

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

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

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	125
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	126
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	127
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	83.836.375
Preferenciais	0
Total	83.836.375
Em Tesouraria	
Ordinárias	3.206.814
Preferenciais	0
Total	3.206.814

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.423.257	2.363.222
1.01	Ativo Circulante	697.728	787.773
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	85.951	206.464
1.01.02	Aplicações Financeiras	35.967	45.746
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	35.967	45.746
1.01.03	Contas a Receber	353.224	347.625
1.01.03.01	Clientes	349.802	346.219
1.01.03.01.01	Clientes	168.103	152.323
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	181.699	193.896
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.422	1.406
1.01.04	Estoques	166.150	134.235
1.01.06	Tributos a Recuperar	42.541	42.122
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	42.541	42.122
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.686	3.372
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.209	8.209
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	8.209	8.209
1.02	Ativo Não Circulante	1.725.529	1.575.449
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	477.540	444.383
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	11.089	8.573
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	11.089	8.573
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	191.320	123.891
1.02.01.04	Contas a Receber	4.676	6.483
1.02.01.04.01	Clientes	3.818	5.603
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	858	880
1.02.01.07	Tributos Diferidos	55.066	41.308
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	55.066	41.308
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	149.992	171.447
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	65.397	92.681
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	19.160	40.483
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	46.237	52.198
1.02.02	Investimentos	989.730	900.020
1.02.02.01	Participações Societárias	989.730	900.020
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	989.730	900.020
1.02.03	Imobilizado	215.333	190.514
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	215.333	190.514
1.02.04	Intangível	42.926	40.532
1.02.04.01	Intangíveis	42.926	40.532
1.02.04.01.02	Intangíveis	42.926	40.532

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.423.257	2.363.222
2.01	Passivo Circulante	485.803	484.931
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	57.990	45.566
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	57.990	45.566
2.01.02	Fornecedores	71.474	74.899
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	71.474	74.899
2.01.03	Obrigações Fiscais	15.219	10.368
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	15.219	10.368
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições à recolher	15.219	10.368
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	257.188	323.805
2.01.04.02	Debêntures	257.188	323.805
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos à pagar	257.188	323.805
2.01.05	Outras Obrigações	6.493	30.293
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.633	3.260
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	1.633	3.260
2.01.05.02	Outros	4.860	27.033
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	12	23.156
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	4.848	3.877
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	77.439	0
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	77.439	0
2.02	Passivo Não Circulante	664.012	619.487
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	610.425	572.624
2.02.01.02	Debêntures	610.425	572.624
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos à pagar	610.425	572.624
2.02.02	Outras Obrigações	7.601	9.453
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.070	3.160
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	2.070	3.160
2.02.02.02	Outros	5.531	6.293
2.02.02.02.03	Outras contas a pagar	5.042	5.842
2.02.02.02.04	Impostos à recolher	489	451
2.02.04	Provisões	45.986	37.410
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	45.986	37.410
2.02.04.01.05	Provisões	45.986	37.410
2.03	Patrimônio Líquido	1.273.442	1.258.804
2.03.01	Capital Social Realizado	1.022.370	1.003.527
2.03.02	Reservas de Capital	20.718	18.809
2.03.02.07	Opções de outorga reconhecida	23.596	21.686
2.03.02.08	Ganho na venda de ações em tesouraria	-2.159	-2.158
2.03.02.09	Transações de capital	-719	-719
2.03.04	Reservas de Lucros	15.910	16.128
2.03.04.01	Reserva Legal	2.984	2.984
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-40.122	-29.646
2.03.04.10	Reserva para investimento	53.048	42.790
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-307	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	214.751	220.340

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	252.385	689.209	234.243	619.720
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	288.601	794.375	266.708	716.143
3.01.02	Impostos e devoluções	-36.216	-105.166	-32.465	-96.423
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-183.774	-504.361	-175.928	-472.731
3.03	Resultado Bruto	68.611	184.848	58.315	146.989
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-235	-5.208	-5.934	-74.664
3.04.01	Despesas com Vendas	-20.110	-47.180	-14.172	-40.058
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-18.626	-42.407	-9.916	-34.082
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.481	-1.599	-1.086	-31.240
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	39.982	85.978	19.240	30.716
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	68.376	179.640	52.381	72.325
3.06	Resultado Financeiro	-31.899	-116.216	5.648	-32.925
3.06.01	Receitas Financeiras	21.493	84.024	32.039	52.772
3.06.02	Despesas Financeiras	-53.392	-200.240	-26.391	-85.697
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	36.477	63.424	58.029	39.400
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.915	13.708	-2.977	6.861
3.08.01	Corrente	-1	-50	-45	-31
3.08.02	Diferido	2.916	13.758	-2.932	6.892
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	39.392	77.132	55.052	46.261
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	-2.794	-16.565
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	39.392	77.132	52.258	29.696
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,27696	0,00387	0,6496	0,38323

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	22.078	-307	52.258	29.696
4.02	Outros Resultados Abrangentes	27.305	-5.589	52.207	28.981
4.02.01	Diferenças cambiais s/convers.de inv.exterior	26.743	-3.921	54.399	35.690
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	562	-1.668	-2.192	-6.709
4.03	Resultado Abrangente do Período	49.383	-5.896	104.465	58.677

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	153.182	49.336
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	167.624	108.502
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-14.015	22.835
6.01.01.02	Depreciação	25.710	22.053
6.01.01.03	Baixa de ativos	996	515
6.01.01.04	Amortização	8.319	6.029
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	10.690	24.405
6.01.01.06	Provisão para perdas sobre créditos	508	11.169
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	-8.539	-14.151
6.01.01.08	Despesas de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	99.624	42.174
6.01.01.09	Juros e variação cambial sobre mútuos	44.825	-480
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre arrendamentos	400	131
6.01.01.11	Provisão para obsolescência de imobilizado	0	-396
6.01.01.12	Valor justo do fundo Criatec III	-1.120	-1.216
6.01.01.13	Outras variações cambiais	-1.171	1.513
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	5	-96
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	1.910	8.479
6.01.01.16	Provisão para obsolescência de estoques	0	-2.598
6.01.01.17	Outros	0	-588
6.01.01.18	Provisão para reestruturação	0	7.226
6.01.01.19	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-518	-18.502
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-11.725	-59.166
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-14.503	-26.399
6.01.02.02	Impostos a recuperar	6.060	-12.850
6.01.02.03	Estoques	-31.915	-11.784
6.01.02.04	Depósitos judiciais	21.318	2.435
6.01.02.05	Outras contas a receber	-3.137	-1.005
6.01.02.06	Fornecedores	-4.228	-26.301
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	12.424	18.771
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições a recolher	4.839	8.809
6.01.02.09	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	971	-4.469
6.01.02.10	Pagamento de IR e CSLL	0	-504
6.01.02.11	Outros	-800	-766
6.01.02.12	Créditos com parte relacionadas	-640	-2.555
6.01.02.13	Pagamentos de riscos trabalhistas, cives e tributários	-2.114	0
6.01.02.14	Débito com partes relacionadas	0	-2.548
6.01.03	Outros	-2.717	0
6.01.03.01	Débito com partes relacionadas	-2.717	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-116.153	-148.402
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-47.855	-16.436
6.02.02	Aquisição de intangível	-8.857	-10.888
6.02.03	Aumento de capital em controladas	-395	-2.269
6.02.06	Títulos e valores mobiliários	-1.396	-1.491

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-57.650	-115.218
6.02.11	Aquisição de não controladores	0	-2.100
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-157.542	-17.236
6.03.02	Crédito com partes relacionadas	-10.533	-402.858
6.03.03	Juros sobre capital próprio pagos líquidos	-23.144	0
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos de transação	18.843	99.019
6.03.05	Pagamento de leasing	-4.598	-2.740
6.03.06	Captação de debentures	245.780	522.389
6.03.07	Pagamento de debentures	-395.385	-90.000
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-62.922	-2.992
6.03.09	Ações em tesouraria	-10.478	-223
6.03.10	Captação de empréstimos	216.332	99.078
6.03.11	Pagamento de juros sobre empréstimos	-22.835	-18.585
6.03.12	Pagamento de empréstimos	-108.602	-220.324
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-120.513	-116.302
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	206.464	316.597
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	85.951	200.295

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.003.527	-7.853	42.790	0	220.340	1.258.804
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.003.527	-7.853	42.790	0	220.340	1.258.804
5.04	Transações de Capital com os Sócios	18.843	-8.568	0	0	0	10.275
5.04.01	Aumentos de Capital	18.843	0	0	0	0	18.843
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.910	0	0	0	1.910
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-10.478	0	0	0	-10.478
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	4.670	-307	0	4.363
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-307	0	-307
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-5.589	0	0	-5.589
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	-5.589	0	0	-5.589
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	10.259	0	0	10.259
5.05.03.02	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	10.259	0	0	10.259
5.07	Saldos Finais	1.022.370	-16.421	47.460	-307	220.340	1.273.442

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

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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	787.277	698.181
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	786.959	708.816
7.01.02	Outras Receitas	826	534
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-508	-11.169
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-345.227	-336.765
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-309.948	-291.492
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-35.279	-45.273
7.03	Valor Adicionado Bruto	442.050	361.416
7.04	Retenções	-34.029	-28.082
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-34.029	-28.082
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	408.021	333.334
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	92.563	66.923
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.539	14.151
7.06.02	Receitas Financeiras	84.024	52.772
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	500.584	400.257
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	500.584	400.257
7.08.01	Pessoal	189.382	170.511
7.08.01.01	Remuneração Direta	156.186	127.784
7.08.01.02	Benefícios	24.974	28.582
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.222	14.145
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	100.546	105.057
7.08.02.01	Federais	73.601	79.971
7.08.02.02	Estaduais	6.416	6.052
7.08.02.03	Municipais	20.529	19.034
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	210.963	94.993
7.08.03.01	Juros	200.240	85.697
7.08.03.02	Aluguéis	10.723	9.296
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-307	29.696
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-307	29.696

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	3.111.942	3.097.783
1.01	Ativo Circulante	1.630.677	1.326.685
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	345.447	390.039
1.01.02	Aplicações Financeiras	35.989	45.797
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	35.989	45.797
1.01.03	Contas a Receber	391.652	441.477
1.01.03.01	Clientes	384.428	428.869
1.01.03.01.01	Clientes	384.428	428.869
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	7.224	12.608
1.01.04	Estoques	303.797	323.266
1.01.06	Tributos a Recuperar	83.501	82.647
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	83.501	82.647
1.01.07	Despesas Antecipadas	11.898	26.713
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	458.393	16.746
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	16.746	16.746
1.01.08.01.01	Ativos disponíveis para venda	16.746	16.746
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	441.647	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.481.265	1.771.098
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	446.696	382.627
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	11.089	8.573
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	11.089	8.573
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	191.320	123.891
1.02.01.04	Contas a Receber	5.893	10.080
1.02.01.04.01	Clientes	3.818	5.603
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	2.075	4.477
1.02.01.07	Tributos Diferidos	138.489	115.533
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	138.489	115.533
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.606	1.722
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	3.606	1.722
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	96.299	122.828
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	19.597	41.204
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	76.702	81.624
1.02.02	Investimentos	51.162	62.369
1.02.02.01	Participações Societárias	51.162	62.369
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	51.162	62.369
1.02.03	Imobilizado	265.828	431.254
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	265.828	431.254
1.02.04	Intangível	717.579	894.848
1.02.04.01	Intangíveis	717.579	894.848
1.02.04.01.02	Intangíveis em operação	717.579	894.848

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	3.111.942	3.097.783
2.01	Passivo Circulante	891.529	854.308
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	102.541	92.804
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	102.541	92.804
2.01.02	Fornecedores	156.516	203.061
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	156.516	203.061
2.01.03	Obrigações Fiscais	45.743	29.335
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	45.743	29.335
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	354.148	446.267
2.01.04.02	Debêntures	354.148	446.267
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	354.148	446.267
2.01.05	Outras Obrigações	70.582	82.841
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	250	250
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	250	250
2.01.05.02	Outros	70.332	82.591
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	12	23.156
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas á pagar	70.320	59.435
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	161.999	0
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	161.999	0
2.02	Passivo Não Circulante	898.706	936.949
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	751.932	820.355
2.02.01.02	Debêntures	751.932	820.355
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	751.932	820.355
2.02.02	Outras Obrigações	46.926	32.709
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.100	3.190
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	2.100	3.190
2.02.02.02	Outros	44.826	29.519
2.02.02.02.03	Outras contas á pagar	43.495	28.274
2.02.02.02.04	Impostos á recolher	1.331	1.245
2.02.03	Tributos Diferidos	45.493	38.337
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	45.493	38.337
2.02.04	Provisões	54.355	45.548
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	54.355	45.548
2.02.04.01.05	Provisões	54.355	45.548
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.321.707	1.306.526
2.03.01	Capital Social Realizado	1.022.370	1.003.527
2.03.02	Reservas de Capital	20.718	18.809
2.03.02.07	Opção de outorga reconhecida	23.596	21.686
2.03.02.08	Ganho na venda de ações em tesouraria	-2.159	-2.158
2.03.02.09	Transações de capital	-719	-719
2.03.04	Reservas de Lucros	15.910	16.128
2.03.04.01	Reserva Legal	2.984	2.984
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-40.123	-29.646
2.03.04.10	Reserva para investimento	53.049	42.790

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-307	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	214.751	220.340
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	48.265	47.722

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	496.301	1.400.687	421.274	1.179.158
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	541.784	1.528.440	460.853	1.293.612
3.01.02	Impostos e deduções	-45.483	-127.753	-39.579	-114.454
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-315.932	-900.137	-292.591	-822.516
3.03	Resultado Bruto	180.369	500.550	128.683	356.642
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-90.288	-251.473	-68.114	-253.321
3.04.01	Despesas com Vendas	-42.759	-134.265	-41.985	-138.192
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-38.366	-94.474	-20.310	-66.497
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-8.533	-20.874	-5.138	-47.600
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-630	-1.860	-681	-1.032
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	90.081	249.077	60.569	103.321
3.06	Resultado Financeiro	-51.036	-152.502	1.090	-49.142
3.06.01	Receitas Financeiras	53.598	160.278	46.156	115.878
3.06.02	Despesas Financeiras	-104.634	-312.780	-45.066	-165.020
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	39.045	96.575	61.659	54.179
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-328	-18.472	-6.045	-5.842
3.08.01	Corrente	-10.602	-36.487	-5.015	-15.672
3.08.02	Diferido	10.274	18.015	-1.030	9.830
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	38.717	78.103	55.614	48.337
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	38.717	78.103	55.614	48.337
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	22.078	-307	52.258	29.696
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-675	971	562	2.076
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,26849	0,00837	0,65658	0,41

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	21.403	664	52.820	31.772
4.02	Outros Resultados Abrangentes	27.793	-6.017	53.646	29.440
4.02.01	Diferenças cambiais s/conversão de inv.no exterior	27.231	-4.349	55.838	36.149
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	562	-1.668	-2.192	-6.709
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	49.196	-5.353	106.466	61.212
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	49.383	-5.896	104.465	58.677
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-187	543	2.001	2.535

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	274.850	69.002
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	408.429	240.026
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	19.136	37.614
6.01.01.02	Depreciação	57.399	62.189
6.01.01.03	Baixa de ativos	7.295	2.486
6.01.01.04	Amortização	47.992	47.946
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	11.605	29.236
6.01.01.06	Alienação da operação de Data	34.984	0
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	1.860	1.032
6.01.01.08	Despesas de juros e baixa sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	107.690	60.679
6.01.01.09	Juros e variação cambial de arrendamentos e leasing	3.867	4.464
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre mútuos	54.069	6.580
6.01.01.11	Valor justo do fundo Criatec III	-1.120	-1.216
6.01.01.12	Provisão para obsolescência de equipamentos	54.417	-396
6.01.01.13	Variação cambial sobre empréstimos	7.806	747
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	-40	-98
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	1.910	8.479
6.01.01.16	Provisão para obsolescência de estoques	-619	-2.238
6.01.01.17	Outros	-8.086	22.929
6.01.01.18	Outras variações cambiais	9.820	-943
6.01.01.19	Provisão para reestruturação/Impairment	0	7.226
6.01.01.20	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-1.556	-46.690
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-133.579	-171.024
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-57.513	-98.748
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-1.686	-7.023
6.01.02.03	Estoques	-118.813	-32.935
6.01.02.04	Depósitos judiciais	20.393	2.359
6.01.02.05	Créditos com partes relacionadas	-1.884	0
6.01.02.06	Outras contas a receber	-7.406	11.824
6.01.02.07	Fornecedores	2.387	-40.695
6.01.02.08	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	22.779	32.967
6.01.02.09	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-436	-7.299
6.01.02.10	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	25.295	-17.517
6.01.02.11	Pagamento de IR e CSLL	-12.217	-10.869
6.01.02.13	Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-2.588	-2.322
6.01.02.14	Outros	-800	-766
6.01.02.15	Débito com partes relacionadas	-1.090	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-136.329	-197.948
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-54.662	-40.874
6.02.02	Aquisição de intangível	-22.650	-38.267
6.02.04	Aumento nos saldos de títulos e valores mobiliários	-1.396	-1.491
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-57.621	-115.216
6.02.11	Aquisição de participação de não controladores	0	-2.100

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-182.374	-4.894
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos	-23.144	0
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18.843	99.019
6.03.05	Pagamento de arrendamentos	-14.362	-18.173
6.03.06	Captação de debêntures	245.780	522.389
6.03.07	Pagamento de debêntures	-395.385	-90.000
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-62.922	-2.992
6.03.12	Captação de empréstimos	325.360	133.035
6.03.13	Pagamento de empréstimos	-232.524	-600.314
6.03.14	Pagamento de juros sobre empréstimos	-30.249	-41.927
6.03.15	Ações em tesouraria	-10.478	-223
6.03.16	Pagamento de juros sobre Leasing e Arrendamentos	-3.282	-4.018
6.03.17	Dividendos pagos para não controladores	0	-1.585
6.03.18	Pagamento de financiamentos	-11	-105
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-739	15.743
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-44.592	-118.097
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	390.039	486.536
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	345.447	368.439

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.003.527	-7.853	42.790	0	220.340	1.258.804	47.722	1.306.526
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.003.527	-7.853	42.790	0	220.340	1.258.804	47.722	1.306.526
5.04	Transações de Capital com os Sócios	18.843	-8.568	0	0	0	10.275	0	10.275
5.04.01	Aumentos de Capital	18.843	0	0	0	0	18.843	0	18.843
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.910	0	0	0	1.910	0	1.910
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-10.478	0	0	0	-10.478	0	-10.478
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	10.259	-307	-5.589	4.363	543	4.906
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-307	0	-307	971	664
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.589	-5.589	0	-5.589
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	10.259	0	0	10.259	-428	9.831
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	0	0	-428	-428
5.05.03.02	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	10.259	0	0	10.259	0	10.259
5.07	Saldos Finais	1.022.370	-16.421	53.049	-307	214.751	1.273.442	48.265	1.321.707

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

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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	1.555.961	1.263.177
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.517.259	1.281.721
7.01.02	Outras Receitas	30.616	4.795
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	8.086	-23.339
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-798.279	-648.763
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-582.849	-529.845
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-215.430	-118.918
7.03	Valor Adicionado Bruto	757.682	614.414
7.04	Retenções	-83.671	-77.596
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-83.671	-77.596
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	674.011	536.818
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	158.418	114.846
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.860	-1.032
7.06.02	Receitas Financeiras	160.278	115.878
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	832.429	651.664
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	832.429	651.664
7.08.01	Pessoal	330.476	288.648
7.08.01.01	Remuneração Direta	282.338	233.175
7.08.01.02	Benefícios	37.051	38.634
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.087	16.839
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	174.490	154.824
7.08.02.01	Federais	140.456	124.192
7.08.02.02	Estaduais	8.074	6.739
7.08.02.03	Municipais	25.960	23.893
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	326.799	176.420
7.08.03.01	Juros	312.780	165.020
7.08.03.02	Aluguéis	14.019	11.400
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	78.103	48.337
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	77.132	46.261
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	971	2.076
7.08.05	Outros	-77.439	-16.565

Valid



RELEASE DE RESULTADOS 3T22

VIDEOCONFERÊNCIA EM PORTUGUÊS
(COM TRADUÇÃO SIMULTÂNEA PARA O INGLÊS)
Quarta-feira, 08 de novembro de 2022 - 10h00 (BRT)
Acesso Webcast: [clique aqui](#)

Receita Líquida da VALID atinge R\$ 667 MM no 3T22, EBITDA Normalizado de R\$ 135 MM e Lucro Líquido Trimestral Normalizado de R\$13MM.¹

São Paulo, 08 de novembro de 2022 – A Valid (B3: VLID3 - ON) anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2022 (3T22). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS.

