7
Varição no valor justo de Earn out a pagar	-	6,6	-	6,6
Provisão para reestruturação	0,5	-	0,5	-
Equivalência patrimonial	4,7	(18,4)	1,5	(0,7)
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	39,5	19,3	44,7	22,5
Varição cambial de empréstimos	-	-	(6,8)	(0,7)
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	0,4	0,3	0,3	0,5
Juros e variação cambial sobre mútuos	(18,4)	(0,8)	(12,2)	(0,2)
Créditos e atualizações financeiras de sobre impostos	(5,1)	(0,1)	(5,8)	(0,1)
Ajuste a valor presente	-	0,2	-	(13,9)
Outros	-	0,7	-	1,2
Outras variações cambiais	(0,5)	0,6	24,2	68,8
Variações nos ativos e passivos	(30,7)	35,0	107,5	79,8
Contas a receber de clientes	0,5	32,8	(4,4)	27,7
Impostos a recuperar	3,7	(13,4)	(19,0)	(38,0)
Estoques	(6,1)	26,2	(73,1)	36,8
Depósitos judiciais	1,5	0,7	2,0	0,7
Outras contas a receber	0,6	(0,5)	256,5	5,1
Créditos com partes relacionadas	(7,5)	(3,4)	1,5	-
Fornecedores	(0,8)	1,2	-	39,9
Débito com partes relacionadas	(11,3)	(3,2)	-	(0,6)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	0,1	(15,7)	(16,0)	(6,9)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(6,1)	12,1	16,6	8,5
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(4,7)	0,1	(46,8)	(19,7)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(0,3)	(1,6)	(0,6)	(1,6)
Pagamento de IR e CSLL	(0,3)	(0,3)	(9,2)	27,9
Caixa gerado pelas atividades operacionais	57,8	112,1	269,5	269,4
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(4,5)	(6,5)	(7,7)	(7,0)
Aquisição de intangível	(2,2)	(1,0)	(5,8)	(5,5)
Títulos e valores mobiliários	(1,1)	-	(0,4)	-
Pagamento por aquisição de participação societária, líquida de caixa adquirido	(12,0)	(2,8)	(12,0)	(1,6)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	79,2	(42,0)	79,2	(42,0)
Dividendos recebidos	-	0,5	-	-
Incorporação de controladas	17,8	-	-	-
Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos	77,2	(51,8)	53,3	(56,1)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	307,7	8,7	-	-
Dividendos recebidos	-	(0,5)	-	-
Dividendos pagos a não controladores	-	-	(0,5)	0,9
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	-	(46,3)	-	(46,3)
Caixa recebido pelo exercício de opções de ações outorgadas	(8,9)	-	(8,9)	-
Pagamento arrendamentos	(2,1)	(2,1)	(4,0)	(3,7)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(0,7)	-
Pagamento de debêntures	(225,3)	-	(225,3)	-
Pagamento de juros sobre debêntures	(42,6)	(19,7)	(42,6)	(19,7)
Captação de empréstimos	-	154,5	89,7	266,5
Pagamento de Empréstimos	(4,5)	(164,8)	(95,3)	(277,9)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(11,3)	(11,5)	(16,2)	(16,3)
Caixa consumido atividades de financiamento	13,0	(81,7)	(303,8)	(96,5)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	148,0	(21,4)	19,0	116,8
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldo de caixa e equivalente de caixa no início do período	86,0	201,2	345,4	434,6
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	0,7	(129,4)
Saldo do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	234,0	179,8	365,1	422,0
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	148,0	(21,4)	19,0	116,8

DFC 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	dez-22	dez-23	dez-22	dez-23
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	92,2	219,6	116,2	273,2
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidades	(81,9)	-	(81,9)	-
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	256,0	303,1	570,2	641,9
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	10,3	219,6	34,3	273,2
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	36,9	38,8	75,8	59,5
Baixa de ativos	4,3	10,1	12,7	19,3
Amortização	11,4	16,8	68,4	61,4
Impairment e resultado na alienação da operação dos USA	-	-	118,1	-
Valor justo do fundo criatec III	(0,9)	(1,0)	(1,5)	(1,0)
Atualização de depósito Judiciais	(1,2)	(0,7)	(1,3)	(0,8)
Opções de outorgas reconhecidas	3,7	3,3	3,7	3,3
Provisões para litígios e demandas judiciais	21,0	22,5	24,1	24,2
Provisão para perdas sobre créditos	(0,5)	(17,6)	(18,3)	(19,5)
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	(0,4)	1,6
Provisão para impairment	15,3	21,8	24,8	22,7
Variação no valor justo de Earn out a pagar	-	6,6	-	6,6
Provisão para reestruturação	0,5	-	0,5	-
Equivalência patrimonial	(3,8)	(101,9)	3,4	0,2
Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	139,1	86,0	152,4	100,6
Variação cambial de empréstimos	-	-	0,9	(0,6)
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	0,8	1,3	4,2	2,2
Juros e variação cambial sobre mútuos	26,4	(3,0)	41,9	(0,4)
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(5,6)	(1,9)	(7,3)	(1,9)
Ajuste a valor presente	-	2,2	-	(20,0)
Outros	-	0,3	-	1,2
Outros Variações cambiais	(1,7)	(0,1)	33,8	110,1
Variáveis nos ativos e passivos	(45,0)	1,8	(26,1)	7,3
Contas a receber	(14,0)	43,2	(61,9)	(40,2)
Impostos a recuperar	9,7	15,6	(20,7)	(0,7)
Estoques	(38,0)	14,4	(191,8)	6,2
Depósitos judiciais	22,7	(0,7)	22,3	(0,7)
Outras contas a receber	(2,6)	(5,7)	249,1	75,4
Créditos com partes relacionadas	(8,1)	(20,0)	(0,4)	0,1
Fornecedores	(4,9)	(11,5)	2,4	4,7
Débito com partes relacionadas	(14,0)	(6,9)	(1,1)	(0,6)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	12,5	(4,5)	6,8	11,1
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(1,2)	9,6	16,2	24,6
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(4,5)	(0,2)	(22,3)	(32,0)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(2,4)	(25,3)	(3,2)	(28,9)
Pagamento de IR e CSLL	(0,2)	(6,2)	(21,5)	(11,7)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	211,0	304,9	544,1	649,2
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(52,4)	(16,9)	(62,4)	(28,3)
Aquisição de intangível	(11,1)	(5,2)	(28,4)	(22,9)
Aumento de capital em controladas	(0,4)	(0,9)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(2,5)	(0,6)	(1,8)	(0,6)
Pagamento por aquisição de participação societária, líquida de caixa adquirido	(12,0)	(22,8)	(12,0)	(19,6)
Aplicação financeira/ Caixa Restrito	21,6	(48,9)	21,6	(48,9)
Dividendos recebidos	-	0,5	-	-
Incorporação de controladas	17,8	-	-	-
Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	(39,0)	(94,8)	(83,0)	(120,3)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	297,2	58,1	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	(0,5)	-
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(23,1)	(97,7)	(23,1)	(97,7)
Caixa recebido pelo exercício de opções de ações outorgadas	(19,4)	0,3	(19,4)	0,3
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18,8	-	18,8	-
Pagamento de arrendamento	(6,7)	(7,2)	(18,4)	(14,0)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(3,9)	(0,1)
Captação de debêntures	245,8	-	245,8	-
Pagamento de debêntures	(620,7)	(90,0)	(620,7)	(90,0)
Pagamento de juros sobre debêntures	(105,5)	(46,7)	(105,5)	(46,7)
Captação de financiamentos	-	30,0	-	30,0
Empréstimos	216,3	236,9	415,1	412,3
Pagamento de empréstimos	(113,1)	(312,5)	(327,8)	(494,9)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(34,1)	(35,5)	(46,4)	(47,8)
Caixa consumido atividades de financiamento	(144,5)	(264,3)	(486,0)	(348,6)
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	27,5	(54,2)	(24,9)	180,3
Saldos de caixa e equivalentes de caixa				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do exercício	206,5	234,0	390,0	365,1
Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	-	(123,4)
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	234,0	179,8	365,1	422,0
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	27,5	(54,2)	(24,9)	180,3

Valid

www.ri.valid.com

IVAN MURIAS

Diretor Presidente

RAFAEL ZIGGIATTI

Diretor Financeiro e de RI

OLAVO VAZ

Head de Finanças Corporativas

Olavo.vaz@valid.com

JULIA ARAUJO

Supervisora de Finanças Corporativas e RI

Julia.araujo@valid.com

RAFAEL QUINTANILHA

Especialista de Finanças Corporativas e RI

Rafael.rosa@valid.com

PAULO LIMA

Analista de RI

Paulo.mlima@valid.com

ANGELA BARBATTI

Estagiária de RI

Angela.barbatti@valid.com

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Valid Soluções S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Valid Soluções S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras	
Balancos patrimoniais.....	8
Demonstrações dos resultados.....	10
Demonstrações dos resultados abrangentes	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	12
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	13
Demonstrações do valor adicionado	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas	15

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 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 2023, 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 6.b e 10, em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui saldos significativos de créditos fiscais diferidos e ágios. 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 diretoria 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, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as estimativas preparadas pela diretoria, assim como as respectivas divulgações, 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) procedimentos de confirmação externa para uma amostra da base que compõe o saldo de contas a receber mediante o envio de cartas de confirmação; (iii) verificação, por amostragem, das documentações suporte das vendas realizadas e serviços prestados no exercício; (iv) teste de corte de competência das receitas, com verificação de documentação comprovando a entrega de produtos e/ou prestação de serviços; e (v) 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 (vi) 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 aceitáveis as políticas de reconhecimento de receita da Companhia para suportar os julgamentos, estimativas e informações incluídas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.

3. Aquisição da Flexdoc Tecnologia da Informação Ltda. (“FlexDoc”)

Conforme divulgado na nota explicativa 9 às demonstrações financeiras, em 22 de maio de 2023, a Companhia efetuou a aquisição de 100% da Flexdoc. Essa transação foi contabilizada pelo método de aquisição, que requer a mensuração, na data de aquisição, do valor justo da contraprestação transferida, dos ativos adquiridos e passivos assumidos. Esse processo de mensuração em uma combinação de negócios envolve um elevado grau de julgamento e a necessidade de que sejam desenvolvidas estimativas de valores justos baseadas em cálculos e premissas relacionados ao desempenho futuro do negócio adquirido e que estão sujeitos a um elevado grau de incerteza.

Devido à relevância, complexidade e subjetividade envolvidas, consideramos este tema um assunto significativo para a auditoria.

Como nossa auditoria conduziu este assunto

Nossos procedimentos relacionados à combinação de negócio incluíram, entre outros, a leitura dos documentos relacionados à transação, tais como contratos e atas e a obtenção das evidências que fundamentaram a determinação da data de aquisição do controle. Com auxílio de nossos especialistas em avaliação de empresas, analisamos a metodologia utilizada para mensuração a valor justo da contraprestação transferida, dos ativos adquiridos e passivos assumidos e avaliamos a razoabilidade das premissas utilizadas e cálculos efetuados, confrontando, quando disponíveis, com informações de mercado, bem como efetuamos análise de sensibilidade sobre as principais premissas utilizadas e os impactos de possíveis mudanças em tais premissas sobre os valores justos apurados. Analisamos, ainda, as informações financeiras da empresa adquirida e discutimos com a diretoria acerca da consistência das práticas e estimativas contábeis. Com base nas informações analisadas, efetuamos o recálculo da determinação do ágio por rentabilidade futura apurado e também avaliamos a adequação das divulgações apresentadas pela Companhia.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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 individuais e consolidadas 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, individual e consolidada, 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 obtemos 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.
- Obtemos 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.
- Obtemos 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, 6 de março de 2024.

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



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

Valid Soluções S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	179.837	234.037	422.029	365.161
Aplicação financeira vinculada	4	16.117	19.621	16.142	19.644
Contas a receber de clientes	5	160.005	181.778	386.929	347.115
Partes relacionadas	14	35.177	19.009	-	-
Impostos a recuperar	6.a	57.321	58.997	86.137	96.478
Estoques	7	160.004	174.422	267.477	344.161
Outros		18.168	15.342	40.164	122.414
		626.629	703.206	1.218.878	1.294.973
Ativo disponível para venda e operações descontinuadas	27	12.749	14.949	48.557	16.746
Ativo não circulante					
Títulos e valores mobiliários	4	13.538	11.940	13.538	11.940
Aplicação financeira vinculada	4	180.780	128.423	180.780	128.423
Contas a receber de clientes	5	-	3.818	-	3.818
Partes relacionadas	14	36.944	88.192	2.038	2.138
Impostos a recuperar	6.a	71.891	83.892	71.891	83.892
Depósitos judiciais	8	19.455	19.132	19.767	19.365
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.b	17.971	22.006	93.644	103.855
Outros		10.453	9.663	13.525	12.418
Investimentos	9	873.515	784.531	18.886	56.975
Imobilizado	11	164.000	209.832	207.775	262.562
Intangível	10	31.513	39.666	656.347	666.246
		1.420.060	1.401.095	1.278.191	1.351.632
Total do ativo		2.059.438	2.119.250	2.545.626	2.663.351

