

Valid

Divulgação
de Resultados
3T23

08

novembro

20
23



Aviso legal



Esta apresentação contém declarações prospectivas que refletem crenças e expectativas atuais em relação aos resultados financeiros futuros e outros aspectos das atividades.



Tais crenças e expectativas não são garantias de desempenho futuro e envolvem riscos e incertezas.

Os resultados reais podem diferir materialmente daqueles projetados como resultado de vários fatores.



Os analistas e investidores são advertidos a não depositar indevida confiança nessas crenças e expectativas, que se referem apenas à data desta apresentação.

A Valid não assume nenhuma obrigação de divulgar publicamente os resultados de quaisquer revisões dessas crenças e Expectativas.



Os Resultados Financeiros são apresentados considerando os impactos da adoção do IFRS 16.

Destques

3T23: R\$558 MM (13% A/A)

9M23: R\$1.622 MM (16% A/A)

Receita

- Top line com crescimento de dois dígitos vs. 3T22 e 9M22
- Crescimento de vendas de dois dígitos em todas as verticais no A/A

3T23: R\$127 MM (9%A/A)

9M23: R\$411 MM (23% A/A)

Mg. de 22,7% no 3T23 e 25,3% no YTD

EBITDA

- Crescimento de EBITDA tanto na visão trimestral quanto no acumulado em 9 meses
- Destaque para o maior EBITDA trimestral em Pay

3T23: R\$61 MM (185% A/A)

9M23: R\$178 MM (-300k no 9M22)

Mg. de 11% no 3T23 e no YTD

Lucro Líquido

- EPS de R\$0,78 no trimestre
- Novo pagamento de JCP de R\$0,27 por ação aprovado e com pagamento em 08 de Novembro

FCO/EBITDA 3T23: 176%

FCO/EBITDA 9M23: 92%

Geração de Caixa

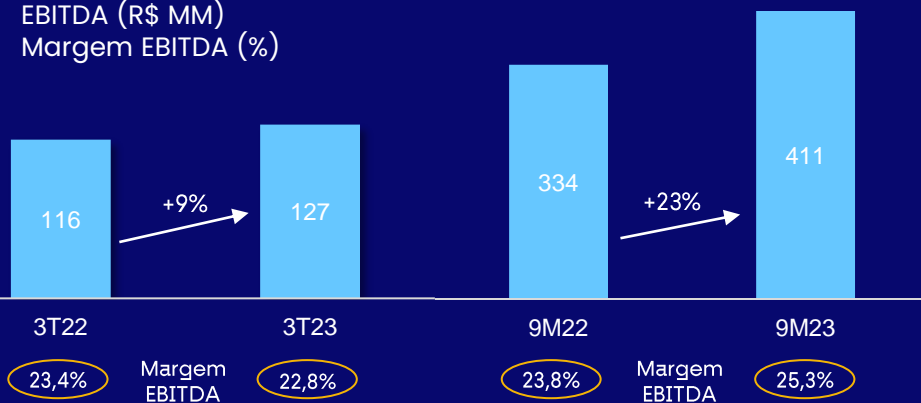
- Importante conversão de EBITDA em caixa, com indicador atingindo 176% no trimestre

Consolidado: Trimestre marcado por aumento de Receita e EBITDA na comparação A/A, com contribuição positiva de todos os segmentos.

Receita Líquida (R\$ MM)



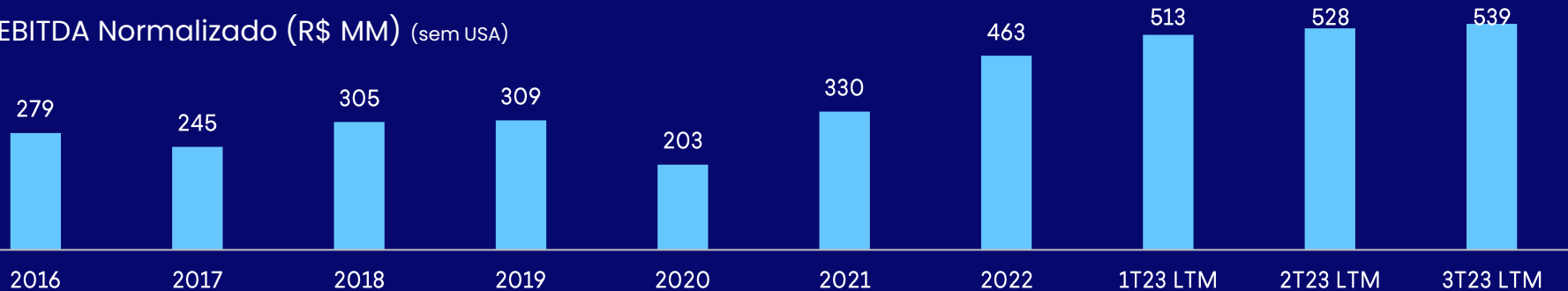
EBITDA (R\$ MM)
Margem EBITDA (%)