¹ Conforme Comunicado ao Mercado enviado em 30 de junho de 2022, a Valid celebrou contrato de Compra e Venda, junto ao grupo alemão G+D, envolvendo os ativos de ID e Pay nos EUA. Além disso, conforme Comunicado ao Mercado de 30 de setembro de 2022, a Valid vendeu seus ativos de Data nos EUA através de um management buyout. Os números consolidados da Valid aqui apresentados incluem os dados referentes a estas unidades de negócio de forma que a comparação com períodos anteriores se dê de maneira direta. Porém, não faremos a abertura da análise destes ativos individualmente.

No 3T22 a Valid recebeu valores passados totalizando R\$8,8MM de um importante cliente no segmento governamental. Este montante foi excluído do resultado normalizado de forma a facilitar a análise entre períodos. Portanto, o resultado contábil é R\$8,8MM maior do que o resultado normalizado.

Receita Líquida¹

- No trimestre, apresentamos uma Receita Líquida de R\$ 667 MM, o que representa um período de recorde de faturamento trimestral da Companhia, com crescimento de 15% frente ao indicador alcançado no 3T21. No acumulado do ano, atingimos R\$ 1.848 MM de Receita Líquida, crescimento de 15% frente aos 9M21. O aumento se deu pela evolução em todas as verticais da Companhia.

EBITDA¹

- No 3T22, a Valid alcançou um EBITDA Normalizado de R\$ 135 MM (Margem de 20,2%), apresentando crescimento de 37% A/A. No ano, totalizamos R\$ 375 MM de EBITDA (Margem de 20,3%), com aumento de 62% frente aos 9M21. O resultado foi impactado pelos seguintes fatores:
 - retomada contínua das frentes de Identificação (Valid ID), principalmente na emissão de documentos tendo alcançado o volume recorde de 7,4 milhões de documentos emitidos no 3º trimestre;
 - avanço expressivo das Margens na vertical de Pagamentos (Valid Pay), com destaque para o melhor mix de produtos e aumento das vendas na Argentina; e
 - manutenção de resultados consistentes em Valid Mobile, com melhor gestão de mix de produtos e clientes mesmo num cenário de escassez de chip global;

Eventos Subsequentes

- A Valid concluiu durante o mês de outubro a captação de uma linha de Capital de Giro de EUR 4,2MM junto ao Banco Santander, a taxa pré de 6,29% a.a. e com vencimento em novembro/2023. Essa dívida foi tomada para fazer frente aos pagamentos que tivemos em outubro e novembro no montante de aproximadamente EUR 4,0MM com este credor. Importante destacar que em um cenário de taxas mais altas em função das volatilidades presentes nos

mercados internacionais, a Valid conseguiu reduzir seu spread em relação ao SOFR, quando comparamos a nova operação às antigas.

- Dando sequência ao anunciado no Comunicado ao Mercado de 30 de junho de 2022, no dia 03 de outubro, a Valid pagou a parcela inicial que dará a Companhia participação minoritária de 10% nas Empresas Vsoft e Viasoft.
- Obtivemos em 07 de novembro as devidas aprovações regulatórias nos EUA para que possamos dar sequência ao processo de closing da operação de venda dos ativos de ID e Pay dos EUA para a G&D.

Prezados,

Divulgamos hoje os resultados referentes ao 3º trimestre do ano de 2022 e mais uma vez mostramos um período de recordes e de consistência na entrega de resultados da Valid.

Neste trimestre, começaremos nosso relatório falando um pouco da preocupação do management em ter uma empresa com uma estrutura de capital equilibrada enquanto os resultados operacionais alcançam indicadores recordes. Nos últimos 2 anos, a Valid, junto aos seus acionistas e credores, vem buscando: reduzir seu endividamento bruto, alongar prazos de vencimentos, equilibrar os vencimentos ao longo dos anos, reduzir spreads e baixar seu índice de alavancagem. Ao fim de 2020, a Empresa chegou a ter a alavancagem, medida pelo indicador Dívida Líquida / EBITDA, no patamar de 3,5x.

Após esforços sucessivos, apresentamos ao fim do 3T22 um indicador de alavancagem em 1,1x, menor índice dos últimos 10 anos. A posição de Caixa da Empresa em R\$573MM é suficiente para quitar todas as obrigações até o final de 2023.

Esta posição robusta de caixa é fruto, entre outros, de:

i) resultados operacionais recordes, com o EBITDA alcançado nos 9 primeiros meses de 2022 maior do que todo o ano de 2021, que por sinal havia sido o recorde anual da Empresa;

ii) conclusão do aumento de capital da empresa, através da conversão do bônus de subscrição VLID11, com a injeção de aprox. R\$19MM considerando as janelas de março e setembro de 2022;

iii) recebimento dos recursos advindos da venda da unidade de Data nos EUA através de um *management buyout*. A unidade de Data correspondeu por cerca de R\$ 36 milhões ou USD 7 milhões de vendas e gerou caixa negativo nos últimos 12 meses encerrados no 2T22. Parte do valor da transação já foi pago no dia no anúncio (USD 4,2 milhões) e o restante será pago em 24 meses, totalizando USD 5,4 milhões.

Frisamos que os recursos em caixa, assim como os indicadores de alavancagem, ainda não consideram a entrada dos recursos advindos da venda dos ativos de ID e Pay, que serão direcionados para quitar o saldo em aberto da 8ª emissão de debêntures, dívida mais cara da Empresa, o que reduzirá mais a alavancagem da Companhia. Com uma Valid apresentando consistência em seus resultados e com a Estrutura de Capital equilibrada, a Empresa poderá voltar a focar em seu crescimento assim como no retorno de recursos aos seus acionistas.

Conforme Comunicado ao Mercado divulgado em 08 de novembro de 2022, obtivemos as devidas aprovações regulatórias nos EUA para que possamos dar sequência ao processo de closing da operação de venda dos ativos de ID e Pay dos EUA para a G&D.

Em termos financeiros, a Receita Líquida no 3T22, considerando os dados dos EUA, foi de R\$ 667 MM, apresentando um aumento de 15% sobre o mesmo período de 2021, e 11% acima do alcançado no 2T22. Novamente, apresentamos recorde de faturamento trimestral. Nos 9M22, a Receita alcançou R\$ 1.848 MM, com aumento de 15% frente aos 9M21.

Em termos de EBITDA, considerando os dados dos EUA, encerramos o período com R\$ 135 MM, aumento de 37% em relação ao ano anterior.. No ano, o EBITDA alcançou R\$ 375 MM, aumento de 62% frente ao mesmo período do ano anterior. Em termos de margem, alcançamos 20,2%, o que representa incremento de 3,3%p.p. em relação ao 3T21. Nos 9M22, a margem foi de 20,3% (+6,0 p.p. A/A).

Conforme mencionado anteriormente, o EBITDA alcançado em 9M22 de R\$375MM supera em 13% os R\$331MM obtidos em todo o ano de 2021, que fora o melhor resultado anual da Companhia. Considerando o acumulado dos últimos 12 meses, a Valid supera os R\$ 434MM de EBITDA, já com os dados dos EUA, o número supera os R\$ 475MM.

Em termos de Lucro Líquido Normalizado, apresentamos resultado positivo no trimestre de R\$13MM, compensando parte do resultado do ano. No 9M22, apresentamos resultado negativo de R\$ 9,1 MM, frente a um lucro de R\$ 9,1 MM no 9M21. O impacto negativo se deu, principalmente, em função da i) desvalorização do real no ano, que impactou a linha dos mútuos intercompany, e ii) venda dos ativos dos Estados Unidos. O Lucro Líquido Contábil nos 9M22 foi de R\$ 0,7 MM.

Ao longo dos próximos parágrafos apresentamos os principais eventos ocorridos durante o 3T22, segmentado pelas nossas principais linhas de negócio.

Na vertical Valid ID obtivemos a emissão de 7,4 milhões de documentos no 3T22, crescimento de 29% frente ao volume emitido no 3T21. Este número de emissões representou a maior volumetria de um trimestre na história da Valid, com destaque para agosto, melhor mês da história da Empresa. No 9M22, o volume de documentos emitidos alcançou 19,5 milhões de unidades, um aumento de 42% frente ao mesmo período de 2021. Em termos financeiros, nos 9M22, o crescimento em Receita foi de 25% e de 57% em EBITDA com a margem alcançado 29,5%, 6,0 p.p. acima do mesmo período do ano anterior.

Na Valid Pay apresentamos crescimento de 16% na receita quando comparada àquela obtida no 9M21. Destaque para o incremento de 120% no EBITDA e na margem alcançada de 16,5%, mantendo constância nas margens acima de 2 dígitos. O trabalho de otimização de custos e melhoria de termos contratuais com nossos clientes continuará ao longo dos próximos meses, além dos contínuos esforços para aumento da produção de cartões bancários junto aos nossos clientes. Destacamos novamente que a nossa operação na Argentina segue apresentando fortes resultados em termos de volume e preços, com crescimento de top line de 85% no acumulado do ano

Na Valid Mobile, assim como em períodos anteriores, continuamos apresentando bons resultados em termos de Receita e EBITDA, em função de dinâmicas favoráveis que tem beneficiado as vendas. No acumulado do ano, as Receitas cresceram 16% frente ao mesmo período de 2021, com o EBITDA aumentando 27% frente aos 9M21. A Margem EBITDA ficou acima de 25% tanto no trimestre, quanto no acumulado do ano (+2,4 p.p. A/A). Este foi o 9º trimestre consecutivo em que a margem EBITDA deste segmento fica entre 20%-30%. O foco da Valid tem sido a atuação em mercados mais desenvolvidos que demandam produtos de maior receita e valor agregado. Vale lembrar que estes resultados tem sido obtidos em função da nossa gestão de clientes e produtos, mas há também um efeito relevante da falta de chips global com pressão muito forte na oferta e consequente aumento de preços na ponta. Entendemos que esta situação deve começar a se normalizar ao longo do segundo trimestre de 2023.

Ficamos felizes em fechar mais um trimestre robusto de conquistas e continuamos empenhados, com o suporte de toda a nossa rede de colaboradores, em buscar resultados ainda maiores e melhores.

Muito obrigado, e vamos em frente!

Resultado Consolidado - Sem Op. Descontinuadas dos EUA (R\$ Milhões)

	3T21	3T22	Var. %	9M21	9M22	Var. %
Receita Operacional Líquida	421,3	496,3	17,8%	1.179,1	1.400,7	18,8%
Custos	(292,6)	(315,9)	8,0%	(822,5)	(900,1)	9,4%
Resultado bruto	128,7	180,4	40,2%	356,6	500,6	40,4%
<i>Margem Bruta</i>	30,5%	36,3%		30,2%	35,7%	
Receitas(despesas) operacionais						
Despesas com vendas	(42,0)	(42,8)	1,9%	(138,2)	(134,2)	-2,9%
Despesas gerais e administrativas	(20,3)	(38,4)	89,2%	(66,5)	(94,5)	42,1%
Outras receitas (despesas) operacionais*	(5,2)	(8,5)	63,5%	(47,6)	(20,9)	-56,1%
Resultado de equivalência patrimonial	(0,7)	(0,6)	-14,3%	(1,0)	(1,9)	90,0%
Lucro Operacional	60,5	90,1	48,9%	103,3	249,1	141,1%
Resultado Financeiro						
Receitas financeiras	46,2	53,6	16,0%	115,9	160,3	38,3%
Despesas financeiras	(45,1)	(104,6)	131,9%	(165,0)	(312,8)	89,6%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	61,6	39,1	-36,5%	54,2	96,6	78,2%
Imposto de renda e contribuição social	(6,0)	(0,4)	-93,3%	(5,8)	(18,5)	219,0%
Lucro (Prejuízo) após Impostos	55,6	38,7	-30,4%	48,4	78,1	61,4%
Lucro líquido de operações descontinuadas	(2,8)	(17,3)	517,9%	(16,6)	(77,4)	366,3%
Lucro (Prejuízo) do período	52,8	21,4	-59,5%	31,8	0,7	-97,8%
Lucro atribuível a:						
Acionistas controladores	52,3	22,1	-57,7%	29,7	(0,3)	n.a.
Acionistas não controladores	0,5	(0,7)	n.a.	2,1	1,0	-52,4%

Resultado Consolidado - Com Op. Descontinuadas dos EUA (R\$ Milhões)

	3T21	3T22	Var. %	9M21	9M22	Var. %
Receita Operacional Líquida	583,4	667,3	14,4%	1.613,8	1.848,5	14,5%
Custos	(443,7)	(455,6)	2,7%	(1234,8)	(1295,3)	4,9%
Resultado bruto	139,7	211,7	51,5%	379,1	553,2	45,9%
<i>Margem Bruta</i>	23,9%	31,7%		23,5%	29,9%	
Receitas(despesas) operacionais						
Despesas com vendas	(46,0)	(47,3)	2,8%	(150,9)	(146,2)	-3,2%
Despesas gerais e administrativas	(30,1)	(46,2)	53,3%	(92,8)	(115,8)	24,8%
Outras receitas (despesas) operacionais	(5,2)	(37,0)	612,4%	(47,6)	(117,6)	147,1%
Resultado de equivalência patrimonial	(0,7)	(0,7)	0,0%	(1,0)	(1,9)	90,0%
Lucro Operacional	57,7	80,5	39,5%	86,7	171,7	97,9%
Resultado Financeiro						
Receitas financeiras	46,2	53,6	16,0%	115,9	160,3	38,3%
Despesas financeiras	(45,1)	(104,7)	132,2%	(165,0)	(312,8)	89,6%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	58,8	29,4	-50,0%	37,6	19,2	-49,1%
Imposto de renda e contribuição social	(6,0)	(7,9)	31,2%	(5,8)	(18,5)	219,0%
Lucro (Prejuízo) do período	52,8	21,4	-59,5%	31,8	0,7	-97,9%
Lucro atribuível a:						
Acionistas controladores	52,3	22,1	-57,7%	29,7	(0,3)	n.a.
Acionistas não controladores	0,5	(0,7)	n.a.	2,1	1,0	-52,4%

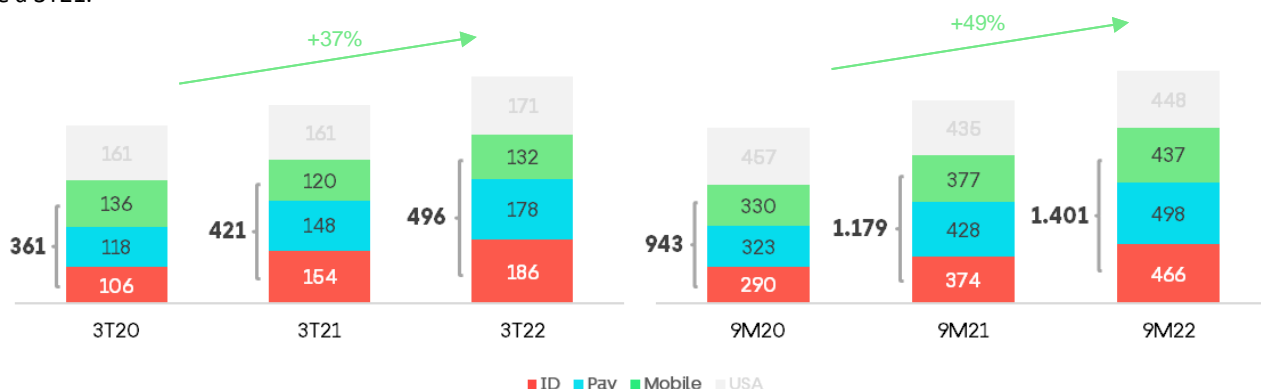
*Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Operacionais

Outras Receitas Operacionais	3T21	3T22	Var. %	9M21	9M22	Var. %
Total de outras receitas operacionais	149	187	25,5%	575	1.211	110,6%
Outras Despesas Operacionais						
Brasil + Colômbia ¹	(1.448)	(1.330)	-8,1%	(36.039)	(7.705)	-78,6%
Estrangeiras	(4.024)	(7.386)	83,5%	(12.136)	(14.380)	18,5%
Total Outras Despesas Operacionais	(5.472)	(8.716)	59,3%	(48.175)	(22.085)	-54,2%
Receitas e (despesas) líquidas	(5.323)	(8.529)	60,2%	(47.600)	(20.874)	-56,1%

¹ principais ofensores do 3T22: despesas com consultoria jurídica e gastos com transferência e encerramento das operações de SBC e Caju para SOC.

RECEITA LÍQUIDA

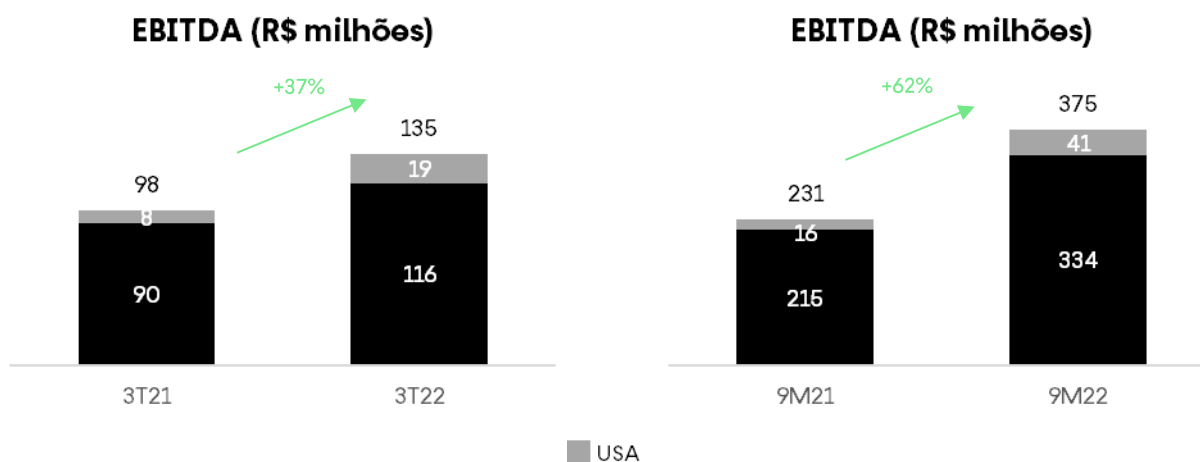
A Receita Líquida Total da Valid, considerando os ativos dos EUA, atingiu R\$ 667 MM no 3T22, recorde de faturamento trimestral na história da Companhia. No 9M22, a Receita Líquida totalizou R\$ 1.848 MM. Considerando os dados sem os ativos americanos, a Receita foi de R\$496 MM no 3T22, com crescimento de 18%. No ano, o crescimento foi de 19%. Esse aumento pode ser explicado pelo avanço em todos os segmentos da Companhia, mas com destaque para a frente de ID, que apresentou crescimento de 21% frente a 3T21.



OPEX E EBITDA

O OPEX consolidado da Valid, considerando os ativos dos EUA, totalizou R\$ 533 MM no trimestre, representando um aumento de 10% A/A e 15% T/T. No 9M22, o OPEX totalizou R\$ 1.473 MM (6,5% A/A). O crescimento de Receita significativamente superior ao crescimento dos custos da operação da Valid evidencia que os esforços realizados visando uma maior eficiência operacional já tem rendido bons frutos. Considerando os dados sem os ativos americanos, o OPEX trimestral fica em R\$ 381 MM (+15% A/A) e no acumulado do ano R\$ 686 MM (+8,7% A/A).

Com isso, o EBITDA da Valid, considerando os ativos dos EUA, totalizou R\$ 135 MM no trimestre (+37% A/A. A Margem EBITDA no 3T22 atingiu 20,2% (+3,3 p.p. A/A). No acumulado do ano, o EBITDA totalizou R\$ 375 MM, 62% acima do que foi apresentado nos 9M21. Se não considerarmos os ativos dos USA, sinalizados em cinza no gráfico abaixo, totalizaremos R\$ 116 MM de EBITDA no 3T22 (+29% A/A) e R\$ 334 MM no acumulado do ano (+55% A/A), gerando uma Margem EBITDA de 23,3% (+1,9 p.p.) no 3T22 e de 23,9% (+5,6 p.p.) no 9M22. Vale ressaltar que apesar de uma grande contribuição em termos de Receita, os ativos americanos que foram vendidos agregavam pouco em termos de EBITDA para a Valid. Sem estes, as margens consolidadas aumentam, o que pode ser visto através das tabelas da página 6. A margem bruta sem estes ativos chega a aumentar de 500 a 700bps.