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Passivo					
Passivo circulante					
Fornecedores		64.562	70.105	162.379	180.597
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços		2.959	5.364	2.959	5.364
Partes relacionadas	14	80	6.974	-	150
Empréstimos, financiamentos, debêntures e passivo de arrendamento	12	98.835	174.343	172.061	281.801
Salários, provisões e encargos sociais a recolher		54.851	59.383	103.227	96.814
Impostos, taxas e contribuições a recolher	6.c	33.175	27.511	65.579	55.749
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15.d	8	21.012	8	21.012
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar		12.648	4.863	44.957	60.729
		267.118	369.555	551.170	702.216
Passivo não circulante					
Partes relacionadas	14	1.716	2.134	1.716	2.164
Empréstimos, financiamentos, debêntures e passivo de arrendamento	12	386.809	448.095	537.893	585.354
Provisões para litígios e demandas judiciais	13	52.600	56.403	57.261	66.130
Impostos, taxas e contribuições a recolher	6.c	1.415	1.352	1.415	1.352
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.b	-	-	9.940	9.585
Passivo na aquisição de empresas	9	45.947	-	45.947	-
Outras contas a pagar		5.370	6.344	9.015	23.875
		493.857	514.328	663.187	688.460
Patrimônio líquido					
Capital social	15.a	1.022.370	1.022.370	1.022.370	1.022.370
Reservas de capital	15.b	27.936	24.640	27.936	24.640
Ações em tesouraria	15.b	(25.324)	(25.666)	(25.324)	(25.666)
Reservas de lucros	15.c	174.978	38.713	174.978	38.713
Ajustes acumulados de conversão	15.e	73.857	175.310	73.857	175.310
Proposta de dividendos adicionais	15.d	24.646	-	24.646	-
		1.298.463	1.235.367	1.298.463	1.235.367
Participações de não controladores	15.f		-	32.806	37.308
		1.298.463	1.235.367	1.331.269	1.272.675
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.059.438	2.119.250	2.545.626	2.663.351

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

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita de vendas líquida	17	1.108.472	935.194	2.255.510	1.879.437
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	18	(739.641)	(674.575)	(1.432.675)	(1.209.810)
Lucro bruto		368.831	260.619	822.835	669.627
Despesas com vendas	18	(42.488)	(60.677)	(194.042)	(176.100)
Despesas gerais e administrativas	18	(108.667)	(34.593)	(165.762)	(115.703)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	20	(49.146)	(29.184)	(71.044)	(71.727)
Resultado de equivalência patrimonial	9	101.871	85.662	(227)	(3.446)
Lucro antes do resultado financeiro		270.401	221.827	391.760	302.651
Receitas financeiras	19	57.075	125.524	277.106	220.262
Despesas financeiras	19	(107.854)	(255.190)	(395.703)	(406.839)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade		219.622	92.161	273.163	116.074
Imposto de renda e contribuição social	6.d	(6.336)	14.173	(62.542)	(18.716)
Lucro do exercício das operações em continuidade		213.286	106.334	210.621	97.358
Operações descontinuadas					
Prejuízo do exercício provenientes de operações descontinuadas	27	-	(81.855)	-	(81.855)
Lucro líquido do exercício		213.286	24.479	210.621	15.503
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores		213.286	24.479	213.286	24.479
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	15.f	-	-	(2.665)	(8.976)
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	16	2,66521	1,33559	2,66521	1,33559
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	16	-	(1,02813)	-	(1,02813)

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

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	213.286	24.479	210.621	15.503
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	(101.453)	(46.656)	(102.419)	(47.630)
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	-	1.626	-	1.626
Resultado abrangente total do exercício	111.833	(20.551)	108.202	(30.501)
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuível aos acionistas controladores	111.833	(20.551)	111.833	(20.551)
Resultado atribuível aos acionistas não controladores	-	-	(3.631)	(9.950)

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

Valid Soluções S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(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	Dividendos propostos	Total patrimônio líquido controladores	Participação de não controladores	Total patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 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 de dezembro de 2022		1.022.370	25.359	(719)	(25.666)	4.208	34.505	175.310	-	-	1.235.367	37.308	1.272.675
Ações em tesouraria	15.b	-	-	-	342	-	-	-	-	-	342	-	342
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	15.e	-	-	-	-	-	-	(101.453)	-	-	(101.453)	(966)	(102.419)
Opções outorgadas reconhecidas	15.b	-	3.296	-	-	-	-	-	-	-	3.296	-	3.296
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	213.286	-	213.286	(2.665)	210.621
Ajuste por inflação em controlada no exterior	15.c	-	-	-	-	-	25.657	-	-	-	25.657	-	25.657
Juros sobre capital próprio	15.d	-	-	-	-	-	-	-	(76.665)	-	(76.665)	-	(76.665)
Pagamento de dividendos para não controladores	15.f	-	-	-	-	-	(845)	-	-	-	(845)	(871)	(1.716)
Constituição de reserva legal		-	-	-	-	10.664	-	-	(10.664)	-	-	-	-
Constituição de reserva para investimento		-	-	-	-	-	101.311	-	(101.311)	-	-	-	-
Proposta de dividendos adicionais	15.d	-	-	-	-	-	-	-	(24.646)	24.646	-	-	-
Reserva reflexa		-	-	-	-	-	(522)	-	-	-	(522)	-	(522)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		1.022.370	28.655	(719)	(25.324)	14.872	160.106	73.857	-	24.646	1.298.463	32.806	1.331.269

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

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	219.622	92.161	273.163	116.074
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidade	-	(81.855)	-	(81.855)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	219.622	10.306	273.163	34.219
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Depreciação	38.766	36.920	59.553	75.811
Resultado na baixa de ativos	10.127	4.421	19.343	12.657
Amortização	16.780	11.394	61.386	68.462
<i>Impairment</i> e resultado na alienação da operação dos USA	-	-	-	118.069
Variação do valor justo do fundo Criatec III	(995)	(847)	(995)	(1.501)
Atualização de depósitos judiciais	(733)	(1.243)	(760)	(1.295)
Opções de outorgas reconhecidas	3.296	3.673	3.296	3.673
Provisões para litígios e demandas judiciais	22.566	20.987	24.168	24.207
Provisão para perdas esperadas das contas a receber	(17.565)	(493)	(19.476)	(18.289)
Outras provisões para <i>impairment</i>	21.789	15.342	22.729	24.832
Reestruturação de fábricas	-	522	-	522
Provisão para obsolescência de estoques	-	-	1.568	(461)
Equivalência patrimonial	(101.871)	(3.807)	227	3.446
Despesa de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	85.968	139.106	100.616	152.440
Variação cambial de empréstimos	-	-	(649)	964
Juros, baixas e variação cambial sobre arrendamentos	1.303	761	2.196	4.160
Juros e variação cambial sobre mútuos	(3.015)	26.352	(443)	41.938
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(1.915)	(5.625)	(1.915)	(7.353)
Variação no valor justo de <i>Earn out</i> a pagar	6.600	-	6.600	-
Outros	2.367	(1.699)	91.258	33.829
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	43.156	(13.993)	(40.237)	(61.895)
Impostos a recuperar	15.592	9.750	(718)	(20.743)
Estoques	14.418	(37.962)	6.214	(191.948)
Depósitos judiciais	(694)	22.810	(746)	22.381
Outras contas a receber	(5.709)	(2.506)	75.463	249.194
Créditos com partes relacionadas	(20.017)	(8.139)	100	(416)
Fornecedores	(11.480)	(5.014)	4.714	2.418
Débito com partes relacionadas	(6.894)	(14.019)	(598)	(1.126)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	(4.532)	12.487	11.050	6.783
Impostos, taxas e contribuições a recolher	9.645	(1.273)	24.563	16.188
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(168)	(4.542)	(31.970)	(22.270)
Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(25.265)	(2.449)	(28.906)	(3.189)
Pagamento de IR e CSLL	(6.220)	(252)	(11.669)	(21.474)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	304.922	210.968	649.125	544.233
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(16.875)	(52.388)	(28.250)	(62.369)
Aquisição de intangível	(5.201)	(11.078)	(22.919)	(28.475)
Aumento de capital em controladas	(919)	(395)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(603)	(2.520)	(603)	(1.866)
Aplicação financeira vinculada	(48.853)	21.593	(48.855)	21.621
Pagamentos por aquisição de participação societária, líquida de caixa adquirido	(22.811)	(12.000)	(19.577)	(12.464)
Dividendos recebidos	468	-	-	-
Incorporação de controlada	-	17.809	-	-
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(94.794)	(38.979)	(120.204)	(83.553)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Crédito com partes relacionadas	58.112	297.185	-	-
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(97.669)	(23.144)	(97.669)	(23.144)
Caixa recebido pelo exercício de opções de ações outorgadas	342	(19.377)	342	(19.377)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	-	18.843	-	18.843
Pagamento de arrendamentos	(7.258)	(6.653)	(13.984)	(18.432)
Pagamento de juros sobre arrendamento	-	-	(87)	(3.993)
Captação de debêntures	-	245.780	-	245.780
Pagamento de debêntures	(90.000)	(620.700)	(90.000)	(620.700)
Pagamento de juros sobre debêntures	(46.705)	(105.476)	(46.705)	(105.476)
Pagamento de financiamentos	-	-	-	(11)
Captação de empréstimos	236.948	216.332	412.251	415.146
Pagamento de empréstimos	(312.578)	(113.146)	(494.939)	(327.788)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(35.520)	(34.060)	(47.809)	(46.372)
Captação de financiamentos	30.000	-	30.000	-
Caixa consumido pelas atividades de financiamento	(264.328)	(144.416)	(348.600)	(485.524)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(54.200)	27.573	180.321	(24.844)
Saldos do caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	234.037	206.464	365.161	390.039
Efeito de mudanças nas taxas de câmbio	-	-	(123.453)	(34)
Saldos do caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	179.837	234.037	422.029	365.161
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(54.200)	27.573	180.321	(24.844)

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

Valid Soluções S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas	1.279.158	1.073.632	2.448.098	2.387.221
Venda serviços e mercadorias líquidas devoluções	1.261.278	1.066.232	2.426.692	2.037.725
Outras receitas	315	6.907	1.930	331.207
Provisão para perdas sobre créditos	17.565	493	19.476	18.289
Insumos adquiridos de terceiros	(595.051)	(492.013)	(1.177.449)	(1.396.980)
Custo das mercadorias e serviços	(466.123)	(429.308)	(970.455)	(793.608)
Materiais, energia, serviços terceiros e outros	(128.928)	(62.705)	(206.994)	(603.372)
Valor adicionado bruto	684.107	581.619	1.270.649	990.241
Depreciação e amortização	(55.546)	(48.314)	(120.563)	(119.326)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	628.561	533.305	1.150.086	870.915
Valor adicionado recebido em transferência	156.257	129.331	274.189	216.816
Resultado de equivalência patrimonial	101.871	3.807	(227)	(3.446)
Receitas financeiras	57.075	125.524	277.106	220.262
Outras	(2.689)	-	(2.690)	-
Valor adicionado total a distribuir	784.818	662.636	1.424.275	1.087.731
Pessoal e encargos (exceto INSS)	266.167	232.940	509.849	420.033
Remuneração direta	209.823	189.128	434.369	357.630
Benefícios	42.393	32.812	57.132	47.417
FGTS	13.951	11.000	18.348	14.986
Impostos, taxas e contribuições	185.755	135.652	295.366	227.609
Federais	143.784	99.697	244.850	181.757
Estaduais	12.653	8.675	16.077	10.803
Municipais	29.318	27.280	34.439	35.049
Remuneração de capitais de terceiros	119.610	269.565	408.439	424.586
Juros	107.854	255.190	395.703	406.839
Aluguéis	11.756	14.375	12.736	17.747
Remuneração de capitais próprios	213.286	24.479	210.621	15.503
Lucros retidos de operações continuadas	213.286	106.334	213.286	106.334
Lucros (prejuízos) retidos de operações descontinuadas	-	(81.855)	-	(81.855)
Participação de não controladoras nos lucros (prejuízos) retidos	-	-	(2.665)	(8.976)
Valor adicionado distribuído	784.818	662.636	1.424.275	1.087.731

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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 1957, 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 abril de 2006, no segmento de governança denominado de Novo Mercado.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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 6 de março de 2024.

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 2023. 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

Controladas	Denominação	% de participação			
		31/12/2023		31/12/2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
1. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Argentina	100	-	100	-
2. Valid Certificadora Digital Ltda.	Valid Certificadora	100	-	100	-
3. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Uruguai	100	-	100	-
4. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. de C.V.	Valid México	100	-	100	-
5. Valid Link Sol em Rastreabilidade S.A.	Valid Link	100	-	100	-
6. Guaratinguetá Consórcio Rotativo ⁽¹⁾	Guaratinguetá Consórcio	-	-	100	-
7. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação	Valid Sucursal	100	-	100	-
8. Blu Pay Tecnologia de dados Ltda.	BluPay	100	-	100	-
9. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda. ⁽²⁾	Serbet	50% + 1 ação	-	50% + 1 ação	-
10. Mitra - Acesso em Rede e Tecnologia da Informação Municipal Ltda.	Mitra	51	-	51	-
11. Flexdoc Tecnologia da Informação Ltda. ⁽³⁾	Flexdoc	100	-	-	-
12. Valid Hub Consultoria em Tecnologia e Tratamento de Dados S.A.	Valid Hub	60	-	60	-
13. Valid Soluciones Tecnológicas	Valid Espanha	100	-	100	-
a. Valid USA, Inc.	Valid USA	-	100	-	100
i. Valid Identity Solutions, LLC	Valid ID	-	100	-	100
ii. Marketing Software Company, LLC	MSC	-	100	-	100
b. Valid A/S	Valid A/S	-	100	-	100
i. Valid Logistics Limited	Valid Logistics	-	100	-	100
ii. Valid Holding Denmark Aps	Valid Holding	-	100	-	100
1. Valid Panamá Inc.	Valid Panamá	-	100	-	100
2. Valid South Africa (Pty) Ltd.	Valid South Africa	-	70	-	70
3. Valid Africa Ltd.	Valid Africa	-	100	-	100
4. Valid Middle East FZE	Valid Middle East	-	100	-	100
5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	99,9	-	99,9
6. Valid Asia Pte Ltd	Valid Singapore	-	100	-	100
7. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	99	-	99
8. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd ⁽⁴⁾	Valid Taiwan	-	-	-	100
iii. Logos Smart Card A/S	Logos Denmark	-	100	-	100
iv. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	1	-	1
v. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	0,1	-	0,1
c. Valid Technologies (Beijing) Co, Ltd.	Valid Beijing	-	100	-	100
d. Valid Card Nigeria Limited	Valid Nigéria	-	70	-	70

(1) Empresa inativada em 17 de outubro de 2023

(2) Empresa alienada em janeiro de 2024, conforme nota explicativa 28 – Eventos subsequentes.