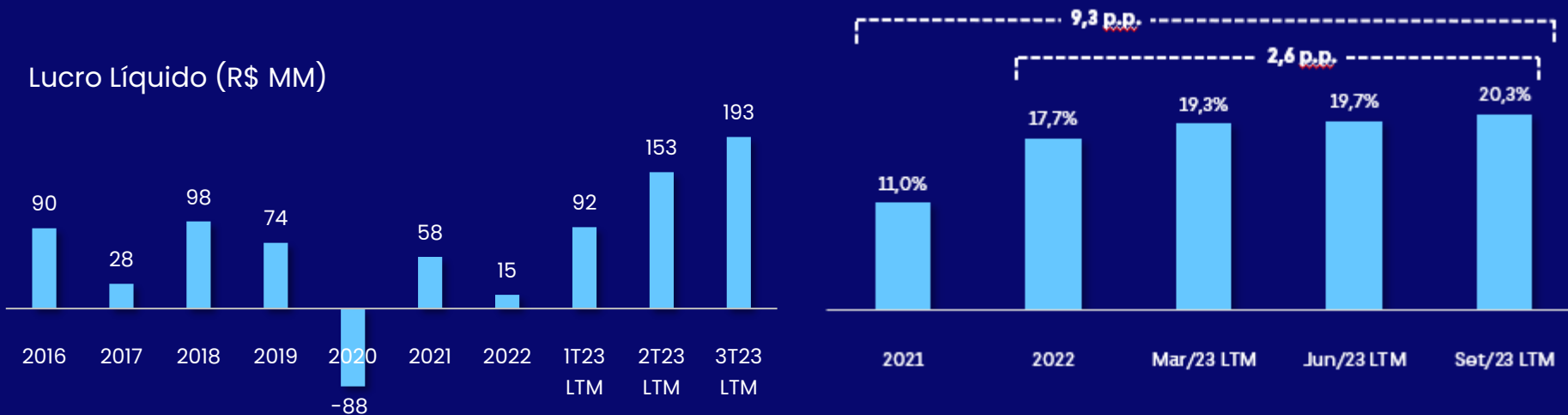
- **ID:** Emissão de documentos atingiu volumetria de 7,5 MM de unidades no trimestre (+1% A/A).
- **Pay:** Argentina segue sendo o grande destaque positivo, apresentando fortes resultados tanto em venda quanto em margens.
- **Mobile:** segmento passando por momento de reequilíbrio entre volumes, preço e margens.
- Margem EBITDA atinge 25,3% no acumulado do ano, aumento de 1,5 p.p. frente ao resultado do 9M22.

Evolução do EBITDA, Lucro Líquido e ROIC

EBITDA Normalizado (R\$ MM) (sem USA)

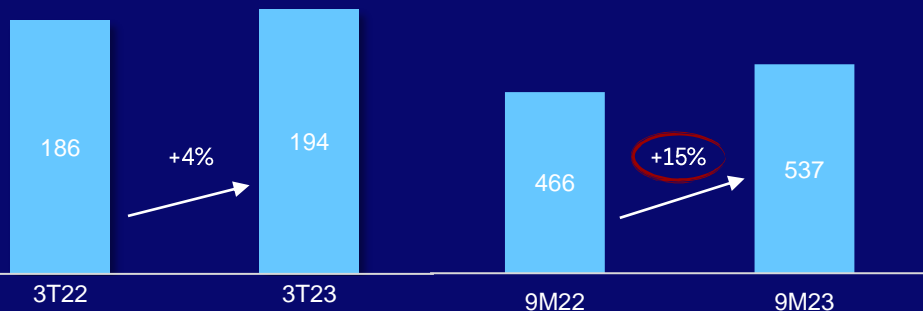


Lucro Líquido (R\$ MM)