LUCRO LÍQUIDO

Neste trimestre, a Companhia apresentou Lucro Líquido Normalizado de R\$ 13,4 MM versus um Lucro Líquido de R\$ 52,2 MM no 3T21. Essa queda é explicada, principalmente, pela baixa dos ativos na venda da operação dos Estados Unidos. No ano, acumulamos resultado normalizado negativo de R\$ 9,1MM. Além da venda dos ativos americanos (incluindo Data), tivemos o efeito da desvalorização do real ao longo do ano que está impactando a linha dos mútuos *intercompany*.

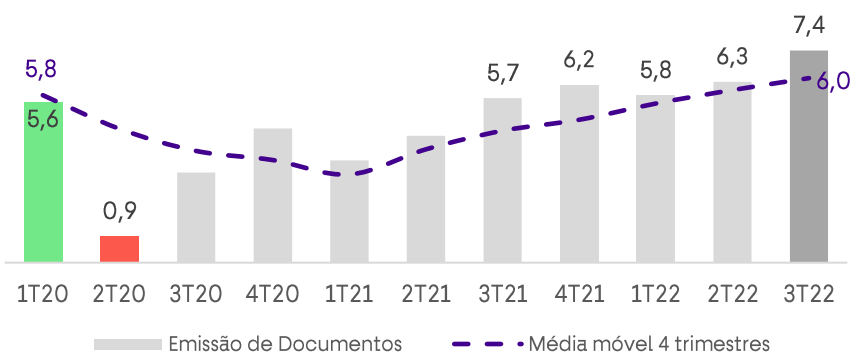
Lucro líquido Normalizado do período (R\$ Milhões)						
	3T21	3T22	Var. %	9M21	9M22	Var. %
EBITDA Consolidado Normalizado	98,4	134,5	36,7%	231,2	375,4	62,4%
EBITDA Op. Descontinuada	8,4	18,9	125,4%	16,0	41,0	156,9%
EBITDA ex EUA Normalizado	90,0	115,6	28,5%	215,2	334,3	55,4%
<i>Margem EBITDA Normalizada</i>	<i>21,4%</i>	<i>23,3%</i>		<i>18,3%</i>	<i>23,9%</i>	
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	(5,2)	(8,5)	63,5%	(26,2)	(20,8)	-20,5%
(+/-) Equivalência patrimonial	(0,7)	(0,6)	-14,3%	(1,1)	(1,9)	72,7%
(+) Participações dos não Controladores	(0,6)	0,7	n.a.	(2,1)	(1,0)	-51,5%
(+) Imposto de renda e contribuição social	(6,0)	(0,4)	-93,3%	(20,0)	(18,5)	-7,5%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	1,1	(51,0)	n.a.	(75,2)	(152,5)	102,9%
(+) Depreciação e amortização	(23,6)	(25,2)	6,6%	(65,0)	(71,3)	9,7%
(+) Resultado de operações descontinuadas	(2,8)	(17,3)	517,9%	(16,6)	(77,4)	366,2%
Lucro (Prejuízo) líquido Normalizado	52,2	13,4	-74,4%	9,1	(9,1)	n.a.

R\$ milhões	3T21	3T22	Var. %	2T22	Var. %	9M21	9M22	Var. %
Receita	154,0	186,2	20,9%	147,4	26,3%	374,0	465,9	24,6%
EBITDA	43,5	53,1	22,2%	47,0	13,1%	87,8	137,5	56,6%
Margem EBITDA	28,3%	28,5%	0,3 p.p.	31,9%	-3,3 p.p.	23,5%	29,5%	6,0 p.p.
OPEX	110,5	133,0	20,4%	100,4	32,5%	286,2	328,4	14,7%
Volume de Documentos (milhões)	5,7	7,4	29,0%	6,3	17,3%	13,7	19,5	42,2%

A Receita da Valid advinda das soluções de Identificação (ID) totalizou R\$ 186 MM no 3T22, apresentando crescimento de 21% A/A e 26% T/T. No 9M22 tivemos uma receita de R\$ 466 MM, crescimento de 25% em relação ao 9M21. A emissão de documentos no 3T22 representou o maior volume da história da companhia em um trimestre, com destaque para o mês de agosto, melhor mês em termos de volumetria da história da Empresa.

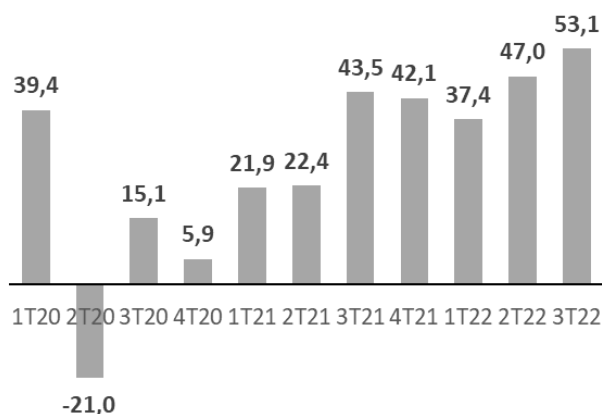
O volume de documentos emitidos no trimestre alcançou 7,4 milhões de unidades, o que representa um avanço de 29% frente às 5,7 milhões produzidas no 3T21. No 9M22, o volume de documentos emitidos alcançou 19,5 milhões de unidades, um aumento de 42% frente ao mesmo período de 2021.

Emissão de documentos (milhões de unidades):



O OPEX no 3T22 totalizou R\$ 133 MM, o que representa um aumento de 20% em relação ao 3T21 e no acumulado do ano foi de R\$ 328 MM (+14,7% A/A). O EBITDA de ID atingiu R\$ 53 MM no 3T22 (+22% A/A e +26% T/T) e R\$ 138 MM no 9M22 (+57% A/A). A Margem EBITDA encerrou o 3T22 em 29% (+0,3 p.p. A/A) e o 9M22 em 30% (+6 p.p. A/A).

EBITDA (R\$ MM)



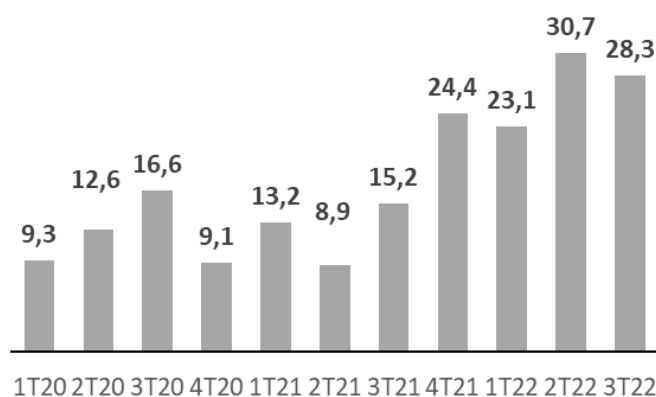
R\$ milhões	3T21	3T22	Var. %	2T22	Var. %	9M21	9M22	Var. %
Receita	147,8	178,4	20,7%	160,6	11,1%	428,3	498,1	16,3%
EBITDA	15,2	28,3	86,9%	30,7	-7,6%	37,3	82,1	120,1%
Margem EBITDA	10,3%	15,9%	5,6 p.p.	19,1%	-3,2 p.p.	8,7%	16,5%	7,8 p.p.
OPEX	132,6	150,0	13,1%	129,9	15,5%	391,0	416,0	6,4%
Volume de Cartões BR e ARG (milhões)	21,3	17,0	-20,4%	17,7	-4,1%	58,9	53,7	-8,7%

Na vertical de pagamentos (Pay), a Receita da Valid totalizou R\$ 178 MM no 3T22, o que representa um avanço de 20,7% A/A.

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

O OPEX da vertical Pay apresentou aumento de 13,1% A/A, menor do que o aumento observado em termos de receita, o que está sendo influenciado, principalmente, pelas iniciativas de melhoria operacional implementadas. O EBITDA do segmento encerrou o 3T22 em R\$ 28 MM (+87% A/A) e o 9M22 em R\$ 82 MM (120% A/A). A Margem EBITDA no trimestre foi de 15,9% (+ 5,6 p.p.) e 16,5% no 9M22 (+7,8% p.p.).

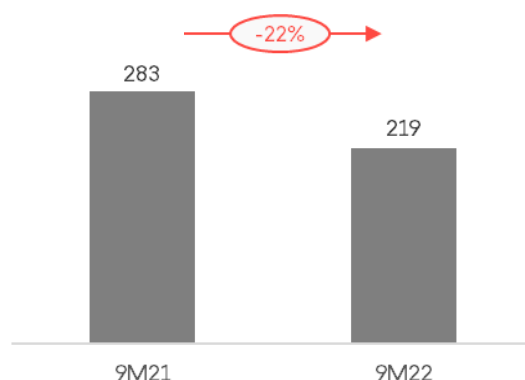
EBITDA (R\$ MM)



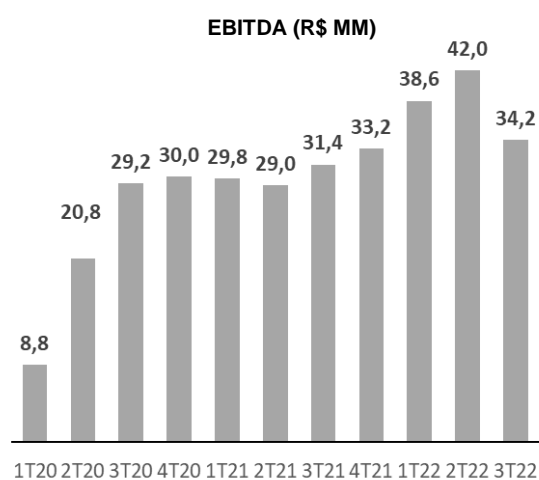
R\$ milhões	3T21	3T22	Var. %	2T22	Var. %	9M21	9M22	Var. %
Receita	119,5	131,8	10,2%	148,9	-11,5%	376,9	436,7	15,9%
EBITDA	31,4	34,2	8,9%	42,0	-18,6%	90,1	114,7	27,3%
Margem EBITDA	26,2%	25,9%	-0,3 p.p.	28,2%	-2,3 p.p.	23,9%	26,3%	2,4 p.p.
OPEX	88,2	97,6	10,7%	106,9	-8,7%	286,8	322,0	12,3%

As receitas de Mobile no 3T22 totalizaram R\$ 132 MM (+10% A/A) e R\$ 437 MM no 9M22, apresentando crescimento de 16% frente ao mesmo período do ano anterior. Este resultado se deve principalmente pelo foco em mercados com produtos de maior ticket médio e melhores margens. Esta vertical tem mantido margens no range de 20%-30% por 10 trimestres consecutivos.

Venda de SIM Cards em todo o mundo (milhões de unidades):



O OPEX do 3T22 das operações de Mobile teve um aumento de 11% A/A e de 12% no 9M22, estas variações estão em linha com o crescimento da Receita. O EBITDA cresceu 8,9% no trimestre e atingiu R\$ 34 MM no período, enquanto no 9M22 alcançou R\$115 MM (+27% A/A). A escassez de chip tem possibilitado melhores mix de produto e margens, atingindo Margem EBITDA em torno de 26% tanto no trimestre como nos primeiros nove meses de 2022, gerando um aumento de 2,4 p.p. A/A.



Apresentamos uma geração de caixa operacional positiva de R\$ 275 MM, frente a uma geração de caixa de R\$ 69 MM no 9M21, o que representa um aumento de quase 300% entre os dois períodos.

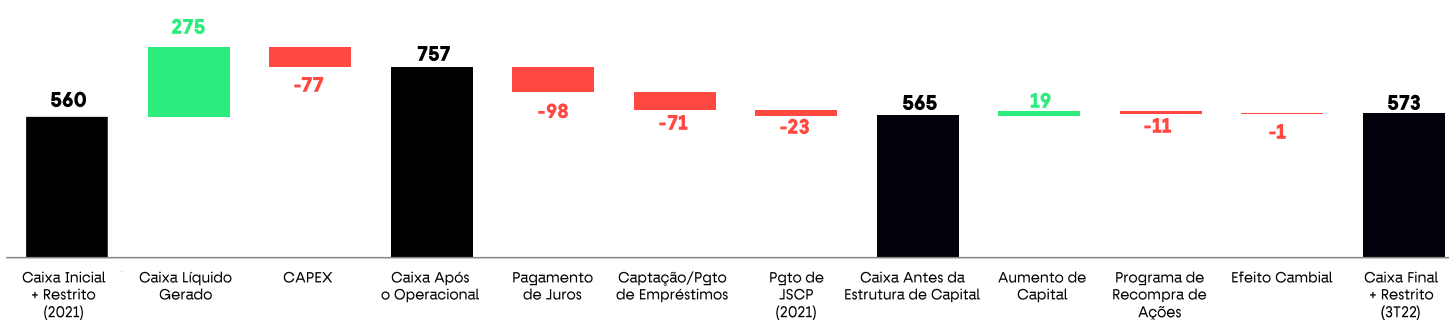
O 9M22 foi um período com destaques para as atividades de estrutura de capital, que incluem: reperfilamento de algumas dívidas bilaterais com nossos bancos parceiros, a captação de mais R\$ 120 MM junto à CEF e R\$ 30 MM junto ao Banco do Brasil; pré-pagamento de parte da 8ª emissão de debêntures com os recursos provenientes da 9ª emissão de debêntures (R\$ 250 MM); aumento de R\$ 19 MM de capital privado devido ao exercício parcial do bônus de subscrição. Além disso, tivemos o pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP) no valor de R\$ 23MM referente ao exercício de 2021.

Vale ressaltar que o Caixa da Companhia, após os eventos operacionais, teria um incremento de quase 200 MM, considerando a geração de caixa e despesas com CAPEX.

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

- Captação de empréstimos: R\$ 571 milhões;
- Amortização de dívidas: R\$ 642 milhões;
- CAPEX: R\$ 77 milhões.
- Pagamento de Juros sobre Capital Próprio: R\$ 23 milhões;
- Pagamentos de juros sobre financiamentos, empréstimos e debêntures: R\$ 98 milhões; e
- Aumento de Capital R\$ 19 milhões;

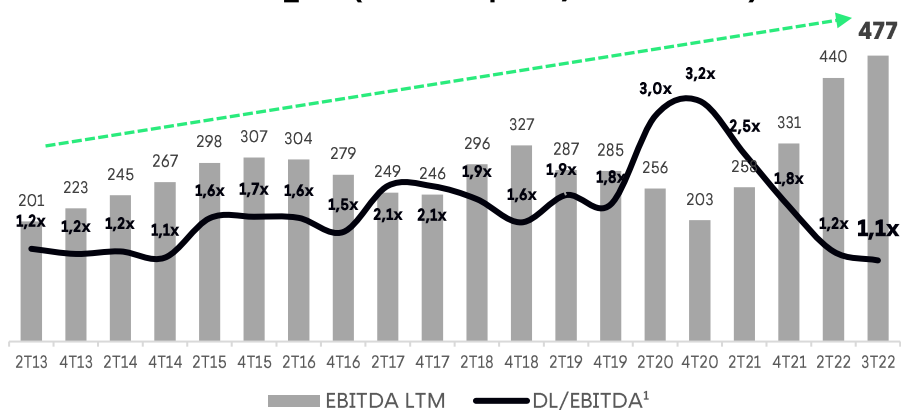
R\$ MM



EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Após o primeiro semestre marcado por muita atividade relacionada à estrutura de capital da Companhia, o 3º trimestre de 2022 não apresentou novas entradas de recursos. Com a melhoria dos resultados operacionais, a Valid vem trimestre após trimestre melhorando seu nível de alavancagem. No 3T21 o indicador Dívida Líquida/EBITDA estava em 2,3x e estamos encerrando o trimestre com o indicador de 1,1x, mostrando o foco da gestão em equilibrar o passivo. Mantendo esta trajetória de melhoria operacional, alcançamos nesse trimestre o menor índice de alavancagem dos últimos 10 anos.

Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)¹

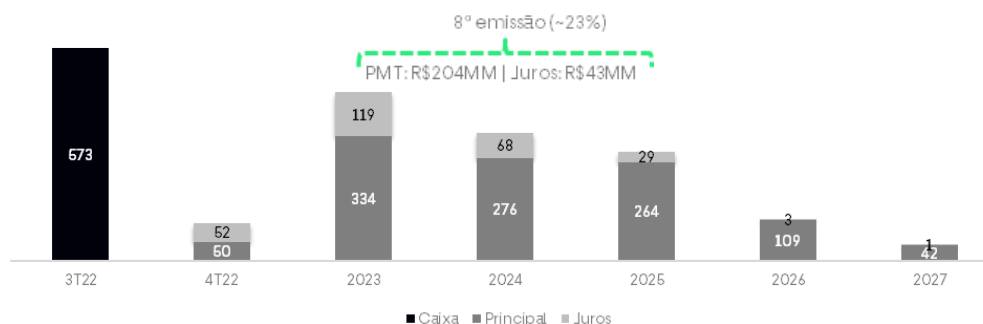


¹ Dados do EBITDA incluem ativos dos USA.

A posição em caixa ao fim do trimestre é suficiente para quitar todas as obrigações até o fim de 2023. Se considerarmos que após a entrada dos recursos da venda dos ativos de ID+Pay dos EUA, a Valid quitará todo o restante da 8ª emissão de debêntures, teremos uma posição em caixa suficiente para passar os anos de 2023 e 2024.

Atualmente, a dívida atrelada ao real corresponde a aproximadamente 80% do total. Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhes sobre a dívida em R\$ e US\$ na posição em 30/09/2022.

Cronograma de Amortização - Trimestral (R\$ MM)



Dívida Brasil	R\$ 852
Dívida Internacional	R\$ 231
Total	R\$ 1.083
%BR	79%

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

PERFIL DA DÍVIDA	
Dívida Bruta (R\$ MM)	R\$ 1.083
Caixa ¹ (R\$ MM)	R\$ 573
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ 510
COVENANTS FINANCEIROS	
Dívida Líquida/EBITDA ²	1,1
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas ²	2,8
COVENANTS CONTRATADOS	
Dívida Líquida/EBITDA	≤ 3,00
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	> 1,75

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

²Dados do EBITDA incluem ativos dos USA.

Abaixo, apresentamos detalhamento das dívidas em aberto da companhia:

Debêntures

Debêntures	7ª emissão - 24/05/2018	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 em 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração em 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022
Valor total	360.000.000	27.000.000	503.700.000	250.000.000
Data de vencimento	30/06/2023	10/05/2024	10/05/2025	20/06/2027
Remuneração	115,0% da Taxa média DI Acumulada	CDI + 3,85%	CDI + 4,25%	CDI + 3,0%
Garantia	Sem Garantia real	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Amortização do Principal	4 parcelas anuais (A partir de jun/20)	Trimestral a partir de fev/22	Trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de Juros	Semestral, a partir de dez/18	Trimestral a partir de nov/21	Trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/22
R\$ ('000)	R\$ 94.163	R\$ 9.535	R\$ 216.478	R\$ 257.352

Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid S.A	Valid S/A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Valor total	R\$ 90.000	R\$ 33.333 mil	R\$ 26.666 mil	R\$ 100.000 mil	R\$ 30.000 mil
Data de vencimento	31/05/2026	14/02/2025	13/03/2025	30/03/2026	05/07/2026
Remuneração	CDI + 0,13% a.m.	CDI +2,90% a.a.	CDI + 3,04% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 2,17% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Carência de 9 meses (mensal I a partir de março 2023)	Mensal a partir de 14/03/2023	Carência de 10 meses (Bimestral a partir de 23 de janeiro de 2023)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de agosto 2022)	Carência de 12 meses (mensal I a partir de agosto 2023)
Pagamento de juros	Carência de 9 meses (mensal a partir de março /23)	Mensal (12 meses) e Trimestral (após carência)	Trimestral (a partir de 12 de julho de 2021)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de agosto 2022)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto /23)
R\$ ('000)	R\$ 92.750	R\$ 32.773	R\$ 26.464	R\$ 93.180	R\$ 29.648

Descrição	Empréstimos
Tomador	Valid USA
Valor total	Até US\$15.000 mil
Data de vencimento	01/02/2025
Remuneração	Sofr + 2,00% a.a.
Garantia	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet em Fev/2025
Pagamento de juros	Trimestrais
Moeda de origem ('000)	US\$10.072
R\$ ('000)	R\$ 54.456

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 13.000 mil	US\$38.888 mil	USD 7.142 mil	EUR\$4.400
Data de vencimento	14/04/2025	22/04/2025	05/05/2025	14/04/2025
Remuneração	2,42% a.a.	6,20% a.a	6,90% a.a.	4,70% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet em Abril/2022	Semestral (a partir de Maio/2021)	Semestral (a partir de novembro de 2022)	Semestral (a partir de outubro de 2022)
Pagamento de juros	Anual (a partir de Maio/2020)	Semestral (a partir de Nov/2020)	Semestral (a partir de novembro de 2022)	Semestral (a partir de outubro de 2022)
Moeda de origem ('000)	EUR13.211	US\$8.050	US\$7.333	EUR\$4.458
R\$ ('000)	R\$ 69.896	R\$ 43.523	R\$ 39.648	R\$ 23.587

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

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

AUMENTO DE CAPITAL

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

PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES

No dia 19 de abril de 2022, em Reunião do Conselho de Administração da Valid, o Novo Programa de Recompra de Ações da Companhia foi aprovado, conforme Comunicado ao mercado divulgado em 22 de abril de 2022. Através deste, a Companhia poderá realizar a recompra de até 1.000.000 de ações ordinárias de sua emissão, com o objetivo de fazer frente ao Plano de Incentivo de Longo Prazo aos executivos. Até o momento, não foi realizada nenhuma recompra de ações neste programa.

DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. Fechamos o trimestre cotado a R\$ 9,85, alta de 5,57% contra o final do 2T22. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$ 2,6 milhões. O gráfico abaixo, apresenta a evolução das ações da Valid (VLID3) ao longo do ano de 2022 em comparação com os índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL). Neste período a Valid subiu 19% enquanto o IBOV subiu 5% e o SMLL caiu 8%.





ANEXOS

RELEASE DE RESULTADOS 3T22

Valid

Demonstrações Financeiras				
(em R\$ milhões)				
	Controladora		Consolidado	
	Dez 21	Set 22	Dez 21	Set 22
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	206,5	86,0	390,0	345,4
Contas a receber de clientes	152,4	168,1	428,9	384,4
Créditos com partes relacionadas	193,9	181,7	-	-
Impostos a recuperar	42,1	42,5	82,6	83,5
Estoques	134,2	166,2	323,3	303,8
Aplicação financeira vinculada	45,7	36,0	45,8	36,0
Outras ativos	4,8	9,1	39,4	19,2
	779,6	689,6	1.310,0	1.172,3
Ativo disponível para Venda				
Operações descontinuadas	8,2	8,2	16,7	458,3
Circulante	787,8	697,8	1.326,7	1.630,6
	444,4	477,6	382,6	446,7
Não Circulante				
Títulos e valores mobiliários	8,6	11,1	8,6	11,1
Contas a receber de clientes	5,6	3,8	5,6	3,8
Créditos com partes relacionadas	171,4	150,0	1,7	3,6
Depósitos judiciais	40,5	19,2	41,2	19,6
Impostos a recuperar	52,2	46,2	81,6	76,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	41,3	55,1	115,5	138,5
Aplicação financeira vinculada	123,9	191,3	123,9	191,3
Outras contas a receber	0,9	0,9	4,5	2,1
Investimentos	900,0	989,7	62,4	51,2
Imobilizado	190,5	215,3	431,3	265,8
Intangível	40,5	42,9	894,8	717,6
	1.575,4	1.725,5	1.771,1	1.481,3
Total do ativo	2.363,2	2.423,3	3.097,8	3.111,9
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	74,8	71,5	203,1	156,5
Débitos com partes relacionadas	3,3	1,6	0,3	0,3
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	323,8	257,2	446,3	354,1
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	45,6	58,0	92,8	102,5
Impostos, taxas e contribuições a recolher	10,4	15,2	29,3	45,7
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar	23,2	-	23,2	-
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	3,8	4,8	59,4	70,4
	484,9	408,3	854,4	729,5
Operações descontinuadas	-	77,4	-	162,0
	484,9	485,7	854,4	891,5
Total do circulante	484,9	485,7	854,4	891,5
Não Circulante				
Débitos com partes relacionadas	3,2	2,1	3,2	2,1
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	572,6	610,4	820,4	751,9
Parcelamento de débitos fiscais	-	-	-	-
Provisões para litígios e demandas judiciais	37,4	46,0	45,6	54,4
Impostos, taxas e contribuições a recolher	0,5	0,5	1,2	1,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	38,3	45,5
Outras contas a pagar	5,8	5,1	28,2	43,5
	619,5	664,1	936,9	898,7
Passivo de operações descontinuadas	-	-	-	-
Total do Passivo	619,5	664,1	936,9	898,7
Patrimônio líquido				
Capital social	1.003,5	1.022,4	1.003,5	1.022,4
Reservas de capital e ações em tesouraria	(10,8)	(19,4)	(10,8)	(19,4)
Reservas de lucros	45,8	56,0	45,8	56,0
Ajustes acumulados de conversão	220,3	214,8	220,3	214,8
Lucro/Prejuízos acumulados	-	(0,3)	-	(0,3)
	1.258,8	1.273,5	1.258,8	1.273,5
Participação não controladoras	-	-	47,7	48,2
Total do patrimônio líquido	1.258,8	1.273,5	1.306,5	1.321,7
Total do passivo e patrimônio líquido	2.363,2	2.423,3	3.097,8	3.111,9

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS
(Em R\$ milZões)

	Controladora		Consolidado	
	Reapresentado 3T21	3T22	Reapresentado 3T21	3T22
Receita de venda de bens e/ou serviços	234,2	252,4	421,3	496,3
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(175,9)	(183,8)	(292,6)	(315,9)
Lucro Bruto	58,3	68,6	128,7	180,4
Despesas com vendas	(14,1)	(20,1)	(42,0)	(42,8)
Despesas gerais e administrativas	(9,9)	(18,6)	(20,3)	(38,4)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1,1)	(1,5)	(5,2)	(8,5)
Resultado de equivalência patrimonial	19,2	40,0	(0,7)	(0,6)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	52,4	68,4	60,5	90,1
Receitas financeiras	32,0	21,5	46,2	53,6
Despesas financeiras	(26,4)	(53,4)	(45,1)	(104,6)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	58,0	36,5	61,6	39,1
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	(5,0)	(10,6)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2,9)	2,9	(1,0)	10,2
Resultado após impostos sobre o lucro	55,1	39,4	55,6	38,7
Resultado líquido de operações descontinuadas	(2,8)	(17,3)	(2,8)	(17,3)
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	(2,8)	(17,3)	(2,8)	(17,3)
Lucro (prejuízo) líquido do período	52,3	22,1	52,8	21,4
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	52,3	22,1	52,3	22,1
Acionistas não controladores	-	-	0,5	(0,7)
Número de ações	80,4	79,7	80,4	79,7
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,7	0,3	0,7	0,3
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado por ação de Op. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	0,0

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ACUMULADOS
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	Reapresentado 9M21	9M22	Reapresentado 9M21	9M22
Receita de venda de bens e/ou serviços	619,7	689,2	1.179,1	1.400,7
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(472,7)	(504,4)	(822,5)	(900,1)
Lucro Bruto	147,0	184,8	356,6	500,6
Despesas com vendas	(40,0)	(47,2)	(138,2)	(134,2)
Despesas gerais e administrativas	(34,1)	(42,4)	(66,5)	(94,5)
Outras receitas (despesas) operacionais	(31,2)	(1,6)	(47,6)	(20,9)
Resultado de equivalência patrimonial	30,7	86,0	(1,0)	(1,9)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	72,4	179,6	103,3	249,1
Receitas financeiras	52,7	84,0	115,9	160,3
Despesas financeiras	(85,7)	(200,2)	(165,0)	(312,8)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	39,4	63,4	54,2	96,6
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(0,1)	(15,6)	(36,5)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6,9	13,8	9,8	18,0
Resultado após impostos sobre o lucro	46,3	77,1	48,4	78,1
Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade	46,3	77,1	48,4	78,1
Resultado líquido do exercício provenientes de operações descontinuadas	(16,6)	(77,4)	(16,6)	(77,4)
Lucro líquido do exercício provenientes de operações descontinuadas	(16,6)	(77,4)	(16,6)	(77,4)
Lucro (prejuízo) líquido do período	29,7	(0,3)	31,8	0,7
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	29,7	(0,3)	29,7	(0,3)
Acionistas não controladores	-	-	2,1	1,0
Número de ações	77,5	79,4	77,5	79,4
Resultado por ação básico e diluído proprietários da Controladora (R\$)	-	-	-	-
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	-	-	-	-
Resultado por ação de Op. Continuadas	-	-	-	-

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

	Controladora		Consolidado	
	3T21	3T22	3T21	3T22
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	58,0	36,5	61,7	39,0
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidades	(2,8)	(17,3)	(2,8)	(17,3)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	49,9	56,3	107,7	144,5
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	55,2	19,2	58,8	21,7
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	7,1	9,3	21,0	13,7
Baixa de ativos	0,8	0,6	0,8	0,5
Amortização	2,0	2,9	16,1	15,1
Operações descontinuadas	-	-	-	35,0
Provisão para reestruturação	0,7	-	0,7	-
Valor justo do fundo criatec III	(0,1)	(0,6)	(0,1)	(0,6)
Atualização de depósito Judiciais	(0,1)	0,8	(0,1)	0,8
Opções de outorgas reconhecidas	4,6	0,4	4,6	0,4
Provisões para litígios e demanda judiciais	(0,4)	3,1	4,7	3,5
Provisão para perdas sobre créditos	2,3	0,7	1,4	(11,3)
Provisão para obsolescência de imobilizado	(0,4)	-	(0,4)	-
Provisão para obsolescência de estoque	(1,4)	-	(0,7)	0,1
Equivalência patrimonial	(16,5)	(22,6)	0,6	0,7
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	22,5	35,8	25,1	39,0
Variação cambial de empréstimos	-	-	0,7	5,0
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	(0,3)	0,3	1,3	1,8
Juros e variação cambial sobre mútuos	(26,3)	6,6	(25,1)	9,1
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(0,1)	(0,3)	(0,3)	(0,7)
Outros	0,3	0,1	(1,4)	10,7
Variações nos ativos e passivos	0,3	(32,1)	(3,2)	(81,4)
Contas a receber de clientes	(22,1)	(21,2)	(41,3)	(31,7)
Impostos a recuperar	(6,2)	(2,8)	-	(3,9)
Estoques	24,9	(5,4)	33,4	(41,3)
Depósitos judiciais	0,3	-	0,3	0,1
Outras contas a receber	1,4	-	5,9	(6,8)
Créditos com partes relacionadas	2,1	-	25,6	-
Fornecedores	(11,6)	(0,5)	(26,5)	(12,9)
Débito com partes relacionadas	1,7	(22,1)	(0,3)	(1,3)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	6,8	17,3	11,0	22,2
Impostos, taxas e contribuições a recolher	3,3	3,5	2,8	3,6
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(1,2)	0,1	(10,1)	(2,1)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	0,8	(1,0)	(1,4)	(1,2)
Pagamento de IR e CSLL	-	-	(2,7)	(6,1)
Outros	0,1	-	0,1	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	50,2	24,2	104,5	63,1
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(6,6)	(9,1)	(17,1)	(11,6)
Aquisição de intangível	(4,1)	(1,9)	(13,2)	(7,1)
Aumento de capital em controladas	(1,0)	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	(0,5)	(0,3)	(0,5)	(0,3)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	(2,4)	53,5	(2,4)	53,5
Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos	(14,6)	42,2	(33,2)	34,5
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	(3,8)	(10,5)	-	-
Ações em tesouraria	0,4	-	0,4	-
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	-	14,5	-	14,5
Pagamento arrendamentos	(0,9)	(1,6)	(5,7)	(3,1)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(1,3)	(1,1)
Pagamento de debêntures	-	(21,0)	-	(21,0)
Pagamento de juros sobre debêntures	-	(5,5)	-	(5,6)
Captação de empréstimos	-	27,3	-	32,5
Pagamento de Empréstimos	-	(4,4)	(0,2)	(4,7)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(4,1)	(9,2)	(4,9)	(9,6)
Caixa consumido atividades de financiamento	(8,4)	(10,4)	(11,7)	1,9
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	27,2	56,0	59,6	99,5
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período	173,1	30,0	321,8	234,2
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	(13,0)	11,7
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	200,3	86,0	368,4	345,4
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	27,2	56,0	59,6	99,5

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

	Controladora		Consolidado	
	9M21	9M22	9M21	9M22
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	39,4	63,4	54,2	96,6
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidades	(16,6)	(77,4)	(16,6)	(77,4)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	108,5	167,6	240,0	408,5
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	22,8	(14,0)	37,6	19,1
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	22,1	25,7	62,2	57,4
Baixa de ativos	0,5	1,0	2,5	7,3
Amortização	6,0	8,3	47,9	48,0
Operações descontinuadas	-	-	-	35,0
Provisão pra reestruturação	7,2	-	7,2	-
Valor justo do fundo criatéc III	(1,2)	(1,1)	(1,2)	(1,1)
Atualização de depósito Judiciais	(0,1)	-	(0,1)	-
Opções de outorgas reconhecidas	8,5	1,9	8,5	1,9
Provisões para litígios e demandas judiciais	24,4	10,7	29,2	11,6
Provisão para perdas sobre créditos	11,2	0,5	23,5	(8,1)
Provisão para obsolescência de imobilizado	(0,4)	-	(0,4)	54,4
Provisão para perdas de estoque	(2,6)	-	(2,2)	(0,6)
Equivalência patrimonial	(14,2)	(8,5)	1,0	1,9
Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	42,2	99,6	60,7	107,7
Varição cambial de empréstimos	-	-	-	7,8
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	0,1	0,4	4,5	3,9
Juros e variação cambial sobre mútuos	(0,5)	44,8	6,6	54,1
Alienação de controladas	-	-	0,7	-
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(18,5)	(0,5)	(46,7)	(1,6)
Outros	1,0	(1,2)	(1,5)	9,8
Variações nos ativos e passivos	(59,2)	(14,3)	(171,0)	(133,6)
Contas a receber	(26,4)	(14,5)	(93,1)	(57,5)
Impostos a recuperar	(12,9)	6,1	(7,0)	(1,7)
Estoques	(11,8)	(31,9)	(32,9)	(118,8)
Depósitos judiciais	2,4	21,3	2,3	20,4
Outras contas a receber	(1,0)	(3,1)	11,8	(7,4)
Créditos com partes relacionadas	(2,6)	(0,6)	(5,5)	(1,9)
Fornecedores	(26,3)	(4,2)	(40,4)	2,3
Débito com partes relacionadas	(2,5)	(2,7)	(0,3)	(1,1)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	18,8	12,4	32,9	22,8
Impostos, taxas e contribuições a recolher	8,8	4,8	(7,3)	(0,4)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(5,2)	0,2	(18,3)	24,5
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-	(2,1)	(2,3)	(2,6)
Pagamento de IR e CSLL	(0,5)	-	(10,9)	(12,2)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	49,3	153,3	69,0	274,9
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(16,4)	(47,9)	(40,8)	(54,7)
Aquisição de intangível	(10,9)	(8,9)	(38,3)	(22,7)
Aumento de capital em controladas	(2,3)	(0,4)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(1,5)	(1,4)	(1,5)	(1,4)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	(115,2)	(57,7)	(115,2)	(57,6)
Aquisição de não controladores	(2,1)	-	(2,1)	-
Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	(148,4)	(116,3)	(197,9)	(136,4)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	(402,9)	(10,5)	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	(1,6)	-
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	-	(23,1)	-	(23,1)
Ações em tesouraria	(0,2)	(10,5)	(0,2)	(10,5)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	99,0	18,8	99,0	18,8
Pagamento de arrendamento	(2,7)	(4,6)	(18,2)	(14,4)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	0,0	(4,0)	(3,3)
Captação de debêntures	522,4	245,8	522,4	245,8
Pagamento de debêntures	(90,0)	(395,4)	(90,0)	(395,4)
Pagamento de juros sobre debêntures	(3,0)	(62,9)	(3,0)	(62,9)
Pagamento de financiamento	-	-	(0,1)	-
Empréstimos	99,1	216,3	133,0	325,3
Pagamento de empréstimos	(220,3)	(108,6)	(600,3)	(232,5)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(18,6)	(22,8)	(41,9)	(30,2)
Caixa consumido atividades de financiamento	(17,2)	(157,5)	(4,9)	(182,4)
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	(116,3)	(120,5)	(133,8)	(43,9)
Saldos de caixa e equivalentes de caixa				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do exercício	316,6	206,5	486,5	390,0
Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	15,7	(0,7)
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	200,3	86,0	368,4	345,4
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(116,3)	(120,5)	(133,8)	(43,9)

Valid

IVAN MURIAS
Diretor Presidente

RENATO TYSZLER
Diretor Financeiro e de RI

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

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

PAULO VITOR LIMA
Analista de RI
Paulo.mlima@valid.com

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

www.valid.com



Notas Explicativas

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

Valid Soluções S.A.

30 de setembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2022

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	1
Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Demonstrações do valor adicionado	11
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	12



S

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos

Acionistas, Conselheiros e Diretores da

Valid Soluções S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Valid Soluções S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 8 de novembro de 2022.

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

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

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e equivalente de caixa	3	85.951	206.464	345.447	390.039
Aplicação financeira vinculada	3	35.967	45.746	35.989	45.797
Contas a receber de clientes	4	168.103	152.323	384.428	428.869
Créditos com partes relacionadas	13	181.699	193.896	-	-
Impostos a recuperar	5.a	42.541	42.122	83.501	82.647
Estoques	6	166.150	134.235	303.797	323.266
Outros ativos		9.108	4.778	19.122	39.321
		689.519	779.564	1.172.284	1.309.939
Ativo disponível para venda e operações descontinuadas					
	26	8.209	8.209	458.393	16.746
Ativo não circulante					
Títulos e valores mobiliários	3	11.089	8.573	11.089	8.573
Contas a receber de clientes	4	3.818	5.603	3.818	5.603
Créditos com partes relacionadas	13	149.992	171.447	3.606	1.722
Depósitos judiciais	7	19.160	40.483	19.597	41.204
Impostos a recuperar	5.a	46.237	52.198	76.702	81.624
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.b	55.066	41.308	138.489	115.533
Aplicação financeira vinculada	3	191.320	123.891	191.320	123.891
Outros créditos		858	880	2.075	4.477
Investimentos	8	989.730	900.020	51.162	62.369
Imobilizado	10	215.333	190.514	265.828	431.254
Intangível	9	42.926	40.532	717.579	894.848
		1.725.529	1.575.449	1.481.265	1.771.098
Total do ativo					
		2.423.257	2.363.222	3.111.942	3.097.783

Notas Explicativas

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo					
Passivo circulante					
Fornecedores		71.474	74.899	156.516	203.061
Débitos com partes relacionadas	13	1.633	3.260	250	250
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	11	257.188	323.805	354.148	446.267
Salários, provisões e encargos sociais a recolher		57.990	45.566	102.541	92.804
Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.c	15.219	10.368	45.743	29.335
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	14.d	12	23.156	12	23.156
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar		4.848	3.877	70.320	59.435
		408.364	484.931	729.530	854.308
Passivos de operações descontinuadas	26	77.439	-	161.999	-
Passivo não circulante					
Débitos com partes relacionadas	13	2.070	3.160	2.100	3.190
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	11	610.425	572.624	751.932	820.355
Provisões para litígios e demandas judiciais	12	45.986	37.410	54.355	45.548
Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.c	489	451	1.331	1.245
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.b	-	-	45.493	38.337
Outras contas a pagar		5.042	5.842	43.495	28.274
		664.012	619.487	898.706	936.949
Patrimônio líquido					
Capital social	14.a	1.022.370	1.003.527	1.022.370	1.003.527
Reservas de capital	14.b	22.877	20.967	22.877	20.967
Ações em tesouraria	14.b	(42.282)	(31.804)	(42.282)	(31.804)
Reservas de lucros	14.c	56.033	45.774	56.033	45.774
Ajustes acumulados de conversão	14.e	214.751	220.340	214.751	220.340
Prejuízos acumulados		(307)	-	(307)	-
		1.273.442	1.258.804	1.273.442	1.258.804
Participações de não controladores	14.f	-	-	48.265	47.722
		1.273.442	1.258.804	1.321.707	1.306.526
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.423.257	2.363.222	3.111.942	3.097.783