(3) Empresa adquirida em 22 de maio de 2023

(4) Empresa inativada em 21 de março de 2023

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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

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

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

Entidade com influência significativa

Em 31 de dezembro de 2023, 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.

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 subseqüentes no valor justo da

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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.

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*.

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, sendo as diferenças registradas no resultado.

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).

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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:

<u>Empresas</u>	<u>Moeda funcional</u>
Valid	Real
BluPay	Real
Serbet	Real
Mitra	Real
Valid Hub	Real
Valid Argentina	Peso argentino
Valid Certificadora	Real
Valid Link	Real
Guaratinguetá Consórcio ⁽²⁾	Real
Flexdoc	Real
Valid Uruguai	Peso uruguaio
Valid México	Peso mexicano
Valid Sucursal	Peso colombiano
Valid Espanha	Euro
Valid USA	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.

(2) Empresa inativada em 17 de outubro de 2023.

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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.

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.

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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; ou
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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; ou
- 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 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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; e
- 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\$18.328 no ativo, (R\$21.015) no passivo e R\$4.061 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.12. Imobilizado

Os itens que compõem o ativo imobilizado da Companhia e de 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	4,9%
Máquinas e equipamentos	13,3%
Móveis e utensílios	11,7%
Veículos	14,8%
Equipamentos de processamento de dados	19,4%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	22,5%

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

(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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2.15. Ativos não circulantes mantidos para venda

A Companhia classifica ativos como um ativo não circulante 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.

2.16. 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

2.17. 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 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.

b) 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

3. Novos pronunciamentos contábeis

3.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Administração decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 *Income Tax* (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

3.2. Pronunciamentos novos ou revisados, mas ainda não vigentes em 31 de dezembro de 2023

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao o CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que se entende por direito de adiar a liquidação;
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras;
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar; e
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

O Grupo está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e aplicação financeira vinculada

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Circulante				
Caixas e bancos	5.492	8.975	212.111	107.153
Equivalentes de caixa	174.345	225.062	209.918	258.008
Total caixa e equivalentes de caixa	179.837	234.037	422.029	365.161
Aplicações financeiras vinculadas	16.117	19.621	16.142	19.644
	195.954	253.658	438.171	384.805
Não circulante				
Títulos e valores mobiliários	13.538	11.940	13.538	11.940
Aplicações financeiras vinculadas	180.780	128.423	180.780	128.423
	194.318	140.363	194.318	140.363
	390.272	394.021	632.489	525.168

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 99,5% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (98,4% a.a. do CDI em 2022).

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.

As aplicações financeiras vinculadas são garantias a certos contratos de empréstimos e debêntures, sendo preponderantemente compostas por: (i) R\$35.336 remunerados a taxa do CDI 101,2% (101,2% em 31 de dezembro de 2022), R\$10.020 aplicados remunerados a taxa de CDI 103,4% (102,5% em 31 de dezembro de 2022) e R\$6.887 CDI 100,0% (não havia essa aplicação em 31 de dezembro de 2022); (ii) R\$144.653 aplicados em fundo de investimento referenciado (CDI FICFI), remunerados a uma média de 12,9% nos últimos doze meses (12,8% em 31 de dezembro de 2022) 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	164.096	207.252	433.696	423.133
Perdas esperadas das contas a receber	(4.091)	(21.656)	(46.767)	(72.200)
	160.005	185.596	386.929	350.933
Circulante	160.005	181.778	386.929	347.115
Não circulante	-	3.818	-	3.818

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	133.971	142.754	262.792	240.616
Vencidos				
Até 30 dias	11.851	17.051	48.095	52.339
De 31 a 90 dias	3.165	5.923	32.075	21.204
De 91 a 120 dias	259	2.584	5.567	2.992
De 121 a 180 dias	242	4.092	26.250	25.589
De 181 a 365 dias	10.411	1.938	15.067	3.220
Acima 365 dias	4.197	32.910	43.850	77.173
Total vencidos	30.125	64.498	170.904	182.517
Total	164.096	207.252	433.696	423.133

Em 31 de dezembro de 2023, parte do saldo consolidado vencido, no montante de R\$135.911, é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, Dinamarca, México, Colômbia, Nigéria e Valid USA (R\$111.122 em 31 de dezembro de 2022) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

Em 31 de dezembro de 2023, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(21.656)	(20.548)	(72.200)	(94.182)
Adições	(6.917)	(2.894)	(15.178)	(17.038)
Reversões (recebimentos) ⁽¹⁾	24.482	3.387	34.654	35.327
Baixa na venda da operação da Valid USA	-	-	-	394
Baixas	-	-	2.590	-
Ajustes de conversão	-	-	3.367	3.299
Incorporação Interprint	-	(1.601)	-	-
Saldo final	(4.091)	(21.656)	(46.767)	(72.200)

⁽¹⁾ Em 2023 a Companhia recebeu valores relevantes de saldos anteriormente provisionados, preponderantemente de cliente do segmento de identificação.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

(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.

6. Tributos

a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
IR e CSLL a recuperar ⁽¹⁾	54.472	50.869	64.378	66.233
ICMS a recuperar	2.503	2.305	12.873	18.214
IPI a recuperar ⁽²⁾	26.328	21.675	26.328	21.675
Impostos federais retidos por clientes	-	-	7.969	6.341
PIS e COFINS a recuperar ⁽³⁾	35.099	57.539	35.480	57.845
Outros	10.810	10.501	11.000	10.062
	129.212	142.889	158.028	180.370
Circulante	57.321	58.997	86.137	96.478
Não circulante	71.891	83.892	71.891	83.892

(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 2023, a Companhia ingressou com o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$24.974 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 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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					
	31/12/2021	Adição (reversão/realização)	Incorporação	31/12/2022	Adição (reversão/realização)	31/12/2023
Prejuízo fiscal	8.077	(2.596)	-	5.481	(1.018)	4.463
Comissões a pagar	566	66	33	665	18	683
Honorários advocatícios	1.069	672	-	1.741	(310)	1.431
Provisões para litígios e demandas judiciais	12.720	6.302	155	19.177	(1.293)	17.884
Provisões para devedores duvidosos	6.740	(168)	153	6.725	(5.334)	1.391
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.077	-	460	3.537	(3.537)	-
Provisão para reestruturação	-	2.450	-	2.450	2.532	4.982
Provisões para PLR	6.791	4.371	144	11.306	(2.573)	8.733
Provisões <i>royalties</i>	758	37	-	795	39	834
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	-	1.292	-	1.292
<i>Impairment</i>	1.510	4.402	1.510	7.422	1.794	9.216
Outras adições (exclusões) temporárias	7.253	(1.486)	770	6.537	5.154	11.691
Amortização fiscal de ágio dedutível	-	-	(35.290)	(35.290)	-	(35.290)
Créditos de PIS e COFINS sobre ICMS	(3.203)	-	(4.118)	(7.321)	-	(7.321)
Mais valia de ativos	(5.342)	2.898	(67)	(2.511)	493	(2.018)
Total impostos diferidos	41.308	16.948	(36.250)	22.006	(4.035)	17.971

	Consolidado						
	31/12/2021	Adição (reversão/realização)	Variação cambial / correção monetária	31/12/2022	Adição (reversão/realização)	Variação cambial / correção monetária	31/12/2023
Prejuízo fiscal	82.113	(2.331)	(3.364)	76.418	(2.752)	(4.095)	69.571
Comissões a pagar	1.034	(13)	-	1.021	(190)	-	831
Custo de transição na aquisição de empresas	2.734	(2.530)	(204)	-	-	-	-
Despesas financeiras com empréstimos	2.216	2.223	(1.025)	3.414	87	(2.629)	872
Honorários advocatícios	1.069	672	-	1.741	(310)	-	1.431
Provisões para litígios e demandas judiciais	14.088	6.235	(57)	20.266	(296)	(903)	19.067
Provisões para devedores duvidosos	15.177	(6.411)	(6)	8.760	(6.619)	(75)	2.066
Provisões para obsolescência de equipamentos	5.708	(1.881)	(195)	3.632	(3.599)	(33)	-
Provisões para PLR	7.553	4.281	-	11.834	(2.911)	-	8.923
Provisões para reestruturação	580	1.333	(43)	1.870	3.112	-	4.982
Provisões <i>royalties</i>	758	1.316	-	2.074	(1.240)	-	834
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	-	1.292	-	-	1.292
Instrumentos financeiros	4.557	(28)	(511)	4.018	39	(198)	3.859
<i>Impairment</i>	15.555	(7.199)	(934)	7.422	1.794	-	9.216
<i>Earn out a pagar</i>	-	-	-	-	2.244	-	2.244
Outras provisões	17.575	(7.135)	(1.045)	9.395	7.971	(934)	16.432
Amortização fiscal de 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	(42.735)	37.502	388	(4.845)	920	7	(3.918)
Ajuste por inflação Valid Argentina	(4.031)	(594)	(1.816)	(6.441)	(18.038)	17.540	(6.939)
Mais-valia de ativos	(7.230)	2.241	-	(4.989)	1.180	-	(3.809)
Outros	1.795	(1.595)	(200)	-	(638)	-	(638)
Total impostos diferidos	77.196	26.086	(9.012)	94.270	(19.246)	8.680	83.704
Ativo	115.533			103.855			93.644
Passivo	(38.337)			(9.585)			(9.940)

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração tem a expectativa de realização dos impostos diferidos ativos entre 5 e 10 anos, com base nas projeções de resultado tributável futuros aprovados.

c) Impostos, taxas e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
IR e CSLL	-	-	16.375	13.824
ICMS	587	1.077	4.449	3.052
ISS	11.019	11.307	18.918	21.678
COFINS	17.782	11.559	18.859	12.555
PIS	3.621	2.960	3.871	3.179
INSS retido de clientes	648	1.188	661	1.292
Outros	933	772	3.861	1.521
	34.590	28.863	66.994	57.101
Total circulante	33.175	27.511	65.579	55.749
Total não circulante	1.415	1.352	1.415	1.352

d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	219.622	92.161	273.163	116.074
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações descontinuadas	-	(81.855)	-	(81.855)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	219.622	10.306	273.163	34.219
Alíquota nominal de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
Despesa (crédito) de IR/CSLL pela alíquota nominal	74.671	3.504	92.875	11.634
Conciliação para a taxa efetiva:				
Opções de outorgas reconhecidas	1.121	1.249	1.121	1.249
Diferença de alíquota de empresas no exterior e tributação de lucro exterior	-	-	1.843	16.721
Equivalência patrimonial	(34.636)	(1.294)	(77)	1.172
Lucro no exterior	288	1.494	288	2.905
Incentivos fiscais e despesas Inedutíveis	284	3.543	286	5.147
Atualização de indébito tributário	(2.996)	(4.997)	(2.996)	(4.997)
Crédito presumido de ICMS	(5.823)	(5.351)	(5.823)	(5.351)
Juros sobre capital próprio	(26.066)	(7.140)	(26.066)	(7.140)
Outras	(507)	(5.181)	1.091	(2.624)
Despesa (crédito) de IR e CSLL debitadas ao resultado do exercício	6.336	(14.173)	62.542	18.716
Despesa (crédito) no resultado				
IR/CSLL corrente	2.302	2.775	43.297	44.802
IR/CSLL diferidos	4.034	(16.948)	19.245	(26.086)

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Matéria-prima	112.243	114.612	140.144	171.120
Produtos em processo	31.979	35.287	45.739	41.250
Peças e materiais de reposição	6.827	7.447	6.894	7.679
Produtos para revenda	2.039	3.664	49.285	104.397
Provisão para perdas de estoques	-	-	(3.948)	(3.219)
Adiantamentos a fornecedores	6.916	13.412	29.363	22.934
	160.004	174.422	267.477	344.161

8. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais trabalhistas	3.582	4.336	3.729	4.405
Depósitos judiciais tributários	2.975	2.329	2.975	2.329
Depósitos judiciais cíveis	12.898	12.467	13.063	12.631
	19.455	19.132	19.767	19.365

O valor individualmente mais representativo está detalhado a seguir:

- Em 8 de fevereiro de 2013, a Companhia efetuou depósito judicial no valor de R\$6.646 referente a processo de natureza cível que possui expectativa de perda possível, e que tem como parte a Agência Nacional de Telecomunicações relacionada à obtenção da suspensão de exigibilidade de multa imposta à Companhia em processo administrativo por suposta produção de cartão indutivo com número de certificado vencido. Em 31 de dezembro de 2023, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$12.601 (R\$12.176 em 31 de dezembro de 2022).