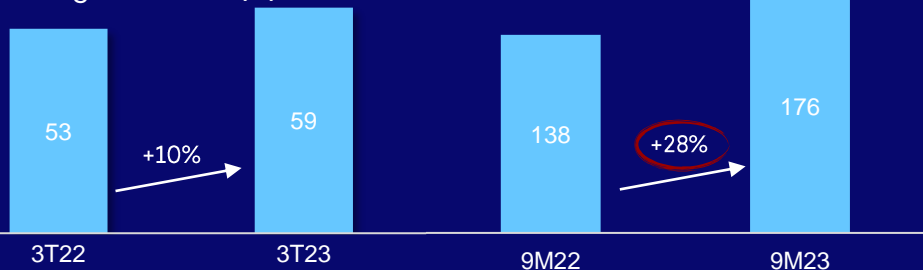


ValidID: Recorde na emissão de documentos com 7,5 milhões no trimestre.

Receita Líquida (R\$ MM)



EBITDA (R\$ MM)
Margem EBITDA (%)



28,5%

Margem EBITDA

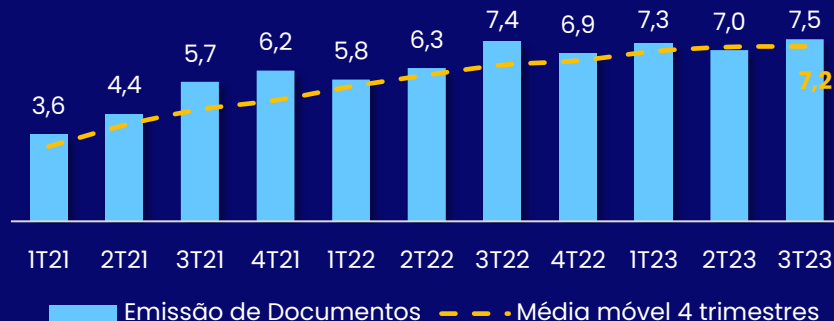
30,2%

29,5%

Margem EBITDA

32,8%

Documentos físicos (BR – MM de un.)

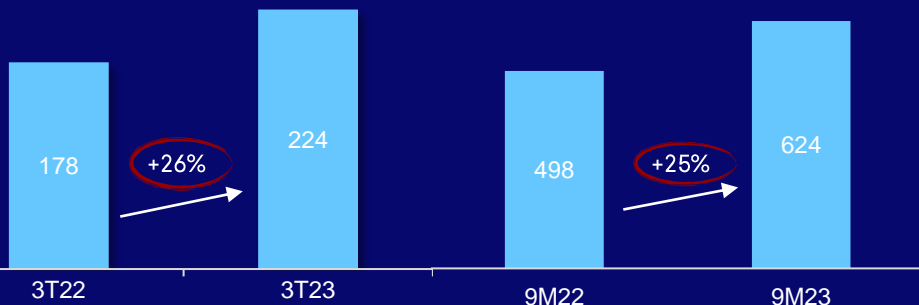


Destaques:

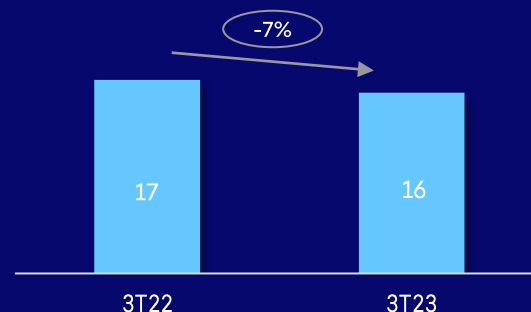
- Trimestre com mais dias úteis e benefício do cronograma estendido de validade das CNHs.
- Ganhos de EBITDA continua se dando em função de diluição de custos e ganhos de eficiência na operação.

ValidPay: Destaques para os incrementos de vendas e EBITDA, o que tem levado para o avanço das margens.