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto o resultado por ação apresentado em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021 (Reapresentado)	30/09/2022	30/09/2021 (Reapresentado)
Receita de vendas líquida	16	689.209	619.720	1.400.687	1.179.158
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	17	(504.361)	(472.731)	(900.137)	(822.516)
Lucro bruto		184.848	146.989	500.550	356.642
Despesas com vendas	17	(47.180)	(40.058)	(134.265)	(138.192)
Despesas gerais e administrativas	17	(42.407)	(34.082)	(94.474)	(66.497)
Outras receitas (despesas) operacionais	19	(1.599)	(31.240)	(20.874)	(47.600)
Resultado de equivalência patrimonial	8	85.978	30.716	(1.860)	(1.032)
Lucro antes do resultado financeiro		179.640	72.325	249.077	103.321
Receitas financeiras	18	84.024	52.772	160.278	115.878
Despesas financeiras	18	(200.240)	(85.697)	(312.780)	(165.020)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade		63.424	39.400	96.575	54.179
Imposto de renda e contribuição social	5.d	13.708	6.861	(18.472)	(5.842)
Lucro do período das operações em continuidade		77.132	46.261	78.103	48.337
Operações descontinuadas					
Prejuízo do período provenientes de operações descontinuadas		(77.439)	(16.565)	(77.439)	(16.565)
Lucro (prejuízo) líquido do período		(307)	29.696	664	31.772
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores		(307)	29.696	(307)	29.696
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	14.f	-	-	971	2.076
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	15	0,97195	0,59701	0,97195	0,59701
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	15	(0,97582)	(0,21378)	(0,97582)	(0,21378)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto o resultado por ação apresentado em reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021 (Reapresentado)	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021 (Reapresentado)
Receita de vendas líquida	252.385	234.243	496.301	421.274
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(183.774)	(175.928)	(315.932)	(292.591)
Lucro bruto	68.611	58.315	180.369	128.683
Despesas com vendas	(20.110)	(14.172)	(42.759)	(41.985)
Despesas gerais e administrativas	(18.626)	(9.916)	(38.366)	(20.310)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.481)	(1.086)	(8.533)	(5.138)
Resultado de equivalência patrimonial	39.982	19.240	(630)	(681)
Lucro antes do resultado financeiro	68.376	52.381	90.081	60.569
Receitas financeiras	21.493	32.039	53.598	46.156
Despesas financeiras	(53.392)	(26.391)	(104.634)	(45.066)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	36.477	58.029	39.045	61.659
Imposto de renda e contribuição social	2.915	(2.977)	(328)	(6.045)
Lucro do período das operações em continuidade	39.392	55.052	38.717	55.614
Operações descontinuadas				
Prejuízo do período provenientes de operações descontinuadas	(17.314)	(2.794)	(17.314)	(2.794)
Lucro líquido do período	22.078	52.258	21.403	52.820
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores	22.078	52.258	22.078	52.258
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	-	-	(675)	562
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	0,49416	0,68433	0,49416	0,68433
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	(0,21720)	(0,03473)	(0,21720)	(0,03473)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido (prejuízo) do período	(307)	29.696	664	31.772
Outros resultados abrangentes				
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	(3.921)	35.690	(4.349)	36.149
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	(1.668)	(6.709)	(1.668)	(6.709)
Resultado abrangente total do período	(5.896)	58.677	(5.353)	61.212
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores	(5.896)	58.677	(5.896)	58.677
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	-	-	543	2.535

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Dos períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do período	22.078	52.258	21.403	52.820
Outros resultados abrangentes				
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	26.743	54.399	27.231	55.838
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	562	(2.192)	562	(2.192)
Resultado abrangente total do período	49.383	104.465	49.196	106.466
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuível a acionistas controladores	49.383	104.465	49.383	104.465
Resultado atribuível a acionistas não controladores	-	-	(187)	2.001

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Nota	Capital social	Opção de outorga reconhecida	Transações de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva para investimento	Ajuste acumulados de conversão	Lucros (prejuízos) acumulados	Total patrimônio líquido controladores	Participação de não controladores	Total patrimônio líquido
Saldos em 31/12/2020	904.508	12.517	-	(24.808)	58.983	140.631	173.502	(202.455)	1.062.878	49.778	1.112.656
Aumento de capital	14.a	99.019	-	-	-	-	-	-	99.019	-	99.019
Ações em tesouraria	14.b	-	-	(223)	-	-	-	-	(223)	-	(223)
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	14.e	-	-	-	-	-	35.690	-	35.690	459	36.149
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	14.e	-	-	-	-	-	(6.709)	-	(6.709)	-	(6.709)
Opções outorgadas reconhecidas	14.b	-	8.479	-	-	-	-	-	8.479	-	8.479
Lucro líquido do período	14.c	-	-	-	-	-	-	29.696	29.696	2.076	31.772
Ajuste por inflação em controlada no exterior	14.c	-	-	-	-	6.101	-	-	6.101	-	6.101
Absorção de prejuízos acumulados	-	-	-	-	(58.983)	(140.631)	-	199.614	-	-	-
Aquisição de não controladores	-	-	(719)	-	-	-	-	-	(719)	(1.381)	(2.100)
Pagamento de dividendos para não controladores	14.f	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.585)	(1.585)
Reserva reflexa	-	-	-	-	-	791	-	-	791	(24)	767
Saldos em 30/09/2021	1.003.527	20.996	(719)	(25.031)	-	6.892	202.483	26.855	1.235.003	49.323	1.284.326
Saldos em: 31/12/2021	1.003.527	21.686	(719)	(31.804)	2.984	42.790	220.340	-	1.258.804	47.722	1.306.526
Aumento de capital	14.a	18.843	-	-	-	-	-	-	18.843	-	18.843
Ações em tesouraria	14.b	-	-	(10.478)	-	-	-	-	(10.478)	-	(10.478)
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	14.e	-	-	-	-	-	(3.921)	-	(3.921)	(428)	(4.349)
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	14.e	-	-	-	-	-	(1.668)	-	(1.668)	-	(1.668)
Opções outorgadas reconhecidas	14.b	-	1.910	-	-	-	-	-	1.910	-	1.910
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(307)	(307)	971	664
Ajuste por inflação em controlada no exterior	14.c	-	-	-	-	10.259	-	-	10.259	-	10.259
Saldos em 30/09/2022	1.022.370	23.596	(719)	(42.282)	2.984	53.049	214.751	(307)	1.273.442	48.265	1.321.707

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	63.424	39.400	96.575	54.179
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidade	(77.439)	(16.565)	(77.439)	(16.565)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(14.015)	22.835	19.136	37.614
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Depreciação	25.710	22.053	57.399	62.189
Baixa de ativos	996	515	7.295	2.486
Amortização	8.319	6.029	47.992	47.946
Operações descontinuadas	-	-	34.984	-
Provisão para reestruturação	-	7.226	-	7.226
Valor justo do fundo Criatec III	(1.120)	(1.216)	(1.120)	(1.216)
Atualização de depósitos judiciais	5	(96)	(40)	(98)
Opções de outorgas reconhecidas	1.910	8.479	1.910	8.479
Provisões para litígios e demandas judiciais	10.690	24.405	11.605	29.236
Provisão para perdas sobre créditos	508	11.169	(8.086)	23.517
Provisão para <i>impairment</i> de imobilizado	-	(396)	54.417	(396)
Provisão para obsolescência de estoques	-	(2.598)	(619)	(2.238)
Equivalência patrimonial	(8.539)	(14.151)	1.860	1.032
Despesa de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	99.624	42.174	107.690	60.679
Variação cambial de empréstimos	-	-	7.806	747
Juros, baixas e variação cambial sobre arrendamentos	400	131	3.867	4.464
Juros e variação cambial sobre mútuos	44.825	(480)	54.069	6.580
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(518)	(18.502)	(1.556)	(46.690)
Outros	(1.171)	925	9.820	(1.531)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(14.503)	(26.399)	(57.513)	(93.157)
Impostos a recuperar	6.060	(12.850)	(1.686)	(7.023)
Estoques	(31.915)	(11.784)	(118.813)	(32.935)
Depósitos judiciais	21.318	2.435	20.393	2.359
Outras contas a receber	(3.137)	(1.005)	(7.406)	11.824
Créditos com partes relacionadas	(640)	(2.555)	(1.884)	(5.591)
Fornecedores	(4.228)	(26.301)	2.387	(40.380)
Débito com partes relacionadas	(2.717)	(2.548)	(1.090)	(315)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	12.424	18.771	22.779	32.967
Impostos, taxas e contribuições a recolher	4.839	8.809	(436)	(7.299)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	171	(5.235)	24.495	(18.283)
Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(2.114)	-	(2.588)	(2.322)
Pagamento de IR e CSLL	-	(504)	(12.217)	(10.869)
Caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	153.182	49.336	274.850	69.002
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(47.855)	(16.436)	(54.662)	(40.874)
Aquisição de intangível	(8.857)	(10.888)	(22.650)	(38.267)
Aumento de capital em controladas	(395)	(2.269)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(1.396)	(1.491)	(1.396)	(1.491)
Aplicação financeira vinculada	(57.650)	(115.218)	(57.621)	(115.216)
Aquisição de não controladores	-	(2.100)	-	(2.100)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(116.153)	(148.402)	(136.329)	(197.948)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Crédito com partes relacionadas	(10.533)	(402.858)	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	-	(1.585)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(23.144)	-	(23.144)	-
Ações em tesouraria	(10.478)	(223)	(10.478)	(223)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18.843	99.019	18.843	99.019
Pagamento de arrendamentos	(4.598)	(2.740)	(14.362)	(18.173)
Pagamento de juros sobre arrendamento	-	-	(3.282)	(4.018)
Captação de debêntures	245.780	522.389	245.780	522.389
Pagamento de debêntures	(395.385)	(90.000)	(395.385)	(90.000)
Pagamento de juros sobre debêntures	(62.922)	(2.992)	(62.922)	(2.992)
Pagamento de financiamentos	-	-	(11)	(105)
Captação de empréstimos	216.332	99.078	325.360	133.035
Pagamento de empréstimos	(108.602)	(220.324)	(232.524)	(600.314)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(22.835)	(18.585)	(30.249)	(41.927)
Caixa consumido pelas atividades de financiamento	(157.542)	(17.236)	(182.374)	(4.894)
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(120.513)	(116.302)	(43.853)	(133.840)
Saldos do caixa e equivalentes de caixa no início do período	206.464	316.597	390.039	486.536
Efeito mudanças de câmbio sobre o saldo de caixa e equivalentes	-	-	(739)	15.743
Saldos do caixa e equivalentes de caixa no fim do período	85.951	200.295	345.447	368.439
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(120.513)	(116.302)	(43.853)	(133.840)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

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

Demonstrações do valor adicionado

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Receitas	787.277	698.181	1.555.961	1.263.177
Venda serviços e mercadorias líquidas devoluções	786.959	708.816	1.517.259	1.281.721
Outras receitas	826	534	30.616	4.795
Provisão para perdas sobre créditos	(508)	(11.169)	8.086	(23.339)
Insumos adquiridos de terceiros	(345.227)	(336.765)	(798.279)	(648.763)
Custo das mercadorias e serviços	(309.948)	(291.492)	(582.849)	(529.845)
Materiais, energia, serviços terceiros e outros	(35.279)	(45.273)	(215.430)	(118.918)
Valor adicionado bruto	442.050	361.416	757.682	614.414
Depreciação e amortização	(34.029)	(28.082)	(83.671)	(77.596)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	408.021	333.334	674.011	536.818
Valor adicionado recebido em transferência	92.563	66.923	158.418	114.846
Resultado de equivalência patrimonial	8.539	14.151	(1.860)	(1.032)
Receitas financeiras	84.024	52.772	160.278	115.878
Valor adicionado total a distribuir	500.584	400.257	832.429	651.664
Pessoal e encargos (exceto INSS)	189.382	170.511	330.476	288.648
Remuneração direta	156.186	127.784	282.338	233.175
Benefícios	24.974	28.582	37.051	38.634
FGTS	8.222	14.145	11.087	16.839
Impostos, taxas e contribuições	100.546	105.057	174.490	154.824
Federais	73.601	79.971	140.456	124.192
Estaduais	6.416	6.052	8.074	6.739
Municipais	20.529	19.034	25.960	23.893
Remuneração de capitais de terceiros	210.963	94.993	326.799	176.420
Juros	200.240	85.697	312.780	165.020
Aluguéis	10.723	9.296	14.019	11.400
Remuneração de capitais próprios	(307)	29.696	664	31.772
Lucros (prejuízos) retidos de operações continuadas	77.132	46.261	77.132	46.261
Lucros (prejuízos) retidos de operações descontinuadas	(77.439)	(16.565)	(77.439)	(16.565)
Participação de não controladoras nos lucros (prejuízos) retidos	-	-	971	2.076
Valor adicionado distribuído	500.584	400.257	832.429	651.664

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia

A Valid Soluções S.A. (“Valid”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede na Rua Laura Maiello Kook, nº 511, Ipanema das Pedras, Sorocaba – SP, atua no Brasil desde 1993, quando a American Banknote Corporation adquiriu a subsidiária brasileira da Thomas de La Rue, uma empresa de serviços gráficos de segurança que atuava no mercado brasileiro há quase 50 anos.

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas em conformidade com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB – *International Accounting Standards Board*, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

As demonstrações dos resultados individuais e consolidadas dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 estão sendo reapresentadas devido à apresentação retrospectiva do resultado considerando as operações descontinuadas, conforme requerido pelo CPC 31 (IFRS 5) - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada (veja a Nota 26 para maiores detalhes).

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC 11 em novembro de 2014, na preparação das suas informações contábeis intermediárias. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para a publicação pelo Conselho de Administração em 8 de novembro de 2022.

2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e pelas informações contábeis intermediárias 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 informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis da Companhia e de suas controladas em 30 de setembro de 2022. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação—Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

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

Controladas	Denominação	% de participação			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
1. Valid Participações Ltda.	Valid Par	100	-	100	-
2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Argentina	98,3	1,7	98,3	1,7
3. Interprint Ltda.	Interprint	100	-	100	-
3.1. Valid Certificadora Digital Ltda.	Valid Certificadora	-	100	-	100
3.2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Uruguai	-	100	-	100
3.3. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. de C.V.	Valid México	-	100	-	100
3.4. Valid Link Sol em Rastreabilidade S.A.	Valid Link	-	100	-	100
3.4.1. Agrotopus Suporte e Serviços em Tecnologia da Informação Ltda. (*)	Agrotopus	-	-	-	100
3.5. Guaratinguetá Consórcio Rotativo	Guaratinguetá Consórcio	50	50	50	50
4. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação	Valid Sucursal	100	-	100	-
5. Blu Pay Tecnologia de dados Ltda.	BluPay	100	-	100	-
6. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda.	Serbet	50% + 1 ação	-	50% + 1 ação	-
7. Alpdex Processamento de Dados Ltda.(**)	Alpdex	-	-	50%+1 ação	-
8. Mitra - Acesso em Rede e Tecnologia da Informação Municipal Ltda.	Mitra	51	-	51	-
9. Valid Hub Consultoria em Tecnologia e Tratamento de Dados S.A.	Valid Hub	60	-	60	-
10. Valid Soluciones Tecnológicas	Valid Espanha	100	-	100	-
10.1. Valid USA, Inc. (***)	Valid USA	-	100	-	100
10.1.1. Valid Identity Solutions, LLC	Valid ID	-	100	-	100
10.1.2. Valid Secure Packaging, Inc.	VSP	-	100	-	100
10.1.3. Marketing Software Company, LLC (****)	MSC	-	100	-	100
10.2. Valid A/S	Valid A/S	-	100	-	100
10.2.1. Valid Logistics Limited	Valid Logistics	-	100	-	100
10.2.2. Valid Holding Denmark Aps	Valid Holding	-	100	-	100
10.2.2.1. Valid Panamá Inc.	Valid Panamá	-	100	-	100
10.2.2.2. Valid South Africa (Pty) Ltd.	Valid South Africa	-	70	-	70
10.2.2.3. Valid Africa Ltd.	Valid Africa	-	100	-	100
10.2.2.4. Valid Middle East FZE	Valid Middle East	-	100	-	100
10.2.2.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	99,9	-	99,9
10.2.2.6. Valid Asia Pte Ltd	Valid Singapore	-	100	-	100
10.2.2.7. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	99	-	99
10.2.2.8. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd.	Valid Taiwan	-	100	-	100
10.2.3. Logos Smart Card A/S	Logos Denmark	-	100	-	100
10.2.4. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	1	-	1
10.2.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	0,1	-	0,1
10.3. Valid Technologies (Beijing) Co. Ltd.	Valid Beijing	-	100	-	100
10.4. Valid Card Nigeria Limited	Valid Nigéria	-	70	-	70

(*) Incorporada em abril/22 pela Valid Link.

(**) Incorporada em junho/22 pela Serbet;

(***) Operações de Identificação e Meios de Pagamento dessa subsidiária foram classificadas como descontinuadas em 30 de junho de 2022. Veja a Nota 26 para maiores detalhes.

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação—Continuação

2.4. Moedas funcionais e de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Controladora. A Companhia e suas controladas determinam sua própria moeda funcional, e naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do Real, as informações contábeis 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 moedas funcionais da Companhia e de suas controladas são as seguintes:

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

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação—Continuação

2.5. Uso de estimativas e julgamentos

As estimativas e julgamentos contábeis críticos adotados pela Companhia nessas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, portanto, devem ser lidas em conjunto

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante				
Caixas e bancos	9.798	14.096	188.490	160.839
Equivalentes de caixa	76.153	192.368	156.957	229.200
	85.951	206.464	345.447	390.039
Aplicações financeiras vinculadas	35.967	45.746	35.989	45.797
Não circulante				
Títulos e valores mobiliários	11.089	8.573	11.089	8.573
Aplicações financeiras vinculadas	191.320	123.891	191.320	123.891
	324.327	384.674	583.845	568.300

Os equivalentes de caixa referem-se a aplicações financeiras mantidas em instituições financeiras de primeira linha, com liquidez imediata, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, com habilidade de pronta conversão em um valor conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor, e compreendem, principalmente, aplicações em certificados de depósitos bancários (CDBs) pós-fixados e operações compromissadas com lastro em debêntures, com garantia de recompra e remuneradas com base em percentuais da variação do certificado de depósito interbancário (CDI). A remuneração média dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários foi de 99,8% a.a. do CDI no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (100,2% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

As aplicações financeiras vinculadas são garantias a certos contratos de empréstimos e debêntures, sendo: (i) R\$44.546 aplicados em CDBs, remunerados em 102,5% da taxa CDI e relacionados a empréstimos (Nota 12, quadros a.6 e a.8); e (ii) R\$182.741 aplicados em fundo de investimento referenciado (CDI FICFI), remunerados a uma média de 11,8% nos últimos doze meses e relacionados a 8ª emissão de debêntures e empréstimos (Nota 12, quadros a.8 e a.10 c.2 e c.3). 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.

4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	192.977	178.474	472.817	528.654
Perdas esperadas das contas a receber	(21.056)	(20.548)	(84.571)	(94.182)
	171.921	157.926	388.246	434.472
Circulante	168.103	152.323	384.428	428.869
Não circulante	3.818	5.603	3.818	5.603

O saldo classificado no ativo não circulante refere-se a um cliente específico devido a retenções promovidas, unilateralmente, no âmbito dos contratos firmados entre as partes.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	148.191	112.093	283.423	291.712
Vencidos				
Até 30 dias	11.798	23.457	38.870	62.607
De 31 a 90 dias	4.442	3.900	21.025	19.129
De 91 a 120 dias	273	844	1.752	22.333
De 121 a 180 dias	667	1.568	23.574	9.718
De 181 a 365 dias	4.859	13.362	9.694	19.517
Acima 365 dias	22.747	23.250	94.479	103.638
Total vencidos	44.786	66.381	189.394	236.942
Total	192.977	178.474	472.817	528.654

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2022, parte do saldo consolidado vencido, no montante de R\$113.254, é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, Dinamarca, México, Colômbia, Nigéria (R\$130.976 em 31 de dezembro de 2021) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(20.548)	(94.182)
Adições	(2.822)	(13.428)
Reversões	2.314	21.514
Ajustes de conversão	-	1.525
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(21.056)</u>	<u>(84.571)</u>

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

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Valid Espanha apresentava saldo de R\$35.499 vencido há mais de 90 dias (R\$38.714 em 31 de dezembro de 2021), sobre o qual constituiu provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$35.699 (R\$37.264 em 31 de dezembro de 2021).