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimentos

Informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023, 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 Argentina	125.291	98.853	26.438	37.298
Valid Sucursal	68.280	36.294	31.986	8.890
BluPay	2.516	-	2.516	(5)
Serbet	14.915	10.899	4.016	(3.384)
Valid Hub	7.773	9.182	(1.409)	(2.488)
Mitra	20.511	5.769	14.742	7.405
Valid Certificadora	40.266	8.791	31.475	252
Valid México	36.805	22.822	13.983	323
Valid Uruguai	7.348	3.627	3.721	523
Valid Link	10.499	2.100	8.399	1.754
Flexdoc ⁽²⁾	14.066	1.877	12.189	4.515
Valid Espanha	929.045	447.864	481.181	47.356
Valid Beijing	6.689	2.183	4.506	(6.898)
Valid Nigéria	25.335	26.381	(1.046)	(7.948)
Valid USA (consolidado)	100.972	14.809	86.163	25.843
Valid A/S (consolidado)	289.671	75.300	214.371	39.439

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

(2) Empresa adquirida em 22 de maio de 2023.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

Movimentação dos investimentos

Investimentos	Controladora								31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29 ⁽¹⁾	Variação cambial	Amortização	Reserva Reflexa e dividendos recebidos	Impairment	
Controladas									
Valid Argentina	25.169	-	37.295	25.657	(61.683)	-	-	-	26.438
Valid Sucursal	18.899	-	8.889	-	4.198	-	-	-	31.986
Valid Espanha	475.428	-	47.355	-	(41.599)	-	(3)	-	481.181
BluPay	2.341	180	(5)	-	-	-	-	-	2.516
Serbet	6.699	-	(1.692)	-	-	-	-	(39)	4.968
Valid Hub	647	-	(1.492)	-	-	-	-	-	(845)
Mitra	4.211	-	3.776	-	-	-	(468)	-	7.519
Flexdoc	-	8.503	4.515	-	-	-	(829)	-	12.189
Via Soft	201	-	294	-	-	-	(80)	-	415
V/Soft	293	-	(78)	-	-	-	(456)	-	(241)
Valid Certificadora	31.223	-	252	-	-	-	-	-	31.475
Consórcio Guaratinguetá	149	(311)	162	-	-	-	-	-	-
Valid Uruguai	3.393	-	523	-	(195)	-	-	-	3.721
Valid Link	5.906	739	1.754	-	-	-	-	-	8.399
Valid México	12.786	-	323	-	874	-	-	-	13.983
	587.345	9.111	101.871	25.657	(98.405)	-	(1.836)	(39)	623.704
Ágios									
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	-	2.851
Valid Argentina	462	-	-	-	(368)	-	-	-	94
Valid Espanha	68.521	-	-	-	(2.680)	-	-	-	65.841
BluPay	2.436	-	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	1.050	-	-	-	-	-	-	(1.050)	-
Flexdoc	-	47.072	-	-	-	-	-	-	47.072
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de tecnologia	9.377	1.759	-	-	-	(2.045)	-	-	9.091
Mais-valia de marcas	-	3.411	-	-	-	(602)	-	-	2.809
Mais-valia de carteira de clientes	1.339	8.013	-	-	-	(885)	-	-	8.467
	197.186	60.255	-	-	(3.048)	(3.532)	-	(1.050)	249.811
Total investimento	784.531	69.366	101.871	25.657	(101.453)	(3.532)	(1.836)	(1.089)	873.515

(1) Efeitos oriundos da hiperinflação na Argentina.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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
Mais-valia de tecnologia	10.897	-	1.671	(1.693)	-	-	-	190	(1.688)	-	-	9.377
Mais-valia de carteira de clientes	790	-	1.339	(703)	-	-	-	-	(87)	-	-	1.339
	114.052	-	3.010	(15.342)	-	-	(9.622)	106.863	(1.775)	-	-	197.186
Total investimento	900.020	395	3.151	(15.342)	85.662	13.601	(45.030)	(75.670)	(1.775)	1.374	(81.855)	784.531

(1) Efeitos oriundos da hiperinflação na Argentina.

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

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Investimentos	Consolidado						31/12/2023
	31/12/2022	Equivalência patrimonial	Variação cambial	Reserva reflexa	Amortização	Transferência (ativo disponível para venda)	
Coligadas							
Cubic	6.357	760	(1.234)	-	-	(3.637)	2.246
VCMC	285	(1.203)	126	-	-	-	(792)
VSoft	293	(78)	-	(456)	-	-	(241)
ViaSoft	201	294	-	(80)	-	-	415
Total investimento	7.136	(227)	(1.108)	(536)	-	(3.637)	1.628
Ágio Cubic	46.829	-	(1.831)	-	-	(30.374)	14.624
Mais valia de tecnologia	1.671	-	-	-	(209)	-	1.462
Mais valia de carteira de clientes	1.339	-	-	-	(167)	-	1.172
Total	56.975	(227)	(2.939)	(536)	(376)	(34.011)	18.886

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
Mais valia de tecnologia	-	-	-	-	1.671	1.671
Mais valia de carteira de clientes	-	-	-	-	1.339	1.339
Total	62.369	(3.446)	(6.473)	1.374	3.151	56.975

Aquisição de participação em coligada

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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, por equivalência patrimonial. 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⁾	(8.849)
Preço de aquisição ajustado	3.151
Patrimônio líquido das investidas a valor contábil	141
Valor justo de ativos e passivos	
Mais valia de tecnologia e carteira de clientes	3.010
Patrimônio líquido das investidas a valor justo	3.151

- (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.

Aquisição de controlada (combinação de negócios)

A Companhia adquiriu 100% de participação da empresa Flexdoc Tecnologia da Informação Ltda. ("FlexDoc") em 22 de maio de 2023 com uma contraprestação a ser transferida de R\$68.758, calculada conforme abaixo:

- (i) R\$ 20 milhões pagos na data da compra;
- (ii) Consideração contingente de: (a) adicional de até R\$20 milhões, a depender da lucratividade da Flexdoc em 2023 e 2024, e (b) 61,85% do lucro alcançado pela Flexdoc ao longo dos próximos 4 anos. O pagamento desse montante está sujeito ao atendimento das métricas e condições contratuais e o valor justo dessa consideração contingente foi estimado com base no modelo de Monte Carlo em R\$48.757. Desse montante, R\$2.810 foram pagos em 2023, sendo o saldo remanescente de R\$45.947.

A Flexdoc é uma empresa sediada em Brasília, DF, com atuação nacional, especializada em automação de processos, validação de dados e documentos, e sistemas de processamento de documentos por imagem, que auxilia os clientes a acelerar o crescimento através da implantação de fluxos inteligentes e gerenciáveis com alto grau de automação e confiabilidade nos dados, documentos e processos.

A aquisição da Flexdoc está alinhada à estratégia da Companhia de avançar em ID Digital, tanto para o ecossistema de clientes públicos quanto privados e traz à Valid a possibilidade de ampliar e fortalecer seu portfólio de soluções, podendo explorar novas geografias e negócios em um mercado que a empresa já atua.

Na data de aquisição, conforme laudo preliminar de avaliação, o valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos da Flexdoc são conforme apresentados a seguir:

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Valor justo dos ativos e passivos na data de aquisição
Caixa e equivalentes de caixa	2.008
Impostos a recuperar	392
Contas a receber	551
Imobilizado	1.696
Intangível	18.003
Outros ativos	42
Salários a pagar	(418)
Fornecedores	(550)
Impostos a recolher	(38)
Ativos líquidos da adquirida	21.686
Total da contraprestação estimada	68.758
Ágio gerado na aquisição	47.072

As alocações efetuadas estão sumarizadas abaixo:

Mais valia de relacionamento com clientes (i)	8.013
Mais valia de marcas (ii)	3.411
Mais valia de tecnologia (iii)	1.759
Total	13.183

- (i) O valor justo do relacionamento com clientes foi mensurado pelo método de *multi-period excess earnings method* ("MEEM"). Esse intangível tem vida útil definida remanescente estimada de 6 anos, trazido a valor presente a uma taxa de desconto de 16,76%.
- (ii) O valor justo da marca foi mensurado com base método de *Relief from Royalties*.
- (iii) O valor justo calculado à tecnologia refere aos *softwares* da adquirida e foi calculado com base no custo de reposição e possui vida útil definida remanescente estimada em 4 anos.

A contribuição da adquirida para o Grupo pode ser demonstrada como segue:

Contribuição para o Grupo de receita líquida desde a data de aquisição até 31/12/2023	19.388
Contribuição para o Grupo com lucro desde a data da aquisição até 31/12/2023	4.515
Receita líquida da adquirida de 01 de janeiro até 31 de dezembro de 2023	32.385
Lucro da adquirida de 01 de janeiro até 31 de dezembro de 2023	8.589

A Companhia não incorreu em custos significativos para concluir a aquisição e os montantes foram reconhecidos no resultado do exercício na data em que ocorreram.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

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

	Controladora						31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Impairment	Baixas	Amortização	Transferência	
Vida útil definida							
Software	36.019	5.259	(164)	-	(13.248)	-	27.866
Vida útil definida	36.019	5.259	(164)	-	(13.248)	-	27.866
Vida útil indefinida							
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	39.666	5.259	(164)	-	(13.248)	-	31.513

	Controladora						31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Incorporação	Baixas	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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

	Consolidado								31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Combinação de negócios	Baixas	Amortização	Variação cambial	Transferências	Impairment	
Vida útil definida									
<i>Software</i>	175.341	24.022	6.577	(7.474)	(52.606)	(5.345)	647	(164)	140.998
Carteira de clientes	6.941	-	8.013	-	(4.837)	(692)	-	-	9.425
Direito de uso ⁽¹⁾	11.532	-	-	-	(3.557)	-	-	-	7.975
Marcas e patentes	-	-	3.413	-	-	-	-	-	3.413
Licença certificação digital	36	-	-	-	-	-	-	-	36
Total vida útil definida	193.850	24.022	18.003	(7.474)	(61.000)	(6.037)	647	(164)	161.847
Vida útil indefinida									
Marcas e patentes	19.305	-	-	-	-	(1.994)	-	-	17.311
Licença certificação digital	500	-	-	-	(10)	-	-	-	490
Ágios									
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	462	-	-	-	-	(368)	-	-	94
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	68.521	-	-	-	-	(2.680)	-	-	65.841
Valid A/S	248.503	-	-	-	-	(17.926)	-	-	230.577
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	7.952	-	-	-	-	-	-	(1.990)	5.962
Flexdoc	-	-	47.072	-	-	-	-	-	47.072
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	-	-	14.426
Total vida útil indefinida	472.396	-	47.072	-	(10)	(22.968)	-	(1.990)	494.500
Total intangível	666.246	24.022	65.075	(7.474)	(61.010)	(29.005)	647	(2.154)	656.347

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

	Consolidado								
	31/12/2021	Adições	Baixas	Impairment	Amortização	Variação 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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 12% e 21% a.a., respectivamente, com base nas vidas úteis estimadas ou prazos de licença (aplicável para direitos de utilização de *software*); e licença de certificação digital sendo amortizados à taxa média de 10% a 15% a.a..

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 de negócio 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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia reconheceu uma perda adicional de R\$1.990, referente ao ágio.

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 26.

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 de 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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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 Administração da Companhia e de 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 31/12/2023
Trust Selos	Brasil	5,58%	14%	2%	R\$17.224
Carteiras	Brasil	0%	14%	2%	R\$225.287
Valid Link	Brasil	0%	14%	2%	R\$11.229
Mitra + BluPay	Brasil	2,22%	14%	2%	R\$33.243
Valid Argentina	Argentina	0%	14%	2%	R\$26.531
Mobile	Global	5%	9,0%	3%	US\$96.692

- (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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.
- 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.

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 unidades geradoras de caixa, não havendo necessidade de outros reconhecimentos, em 31 de dezembro de 2023, de provisão para perda a valor recuperável.

11. Imobilizado

	Controladora					31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas ⁽²⁾	Impairment ⁽³⁾	Transferências	
Custo						
Terrenos	3.222	-	-	-	-	3.222
Edificações	96.103	1.177	-	(10.586)	1.557	88.251
Máquinas e equipamentos	284.500	6.785	(112.601)	(12.553)	1.240	167.371
Móveis e utensílios	24.573	580	(5)	(1.890)	21	23.279
Veículos	650	-	-	-	-	650
Equipamentos e processamento de dados	191.353	5.347	(260)	(3.212)	249	193.477
Benfeitorias em imóveis de terceiros	12.710	688	-	-	1.211	14.609
Imobilizado em andamento	2.456	580	-	-	(2.537)	499
Adiantamento a fornecedores	1.325	2.922	(182)	-	(1.741)	2.324
Direito de uso - IFRS 16 ⁽¹⁾	19.244	819	(1.609)	-	-	18.454
Subtotal custo	636.136	18.898	(114.657)	(28.241)	-	512.136
Depreciação						
Edificações	(67.189)	(3.875)	-	6.736	-	(64.328)
Máquinas e equipamentos	(186.020)	(9.619)	102.242	1.504	-	(91.893)
Móveis e utensílios	(16.893)	(1.708)	6	1.282	-	(17.313)
Veículos	(650)	-	-	-	-	(650)
Equipamentos e processamentos de dados	(141.735)	(15.693)	324	2.882	-	(154.222)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(8.377)	(1.704)	-	-	-	(10.081)
Direito de uso - IFRS 16	(5.440)	(6.167)	1.958	-	-	(9.649)
Subtotal depreciação	(426.304)	(38.766)	104.530	12.404	-	(348.136)
Total imobilizado líquido	209.832	(19.868)	(10.127)	(15.837)	-	164.000

(1) Referem-se principalmente a arrendamento de imóveis mantidos pela Companhia.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora					31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Incorporação	Baixas	Transferências	
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

	Consolidado								
	31/12/2022	Adições	Combinação de negócios	Baixas ⁽²⁾	Ajuste por inflação pelo IAS 29 ⁽¹⁾	Variação cambial	Impairment ⁽³⁾	Transferências	31/12/2023
Custo									
Terrenos	3.222	-	-	-	-	-	-	-	3.222
Edificações	97.242	1.177	-	-	-	-	(10.586)	1.557	89.390
Máquinas e equipamentos	390.089	11.713	178	(112.602)	70.878	(95.290)	(12.553)	1.241	253.654
Móveis e utensílios	29.137	845	511	(8)	1.485	(2.072)	(1.890)	25	28.033
Veículos	1.642	-	-	(60)	484	(637)	-	-	1.429
Equipamentos e processamento de dados	225.921	8.885	2.299	(937)	13.417	(17.477)	(3.212)	231	229.127
Benfeitorias em imóveis de terceiros	36.476	997	-	-	13.032	(17.463)	-	1.119	34.161
Imobilizado em andamento	3.501	2.742	-	(109)	324	(495)	-	(2.651)	3.312
Adiantamento a fornecedores	1.325	2.923	-	(183)	-	-	-	(1.741)	2.324
Direito de uso - IFRS 16 ⁽⁴⁾	59.221	5.531	-	(3.043)	9.082	(11.491)	-	-	59.300
Subtotal custo	847.776	34.813	2.988	(116.942)	108.702	(144.925)	(28.241)	(219)	703.952
Depreciação									
Edificações	(68.384)	(3.881)	-	-	-	-	6.736	-	(65.529)
Máquinas e equipamentos	(271.508)	(15.983)	(50)	102.321	(57.804)	79.545	1.504	-	(161.975)
Móveis e utensílios	(20.744)	(2.004)	(245)	7	(1.311)	1.858	1.282	(4)	(21.161)
Veículos	(1.217)	(150)	-	34	(107)	213	-	-	(1.227)
Equipamentos e processamentos de dados	(168.884)	(18.919)	(997)	409	(11.900)	16.045	2.882	(559)	(181.923)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(23.894)	(5.409)	-	-	(7.470)	11.723	-	135	(24.915)
Direito de uso - IFRS 16	(30.583)	(13.207)	-	2.302	(4.621)	6.662	-	-	(39.447)
Subtotal depreciação	(585.214)	(59.553)	(1.292)	105.073	(83.213)	116.046	12.404	(428)	(496.177)
Total imobilizado líquido	262.562	(24.740)	1.696	(11.869)	25.489	(28.879)	(15.837)	(647)	207.775

(1) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

(2) Baixas relacionadas a reestruturação entre as fábricas de Sorocaba, São Bernardo do Campo e Rio de Janeiro.