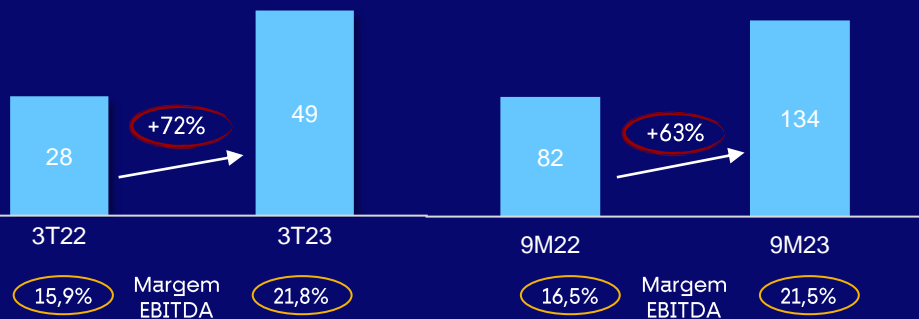
Receita Líquida (R\$ MM)



Smart Cards (BR e ARG – MM de un.)



EBITDA (R\$ MM)
Margem EBITDA (%)

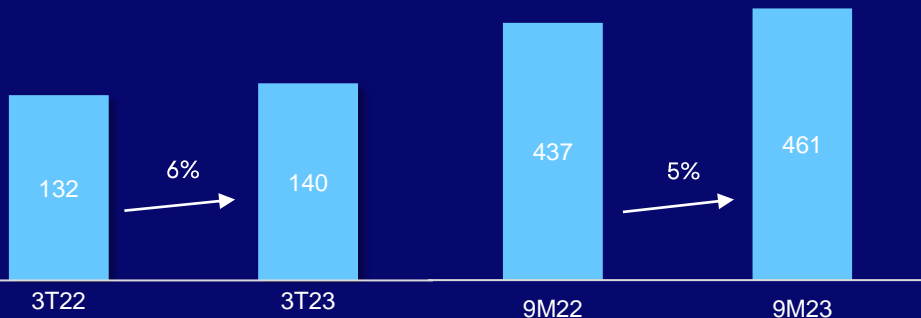


Destaques:

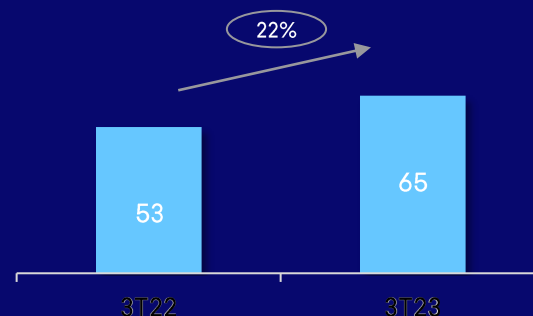
- Brasil: baixa volumetria porém com preços sustentáveis. Cortes da SELIC podem beneficiar no médio prazo.
- Argentina: maior contribuição positiva. Continua apresentando um cenário favorável de curto prazo para a Valid.
- Melhor EBITDA histórico da vertical com a margem EBITDA atingindo 21,8% (+ 5,9 p.p.) vs. 3T22 e de 5,0p.p. vs 9M22.

ValidMobile: Apesar do crescimento de vendas, houve redução de EBITDA na comparação com o 3T22. Reequilíbrio das cadeias globais afetando preços.

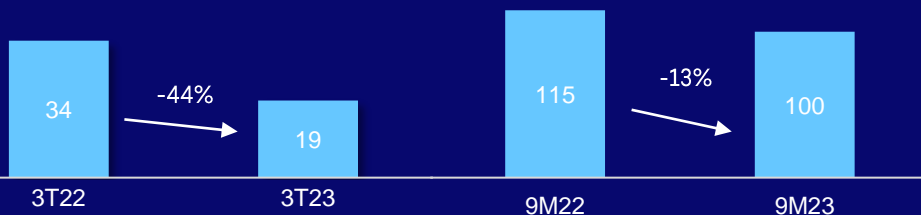
Receita Líquida (R\$ MM)



Sim Cards (Global- MM de un.)