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Interprint apresentava saldo de R\$23.716 vencido há mais de 90 dias (R\$23.664 em 31 de dezembro de 2021), sobre o qual foi constituída provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$8.316 (R\$17.079 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía saldos vencidos há mais de 90 dias no montante de R\$28.546 na controladora e R\$129.499 no consolidado (R\$39.024 e R\$155.206 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente), sendo que desse montante os saldos sem provisão para perda sobre créditos constituída eram de R\$7.490 na controladora e R\$44.928 no consolidado (R\$18.476 e R\$61.024 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente).

5. Tributos

a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IR e CSLL a recuperar ⁽¹⁾	41.196	32.410	59.773	52.236
ICMS a recuperar	636	620	16.708	14.772
IPI a recuperar ⁽²⁾	19.685	36.198	20.287	36.757
Impostos federais retidos por clientes	-	-	5.227	4.767
INSS a recuperar	84	3.761	193	3.965
PIS e COFINS a recuperar ⁽³⁾	21.276	19.891	51.739	49.523
Outros	5.901	1.440	6.276	2.251
	88.778	94.320	160.203	164.271
Circulante	42.541	42.122	83.501	82.647
Não circulante	46.237	52.198	76.702	81.624

(1) Referem-se, principalmente, ao imposto de renda sobre aplicações financeiras e antecipações de IR e CSLL realizadas.

(2) O saldo de IPI a recuperar, classificado no ativo não circulante, se refere a créditos que a Companhia tem expectativa de realizar através de pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 30 de setembro de 2022, a Companhia efetuou o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$18.845 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\$50.160 (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.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuaçãob) 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)	30/09/2022
Aluguel de máquinas e equipamentos	201	232	433
Comissões a pagar	566	275	841
Honorários advocatícios	1.069	693	1.762
Prejuízo fiscal	8.077	4.315	12.392
Provisões com contingências	12.720	2.915	15.635
Provisões de frete	30	(24)	6
Provisões devedores duvidosos	6.740	172	6.912
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.077	-	3.077
Provisões para PLR	6.791	2.335	9.126
Provisões <i>royalties</i>	758	19	777
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	1.292
<i>Impairment</i>	1.510	-	1.510
Outras adições temporárias	7.022	2.826	9.848
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(3.203)	-	(3.203)
IR/CSLL diferido sobre mais valia sobre ativos	(5.342)	-	(5.342)
Total impostos diferidos	41.308	13.758	55.066

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuaçãob) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

	Consolidado			30/09/2022
	31/12/2021	Adição (reversão/ realização)	Varição cambial/ correção monetária	
Aluguel de máquinas e equipamentos	201	232	-	433
Comissões a pagar	1.034	293	-	1.327
Custo de transição na aquisição de empresas	2.734	(2.515)	(219)	-
Despesas financeiras com empréstimos (<i>thin-cap</i>)	2.216	2.071	(620)	3.667
Honorários advocatícios	1.069	693	-	1.762
Prejuízo fiscal	82.113	(6.151)	(3.704)	72.258
Provisões com contingências	14.088	3.092	(15)	17.165
Provisões de férias	2.684	(2.469)	(215)	-
Provisões de frete	30	(24)	-	6
Provisões devedores duvidosos	15.177	(3.644)	52	11.585
Provisões para obsolescência de equipamentos	5.708	(1.864)	(190)	3.654
Provisões para PLR	7.553	2.134	-	9.687
Provisões para reestruturação	580	(534)	(46)	-
Provisões royalties	758	19	-	777
Outras provisões	15.522	332	(626)	15.228
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	-	1.292
UNICAP USA	1.496	(1.376)	(120)	-
Instrumentos financeiros (<i>hedge</i>)	4.557	1.345	(786)	5.116
Receita diferida USA	326	(94)	(4)	228
<i>Impairment</i>	15.555	2.305	(268)	17.592
Amortização fiscal do ágio dedutível ⁽¹⁾	(58.964)	9.765	1.431	(47.768)
Créditos de PIS e COFINS sobre ICMS	(7.322)	-	-	(7.322)
Diferença depreciação contábil x fiscal	(19.061)	17.793	1.181	(87)
Ajuste por inflação Valid Argentina	(4.031)	(4.129)	1.934	(6.226)
IR/CSLL diferido sobre mais-valia sobre ativos	(7.230)	741	-	(6.489)
Outros	(889)	-	-	(889)
Total impostos diferidos	77.196	18.015	(2.215)	92.996
Ativo	115.533			138.489
Passivo	(38.337)			(45.493)

(1) Baixa do ágio que estava amortizado fiscalmente em períodos anteriores.

A apresentação nas informações contábeis intermediárias considera a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos por entidade jurídica.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuação**b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação**

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Exercício corrente	37.309	62.099
Exercício corrente + 1 ano	9.191	23.013
Exercício corrente + 2 anos	6.310	16.655
Exercício corrente + 3 anos	-	10.234
Exercício corrente + 4 anos	-	12.594
Exercício corrente + 5 anos	10.801	36.003
Exercício corrente + acima de 5 anos até 2031	-	1.179
	<u>63.611</u>	<u>161.777</u>

c) Impostos, taxas e contribuições a recolher

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IR e CSLL a recolher	-	-	9.078	3.156
ICMS a recolher	1.470	1.220	3.754	2.969
ISS a recolher	7.245	3.168	23.929	14.947
COFINS a recolher	4.284	1.269	6.445	3.073
PIS a recolher	825	171	1.256	509
INSS retido de clientes	1.075	4.514	1.179	4.525
Outros	809	477	1.433	1.401
	<u>15.708</u>	<u>10.819</u>	<u>47.074</u>	<u>30.580</u>
Total circulante	15.219	10.368	45.743	29.335
Total não circulante	489	451	1.331	1.245

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos--Continuaçãod) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	63.424	39.400	96.575	54.179
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações descontinuadas	(77.439)	(16.565)	(77.439)	(16.565)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(14.015)	22.835	19.136	37.614
Alíquota nominal de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
Despesa (crédito) de IR/CSLL pela alíquota nominal	(4.765)	7.764	6.506	12.789
Conciliação para a taxa efetiva:				
Opções de outorgas reconhecidas	650	1.783	650	1.783
Diferença de alíquota de empresas no exterior		-	15.942	7.463
Equivalência patrimonial	(2.903)	(4.811)	632	351
Incentivos fiscais	-	(148)	(138)	(272)
Atualização monetária não sujeita a tributação de IR e CSLL ⁽¹⁾	(2.516)	(11.151)	(3.115)	(16.615)
Crédito presumido de ICMS	(4.184)	-	(4.184)	-
Outras	10	(298)	2.179	343
Despesa (crédito) de IR e CSLL debitadas ao resultado do período	(13.708)	(6.861)	18.472	5.842
Alíquota efetiva				
IR/CSLL corrente	(50)	(31)	(36.487)	(15.672)
IR/CSLL diferidos	13.758	6.892	18.015	9.830

(1) Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") julgou o Recurso Extraordinário nº 1.063.187/SC, representativo do tema 962 da repercussão geral, que trata da incidência do IRPJ e CSLL sobre juros de mora recebidos pelo contribuinte em repetição de indébito. Neste julgamento foi acolhida, por unanimidade de votos, a tese da inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre atualização monetária recebidos em razão de repetição de indébito tributário.

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Matéria-prima	114.157	79.773	168.999	218.924
Produtos em processo	34.959	39.734	46.915	67.522
Peças e materiais de reposição	6.810	4.532	7.359	5.360
Produtos para revenda	1.733	1.195	67.960	23.936
Provisão para perdas de estoques	-	-	(3.237)	(10.239)
Adiantamentos a fornecedores	8.491	9.001	15.801	17.763
	166.150	134.235	303.797	323.266

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

7. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Depósitos judiciais trabalhistas	4.678	5.032	4.872	5.563
Depósitos judiciais tributários	2.223	2.214	2.323	2.306
Depósitos judiciais cíveis	12.259	11.532	12.402	11.630
Depósitos judiciais criminais	-	21.705	-	21.705
	19.160	40.483	19.597	41.204

Os valores individualmente mais representativos estão detalhados a seguir:

- Em dezembro de 2021, foi deflagrada uma operação por parte da Polícia Federal a fim de apurar eventuais irregularidades na licitação para impressão das provas do Exame Nacional do Ensino Médio (ENEM) relacionada ao período de 2010 a 2019, tendo sido executados mandados de busca e apreensão nas unidades fabris da Companhia. Em decorrência do inquérito policial atrelado a essa operação, a Companhia sofreu sequestro de bens como resultado do cumprimento da medida cautelar e decisão proferida pela 10ª Vara Federal Criminal, no montante total de R\$21.705 em 31 de dezembro de 2021. Subsequentemente, referido montante depositado judicialmente foi substituído por seguro garantia, sendo tais recursos liberados para compor as disponibilidades da Companhia, sendo mantida essa situação em 30 de setembro de 2022. No terceiro trimestre de 2022 os investigados prestaram esclarecimentos. Atualmente, aguarda-se a realização da oitiva dos demais investigados. A Companhia contratou escritório de advocacia especializado para acompanhar o andamento do caso até o seu desfecho.
- Em 8 de fevereiro de 2013, a Companhia efetuou depósito judicial no valor de R\$6.646 referente a processo de natureza cível que possui expectativa de perda possível (Nota 12), 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 30 de setembro de 2022, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$11.970 (R\$11.245 em 31 de dezembro de 2021).

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

8. InvestimentosInformações contábeis

Em 30 de setembro de 2022, as principais informações contábeis das empresas controladas diretamente e indiretamente estão demonstradas a seguir:

Controladas ⁽¹⁾	Total dos ativos	Total dos passivos	Patrimônio líquido	Resultado do período
Valid Par	538	7	531	(22)
Valid Argentina ⁽²⁾	110.761	84.703	26.058	4.587
Valid Sucursal	60.874	42.608	18.266	448
BluPay	2.839	494	2.345	(4.219)
Serbet ⁽³⁾	24.265	14.250	10.015	(1.252)
Alpdex ⁽³⁾	-	-	-	94
Valid Hub ⁽³⁾	4.993	2.943	2.050	(1.059)
Mitra ⁽³⁾	12.308	6.188	6.120	2.551
Interprint	286.055	57.825	228.230	32.822
Valid Certificadora	39.699	8.669	31.030	4.342
Valid México	31.288	16.694	14.594	3.231
Valid Uruguai	4.230	1.100	3.130	297
Valid Link	4.942	3.643	1.299	(1.071)
Guaratinguetá Consórcio	1.725	1.504	221	167
Valid Espanha	1.102.997	577.819	525.178	(25.085)
Valid Beijing	7.719	4.326	3.393	(3.876)
Valid Nigéria ⁽³⁾	36.525	27.589	8.936	3.931
Valid USA (consolidado) ⁽⁴⁾	564.491	347.116	217.375	(59.227)
Valid A/S (consolidado)	337.332	119.089	218.243	37.189

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

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

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

(4) A Companhia celebrou contrato de compra e venda das operações de Identificação e Meios de Pagamento em junho de 2022 e em 30 de setembro de 2022 a operação de Data. Detalhes na Nota 26.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

8. Investimentos--ContinuaçãoMovimentação dos investimentos

Investimentos	Controladora							30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29 (*)	Variação cambial	Incorporação (**)	Amortização	
Controladas								
Valid Par	553	-	(22)	-	-	-	-	531
Valid Argentina	19.123	-	4.508	10.080	(8.105)	-	-	25.606
Valid Sucursal	21.155	-	448	-	(3.337)	-	-	18.266
Interprint	195.281	-	32.822	179	(52)	-	-	228.230
Valid Espanha	531.415	-	52.354	-	18.848	-	-	602.617
BluPay	6.169	395	(4.219)	-	-	-	-	2.345
Serbet	8.347	-	(626)	-	-	287	-	8.008
Alpdex	240	-	47	-	-	(287)	-	-
Valid Hub	1.865	-	(635)	-	-	-	-	1.230
Mitra	1.820	-	1.301	-	-	-	-	3.121
	785.968	395	85.978	10.259	7.354	-	-	889.954
Ágio								
Valid Argentina	808	-	-	-	(263)	-	-	545
Valid Espanha	77.768	-	-	-	(12.680)	-	-	65.088
BluPay	2.436	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	13.996	-	-	-	-	-	-	13.996
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de tecnologia	10.897	-	-	-	-	-	(1.262)	9.635
Mais-valia de carteira de clientes	790	-	-	-	-	-	(71)	719
	114.052	-	-	-	(12.943)	-	(1.333)	99.776
Total investimento	900.020	395	85.978	10.259	(5.589)	-	(1.333)	989.730

(*) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

8. Investimentos--Continuação

Investimentos	Controladora								31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Aquisição de participação de não controladores	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29	Variação cambial	Reserva reflexa	Amortização	
Controladas									
Valid Par	575	-	-	(22)	-	-	-	-	553
Valid Argentina	16.908	-	-	(3.934)	8.421	(2.272)	-	-	19.123
Valid Sucursal	15.962	-	-	6.876	-	(1.683)	-	-	21.155
Interprint	172.467	-	-	22.146	150	563	(45)	-	195.281
Valid Espanha	472.124	-	-	4.679	-	51.042	3.570	-	531.415
BluPay	(437)	9.294	(317)	(2.371)	-	-	-	-	6.169
Serbet	7.114	2.200	-	(944)	-	-	(23)	-	8.347
Alpdex	331	-	-	(91)	-	-	-	-	240
Valid Hub	1.527	-	-	338	-	-	-	-	1.865
Mitra	1.456	-	-	364	-	-	-	-	1.820
Total investimento	688.027	11.494	(317)	27.041	8.571	47.650	3.502	-	785.968
Ágio									
Valid Argentina	919	-	-	-	-	(111)	-	-	808
Valid Espanha	78.469	-	-	-	-	(701)	-	-	77.768
BluPay	1.413	-	1.023	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	13.996	-	-	-	-	-	-	-	13.996
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de tecnologia	11.553	-	1.022	-	-	-	-	(1.678)	10.897
Mais-valia de carteira de clientes	885	-	-	-	-	-	-	(95)	790
Total ágio	114.592	-	2.045	-	-	(812)	-	(1.773)	114.052
Total	802.619	11.494	1.728	27.041	8.571	46.838	3.502	(1.773)	900.020

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Investimentos	Consolidado			
	31/12/2021	Equivalência patrimonial	Variação cambial	30/09/2022
Coligadas				
Cubic	8.112	(240)	(1.420)	6.452
VCMC	1.108	(1.620)	739	227
Total investimento	9.220	(1.860)	(681)	6.679
Ágio Cubic	53.149	-	(8.666)	44.483
Total	62.369	(1.860)	(9.347)	51.162

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível

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

	Controladora					30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Amortização	Transferência	
Vida útil definida						
Software	36.885	9.194	(497)	(6.986)	683	39.279
Vida útil definida	36.885	9.194	(497)	(6.986)	683	39.279
Vida útil indefinida						
Ágios Trust	3.647	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	40.532	9.194	(497)	(6.986)	683	42.926
	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Amortização	Transferência	
Vida útil definida						
Software	33.304	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	36.885
Vida útil definida	33.304	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	36.885
Vida útil indefinida						
Ágios Trust	3.647	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	36.951	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	40.532

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

9. Intangível--Continuação

	Consolidado							30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Amortização	Varição cambial	Transferência	Transferência para operação descontinuada	
Vida útil definida								
Software	257.387	23.186	(4.607)	(41.613)	(12.748)	684	(25.815)	196.474
Carteira de clientes	17.106	-	-	(3.655)	(990)	(46)	(2.581)	9.834
Direito de uso ⁽¹⁾	15.090	-	-	(2.668)	-	-	-	12.422
Marcas e patentes	1.408	-	-	(48)	(132)	46	(1.274)	-
Licença certificação digital	46	-	-	(8)	-	-	-	38
Total vida útil definida	291.037	23.186	(4.607)	(47.992)	(13.870)	684	(29.670)	218.768
Vida útil indefinida								
Marcas e patentes	20.648	-	-	-	(644)	-	-	20.004
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	-	500
Ágios								
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	851	-	-	-	(277)	-	-	574
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	77.768	-	-	-	(12.680)	-	-	65.088
Valid USA	83.117	-	-	-	(5.892)	-	(77.225)	-
Valid A/S	265.782	-	-	-	(8.282)	-	-	257.500
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	27.992	-	-	-	-	-	-	27.992
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	-	14.426
Total vida útil indefinida	603.811	-	-	-	(27.775)	-	(77.225)	498.811
Total intangível	894.848	23.186	(4.607)	(47.992)	(41.645)	684	(106.895)	717.579

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

9. Intangível--Continuação

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível—Continuação

Os ativos intangíveis com vida útil definida são representados, principalmente, por carteira de clientes, direitos de utilização de *software*, sendo amortizados às taxas médias de 16,3% e 21,9% a.a., respectivamente, com base nas vidas úteis estimadas ou prazos de licença (aplicável para direitos de utilização de *software*); licença de certificação digital e marcas e patentes sendo amortizados à taxa média de 10% e 33,3% a.a., respectivamente.

Perdas por redução ao valor recuperável

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).

Após as análises efetuadas a Administração da Companhia concluiu que nenhum tipo de mudança razoavelmente possível nas premissas-chave, nas quais o valor recuperável se baseia, levaria o valor contábil a exceder o valor recuperável das unidades geradoras de caixa, não havendo necessidade de reconhecimento, em 31 de dezembro de 2021, de uma provisão para perda a valor recuperável. Não foram identificados indicadores que demandassem novos testes para 30 de setembro de 2022.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

	Controladora				30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Transferência	
Custo					
Terrenos	3.222	-	-	-	3.222
Edificações	84.827	1.142	-	(3.082)	82.887
Máquinas e equipamentos	237.990	2.343	(1.112)	5.344	244.565
Móveis e utensílios	19.240	2.789	(32)	274	22.271
Veículos	639	-	-	-	639
Equipamentos e processamento de dados	126.349	29.943	(873)	5.001	160.420
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4.888	206	-	7.421	12.515
Imobilizado em andamento	4.163	3.758	(23)	(2.425)	5.473
Adiantamento a fornecedores	6.505	8.740	(84)	(14.286)	875
Direito de uso - IFRS 16	17.392	2.790	(1.518)	-	18.664
Subtotal custo	505.215	51.711	(3.642)	(1.753)	551.531
Depreciação					
Edificações	(48.264)	(3.144)	-	3.593	(47.815)
Máquinas e equipamentos	(144.991)	(6.963)	127	1.460	(150.367)
Móveis e utensílios	(13.245)	(1.211)	24	-	(14.432)
Veículos	(607)	(26)	-	-	(633)
Equipamentos e processamentos de dados	(101.526)	(9.481)	415	(390)	(110.982)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(3.773)	(595)	-	(3.593)	(7.961)
Direito de uso - IFRS 16	(2.295)	(4.290)	2.577	-	(4.008)
Subtotal depreciação	(314.701)	(25.710)	3.143	1.070	(336.198)
Total imobilizado líquido	190.514	26.001	(499)	(683)	215.333

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

10. Imobilizado--Continuação

	Consolidado								30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Provisão obsolescência (*)	Ajuste por inflação pelo IAS 29 (**)	Variação cambial	Transferência para operações descontinuadas	Transferência	
Custo									
Terrenos	3.680	-	-	-	-	(44)	(414)	-	3.222
Edificações	103.954	1.140	(4)	-	-	(761)	(7.232)	(3.082)	94.015
Máquinas e equipamentos	567.014	2.424	(6.693)	(54.417)	29.366	(44.083)	(93.666)	5.344	405.289
Móveis e utensílios	30.947	2.910	(253)	-	633	(1.241)	(4.230)	282	29.048
Veículos	1.558	-	(149)	-	-	(42)	(161)	-	1.206
Equipamentos e processamento de dados	206.825	34.383	(1.357)	-	5.587	(7.501)	(18.498)	5.710	225.149
Benfeitorias em imóveis de terceiros	119.558	295	-	-	5.596	(14.289)	(82.218)	7.421	36.363
Imobilizado em andamento	6.144	6.204	(523)	-	84	(163)	(2.102)	(3.116)	6.528
Adiantamento a fornecedores	6.517	8.767	(92)	-	-	-	-	(14.312)	880
Direito de uso - IFRS 16	178.942	7.315	(5.905)	-	2.933	(16.668)	(117.429)	-	49.188
Subtotal custo	1.225.139	63.438	(14.976)	(54.417)	44.199	(84.792)	(325.950)	(1.753)	850.888
Depreciação									
Edificações	(68.900)	(3.356)	4	-	-	105	1.115	3.593	(67.439)
Máquinas e equipamentos	(402.223)	(19.352)	4.544	-	(25.029)	36.239	123.359	1.459	(281.003)
Móveis e utensílios	(23.859)	(1.436)	246	-	(572)	1.163	4.183	-	(20.275)
Veículos	(1.412)	(51)	149	-	-	46	161	-	(1.107)
Equipamentos e processamentos de dados	(171.328)	(12.457)	898	-	(5.166)	6.330	17.160	(390)	(164.953)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(53.334)	(5.413)	-	-	(3.065)	6.779	35.830	(3.593)	(22.796)
Direito de uso - IFRS 16	(72.829)	(15.334)	6.447	-	(1.332)	7.401	48.160	-	(27.487)
Subtotal depreciação	(793.885)	(57.399)	12.288	-	(35.164)	58.063	229.968	1.069	(585.060)
Total imobilizado líquido	431.254	6.039	(2.688)	(54.417)	9.035	(26.729)	(95.982)	(684)	265.828