(3) Impairment relacionado descontinuação da unidade de negócio Education. A Administração determinou o valor recuperável dos ativos relacionados determinando os seus valores em uso. Os montantes impactaram o segmento identificação.

(4) Referem-se principalmente a arrendamento de imóveis mantidos pela Companhia.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado								31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Reversão de provisão para obsolescência	Ajuste por inflação pelo IAS 29 ⁽²⁾	Variação cambial	Transferência para operações descontinuadas ⁽¹⁾	Transferências	
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 27 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 2023 e 2022.

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos (a)	196.808	269.805	412.074	501.745
Debêntures (b)	248.050	338.382	248.050	338.382
Financiamento (c)	31.442	-	31.442	-
Passivo de arrendamento (d)	9.344	14.251	18.388	27.028
	485.644	622.438	709.954	867.155
Circulante	98.835	174.343	172.061	281.801
Não circulante	386.809	448.095	537.893	585.354

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Empréstimos

As principais informações dos empréstimos mantidos pela Companhia em 31 de dezembro de 2023 podem ser resumidas como segue:

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.
Banco:	Santander	Itaú BBA	Santander	Itaú	Itaú	Santander	Safra	Banco Brasil	CEF	CEF
Valor total:	EUR 13.000	US\$38.888	EUR4.400	Eur.4.000	Eur.6.000	Eur.15.000	R\$ 26.666	R\$ 30.000	R\$71.100	R\$85.000
Data da captação:	13/11/2018	07/05/2019	05/05/2022	12/04/2023	11/10/2023	11/10/2023	12/03/2021	05/07/2022	19/12/2023	19/12/2023
Data de vencimento:	14/04/2025	22/10/2025	22/04/2025	11/04/2024	10/10/2025	10/10/2025	24/04/2025	05/07/2026	20/12/2027	20/12/2027
Data de quitação:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remuneração:	4,70% a.a.	6,95% a.a.	4,70% a.a.	6,10% % a.a.	6,20% % a.a.	6,05% a.a.	CDI + 2,60% a.a.	CDI + 2,17% a.a.	CDI + 0,14% a.m.	CDI + 0,14% a.m.
Garantia:	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal:	Semestral (a partir de outubro de 2022)	Semestral a partir de Out/2023	Semestral a partir de outubro/22	Somente no final do contrato	Somente no final do contrato	Somente no final do contrato	Trimestral a partir de janeiro de 2023	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto 2023)	Carência de 1 ano (a partir de Janeiro de 2025 mensais)	Carência de 1 ano (a partir de Janeiro de 2025 mensais)
Pagamento de juros:	Semestral a partir de outubro de 2022)	Semestral a partir de abril/2023	Semestral a partir de outubro /22	Somente no final do contrato	Somente no final do contrato	Somente no final do contrato	Trimestral a partir de julho/2021	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto /23)	Carência de 3 meses (mensais a partir de Março de 2024)	Carência de 3 meses (mensais a partir de Março de 2024)
Saldo na moeda da dívida em 31/12/2023:	EUR6.838	US\$6.375	EUR2.206	EUR4.179	EUR6.083	EUR15.139	R\$ 16.188	R\$ 25.718	R\$70.554	R\$ 84.348
Saldo atualizado em 31/12/2023 - R\$:	R\$36.596	R\$30.864	R\$11.809	R\$22.364	R\$32.558	R\$81.016	R\$16.188	R\$25.718	R\$70.554	R\$ 84.348

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos dos empréstimos têm a seguinte composição:

Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Principal	197.934	270.909	410.473	501.571
Juros	1.035	2.842	4.403	4.976
Custos de captação	(2.161)	(3.946)	(2.802)	(4.802)
	196.808	269.805	412.074	501.745
Circulante	20.687	77.372	90.986	180.887
Não circulante	176.121	192.433	321.088	320.858

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia e suas controladas cumpriram adequadamente em 31 de dezembro de 2023. 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 2023, foram pagos R\$542.748 (R\$374.160 em 2022), sendo desse montante R\$47.809 (R\$46.372 em 2022) de juros sobre empréstimos.

As principais informações dos empréstimos quitados no exercício de 2023 estão apresentados a seguir:

Tomador:	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid USA.
Banco:	Santander	Santander	Santander	BTG	CEF	CEF	CEF	HSBC
Valor total:	US\$7.142	EUR 4.200	US\$ 10.000	R\$ 33.333	R\$ 100.000	R\$ 90.000	R\$.83.500	USD8.000
Data da captação:	05/05/2022	11/10/2022	19/12/2022	16/04/2021	31/03/2022	31/05/2022	26/05/2023	17/03/2023
Data de vencimento:	05/05/2025	06/10/2023	09/12/2024	14/02/2025	30/03/2026	31/05/2026	26/05/2027	16/03/2024
Data de quitação:	11/10/2023	06/10/2023	11/10/2023	14/07/2023	29/05/2023	22/12/2023	22/12/2023	01/08/2023
Remuneração:	6,90% a.a.	5,99% a.a.	7,72% a.a.	CDI + 2,90% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 0,15% a.m.	SOFR + 2,5% a.a.
Garantia:	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal:	Semestral a partir de novembro de 2022	Total em outubro de 2023	Semestral a partir de dezembro de 2023	Mensal a partir de março de 2023	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de agosto 2022)	Carência de 9 meses (mensal a partir de março 2023)	Carência de 6 Meses (mensal a partir de dezembro23)	Pago somente no final do contrato
Pagamento de juros:	Semestral a partir de novembro de 2022	Semestral a partir de abril/23	Semestral a partir de setembro de 2023	Juros mensais - 12 meses e trimestral, após carência	Carência de 4 meses. (Bimestral a partir de agosto de 2022	Carência de 9 meses (mensal a partir de abril de 2023)	Carência de 6 meses (mensal a partir de dezembro de 2023)	Mensal

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Debêntures

As principais informações das debêntures podem ser resumidas como segue:

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	27.000	503.700	250.000
Data de vencimento:	31/12/2023	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	Jun/2023	Dez/2022	Dez/2022	-
Saldo atualizado em R\$ - 31/12/2023	Quitado	Quitado	Quitado	R\$248.050

Os saldos das debêntures têm a seguinte composição:

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Principal	250.000	340.000	250.000	340.000
Juros	833	2.257	833	2.257
Custos de captação	(2.783)	(3.875)	(2.783)	(3.875)
	248.050	338.382	248.050	338.382
Circulante	41.345	91.166	41.345	91.166
Não circulante	206.705	247.216	206.705	247.216

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. 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 2023, ocorreram amortizações de R\$136.705 sendo R\$46.705 referente a pagamento de juros (R\$ 726.176 amortização sendo R\$ 105.476 referente a pagamento de juros em 2022).

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Financiamento

O saldo do financiamento tem a seguinte composição:

Financiamentos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Principal	30.000	-	30.000	-
Juros	1.442	-	1.442	-
Total – Circulante	31.442	-	31.442	-

No dia 07 de julho de 2023, a Companhia captou, junto ao Banco ABC, uma operação de FINAME Materiais, no montante de R\$30 milhões. Os recursos obtidos foram utilizados para o pré-pagamento de dívidas com *spreads* mais altos. O FINAME possui uma taxa de CDI+1% a.a. e vence em 15 de julho de 2024.

O financiamento prevê a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. Os *covenants* financeiros dos financiamentos 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.

(d) Passivo de arrendamento

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Até 1 ano	5.361	5.805	8.288	9.748
De 1 ano a 5 anos	3.983	8.446	10.100	17.280
	9.344	14.251	18.388	27.028

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial:	14.251	16.078	27.028	116.415
Adições	1.048	3.852	4.756	16.130
Juros	1.303	1.353	2.236	5.161
Baixas	-	(592)	-	(1.185)
Atualização cambial	-	-	(40)	184
Variação cambial (PL)	-	-	(1.521)	(10.767)
Incorporação	-	213	-	-
Operações descontinuadas	-	-	-	(76.485)
Pagamentos	(7.258)	(6.653)	(14.071)	(22.425)
Saldo final	9.344	14.251	18.388	27.028

O cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (não considera encargos futuros) são conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Até 1 ano	93.474	168.538	163.773	272.053
De 1 ano a 2 anos	149.394	134.788	265.315	232.723
De 2 anos a 3 anos	140.184	155.722	169.230	186.212
De 3 anos a 4 anos	93.248	107.497	93.248	107.497
De 4 anos a 5 anos	-	41.642	-	41.642
	476.300	608.187	691.566	840.127

Movimentação dos passivos das atividades de financiamento

	Controladora						
	31/12/2022	Adição	Baixa	Incorporação	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	31/12/2023
Empréstimos	269.805	236.948	-	-	(348.098)	38.153	196.808
Debêntures	338.382	-	-	-	(136.705)	46.373	248.050
Financiamento	-	30.000	-	-	-	1.442	31.442
Arrendamentos	14.251	1.048	-	-	(7.258)	1.303	9.344
Total dívida	622.438	267.996	-	-	(492.061)	87.271	485.644

	Controladora						
	31/12/2021	Adição	Baixa	Incorporação	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	31/12/2022
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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado								
	31/12/2022	Adição	Baixa	Operações descontinuadas	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização cambial (resultado)	Variação cambial (PL)	31/12/2023
Empréstimos	501.745	412.251	-	-	(542.748)	52.801	(649)	(11.326)	412.074
Debêntures	338.382	-	-	-	(136.705)	46.373	-	-	248.050
Financiamento	-	30.000	-	-	-	1.442	-	-	31.442
Arrendamentos	27.028	4.756	-	-	(14.071)	2.236	(40)	(1.521)	18.388
Total dívida	867.155	447.007	-	-	(693.524)	102.852	(689)	(12.847)	709.954

	Consolidado								
	31/12/2021	Adição	Baixa	Operações descontinuadas	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização	Variação cambial (PL)	31/12/2022
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

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	Provisões	Reversões	Pagamentos	Transferência	31/12/2023
Trabalhistas	14.603	13.671	(3.309)	(3.281)	(1.104)	20.580
Tributárias	13.746	11.566	(16)	(670)	-	24.626
Cíveis, comerciais e outros	28.054	682	(28)	(21.314)	-	7.394
	56.403	25.919	(3.353)	(25.265)	(1.104)	52.600

	Controladora					
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	Incorporação	31/12/2022
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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado						
	31/12/2022	Provisões	Reversões	Pagamentos	Varição cambial	Transferência	31/12/2023
Trabalhistas	16.420	15.220	(3.636)	(3.294)	(714)	(1.104)	22.892
Tributárias	20.152	15.483	(3.595)	(3.432)	(2.313)	-	26.295
Cíveis, comerciais e outros	29.558	777	(81)	(22.180)	-	-	8.074
	66.130	31.480	(7.312)	(28.906)	(3.027)	(1.104)	57.261

	Consolidado					
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	Varição cambial	31/12/2022
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

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.

Processos tributários

- Ação anulatória de débito no valor de R\$1.728 em 31 de dezembro de 2023 (R\$1.534 em 31 de dezembro de 2022), 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 ou decisão desfavorável no trânsito em julgado do processo, a mesma tenha que recolher os valores não recolhidos em razão da liminar. 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 2023 é de R\$21.681 (R\$11.789 em 31 de dezembro de 2022).

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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 em 17 de abril de 2023 a Companhia efetuou o pagamento no valor de R\$21.300.

- 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. Foi instaurado cumprimento provisório da sentença, honorários sucumbenciais, proc. 0047004-58.2022.8.26.0100, foi juntada apólice de seguro para garantir o Juízo, bem como apresentou impugnação o qual foi acolhido e os autos foram arquivados provisoriamente. A Companhia apresentou Embargos de Declaração, sendo o mesmo pendente de análise. Em 31 de dezembro de 2023, a provisão totaliza R\$7.231 (R\$ 6.616 em 31 de dezembro de 2022).