EBITDA (R\$ MM)
Margem EBITDA (%)



25,9%

Margem EBITDA

13,7%

26,3%

Margem EBITDA

21,7%

Destaques:

- Aumento de 6% na Receita do trimestre frente ao mesmo trimestre de 22 e retração 15% vs. o 2T23.
- Trimestre apresentou aumento de volumetria de SIM cards vendidos com preço unitário médio mais baixo.
- Foco do management no reequilíbrio das cadeias para melhorar alocação de volumes e preços em diferentes geografias.

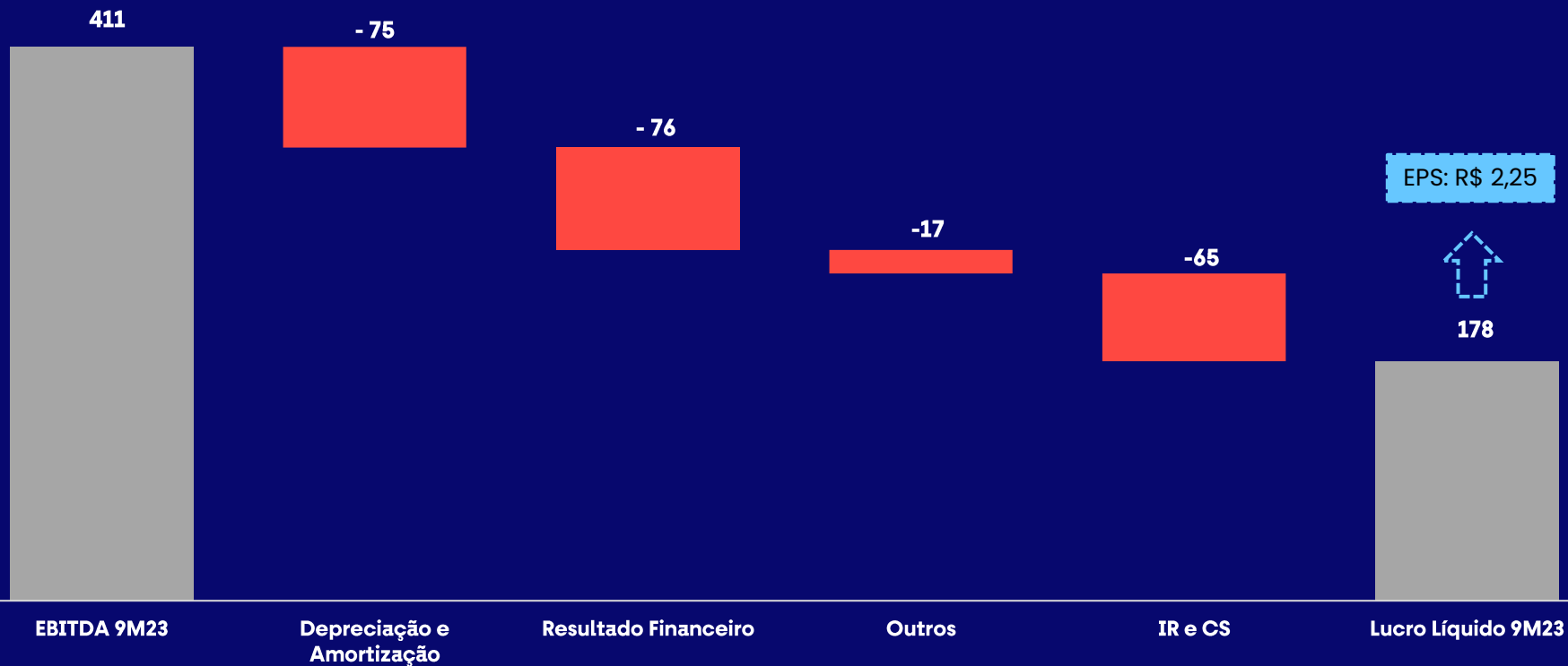
EBITDA ao Lucro Líquido: 3º trimestre consecutivo com Lucro na casa dos R\$60MM