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

(**) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

Não foram identificados indicadores de perda do valor recuperável dos ativos em 30 de setembro de 2022.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

10. Imobilizado--Continuação

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

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

(**) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos (a)	274.815	166.874	506.568	436.719
Financiamentos	-	-	-	11
Debêntures (b)	577.528	713.477	577.528	713.477
Arrendamentos (c)	15.270	16.078	21.984	116.415
	867.613	896.429	1.106.080	1.266.622
Circulante	257.188	323.805	354.148	446.267
Não circulante	610.425	572.624	751.932	820.355

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

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

As principais informações dos empréstimos podem ser resumidas como segue:

Descrição	Empréstimos (a.1)	Empréstimos (a.2)	Empréstimos (a.3)	Empréstimos (a.4)	Empréstimos (a.5)	Empréstimos (a.6)	Empréstimos (a.7)	Empréstimos (a.8)	Empréstimos (a.9)	Empréstimos (a.10)
Tomador	Valid Espanha	Valid USA	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid S/A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Banco	Santander	HSBC ABL	Itaú BBA	Santander	Santander	BTG	Safra	CEF	CEF	Brasil
Valor total	EUR\$ 13.000	Até US\$15.000	US\$38.888	US\$7.142	EUR\$4.400	R\$ 33.333	R\$ 26.666	R\$ 100.000	R\$ 90.000	R\$ 30.000
Data da captação	13/11/2018	01/02/2022	07/05/2019	05/05/2022	05/05/2022	16/04/2021	12/03/2021	31/03/2022	31/05/2022	05/07/2022
Data de vencimento	14/04/2025	01/02/2025	22/04/2025	05/05/2025	14/04/2025	14/02/2025	13/03/2025	30/03/2026	31/05/2026	05/07/2026
Remuneração	2,42% a.a.	Sofr + 2,00% a.a.	6,20% a.a.	6,90% a.a.	4,70% a.a.	CDI +2,90% a.a.	CDI + 3,04% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 2,17% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S/A	Valid S/A	Valid S/A	Valid S/A
Amortização do principal	Bullet (a partir de abril de 2025)	Bullet em fevereiro/ 2025	Semestral (a partir de maio/2021)	Semestral (a partir de novembro/22)	Semestral (a partir de outubro/22)	Mensal a partir de 14/03/2023	Carência de 10 meses (Bimestral a partir de 23 de janeiro de 2023)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de agosto 2022)	Carência de 9 meses (mensal a partir de março 2023)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto 2023)
Pagamento de juros	Anual a partir de mai/20	Trimestral a partir de maio/22	Semestral a partir de nov/20	Semestral a partir de novembro/22	Semestral a partir de outubro /22	Juros mensais - 12 meses e trimestral, após carência	Trimestral a partir de 12 de jul/21	Carência de 4 meses. Bimestral a partir de ago/22	Carência de 9 meses (mensal a partir de março /23)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto /23)
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2022:	EUR13.211	US\$10.072	US\$8.050	US\$7.333	EUR\$4.458	R\$ 32.773	R\$ 26.464	R\$ 93.180	R\$ 92.750	R\$ 29.648
Saldo atualizado em 30/09/2022 - R\$:	69.896	54.456	43.523	39.648	23.587	32.773	26.464	93.180	92.750	29.648

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

(a) Empréstimos--Continuação

Os saldos dos empréstimos têm a seguinte composição:

Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Principal	275.455	164.086	504.069	430.142
Juros	3.935	3.478	8.357	7.431
Outras obrigações	(4.575)	(690)	(5.858)	(854)
	274.815	166.874	506.568	436.719
Circulante	59.676	93.597	152.970	198.569
Não circulante	215.139	73.277	353.598	238.150

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia e suas controladas cumpriram adequadamente em 30 de setembro de 2022. Abaixo, encontram-se descritas as principais cláusulas de *covenants* financeiros e operacionais dos empréstimos:

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram pagos R\$262.773 (R\$676.806 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021), sendo desse montante R\$30.249 (R\$47.217 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021) de juros sobre empréstimos.

(b) Debêntures

As principais informações das debêntures podem ser resumidas como segue:

Descrição	Debêntures (c.1)	Debêntures (c.2)	Debêntures (c.3)	Debêntures (c.4)
Debêntures	7ª emissão-24/05/2018	8ª emissão- 1ª Série	8ª emissão- 2ª Série	9ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022
Quantidade	36.000 debêntures simples não conversíveis em ações	27.000 debêntures simples não conversíveis em ações	503.700 debêntures simples não conversíveis em ações	250.000 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	10.000	1.000	1.000	1.000
Valor total	360.000.000	27.000.000	503.700.000	250.000.000
Data de vencimento:	30/06/2023	10/05/2024	10/05/2025	20/06/2027
Remuneração:	115%CDI	CDI + 3,85%	CDI + 4,25%	CDI + 3,0%
Pagamento de principal:	Anual	Trimestral a partir de fev/22	Trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de juros:	Semestral	Trimestral a partir de nov/21	Semestral durante a carência e trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/22
Espécie e série	Espécie quirográfaria 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
Saldo atualizado em R\$ - 30/09/2022	94.163	9.535	216.478	257.352

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar--
Continuação****(b) Debêntures--Continuação**

Os saldos das debêntures têm a seguinte composição:

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Principal	565.316	710.700	565.316	710.700
Juros	21.201	10.613	21.201	10.613
Custos de captação	(8.989)	(7.836)	(8.989)	(7.836)
	577.528	713.477	577.528	713.477
Circulante	191.860	224.948	191.860	224.948
Não circulante	385.668	488.529	385.668	488.529

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. Os *covenants* financeiros das debêntures estão apresentados abaixo:

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram pagos R\$458.307 (R\$122.597 em 31 de dezembro de 2021), sendo deste montante R\$62.922 (R\$32.597 em 31 de dezembro de 2021) de juros sobre debêntures.

(c) Arrendamentos

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Até 1 ano	5.652	5.260	9.318	22.739
De 1 ano a 5 anos	9.618	10.818	12.666	93.676
	15.270	16.078	21.984	116.415

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

(c) Arrendamentos--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial:	16.078	7.636	116.415	116.107
Adições	3.390	14.125	6.892	19.870
Juros	986	573	4.770	6.950
Baixas	(586)	(2.060)	(1.058)	(2.568)
Atualização cambial	-	-	155	16
Variação cambial (PL)	-	-	(10.335)	6.522
Operações descontinuadas	-	-	(77.211)	-
Pagamentos	(4.598)	(4.196)	(17.644)	(30.482)
Saldo final	15.270	16.078	21.984	116.415

O cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (não considera encargos futuros) são conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Até 1 ano	251.536	318.545	344.830	423.528
De 1 ano a 2 anos	102.411	311.693	119.904	476.482
De 2 anos a 3 anos	194.821	173.015	229.637	173.099
De 3 anos a 4 anos	261.909	77.098	348.059	77.098
De 5 anos a 6 anos	41.666	-	41.666	-
	852.343	880.351	1.084.096	1.150.207

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. 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				30/09/2022
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	
Trabalhistas	11.737	8.606	(4.250)	(1.710)	14.383
Tributárias	4.835	6.336	(35)	(161)	10.975
Cíveis, comerciais e outros	20.838	33	-	(243)	20.628
	37.410	14.975	(4.285)	(2.114)	45.986

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

	Consolidado				Variação cambial	30/09/2022
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos		
Trabalhistas	13.793	9.845	(5.534)	(1.781)	(105)	16.218
Tributárias	10.024	6.695	(78)	(543)	(105)	15.993
Cíveis, comerciais e outros	21.731	779	(102)	(264)	-	22.144
	45.548	17.319	(5.714)	(2.588)	(210)	54.355

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação

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 que representa uma contingência de R\$1.489 em 30 de setembro de 2022 (R\$1.250 em 31 de dezembro de 2021). O objeto da referida ação é o reconhecimento de que parte do débito exigido na Execução Fiscal nº 2005.51.01.511329-9, oriundo da exclusão do lucro real de valores de aplicações financeiras bloqueados pelo Plano Collor, foi compensado com crédito em favor da Companhia. Aguarda-se decisão definitiva nos autos da ação rescisória 0000740-96.2019.4.02.0000.
- Ação declaratória que visava à suspensão da exigibilidade do crédito relativo à nova alíquota do Seguro Acidente de Trabalho - decorrente das alterações trazidas pelo Decreto 6.957/2009, por ilegalidade e inconstitucionalidade das alterações promovidas pelo referido decreto - e a revisão da graduação dos critérios e alíquotas do Riscos Ambientais do Trabalho e a metodologia de cálculo do Fator Acidentário de Prevenção. A Companhia não teve êxito na demanda. Aguarda-se a Fazenda se manifestar quanto ao prosseguimento da execução de honorários sucumbenciais. Em 30 de setembro de 2022 foi provisionado o montante de R\$1.450 (R\$1.351 em 31 de dezembro de 2021).
- Mandado de Segurança impetrado com o objetivo de obter a declaração de que a base de incidência das Contribuições destinadas a Terceiros está sujeita ao limite de 20 salários-mínimos, bem como do direito à repetição dos valores recolhidos "a maior". A liminar foi concedida à Companhia que optou por se beneficiar do direito ao abatimento concedido, motivo pelo qual concluiu por realizar o provisionamento dos valores da economia para em caso de revogação da liminar, a mesma possua os valores a serem devolvidos. Em 26 maio de 2022 foi proferida decisão determinando o sobrestamento do feito até o julgamento definitivo do Tema 1.079 do STJ. 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 30 de setembro de 2022 foi de R\$9.293 (R\$3.585 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação

Processos cíveis

- Ação cível ajuizada contra a Companhia em 3 de fevereiro de 2004, cujo autor é um ex-representante comercial, que busca indenização em virtude de rescisão contratual e pagamento de comissões. Atualmente, o processo está aguardando julgamento 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 Administração entende que devido aos fatos acima apresentados a probabilidade de perda dessa ação é provável a partir de 16 de abril de 2021 e, conseqüentemente, registrou provisão no valor de R\$20.440 (R\$20.440 em 31 de dezembro de 2021), que corresponde ao montante que está sendo negociado para fins de acordo com herdeiros. Os autos permanecem conclusos desde novembro de 2021.

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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhistas (i)	46.230	50.535	54.373	58.041
Tributários (ii)	302.060	293.659	319.258	346.893
Cíveis, comerciais e outros (iii)	30.600	28.753	52.744	46.494
Criminal (iv)	21.705	21.705	21.705	21.705
Total	400.595	394.652	448.080	473.133

(i) Processos trabalhistas

A Companhia possui diversos processos pulverizados de reclamações trabalhistas, a maioria relativos a horas extraordinárias, reconhecimento de vínculo empregatício, adicional de insalubridade e periculosidade, equiparação salarial e benefícios relacionados ao FGTS e INSS, dentre outros direitos trabalhistas.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação

(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 (conforme descrito na Nota 7), acumulados em razão da aquisição de insumos aplicados na confecção dos referidos impressos, para abater os débitos apurados, objetos das autuações. Ato contínuo, como consequência da amortização dos créditos de IPI com os débitos, o Fisco glosou declarações de compensação nas quais foram utilizados esses créditos. Por uma mudança na orientação financeira do tema, a Companhia deixou de compensar os créditos acumulados com outros tributos federais e passou a requerer o ressarcimento em moeda dos correspondentes valores. Em agosto/2022 a Companhia foi intimada do acórdão desfavorável nos processos administrativos 16682.900030/2011-97 e 16682.900029/2011-62. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2022, totaliza R\$15.734 (R\$15.220 em 31 de dezembro de 2021).
- Auto de infração - arquivos eletrônicos fiscais: a Fazenda do Estado de São Paulo lavrou contra a Companhia, em 2012 um auto de infração. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2022, desse processo é de R\$14.993 (R\$14.118 em 31 de dezembro de 2021), referente a multas por supostos erros de preenchimento de arquivos eletrônicos fiscais (GIA e EFD). A Companhia ingressou com ação judicial para anular o débito, que se encontra, atualmente, aguardando a remessa à Vara de origem em razão do trânsito em julgado do acórdão.
- A Secretaria de Fazenda do Estado de São Paulo lavrou auto de infração contra a Companhia, cobrando supostos valores de ICMS desde janeiro de 2012 a dezembro de 2013, por entender ser exigível ICMS sobre (i) transferências entre estabelecimentos do mesmo titular; e (ii) saídas para outros estabelecimentos tributadas como prestação de serviço. Em 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do processo é de R\$116.047 (R\$110.872 em 31 de dezembro de 2021). Em 19 de abril de 2017, o recurso da controladora foi julgado parcialmente procedente. Foram interpostos recursos especiais. Atualmente, aguarda-se o julgamento e tais recursos.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação

(ii) Processos tributários--Continuação

- A Companhia ajuizou ação anulatória para afastar a exigência de recolhimento de ICMS exigida por Auto de Infração. Em decisão interlocutória, o Tribunal de Justiça suspendeu a exigibilidade do crédito por vislumbrar que o caso concreto guarda relação com a hipótese da Súmula nº 166 do STJ. Em dezembro de 2021 o Tribunal negou provimento ao recurso do Estado de São Paulo. Em 30 de março de 2022, certificado o trânsito em julgado. Em 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$56.948 (R\$55.043 em 31 de dezembro de 2021).
- 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 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do processo é de R\$26.666 (R\$25.065 em 31 de dezembro de 2021).

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

- A Companhia pretende a anulação dos créditos tributários consubstanciados no processo administrativo nº 13896.720208/2012-03, referente a cobrança de IPI, em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de janeiro de 2007 a dezembro de 2007. Em julho de 2021, a Companhia protocolou os memoriais. Em 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$18.623 (R\$17.146 em 31 de dezembro de 2021).
- A Companhia pretende a Anulação dos créditos tributários consubstanciados no processo administrativo nº 13896.722236/2011-76, referentes às cobranças de IPI em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de abril de 2006 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 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$ 25.350 (R\$14.247 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação

(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 30 de setembro de 2022, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$14.387 (R\$14.646 em 31 de dezembro de 2021).
- Processo instaurado pelo TCE-SP para análise do contrato firmado entre a Prefeitura de São Caetano do Sul e a controlada Interprint, em 19/10/2018, sob o nº 295/2018 (Pregão Presencial nº 67/2018), com vigência de 24 meses, para fornecer solução integrada para constituir o cadastro do cidadão para confecção e emissão da Carteira de Identificação do Município - CIM, contemplando o uso de Geotecnologias para Base Cartográfica, Especialização, Análises Geográficas da Demografia Urbana e Inscrições Imobiliárias. Em março de 2022, o processo foi sobrestado pelo relator para aguardar o fim da execução do contrato. Em julho de 2022, a 1ª Câmara do TCE-SP decidiu pela irregularidade do Pregão e do Contrato celebrado com a Companhia, incluindo o seu 3º Termo de Aditamento, aplicando multa individual de 300 Ufesp's ao ex-prefeito e ao ex-secretário municipal de fazenda, bem como determinou a expedição de ofício ao MPSP para ciência e providências que entender cabíveis. A Companhia recorreu da decisão de irregularidade. A decisão do tribunal, além de não imputar débito à Interprint, aplicou multa apenas aos gestores públicos. O tribunal também determinou a extração de cópias ao Ministério Público para ciência e adoção das medidas que entender cabíveis, mas essas determinações ficarão suspensas até o julgamento do recurso interposto pela Interprint. Em 31 de dezembro de 2021, a provisão correspondente a essa causa era de R\$9.821, integralmente revertida em 2022 dada a alteração da probabilidade de perda para possível.

(iv) Processo criminal

Trata-se de medida cautelar de sequestro de bens determinada por força de decisão proferida pela 10ª Vara Federal Criminal, que decretou o sequestro de patrimônio da Companhia no limite de R\$ 21.705 em 07 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 apresentamos razões de apelação. A Companhia contratou escritório de advocacia especializado para acompanhar o andamento do caso até o seu desfecho.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber		
Valid Argentina	3.102	286
Valid Sucursal	4.714	3.544
Interprint	1.718	1.534
Valid Certificadora	2.037	1.052
Valid Link	877	593
Valid Hub	1.631	-
Outros	115	11
Total do contas a receber	14.194	7.020
Mútuo a receber		
Valid Espanha	313.483	358.323
Serbet	4.014	-
Total ativo	331.691	365.343
Contas a pagar		
Mitra	(2.071)	(3.159)
Valid Espanha	(1.207)	(824)
Valid AS	(336)	(2.342)
Outros	(89)	(95)
Total passivo	(3.703)	(6.420)
	Controladora	
	30/09/2022	30/09/2021
Demonstração dos resultados		
Receitas líquidas		
Valid Sucursal	1.400	1.058
Interprint	758	394
Certificadora	109	-
Valid Argentina	523	-
Valid USA	-	-
Mitra	245	-
Valid Hub	151	-
Outros	56	136
	3.242	1.588
Custo das mercadorias e serviços		
Valid Certificadora	(78)	(65)
Valid Espanha	(13.338)	(6.707)
Valid AS	(41.547)	(24.469)
Valid USA	(448)	(35)
Outros	-	(161)
	(55.411)	(31.437)
Resultado financeiro		
BluPay	-	104
Valid USA	-	1.076
Serbet	16	-
Valid Espanha	14.023	7.773
Valid Espanha	(87.262)	(29.410)
	(73.223)	(20.457)

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

13. Transações com partes relacionadas--Continuação

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

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

Mútuo	Espanha (a.1)	Espanha (a.2)	Espanha (a.3)	Serbet (a.4)	Valid USA (a.5)	Valid USA (a.6)
Origem	Valid	Valid	Valid	Valid	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 3.361	EUR 22.728	Eur 28.500	R\$ 4.300	US\$ 13.000	US\$ 2.500
Data da captação	29/03/2021	03/05/2021	03/05/2021	03/08/2022	23/11/2018	15/03/2019
Data de vencimento*	31/03/2026	03/05/2026	30/11/2022	03/08/2025	23/11/2025	31/05/2023
Remuneração	6,0% a.a.	6,00% a.a.	6,00 % a.a	8,0% a.a + IPCA .	6,0% a.a.	5,2% a.a.
Amortização do principal	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2022:	EUR3.655	EUR 24.696	EUR 30.903	R\$4.015	US\$ 3.011	US\$ 3.117
Saldo atualizado em 30/09/2022 - R\$:	19.337	130.655	163.490	4.015	16.281	17.073

* Contrato prevê renovações automáticas anuais.