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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhistas (i)	31.322	47.330	32.518	50.504
Tributários (ii)	347.253	240.598	359.029	258.154
Cíveis, comerciais e outros (iii)	21.729	26.174	33.739	43.046
Criminal (iv)	22.742	21.705	22.742	21.705
	423.046	335.807	448.028	373.409

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

(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. A Companhia recorreu e o processo está pendente de análise pelo CARF. O CARF não admitiu o recurso e em novembro de 2023 a Companhia recorreu da decisão. O valor atualizado, em 31 de dezembro de 2023, totaliza R\$15.891 (R\$15.932 em 31 de dezembro de 2022).
- Em dezembro de 2015, 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 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. Por unanimidade o TIT determinou o sobrestamento do feito até o julgamento do ADC 49 em trâmite no STF. Em 31 de dezembro de 2023, o montante atualizado do processo é de R\$125.842 (R\$117.994 em 31 de dezembro de 2022).

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

- Em dezembro de 2019, 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 2023, o montante atualizado do processo é de R\$29.695 (R\$27.268 em 31 de dezembro de 2022).
- Em dezembro de 2016, foi lavrado auto de infração para a cobrança de ISS contra a Valid Certificadora por suposto enquadramento incorreto da atividade de certificação digital. Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado é de R\$ 8.568 (R\$ 7.685 em 31 de dezembro de 2022).
- Em fevereiro de 2019, a Companhia recebeu a Execução Fiscal para exigir os créditos tributários que compreende a glosa das compensações indevidas de contribuições previdenciárias alegadas pelo Fisco referente ao período de 12/2009 a 12/2010. Distribuídos embargos à execução e aguarda decisão. Em outubro de 2023 foi proferida decisão que julgou extinto o processo sem julgamento do mérito. Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado é de R\$ 5.625 (R\$ 5.273 em 31 de dezembro de 2022).
- Em 2017, como consequência de decisão favorável em ação ordinária transitado em julgado, a Valid procedeu com a habilitação de créditos de PIS e COFINS em setembro de 2018. Em dezembro de 2018, a Valid iniciou as transmissões de pedidos de compensações, por meio dos PER/DCOMP para utilizar o crédito reconhecido judicialmente e habilitado, no valor de R\$30.931. Entretanto, em 05 de maio de 2023, a Delegacia da Receita Federal (DRF-Sorocaba) proferiu despacho decisório não homologando as compensações declaradas pela Companhia, gerando cobrança no valor de R\$31.224, acrescido de juros e multa de mora. Em 06 de junho de 2023 a Valid protocolizou a Manifestação de Inconformidade (que aguarda julgamento), impugnando o despacho decisório. Em dezembro de 2023 o valor atualizado é de R\$ 48.855 (valor principal + juros e multa).
- Em agosto de 2023, a Companhia recebeu Auto de Infração por supostamente deixar de pagar ICMS, no montante de R\$ 58.698, nos períodos de janeiro de 2019 a dezembro de 2020, por emissão de notas fiscais eletrônicas sem o destaque do ICMS. Trata-se de discussão sobre serviço ou produto para cartões bancários. Em dezembro de 2023 o valor atualizado é de R\$ 60.765.
- 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. Em dezembro de 2022 a apelação interposta pela União Federal foi incluída em pauta da sessão de julgamento de 25 de janeiro de 2023. Foi provido o recurso da União. A Companhia embargou a decisão e aguardando análise do Tribunal. Em caso de decisão

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

desfavorável no trânsito em julgado, há risco do pagamento de honorários de sucumbência. Em 31 de dezembro de 2023, o montante atualizado do referido processo é de R\$22.675 (R\$18.998 em 31 de dezembro de 2022).

- 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 janeiro de 2023 o recurso da União foi provido. A Companhia apresentou embargos e em outubro/2023 a União apresentou contrarrazões do Tribunal. Em caso de decisão desfavorável no trânsito em julgado, há risco do pagamento de honorários de sucumbência. Em 31 de dezembro de 2023, o montante atualizado do referido processo é de R\$18.512 (R\$25.860 em 31 de dezembro de 2022).
- 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 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 2023, o valor atualizado é de R\$ 4.931 (R\$4.724 em 31 de dezembro de 2022).

(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 2023, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$15.612 (R\$14.606 em 31 de dezembro de 2022).

(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\$22.742 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

	Controladora	
	31/12/2023	31/12/2022
Demonstração dos resultados		
Receitas líquidas		
Valid Sucursal	1.963	6.436
Interprint	-	1.063
Certificadora	5	109
Valid Argentina	25.370	6.171
Mitra	287	-
Valid Hub	866	-
Valid Espanha	1.324	8
Valid Uruguai	3.145	-
Outros	52	479
	33.012	14.266
Custo das mercadorias e serviços		
Valid Certificadora	(32)	(85)
Valid Espanha	(44.103)	(18.473)
Valid AS	(23.064)	(51.763)
Valid Argentina	(19)	(44)
Valid USA	-	(441)
Mitra	(573)	(114)
	(67.791)	(70.920)
Resultado financeiro		
Serbet	387	151
Valid Hub	678	-
Valid Espanha	5.026	67.490
Valid Espanha	(2.905)	(93.017)
	3.186	(25.376)

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)	Serbet (a.2)	Valid Hub (a.3)	Valid Espanha (a.4)	Valid Sucursal (a.5)
Origem	Valid	Valid	Valid	Valid USA	Valid Espanha
Valor total	EUR 22.728	R\$ 4.300	R\$ 4.000	US\$ 8.000	US\$ 5.000
Data da captação	03/05/2021	03/08/2022	30/01/2023	21/03/2023	01/06/2023
Data da quitação	-	-	-	01/08/2023	-
Data de vencimento*	03/05/2026	03/08/2025	05/07/2025	21/03/2024	31/05/2025
Remuneração	6,00% a.a.	8,0% a.a. + IPCA .	8,0% a.a.	SOFR + 2,5% a.a.	8% a.a
Amortização do principal	Somente no final do contrato	Somente no final do contrato	6 parcelas fixas (a partir de 05/02/2025)	Somente no final do contrato	Somente no final do contrato
Saldo na moeda da dívida em 31/12/2023:	EUR 4.714	R\$3.036	R\$8.677	Quitado	US\$2.073
Saldo atualizado em 31/12/2023 - R\$:	R\$25.230*	R\$3.036	R\$8.677	Quitado	R\$10.040

* Contrato prevê renovações automáticas anuais.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Outras transações entre partes relacionadas relativas à venda de insumos:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Entre Valid Espanha e:		
Argentina	14.962	4.268
Valid USA	4.520	2.727
Valid Sucursal	4.434	31.760
Valid México	15.006	16.213
Valid Nigéria	3.284	2.897
	<u>42.206</u>	<u>57.865</u>
Entre Valid A/S e:		
Espanha	112.194	49.910
Valid Nigéria	20.781	17.413
Valid USA	-	28.537
Valid Argentina	26.170	26.731
Valid China	-	1.091
	<u>159.145</u>	<u>123.682</u>

Essas transações são integralmente eliminadas no consolidado.

Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a remuneração dos administradores, conselheiros e demais diretores não estatutários, que incluem encargos sociais e demais benefícios, está demonstrada a seguir:

<u>Consolidado</u>	<u>Conselho Administração</u>	<u>Conselho Fiscal</u>	<u>Diretoria Estatutária</u>	<u>Demais Diretores</u>	<u>31/12/2023</u>
Remuneração fixa anual	2.088	461	7.577	6.457	16.583
Remuneração	1.915	420	5.256	4.667	12.258
Encargos e benefícios	173	41	2.186	1.726	4.126
Plano de Previdência Privada	-	-	135	64	199
Remuneração variável anual	-	-	9.938	5.666	15.604
Remuneração variável	-	-	5.855	5.004	10.859
Remuneração baseada em ações	-	-	3.449	440	3.889
Encargos por ônus do empregador	-	-	634	222	856
Total remuneração	2.088	461	17.515	12.123	32.187

(*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 20 de abril de 2023, corresponde ao montante de R\$19.633.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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 Plano de Previdência Privada	370	77	3.106	1.569	5.122
	-	-	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

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A conciliação do capital social da Companhia conforme o estatuto e informações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é demonstrado como segue:

Capital social conforme estatuto	1.037.550
Gastos com emissão de ações ocorrido em 2015	(15.180)
Capital social líquido dos gastos com emissão de ações, conforme informações financeiras	<u>1.022.370</u>

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

b) Reservas de capital e ações em tesouraria

Opções de outorgas reconhecidas e planos de ações restritas

Em 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\$3.296 de despesa no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$3.673 em 2022) em contrapartida à reserva de capital para opções de ações outorgadas.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

O resumo das condições dos planos está demonstrado abaixo:

Data de outorga	Opções outorgadas	Data de vencimento	Valor justo (em Reais)	Saldo no início do exercício	Movimentação da quantidade de opções			
					Concedidas durante o exercício	Exercidas durante o exercício	Canceladas durante o exercício	Saldo no final do exercício
Programa <i>matching</i> - 2021 - B	377.804	jul/21	R\$ 8,78	88.008	-	11.470	42.477	34.061
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	87.126	-	-	34.742	52.384
Programa SOP - 2021 - 2	138.126	mai/22	R\$ 8,78	87.122	-	-	35.090	52.032
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/21	R\$ 8,78	101.250	-	-	54.370	46.880
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/22	R\$ 8,78	101.250	-	-	54.370	46.880
Programa SOP 2022 Gerentes	51.325	jul/23	R\$ 9,58	88.187	-	72.671	7.094	8.422
Programa SOP 2021 Gerentes	-	jul/23	R\$ 9,41	25.287	-	5.735	7.650	11.902
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	-	15.000	-	45.000
Programa SOP 2022.2	60.000	ago/25	R\$ 8,78	60.000	-	15.000	-	45.000
Programa Matching_CFO.1	20.629	jul/23	R\$ 6,70	20.629	-	-	20.629	-
Programa Matching_CFO.2	20.630	jul/23	R\$ 6,70	20.630	-	-	20.630	-
Programa SOP Gerentes 2023	121.392	mai/24	R\$ 6,18	-	121.392	-	-	121.392
Matching Gerentes 2023	233.832	mai/25	R\$ 11,12	-	233.832	-	-	233.832
Matching Diretores 2023	191.994	mai/26	R\$ 11,12	-	191.994	-	-	191.994
SOP Substituição Diretores_1.1	7.294	mai/24	R\$ 11,12	-	7.294	-	-	7.294
SOP Substituição Diretores_1.2	7.294	mai/24	R\$ 11,12	-	7.294	-	-	7.294
SOP Substituição Diretores_2.1	21.625	mai/24	R\$ 11,12	-	21.625	-	-	21.625
SOP Substituição Diretores_2.2	21.624	mai/24	R\$ 11,12	-	21.624	-	-	21.624
SOP Substituição Diretores_3.1	8.696	mai/24	R\$ 11,12	-	8.696	-	-	8.696
SOP Substituição Diretores_3.2	8.696	mai/24	R\$ 11,12	-	8.696	-	-	8.696
SOP Substituição Diretores_4.1	21.961	mai/24	R\$ 11,12	-	21.961	-	-	21.961
SOP Substituição Diretores_4.2	21.962	mai/24	R\$ 11,12	-	21.962	-	-	21.962
Total	1.996.051			1.067.530	666.370	377.917	347.052	1.008.931

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 2023, a Companhia realizou a entrega de 303.801 ações, por conta do programa de incentivo de longo prazo.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantém 1.708.072 ações ordinárias em tesouraria no montante de R\$25.324 (2.011.873 ações em 31 de dezembro de 2022 no

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

montante de R\$25.666), 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	14,83

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 31 de dezembro de 2023, o valor das ações em tesouraria é de R\$35.015, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 31 de dezembro de 2023 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	8,03	21,09	14,02	20,50

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 de dezembro de 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 de dezembro de 2022	34.505
Ajuste por inflação em controlada no exterior	25.657
Reserva reflexa	(1.367)
Constituição de reserva para investimento	101.311
Saldo em 31 de dezembro de 2023	160.106

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 2021			23.156
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2021	R\$0,29035	31/01/2022	(23.144)
JCP declarados referente ao exercício de 2022	R\$0,26303	20/12/2022	21.000
Dividendos e JCP a pagar em 31 de dezembro de 2022			21.012
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2022	R\$0,26303	31/01/2023	(21.007)
JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,18000	09/05/2023	14.414
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,18000	22/05/2023	(14.414)
JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,20000	18/07/2023	16.016
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,20000	31/07/2023	(16.016)
JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,27000	24/10/2023	21.635
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,27000	08/11/2023	(21.635)
JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,30700	01/12/2023	24.600
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,30700	14/12/2023	(24.597)
Dividendos e JCP a pagar em 31 de dezembro de 2023			8
Dividendos adicionais propostos ⁽¹⁾		31/12/2023	24.646
Saldo em 31 de dezembro de 2023			24.654

(1) Proposta de dividendos adicionais referentes ao ano de 2023, R\$ 0,30759 por ação, a ser aprovado na Assembleia Geral Ordinária que acontecerá no dia 17 de abril de 2024. Caso, aprovado, o montante tem expectativa de pagamento em 30 de abril de 2024. Caso, aprovado, o montante tem expectativa de pagamento em 30 de abril de 2024.