R\$ MM



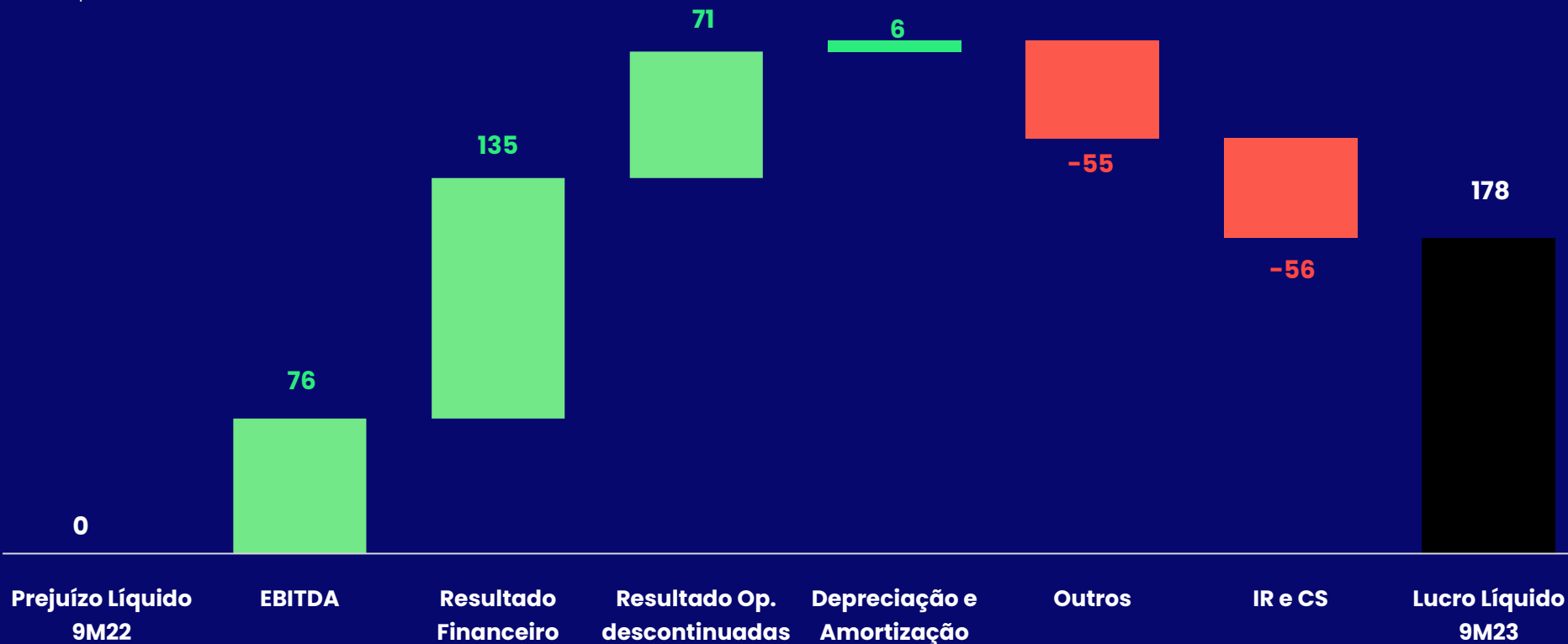
EBITDA ao Lucro Líquido: acumulado no ano de 2023