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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. A operação foi encerrada em 2022.

f) Participação de não controladores

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldos iniciais	37.308	47.722
Participação no resultado do exercício	(2.665)	(8.976)
Pagamento de dividendos para não controlador	(871)	(464)
Ajustes acumulados de conversão	(966)	(974)
Saldos finais	32.806	37.308

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

16. Resultado por ação

	Controladora	
	31/12/2023	31/12/2022
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	213.286	24.479
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	80.026	79.616
Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)	2,66521	0,30746
Resultado por ação referente a operações continuadas	2,66521	1,33559
Resultado por ação referente a operações descontinuadas	-	(1,02813)

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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta de venda de produtos	80.465	78.921	657.535	470.610
Receita bruta de venda de serviços	1.186.319	995.105	1.774.761	1.579.795
Total da receita bruta	1.266.784	1.074.026	2.432.296	2.050.405
Imposto sobre vendas	(152.806)	(131.038)	(171.182)	(158.288)
Devoluções sobre vendas	(5.506)	(7.794)	(5.604)	(12.680)
Receita de vendas líquida	1.108.472	935.194	2.255.510	1.879.437

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

18. Custos e despesas por natureza

Despesa por natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Mão de obra	209.823	189.128	434.369	357.630
Benefícios a empregados	42.393	32.812	57.132	47.417
Impostos e taxas	40.564	29.787	79.988	65.592
Depreciação e amortização	55.005	48.286	106.556	105.014
Material de consumo/matéria-prima	283.431	273.709	676.370	522.333
Serviços de terceiros	84.477	27.261	146.437	126.444
Manutenção	12.550	13.810	20.170	20.668
Utilidades e serviços	95.774	82.784	138.960	140.196
Comissões sobre vendas	10.864	10.427	28.501	25.630
Frete sobre vendas	8.688	7.990	15.811	19.147
Gerais e outros	47.227	53.851	88.185	71.542
Total de despesas por natureza	890.796	769.845	1.792.479	1.501.613
Classificadas como:				
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	739.641	674.575	1.432.675	1.209.810
Despesas com vendas	42.488	60.677	194.042	176.100
Despesas gerais e administrativas	108.667	34.593	165.762	115.703
Total	890.796	769.845	1.792.479	1.501.613

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	39.788	36.534	83.274	51.534
Variação cambial e juros s/ mútuos	5.920	66.665	10.791	53.993
Variação cambial de empréstimos	-	-	10.558	8.350
Outras variações cambiais	5.295	5.100	143.638	84.248
Variação cambial, juros e correção de arrendamentos	229	1.013	242	1.262
Títulos e valores mobiliários	1.380	1.774	1.380	1.774
Créditos e atualizações financeiras sobre créditos fiscais	1.915	10.650	1.915	11.966
Outras receitas financeiras	2.548	3.788	25.308	7.135
Total receitas financeiras	57.075	125.524	277.106	220.262
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(85.968)	(139.106)	(100.616)	(152.440)
Variação cambial e juros sobre mútuo	(2.905)	(93.017)	(10.348)	(95.931)
Variação cambial de empréstimos	-	-	(9.909)	(9.314)
Outras variações cambiais	(5.189)	(3.401)	(253.711)	(118.077)
Despesas bancárias	(3.886)	(11.704)	(9.192)	(16.362)
Juros, correção e variação cambial sobre arrendamentos	(1.422)	(1.392)	(2.487)	(5.348)
Títulos e valores mobiliários	(385)	(273)	(385)	(273)
Outras despesas financeiras	(8.099)	(6.297)	(9.055)	(9.094)
Total despesas financeiras	(107.854)	(255.190)	(395.703)	(406.839)
Total receitas e despesas financeiras	(50.779)	(129.666)	(118.597)	(186.577)

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

20. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com reestruturação	(386)	(522)	(386)	(522)
Perda na alienação de operação na Valid USA	-	-	(949)	(7.221)
Amortização de mais valia de ativos	(538)	(81)	(13.979)	(14.306)
Perda na venda de ativo imobilizado, intangível e provisão para obsolescência ⁽¹⁾	(9.979)	(3.690)	(15.650)	(9.006)
Provisão para <i>earn out</i> a pagar ⁽²⁾	(6.600)	-	(6.600)	-
Provisão para impairment ⁽³⁾	(21.789)	(15.432)	(22.729)	(24.832)
Contingências – Fábrica Sorocaba ⁽⁴⁾	(7.234)	(7.934)	(8.639)	(7.871)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	(2.620)	(1.525)	(2.112)	(7.969)
Total de outras despesas operacionais	(49.146)	(29.184)	(71.044)	(71.727)

- (1) Baixas de ativos relacionadas a reestruturação entre as fábricas de Sorocaba, São Bernardo do Campo e Rio de Janeiro.
- (2) *Earn out* a pagar relativo as investidas Mitra (R\$5.000) e Serbet (R\$1.600).
- (3) Em 2023, o *impairment* é referente a: (a) baixa do ágio e mais valia da Serbet na controladora no valor de R\$1.089 e, no consolidado no valor de R\$2.029; (b) ativos da unidade de negócio *Education* no valor de R\$18.500; (c) despesas com a alienação da fábrica localizada em São Bernardo do Campo – SP, registrada em “ativo disponível para venda”, no valor de R\$2.200. Em 2022, o *impairment* se refere a baixa do ágio e mais valia da Serbet.
- (4) Provisão para processos trabalhistas da operação de formulários contínuos da fábrica de Sorocaba e provisão para contingências referente ao Refis.

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

portátil, como papel, plástico ou até mesmo meio de comunicação eletrônico para verificar sua autenticidade ou *status*. Os principais documentos de identificação são as carteiras de identidade, carteiras de habilitação, carteiras de conselho de classe, selos para segurança e autenticidade de marcas.

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

c) Mobile

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

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

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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:

31/12/2023	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Receitas					
	730.021	908.235	617.254	-	2.255.510
	2.026	151.276	280.131	(433.433)	-
Total das receitas	<u>732.047</u>	<u>1.059.511</u>	<u>897.385</u>	<u>(433.433)</u>	<u>2.255.510</u>
Custos					
	(430.226)	(652.488)	(349.961)	-	(1.432.675)
	(39.352)	(36.627)	(118.063)	-	(194.042)
	(60.944)	(59.040)	(45.778)	-	(165.762)
	(2.026)	(151.276)	(280.131)	433.433	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(118.597)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(48.315)
<i>Impairment</i>	(18.500)	(4.229)	-	-	(22.729)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(227)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(62.542)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	<u>210.621</u>

31/12/2023	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais					
	223.722	443.468	460.717	(265.726)	862.181
	118.418	186.439	347.798	(265.726)	386.929
	15.025	170.196	82.256	-	267.477
	90.279	86.833	30.663	-	207.775
Passivos operacionais					
	38.713	56.673	335.551	(265.599)	165.338
Fornecedores e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	<u>38.713</u>	<u>56.673</u>	<u>335.551</u>	<u>(265.599)</u>	<u>165.338</u>

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

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

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	621.877	864.796	772.206	(379.442)	1.879.437
Custos					
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)
<i>Impairment</i>	(20.040)	-	-	-	(20.040)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(3.446)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(18.716)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	(15.928)

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

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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	
	31/12/2023	31/12/2022
No país sede da entidade – Brasil	1.225.321	1.131.817
Na Argentina	331.423	164.974
Na EMEAA ⁽²⁾	421.550	353.510
Nos demais países estrangeiros	206.080	135.107
Nos Estados Unidos da América	71.136	94.029
Total	<u>2.255.510</u>	<u>1.879.437</u>

Ativos não circulantes ⁽¹⁾	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
No país sede da entidade – Brasil	779.297	715.924
Na Argentina	13.045	19.004
Na EMEAA ⁽²⁾	387.608	505.344
Nos demais países estrangeiros	4.597	7.505
Total	<u>1.184.547</u>	<u>1.247.777</u>

(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.

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 de 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 2023 e 2022, 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Plano de previdência privada	(113)	(339)	(137)	(342)
	(113)	(339)	(137)	(342)

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

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

Exceto pelo saldo de empréstimos, financiamentos e debêntures, o saldo contábil dos instrumentos financeiros mantidos pela Companhia é próximo dos seus valores justos. Nesse contexto, abaixo é apresentado a comparação entre o valor contábil e justo dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

<u>31/12/2023</u>		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
<u>Mensuração do valor justo</u>	<u>Hierarquia de valor justo</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor justo</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor justo</u>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Nível 2	476.300	480.051	691.566	656.142

<u>31/12/2022</u>		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
<u>Mensuração do valor justo</u>	<u>Hierarquia de valor justo</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor justo</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor justo</u>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Nível 2	608.187	680.793	840.127	897.108

- 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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 – 31/12/2023	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
PL Pesos Argentino	6.609	13.218
PL Pesos Colombianos	7.830	15.640
PL Pesos Mexicanos	3.496	6.992
PL Pesos Uruguaios	930	860
PL Euros	119.411	238.822
PL Dólares	75.117	150.233

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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, em 31 de dezembro de 2023, em um impacto nas despesas financeiras no montante de:

Moeda	Consolidado			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
Impacto	1.503	3.008	4.519	9.038

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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 2023 e 31 de dezembro de 2022.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Até 1 mês	67.521	75.469	165.338	185.961
Fornecedores e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	67.521	75.469	165.338	185.961
Até 1 mês	35.864	7.507	39.288	7.545
De 1 a 3 meses	3.389	10.500	3.389	10.577
De 3 meses a 1 ano	54.221	150.531	121.096	253.931
De 1 ano a 5 anos	382.826	439.649	527.793	568.074
Mais de 5 anos	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	476.300	608.187	691.566	840.127

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 2023, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pela B3 datado em 02 de janeiro de 2024 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 10,05%, sendo este definido como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 2023, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

Controladora					
Operação	Saldo em 31/12/2023	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	174.345	CDI	10,05%	7,54%	5,03%
Receita financeira bruta			17.522	13.146	8.770

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

Consolidado					
Operação	Saldo em 31/12/2023	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	209.917	CDI	10,05%	7,54%	5,03%
Receita financeira bruta			21.097	15.828	10.559

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

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 31 de dezembro de 2023. Foram acrescidos 109,65% para a 9ª emissão, alcançando o indexador de 11,02% este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 2023, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Operação	Saldo em 31/12/2023	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (9ª emissão)	248.050		11,02%	13,78%	20,67%
Despesa financeira bruta		CDI	27.335	34.181	51.272

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

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações com o financiamento em 31 de dezembro de 2023. Foi considerada a taxa de 10,05% como da CDI projetada e divulgadas pela Bovespa em 02 de Janeiro de 2024 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Operação	Saldos em 31/12/2023	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Financiamento BNDES	31.442	CDI	10.05%	12.56%	15,08%
Despesa financeira bruta			3.160	3.949	4.741

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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 2023 o montante de dívida líquida do Grupo é de R\$91.003 corresponde a 6,8% do patrimônio líquido (R\$353.927 em 31 de dezembro de 2022, equivalente a 27,8% do patrimônio líquido).

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 2023, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	204.290
Riscos operacionais	Real	409.784
Riscos diversos	Real	107.245
Veículos	Real	1.901
D&O - Responsabilidade civil de executivos	Real	72.620
E&O - Responsabilidade profissional	Real	87.788
Fidelidade e crime	Real	7.341
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Real	80.423

25. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

a) Transações não caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Intangível adquirido e não pago	58	439	1.103	897
Imobilizado adquirido e não pago	2.023	3.418	6.563	18.599
Arrendamento adquirido e não pago – passivo	1.048	3.852	4.756	16.130
Valor a receber da alienação dos ativos da Valid USA	-	-	-	86.495
Total transações não caixa	3.129	7.709	12.422	122.121

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Conciliação do LAJIDA (EBITDA)

A Companhia utiliza a métrica do LAJIDA Ajustado (EBTIDA Ajustado) 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 2023 e 2022.

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	213.286	24.479
(+) Imposto de renda e contribuição social	62.542	18.716
(+) Despesas/receitas financeiras	118.597	186.577
(+) Depreciação e amortização	120.563	83.671
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 156, de 23 de junho de 2022	514.988	313.443
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	71.044	71.727
(+) Depreciação e amortização	(16.643)	16.750
(+) Participação dos não controladores	(2.665)	(8.976)
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	-	81.855
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	227	3.446
EBTIDA ajustado ⁽¹⁾	566.951	478.245

- (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 156, de 23 de junho de 2022, 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.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(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 de Mobile Global, atual portfólio da Valid.

Em 2 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). No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi recebido o montante de US\$44 milhões (equivalentes R\$229.579) e, no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi recebido o montante de US\$18 milhões (equivalentes R\$87.143).

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\$ 5.4 milhões (equivalentes R\$26.143) a ser pago em até dezembro de 2024. A primeira parcela foi paga na data do fechamento da transação, acima mencionada, no montante de US\$ 4,2 milhões (equivalentes R\$20.333). No exercício findo em dezembro de 2023 recebemos o montante de US\$0,6 milhão (equivalentes a R\$2.905). O montante em aberto é de US\$0,6 milhão (equivalentes R\$2.905) e tem vencimento em dezembro de 2024.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

O resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 relativo às operações descontinuadas é composto como segue:

	Pagamentos e Identificação	Data	Total
Receita de vendas líquida	534.198	23.321	557.519
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(466.350)	(21.147)	(487.497)
Lucro bruto	67.848	2.174	70.022
Despesas com vendas	(9.866)	(3.624)	(13.490)
Despesas gerais e administrativas	(23.351)	(1.750)	(25.101)
Resultado Operacional	34.631	(3.200)	31.431
<i>Impairment</i> ⁽¹⁾	(61.735)	(34.984)	(96.719)
Outras despesas	(16.567)	-	(16.567)
Prejuízo do exercício das operações descontinuadas	(43.671)	(38.184)	(81.855)
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	(0,54852)	(0,47960)	(1,02812)

(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) – Ativo mantido para venda e operação descontinuada.

(b) Outros ativos disponíveis para venda

Fábricas

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) 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 (iii) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos.

Em dezembro de 2023, a Companhia provisionou um montante de R\$2.200 relacionado as despesas incorridas na transação de venda do imóvel, que se concretizou em janeiro de 2024, pelo montante de R\$11.000. O custo dos ativos, líquido de depreciação e redução ao valor recuperável, era de R\$9.801 em 31 de dezembro de 2023.

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,

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 2024 a alienação seja 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. O custo dos ativos, líquido de depreciação, era de R\$4.745 em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Investida IOT Cubic Telecom

Em 29 de novembro de 2023, a controlada Valid Soluciones Tecnológicas (“Valid Espanha”), na qual a Companhia detém participação de 100%, celebrou um acordo para a venda de 67,5% de sua participação na Cubic Telecom, equivalente a 8.863.743 ações, pelo valor aproximado de R\$171,4 milhões (com a cotação de 31 de dezembro de 2023). A venda gerará um ganho estimado de R\$135,5 milhões. Após o fechamento da transação, a Companhia continuará, através de sua controlada, detendo 4.261.873 ações nesta investida.