R\$ MM



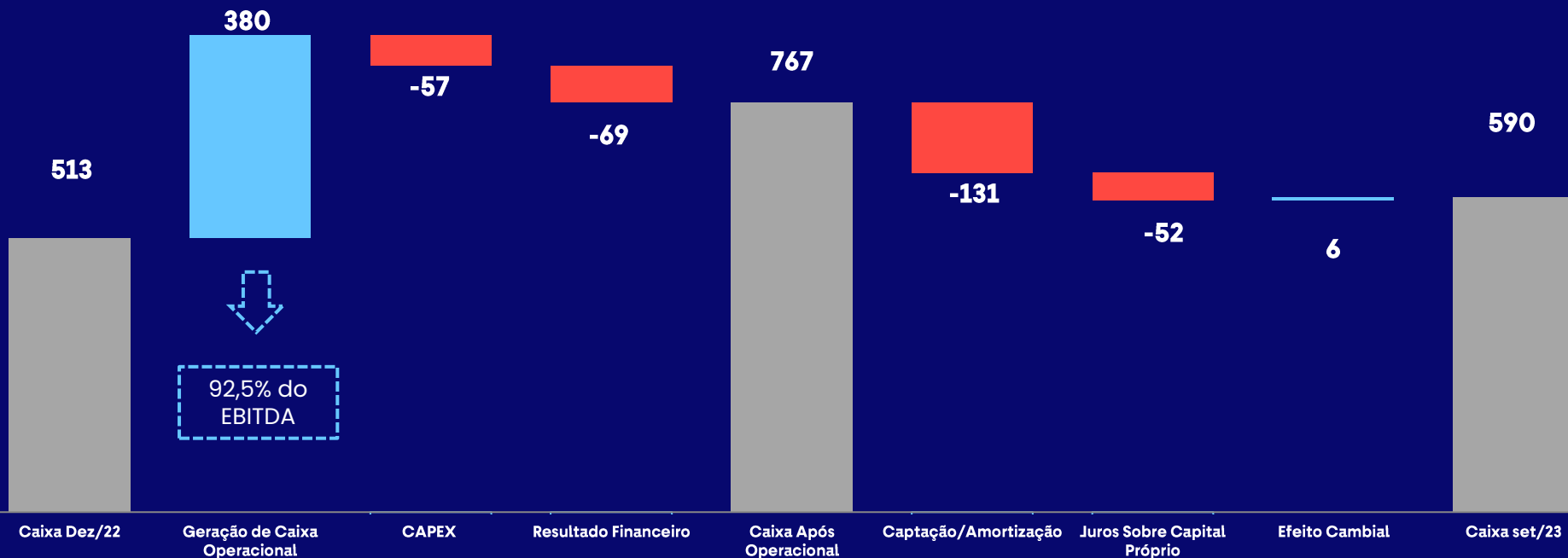
Bridge 9M22 > 9M23 – Lucro Líquido

R\$ MM



FC 9M23: Obtivemos Geração de Caixa Operacional de R\$380 MM, o que representa 92,5% do EBITDA alcançado no ano

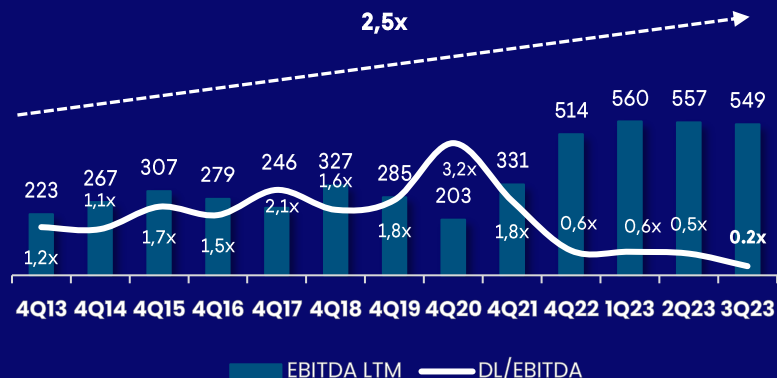
R\$ MM



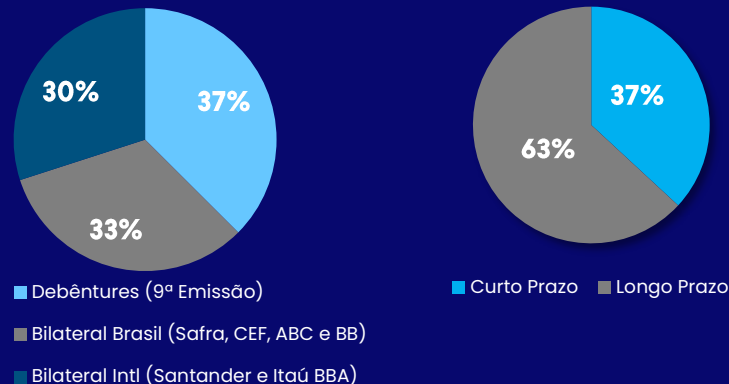
Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA – Impostos sobre Resultado – Kgiro

Liquidez: Menor patamar de alavancagem e confortável posição de caixa.

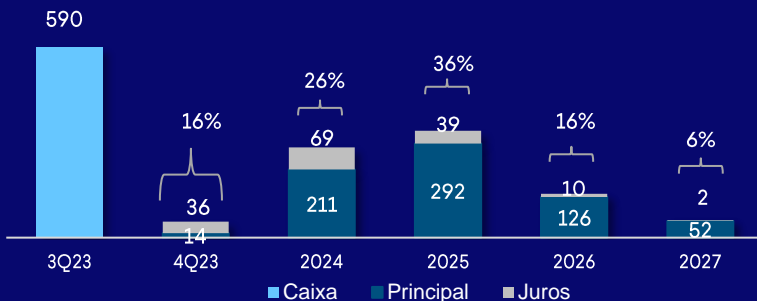
Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



Composição da Dívida Bruta



Cronograma de Amortização Atual (R\$ MM)

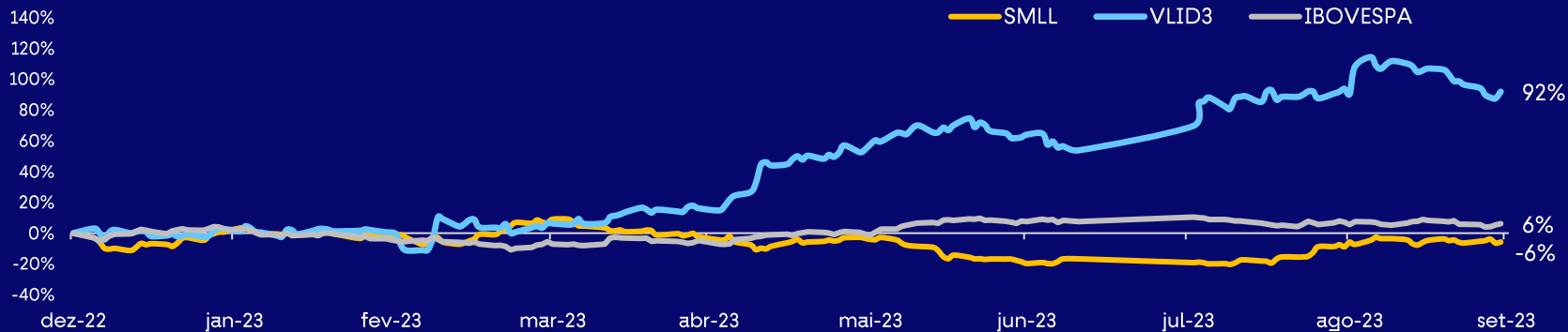


Destaques:

- Redução de 75% da Dívida Líquida A/A, hoje em R\$126 MM
- DL/EBITDA: 0,2x
- Posição em caixa ao fim do trimestre de R\$590 MM é e suficiente para quitar todas as obrigações de 2024 e 2025.

Mercado de Capitais: VLID3

Desempenho da ação (VLID x IBOV x SML)



Pagamento de Juros sobre Capital Próprio

- Pagamento de **R\$21,0 milhões** em JCP realizados em Janeiro 2023 (R\$ 0,2630 por ação).
- Pagamento de **R\$14,4 milhões** em JCP realizados em Maio 2023 (0,1800 por ação).
- Pagamento de **R\$16,0 milhões** em JCP realizados em Julho 2023 (0,2000 por ação).

Cotação: R\$ 17,15

Valor de Mercado: R\$ 1.4B

Ações em circulação: 80.128.303 ações

TOP 5: 52% das ações

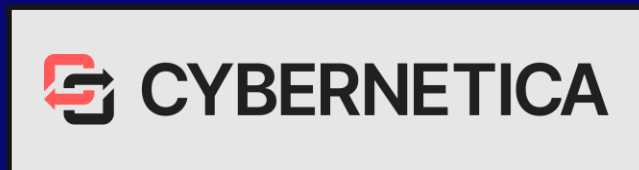
Data base em Setembro/2023

Mercado & Clientes

- Em agosto, recebemos os valores devidos referentes ao acordo judicial entre o Detran/RJ e a Valid.
- No trimestre, tivemos a homologação de 3 processos competitivos em que fomos vencedores: PC/DF, ID-GO e CNH-MS.
- Atingimos o marco de mais de 100 implementações de plataforma de Subscription Management em todo o mundo

Gov.PI

MWC Las Vegas





**Perguntas
&
Respostas**

Valid Trust Powerhouse

www.ri.valid.com