O processo de venda desta participação está em linha com o planejamento estratégico da Companhia que, desde 2021, tem buscado o foco em linhas de negócio e em geografias em que apresenta maior competitividade e diferenciais de atuação. Sendo assim, outros potenciais desinvestimentos com características semelhantes continuam sendo avaliados como potenciais ativos para venda.

Em 31 de dezembro de 2023, o fechamento da transação está sujeito a determinadas condições e às aprovações regulatórias. Somente após a conclusão, a Companhia espera receber o valor relativo à venda em caixa e pretende prosseguir com o reconhecimento contábil da transação.

Em 31 de dezembro de 2023, sua controlada Valid Espanha registrou o montante de R\$34.011 na rubrica “ativo disponível para venda”, relacionado a essa operação.

A partir da classificação como operação descontinuada foi cessada o registro da equivalência patrimonial associado a parcela a ser alienada, em atendimento aos itens 20 e 21 do IAS 28 (CPC 18) – Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto. Adicionalmente, em linha com as definições previstas no IFRS 5 (CPC 31), a Administração entende que, principalmente por ser uma coligada e não se tratar da alienação de uma *major line of business*, a porção do investimento alienado não se caracteriza como operação descontinuada.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo na rubrica de ativos disponíveis para venda é de R\$12.749 na Controladora (R\$14.949 em 31 de dezembro de 2022), e R\$48.557 no Consolidado (R\$16.746 em 31 de dezembro de 2022). A Administração possui um plano de venda desses ativos e continua engajada para concretizá-las.

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

28. Eventos subsequentes

No dia 25 de janeiro de 2024, a Companhia realizou o pré-pagamento da dívida bilateral que possuía em aberto com o banco Safra em torno de R\$16 milhões.

No dia 26 de janeiro de 2024, a Companhia alienou a controlada “Serbet” pelo valor de R\$10,4 milhões. Os valores foram recebidos no próprio mês de alienação. Conforme mencionado na Nota 10 a Companhia realizou a provisão para perda da unidade de negócio de estacionamento digital para mantê-lo ao valor de realização. Dessa forma, a venda não gerou impacto significativo no resultado.

No dia 19 de fevereiro de 2024, a Companhia anunciou, através de Fato Relevante, algumas mudanças na Diretoria Executiva da Valid. Após um período de quase três anos e meio à frente da Presidência, tendo liderado e entregado importantes resultados operacionais, financeiros, de governança e em termos de time, o Sr. Ivan Murias passará o cargo, a partir do dia 1 de abril de 2024, ao Sr. Ilson Bressan. Bressan se juntou à Valid em maio de 2020 e era o responsável pela vertical de ID & Governo Digital. Para a posição do Sr. Bressan, a Valid está promovendo o Sr. Leandro Castro que desde junho de 2023 já era uma das lideranças dentro desta unidade.

No dia 6 de março de 2024, a Companhia anunciou, através de Fato Relevante, a conclusão da venda da participação de 67,5%, equivalente a 8.863.743 ações, por €32 milhões (aproximadamente R\$173 milhões na cotação do dia), que a Valid Espanha possuía na investida IOT Cubic Telecom. Após este evento, a Valid continuará, através de sua controlada Valid Espanha, detendo 4.261.873 ações nesta investida.

Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal da VALID SOLUÇÕES S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia e Consolidado, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023. Com base nos exames efetuados e considerando o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras, apresentado sem ressalvas, emitido pela Ernest & Young Auditores Independentes S.S. em 06 de março de 2024, opina que os referidos documentos, bem como a proposta de destinação dos resultados do exercício, e o orçamento de capital estão em condições de serem apreciados e votados pela Assembleia Geral de Acionistas.

Regis Lemos Abreu

Vanderlei Dominguez da Rosa

William Cordeiro

Declaração dos Diretores acerca das Demonstrações Financeiras e do Relatório dos Auditores Independentes

Em cumprimento ao artigo 27 da Resolução CVM nº 80/22, de 29 de março de 2022, os abaixo assinados, Diretores da Valid Soluções (“a Companhia”),

Declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2023.

São Paulo, 06 de março de 2024.

Ivan Murias

Diretor Presidente

Rafael Zigiatti

Diretor Financeiro de Relações com Investidores

Relatório Anual Resumido e Parecer do Comitê de Auditoria

1. APRESENTAÇÃO E INFORMAÇÕES GERAIS

O Comitê de Auditoria foi instalado na VALID SOLUÇÕES S.A. em 20 de junho de 2017, tendo suas responsabilidades e atribuições formalmente estabelecidas em Regimento Interno, aprovado pelo Conselho de Administração.

O Comitê de Auditoria tem por finalidade assessorar o Conselho de Administração no exercício de suas funções e manifestar-se sobre:

- (i) a qualidade, transparência e integridade das demonstrações contábeis;
- (ii) a efetividade dos processos de controles internos rastreando a produção de relatórios financeiros;
- (iii) a atuação, independência e qualidade dos trabalhos dos Auditores Independentes e dos Auditores Internos.
- (iv) a adequação das transações com partes relacionadas
- (v) a gestão e monitoramento das exposições ao risco da Companhia

No cumprimento de suas responsabilidades, o Comitê de Auditoria não é responsável pelo planejamento ou condução de auditorias ou por qualquer afirmação de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da VALID sejam completas e exatas e estejam de acordo com os princípios de contabilidade geralmente aceitos. Esta responsabilidade é da Administração e dos Auditores Independentes.

As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas da Administração, dos auditores independentes, da auditoria interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de controles internos e nas suas próprias análises decorrentes de sua atuação de supervisão e monitoramento e de eventuais informações provindas dos canais de denúncias, previsto no item 3.6.

2. A COMPOSIÇÃO DO COMITÊ

De acordo com o seu Regimento Interno, o Comitê de Auditoria deverá ser composto por, no mínimo 3 (três) membros, nomeados e destituídos pelo Conselho de Administração da VALID, sendo ao menos 01 (um) membro do Conselho de Administração da VALID que não participe da Diretoria, ao menos 01 (um) dos membros com reconhecida experiência em assuntos de contabilidade societária e a maioria dos membros independentes.

No ano de 2023 foram mantidos pelos membros do conselho, os membros que já faziam parte do Comitê de Auditoria Estatutário, sendo formado pelo Sr. Sidney Levy, Sr. Giuliano Dedini e Sr. Luiz Carlos Miyadaira Ribeiro Jr.

Essa formação se mantém aderente ao disposto no Regimento Interno.

3. RESUMO DAS ATIVIDADES EM 2023

3.1. REUNIÕES REALIZADAS E PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

No período de 01 de janeiro a 31 de dezembro de 2023, foram realizadas 7 reuniões ordinárias do Comitê de Auditoria da VALID 2 extraordinárias, envolvendo os membros da Diretoria Executiva, Gerentes Executivos, Auditores Independentes e Conselho de Administração para realizar o entendimento de processos, controles internos, riscos, possíveis deficiências e eventuais planos de melhoria. As deliberações tomadas e as recomendações formuladas pelo Comitê de Auditoria foram devidamente formalizadas em atas.

3.2. AUDITORIA INDEPENDENTE

O Comitê mantém com os auditores externos (Ernst & Young) um canal regular de comunicação para ampla discussão dos resultados de seus trabalhos e de aspectos contábeis relevantes, de maneira que permita aos seus membros fundamentar opinião acerca da integridade das demonstrações contábeis e relatórios financeiros.

Estas reuniões têm como objetivo a apreciação das Revisões Trimestrais (ITR) e da Demonstração Financeira Anual antes de suas divulgações ao mercado.

O Comitê avalia como satisfatórios o volume e a qualidade das informações fornecidas pela Ernst & Young, as quais apoiam sua opinião acerca da integridade das demonstrações financeiras. Não foram identificadas situações que pudessem afetar a objetividade e a independência dos auditores externos.

3.3. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

O Comitê de Auditoria reuniu-se com a Gerência Executiva de Contabilidade para análise dos procedimentos que envolveram o processo de preparação das demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023, incluindo práticas contábeis relevantes, provisões e contingências, mudanças das práticas contábeis e seus efeitos nas Demonstrações Financeiras no ano de 2023, análise das principais áreas com estimativas e julgamentos.

Por fim, discutiu com os auditores independentes os resultados dos trabalhos e suas conclusões sobre a auditoria das referidas demonstrações financeiras.

3.4. AUDITORIA INTERNA

O Comitê de Auditoria se reuniu com a Auditoria Interna para aprovação do Plano de Auditoria Interna, Plano Anual referente ao ano de 2024. O Plano foi aprovado em 22/12/2023.

No decorrer do ano de 2023, o Comitê de Auditoria acompanhou o desenvolvimento e execução dos trabalhos por meio de realização de reuniões periódicas. Os Relatórios finais da Auditoria Interna emitidos para os executivos da empresa incluindo as principais deficiências, justificativas e planos corretivos, são discutidos, aprovados pelo Comitê e apresentados ao Conselho de Administração.

O Comitê avalia positivamente a qualidade dos trabalhos realizados pela Auditoria Interna. Os resultados desses trabalhos não trouxeram ao conhecimento do Comitê a existência de riscos residuais que possam afetar a liquidez e solidez, isto é, a integridade e continuidade da Organização.

3.5. SISTEMAS DE CONTROLES INTERNOS

A Administração da VALID é responsável pelo desenho e pela implantação de políticas, procedimentos, processos e práticas de controles internos que propiciem a salvaguarda de ativos, o tempestivo reconhecimento de passivos, a aderência às regras e a integridade e precisão das informações. A Ernst & Young é a firma de auditoria externa responsável por examinar as demonstrações financeiras e emitir opinião quanto ao seu preparo consoante às práticas contábeis adotadas no Brasil e de forma complementar, apresentar relatório sobre o resultado de sua revisão dos controles internos para fins de emitir a opinião sobre as demonstrações financeiras.

3.6. CANAL DE DENÚNCIAS

A Administração da VALID formalizou uma área de *Compliance* em 2017, com a implementação de um Canal de Denúncia independente. Existem Políticas e Diretrizes para acompanhamento desse canal, com definição das responsabilidades no recebimento, apuração e tratamento das denúncias de fraude, corrupção e suspeitas de violação do Código de Ética, respeitando a confidencialidade e independência do processo e, ao mesmo tempo, garantindo os níveis apropriados de transparência.

A diretoria de *Compliance* apresentou ao Comitê de Auditoria, conforme solicitado, uma análise qualitativa das denúncias recebidas n canal próprio durante o ano de 2023, incluindo o volume de denúncias recebidas, sua classificação, status de apuração e resultado final.

3.7. GESTÃO E MONITORAMENTO DE RISCOS

O Comitê, avaliou, em reuniões com a Diretoria, aspectos relativos ao gerenciamento e controle de riscos e vem acompanhando os esforços da empresa com o desenvolvimento da gestão de riscos, o que resulta em melhores controles na gestão integrada dos negócios.

O Comitê de Auditoria, com base nas informações trazidas ao seu conhecimento, percebe a evolução nos esforços que vêm sendo desenvolvidos com vistas a garantir a efetividade dos sistemas de controle interno e de gerenciamento de riscos da VALID, considerando que as atribuições e responsabilidades, assim como os procedimentos relativos à avaliação e monitoramento dos riscos estão definidos e continuam sendo praticados de acordo com as orientações corporativas. O Comitê, com base nas informações recebidas das áreas responsáveis, nos trabalhos da Auditoria Interna e nos relatórios produzidos pela Auditoria Externa, conclui que não foram apontadas falhas no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas internas que possam colocar em risco a continuidade da Organização.

3.8. OUTRAS ATIVIDADES

Além das atividades acima mencionadas, o Comitê de Auditoria tratou de outras pautas em reuniões periódicas com os principais executivos da empresa junto ao Conselho de Administração, a fim de tomar conhecimento das principais estratégias do negócio, bem como acompanhar as melhorias operacionais e sistêmicas para fortalecimento do processamento e segurança das transações.

4. COMUNICAÇÕES DO COMITÊ DE AUDITORIA

4.1. CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Comitê de Auditoria reporta suas atividades trimestralmente ao Conselho de Administração, em suas reuniões ordinárias, apresentando os assuntos tratados, seu posicionamento e solicitações realizadas para as diversas áreas da companhia.

4.2. ALTA ADMINISTRAÇÃO - DIRETORIA EXECUTIVA E GERENTES EXECUTIVOS

Para as reuniões realizadas pelo Comitê de Auditoria, quando necessário, as Diretorias envolvidas nos temas a serem discutidos são convidadas e indicam a participação dos Gerentes Executivos das áreas responsáveis pelas pautas a serem tratadas.

5. CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÃO AO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Os membros do Comitê de Auditoria Estatutário da VALID, no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no Regimento Interno do Comitê de Auditoria, procederam ao exame e análise das Demonstrações Contábeis, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e do Relatório Anual da Administração, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 (“Demonstrações Financeiras Anuais de 2023”).

Considerando as informações prestadas até a presente data pela Administração da VALID e pela ERNST & YOUNG Auditores Independentes, os membros do Comitê de Auditoria Estatutário julgam que todos os fatos relevantes que lhe foram dados a conhecer pelos trabalhos efetuados e descritos neste relatório estão efetivamente divulgados no Relatório da Administração e nas Demonstrações Contábeis auditadas relativas a 31/12/2023.

Giuliano Dedini

Membro e Presidente do Comitê de Auditoria Estatutário
Especialista financeiro e de contabilidade societária

Sidney Levy

Membro do Comitê de Auditoria Estatutário

Luiz Carlos Miyadaira Ribeiro Jr

Membro do Comitê de Auditoria Estatutário