Outras transações entre partes relacionadas relativas à venda de insumos:

	30/09/2022	31/12/2021
Entre Valid Espanha e:		
Argentina	4.436	4.562
Valid USA	49.373	35.492
Valid Sucursal	27.985	18.979
Valid México	2.797	2.257
	84.591	61.290
Entre Valid A/S e:		
Espanha	46.935	25.805
Valid Nigéria	18.015	15.384
Valid USA	25.369	13.958
Valid Argentina	32.891	21.882
	123.210	77.029

Essas transações são integralmente eliminadas no consolidado.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, a remuneração dos administradores, conselheiros e demais diretores não estatutários, que incluem encargos sociais e demais benefícios, está demonstrada a seguir:

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	30/09/2022
Remuneração fixa anual	1.605	430	7.509	4.467	14.011
Remuneração	1.325	372	4.783	3.201	9.681
Encargos e benefícios	280	58	2.410	1.083	3.831
Plano de Previdência Privada	-	-	316	183	499
Remuneração variável anual	-	-	8.804	1.731	10.535
Remuneração variável	-	-	2.249	1.272	3.521
Remuneração baseada em ações	-	-	4.390	66	4.456
Encargos por ônus do empregador	-	-	2.165	393	2.558
Total remuneração	1.605	430	16.313	6.198	24.546

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

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 7 de janeiro de 2021, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o aumento de capital da Companhia e emissão de bônus de subscrição com vantagem adicional dentro do capital autorizado. Após o período limite previsto para os acionistas adquirirem as ações, foi realizado um aumento de capital com a emissão de 10.845.387 ações que representou um aporte no montante de R\$99.005, assim como foi conferido a cada ação participante do processo do aumento de capital um bônus de subscrição que poderá futuramente ser convertido em ações da Companhia, o valor de conversão das ações previstas no bônus é de R\$10,67 reais. Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$904.508 para R\$1.003.513 dividido em 82.070.387 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

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 30 de setembro de 2022 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\$1.910 de despesa no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (R\$21.686 em 2021) em contrapartida à reserva de capital para opções de ações outorgadas.

O resumo das condições dos planos estão demonstrados abaixo:

Data de outorga	Opções outorgadas	Data de vencimento	Valor justo (em Reais)	Movimentação da quantidade de opções						Saldo no final do exercício
				Saldo no início do exercício	Concedidas durante o exercício	Exercidas durante o exercício	Canceladas durante o exercício	Vencidas durante o exercício		
Programa <i>matching</i> - 2021	133.764	mai/21	R\$ 8,78	129.746	-	-	-	-	-	129.746
Programa <i>matching</i> - 2021 - B	377.804	jul/21	R\$ 8,78	173.789	-	-	-	-	-	173.789
Programa RSU - 2021 - 1	233.333	mai/21	R\$ 8,78	-	-	-	-	-	-	-
Programa RSU - 2021 - 2	233.333	mai/22	R\$ 8,78	233.333	-	-	-	-	-	233.333
Programa RSU - 2021 - 3	233.334	mai/23	R\$ 8,78	233.334	-	-	-	-	-	233.334
Programa SOP - 2021 - 1	138.126	mai/21	R\$ 8,78	136.001	-	-	-	-	-	136.001
Programa SOP - 2021 - 2	138.126	mai/22	R\$ 8,78	136.001	-	-	-	-	-	136.001
Programa SOP - 2021 - 3	138.126	mai/23	R\$ 8,78	138.126	-	-	-	-	-	138.126
Programa SOP - 2021 - 4	138.122	mai/24	R\$ 8,78	138.122	-	-	-	-	-	138.122
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/21	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/22	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/23	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/24	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - G	181.348	jul/21	R\$ 8,78	71.644	-	-	(6.196)	-	-	65.448
Programa SOP - 2022 - G	51.334	Jul/23	R\$9,41	-	51.334	-	-	-	-	51.334
Programa SOP - 2022 - G	51.325	Jul/23	R\$9,58	-	51.325	-	-	-	-	51.325
	2.318.075			1.660.096	102.659	-	(6.196)	-	-	1.756.559

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuaçãob) Reservas de capital e ações em tesouraria*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:

<u>Data da aprovação</u>	<u>Quantidade máxima a ser adquirida</u>	<u>% das ações em circulação</u>	<u>Data do término</u>
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%	22/04/2023

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia adquiriu 1.160.700 ações e realizou a entrega de 315.192 ações, por conta do programa de incentivo de longo prazo. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantém 3.202.866 ações ordinárias em tesouraria no montante de R\$42.282 (2.357.358 ações em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$31.804), cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

<u>Tipo</u>	<u>Controladora (em Reais)</u>		
	<u>Valor da ação - mínimo</u>	<u>Valor da ação - máximo</u>	<u>Valor da ação - ponderado</u>
Valor do custo de aquisição da ação	7,53	25,39	13,20

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 30 de setembro de 2022, o valor das ações em tesouraria é de R\$31.548, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 30 de setembro de 2022 estão demonstrados a seguir:

<u>Tipo</u>	<u>Preço (em Reais)</u>			
	<u>Valor da ação - mínimo</u>	<u>Valor da ação - máximo</u>	<u>Valor da ação - ponderado</u>	<u>Valor da ação - última cotação</u>
Valor atual da ação	7,66	11,87	9,94	9,85

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuaçãoc) Reservas de lucros*Reserva legal*

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

Reserva para investimento

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

Saldo em 31/12/2020:	140.631
Absorção de prejuízos acumulados	(143.472)
Constituição da reserva para investimento referente ao lucro do exercício de 2021	33.558
Ajuste por inflação em controlada no exterior	8.571
Reserva reflexa	3.502
Saldo em 31/12/2021:	42.790
Ajuste por inflação em controlada no exterior	10.259
Saldo em 30/09/2022	53.049

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar ("JCP")	Valor por ação (em Reais)	Data	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020			11
JCP declarados referente ao exercício de 2021	R\$,29035	29/12/2021	23.145
Saldo em 31 de dezembro de 2021			23.156
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2021	R\$,29035	31/01/2022	(23.144)
Saldo em 30 de setembro de 2022			12

Os juros sobre capital próprio são calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo ("TJLP") nos termos da Lei nº 9.249/95, sendo contabilizados em despesas financeiras conforme requerido pela legislação fiscal. Para efeito de apresentação demonstrações financeiras, são apresentados como redução de lucros acumulados no patrimônio líquido.

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

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.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuaçãof) Participação de não controladores

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldos iniciais	47.722	49.778
Participação no resultado do período	971	(1.770)
Aquisição de participação de não controladores	-	(1.381)
Aumento de capital	-	2.200
Pagamento de dividendos para não controlador	-	(2.018)
Outros	-	(24)
Ajustes acumulados de conversão	(428)	937
Saldos finais	48.265	47.722

15. Resultado por ação

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	(307)	29.696
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	79.358	77.488
Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)	(0,00387)	0,38323
Resultado por ação referente a operações continuadas	0,97195	0,59701
Resultado por ação referente a operações descontinuadas	(0,97582)	(0,21378)

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

16. Receita de vendas líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
				(Reapresentado)
Receita bruta de venda de produtos	57.233	64.527	330.413	259.054
Receita bruta de venda de serviços	737.142	651.616	1.198.027	1.034.558
Total da receita bruta	794.375	716.143	1.528.440	1.293.612
Imposto sobre vendas	(97.750)	(89.096)	(116.572)	(102.563)
Devoluções sobre vendas	(7.416)	(7.327)	(11.181)	(11.891)
Receita de vendas líquida	689.209	619.720	1.400.687	1.179.158

17. Custos e despesas por natureza

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

Despesa por natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
				(Reapresentado)
Mão de obra	156.186	127.784	282.338	233.175
Benefícios a empregados	24.974	28.582	37.051	38.634
Impostos e taxas	24.726	36.967	50.532	63.256
Arrendamento operacional	10.723	9.296	14.019	11.400
Depreciação e amortização	34.029	28.082	72.990	66.383
Material de consumo/matéria-prima	198.280	211.153	383.251	389.100
Serviços de terceiros	32.042	33.897	97.180	88.806
Manutenção	10.878	10.510	15.783	13.301
Utilidades e serviços	64.571	36.317	105.334	66.446
Comissões sobre vendas	8.278	5.689	20.133	16.578
Frete sobre vendas	6.016	6.943	15.279	16.271
Gerais e outros	23.245	11.651	34.986	23.855
Total de despesas por natureza	593.948	546.871	1.128.876	1.027.205
Classificadas como:				
Custos das mercadorias e serviços	504.361	472.731	900.137	822.516
Despesas com vendas	47.180	40.058	134.265	138.192
Despesas gerais e administrativas	42.407	34.082	94.474	66.497
Total	593.948	546.871	1.128.876	1.027.205

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
				(Reapresentado)
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	27.281	8.872	34.615	9.733
Variação cambial e juros s/ mútuos	42.437	29.891	49.113	38.586
Variação cambial de empréstimos	-	-	1.368	4.384
Outras variações cambiais	3.845	1.671	63.448	33.068
Variação cambial e correção de arrendamentos	1.045	945	1.263	1.021
Títulos e valores mobiliários	1.120	1.570	1.120	1.570
Créditos e atualizações financeiras sobre créditos fiscais	6.466	9.773	7.500	25.825
Swap	-	6	-	6
Outras receitas financeiras	1.830	44	1.851	1.685
Total receitas financeiras	84.024	52.772	160.278	115.878
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(99.624)	(42.174)	(107.690)	(60.682)
Variação cambial sobre mútuo	(87.262)	(29.411)	(103.182)	(45.166)
Variação cambial de empréstimos	-	-	(9.174)	(5.131)
Outras variações cambiais	(2.674)	(3.184)	(73.268)	(32.125)
Despesas bancárias	(8.802)	(8.471)	(11.859)	(12.115)
Juros, correção e variação cambial sobre arrendamentos	(987)	(1.733)	(4.822)	(6.689)
Swap	-	(108)	-	(108)
Outras despesas financeiras	(891)	(616)	(2.785)	(3.004)
Total despesas financeiras	(200.240)	(85.697)	(312.780)	(165.020)
Total receitas e despesas financeiras	(116.216)	(32.925)	(152.502)	(49.142)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

19. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Provisões (reversões) para perdas com reestruturação	2.232	(7.226)	2.232	(7.226)
Amortização de mais valia de ativos	-	-	(10.675)	(11.208)
Ganho/custo na venda de ativo imobilizado e provisão para obsolescência / <i>Impairment</i>	(914)	13	(4.477)	917
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	(2.289)	(3.587)	(7.045)	(9.643)
Processo de contingência ⁽¹⁾	(628)	(20.440)	(909)	(20.440)
Total de outras despesas operacionais	(1.599)	(31.240)	(20.874)	(47.600)

(Reapresentado)

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

20. Informações por segmento

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

a) Meios de pagamento

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

b) Identificação

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile

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

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

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

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile--Continuação

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

30/09/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Receitas					
	454.102	508.489	438.096	-	1.400.687
Receitas de clientes					
Receitas de intersegmento	1.512	117.988	159.201	(278.701)	-
Total das receitas	455.614	626.477	597.297	(278.701)	1.400.687
Custos					
	(280.032)	(391.677)	(228.428)	-	(900.137)
Despesas de vendas	(27.600)	(24.987)	(81.678)	-	(134.265)
Despesas administrativas	(27.220)	(34.326)	(32.928)	-	(94.474)
Custos e despesas de intersegmento	(1.512)	(117.988)	(159.201)	278.701	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(152.502)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(20.874)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(1.860)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(18.472)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	78.103

30/09/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais					
	263.509	410.835	524.379	(240.852)	957.871
Clientes	133.935	108.252	386.911	(240.852)	388.246
Estoques	17.326	173.654	112.817	-	303.797
Imobilizado	112.248	128.929	24.651	-	265.828
Passivos operacionais					
	47.147	105.488	218.477	(214.596)	156.516
Fornecedores	47.147	105.488	218.477	(214.596)	156.516

30/09/2021 (Reapresentado)	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas					
	356.660	442.008	380.490	-	1.179.158
Receitas de clientes					
Receitas de intersegmento	731	53.592	136.107	(190.430)	-
Total das receitas	357.391	495.600	516.597	(190.430)	1.179.158
Custos					
	(230.653)	(377.536)	(214.327)	-	(822.516)
Despesas de vendas	(48.024)	(19.037)	(71.131)	-	(138.192)
Despesas administrativas	(29.275)	(18.442)	(18.780)	-	(66.497)
Custos e despesas de intersegmento	(731)	(53.592)	(136.107)	190.430	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(49.142)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(47.600)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(1.032)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(5.842)
Prejuízo do período	-	-	-	-	48.337

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

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

Receitas por distribuição geográfica	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021 (Reapresentado)
No país sede da entidade – Brasil	835.847	742.686
Na Argentina	119.383	67.967
Na EMEAA (**)	286.938	227.977
Nos demais países estrangeiros	88.164	77.826
Nos Estados Unidos da América	70.355	62.702
Receitas por região	1.400.687	1.179.158

Ativos não circulantes (*)	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021 (Reapresentado)
No país sede da entidade - Brasil	785.956	729.052
Na Argentina	19.479	19.825
Na EMEAA (**)	526.790	586.895
Nos Estados Unidos da América	-	306.997
Nos demais países estrangeiros	10.551	12.796
Ativos não circulantes por região	1.342.776	1.655.565

(*) Não contempla tributos diferidos.

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

20. Informações por segmento--Continuação

d) Informações sobre os principais clientes

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

21. Planos de benefícios de aposentadoria

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

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

Nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas reconheceram na demonstração de resultado na rubrica dos “Custos dos produtos vendidos” e “Despesas operacionais”, os seguintes valores relacionados a benefícios:

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Plano de previdência privada	268	412	271	435
	268	412	271	435

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco

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

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

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.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 30 de setembro 2022 e 31 de dezembro de 2021, são como seguem, respectivamente:

<u>30/09/2022</u>		Hierarquia de valor justo	Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Classificação		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	9.798	9.798	188.490	188.490
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	76.153	76.153	156.957	156.957
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	11.089	11.089	11.089	11.089
Aplicação financeira vinculada	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	227.287	227.287	227.309	169.688
Contas a receber	Custo amortizado	(*)	192.977	192.977	472.817	472.817
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	331.691	331.691	3.606	3.606
Outras contas a receber	Custo amortizado	(*)	9.966	9.966	21.197	21.197
Depósitos judiciais	Custo amortizado	(*)	19.160	19.160	19.597	19.597
Fornecedores	Custo amortizado	(*)	71.474	71.474	156.516	156.516
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	3.703	3.703	2.350	2.350
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	Nível 2 (**)	852.343	941.163	1.084.096	1.183.412
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Custo amortizado	(*)	12	12	12	12
<u>31/12/2021</u>		Hierarquia de valor justo	Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Classificação		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	14.096	14.096	160.839	160.839
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	192.368	192.368	229.200	229.200
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	8.573	8.573	8.573	8.573
Aplicação financeira vinculada	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	169.637	169.637	169.688	169.688
Contas a receber	Custo amortizado	(*)	178.474	178.474	528.654	528.654
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	365.343	365.343	1.722	1.722
Outras contas a receber	Custo amortizado	(*)	5.658	5.658	43.798	43.798
Depósitos judiciais	Custo amortizado	(*)	40.483	40.483	41.204	41.204
Fornecedores	Custo amortizado	(*)	74.899	74.899	203.061	203.061
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	6.420	6.420	3.440	3.440
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	Nível 2 (**)	880.351	895.795	1.150.207	1.136.969
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Custo amortizado	(*)	23.156	23.156	23.156	23.156

(*) O valor justo das contas a receber, partes relacionadas e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos, correções monetárias e provisões para perda, quando aplicável.

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de mercado

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

- Risco de taxa de juros

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

- Risco de câmbio

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

A tabela a seguir detalha a sensibilidade da Companhia e de suas controladas a uma estimativa de 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 período 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 – 30/09/2022	
	Varição cambial 25%	Varição cambial 50%
PL Pesos Argentino	6.515	13.029
PL Pesos Colombianos	848	1.697
PL Pesos Mexicanos	3.648	7.297
PL Pesos Uruguaios	782	1.564
PL Euros	131.294	262.589
PL Dólares	54.343	108.686

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

A Companhia possui contas a pagar com fornecedores de equipamentos e matéria-prima em moeda estrangeira, de forma que seus resultados são suscetíveis a variações em decorrência de mudanças nas taxas de câmbio do Dólar americano e do Euro. A Companhia estima que uma possível desvalorização do Real frente ao Dólar e ao Euro de 25% e 50%, resultaria respectivamente, em 30 de setembro de 2022, em um impacto nas despesas financeiras no montante de:

Moeda	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
Impacto	1.683	3.365	4.979	9.957

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

As contas a receber são concentradas substancialmente em grandes instituições financeiras, empresas de telecomunicações e com autarquias estaduais, que, devido à solidez de tais clientes, a Administração da Companhia não espera enfrentar dificuldades de realização dos créditos a receber. O saldo a receber é mantido líquido das estimativas de perda e, portanto, pelo valor esperado de realização.

Depósitos em bancos e instituições financeiras

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--ContinuaçãoRisco 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.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Até 1 mês	71.474	74.899	156.516	203.061
Fornecedores	71.474	74.899	156.516	203.061
Até 1 mês	3.495	2.374	63.726	6.022
De 1 a 3 meses	24.488	9.750	33.438	71.215
De 3 meses a 1 ano	223.553	306.421	247.666	346.291
De 1 ano a 5 anos	600.807	561.806	739.266	726.679
Mais de 5 anos	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	852.343	880.351	1.084.096	1.150.207

Análise de sensibilidade

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

Utilizamos a taxa média de CDI para os encargos financeiros praticados nas debêntures emitidas pela Companhia (Acrescido de juros) e para a remuneração no caso das aplicações financeiras. Os encargos financeiros dos empréstimos são representados pela Libor mais taxa fixa contratual.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--ContinuaçãoAnálise de sensibilidade--Continuação

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 30 de setembro de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pela B3 datado em 01 de outubro de 2022 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 13,15%, sendo este definido como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta auferida pelas aplicações financeiras, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos. A data-base utilizada das aplicações financeiras foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

Controladora					
Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	76.153	CDI	13,15%	9,86%	6,58%
Receita financeira bruta			10.014	7.509	5.011

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

Consolidado					
Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	156.957	CDI	13,15%	9,86%	6,58%
Receita financeira bruta			20.640	15.476	10.328

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--ContinuaçãoAnálise de sensibilidade--Continuação

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 30 de setembro de 2022. Foram acrescidos 115,0% para 7ª, 108,65% para 8ª e 109,65% para 9ª emissão, alcançando os indexadores de 14,42%, 14,29% e 15,12% sendo este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta incidente sobre as obrigações, não tendo sido levado em consideração o fluxo de vencimento das parcelas a vencer programadas para os próximos 12 meses. A data-base utilizada para as debêntures foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (9ª emissão)	257.352	CDI	14,42%	18,03%	21,63%
Despesa financeira bruta			37.110	46.401	55.665
Debêntures (8ª emissão)	226.013	CDI	14,29%	17,86%	21,44%
Despesa financeira bruta			32.297	40.366	48.457
Debêntures (7ª emissão)	94.163	CDI	15,12%	18,90%	22,68%
Despesa financeira bruta			14.237	17.797	21.356
Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (8ª emissão)	533.028	CDI	13,53%	16,91%	20,30%
Debêntures (7ª emissão)	180.449	CDI	13,53%	16,91%	20,30%
Despesa financeira bruta			96.534	120.649	144.836

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada Valid USA com os empréstimos em 30 de setembro de 2022. Foi considerada 4,80% como Libor de três meses projetada e divulgadas pelo REFINITIV em 03 de outubro de 2022 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA	54.456	Libor	4,80%	6,00%	7,20%
Despesa financeira bruta			2.614	3.267	3.921

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

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

Gestão de capital

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

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

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

Em 30 de setembro de 2022 o montante de dívida líquida do Grupo é de R\$533.324 corresponde a 40,4% do patrimônio líquido (R\$706.895 em 31 de dezembro de 2021, equivalente a 54,1% do patrimônio líquido).

23. Seguros

A Companhia adota a política de contratar seguros em montantes para cobrir eventuais sinistros em suas plantas industriais, considerando a natureza de sua atividade e os riscos envolvidos em suas operações. Em 30 de setembro de 2022, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	143.473
Riscos operacionais	Real	443.192
Riscos diversos	Real	174.700
Veículos	Real	7.482
D&O - Responsabilidade civil de executivos	Real	91.564
E&O - Responsabilidade profissional	Real	165.165
Fidelidade e crime	Real	7.907
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Dólar Americano	13.193

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Intangível adquirido e não pago	337	473	536	9.512
Capitalização de mútuo - BluPay	-	6.154	-	-
Imobilizado adquirido e não pago	1.066	3.193	1.461	4.502
Arrendamento adquirido e não pago - imobilizado	2.790	4.016	7.315	7.307
Arrendamento adquirido e não pago - passivo	3.390	3.464	6.892	6.004
Total transações não caixa	7.583	17.300	16.204	27.325

b) Movimentação dos passivos das atividades de financiamento

	Controladora					
	31/12/2021	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	30/09/2022
Empréstimos	166.874	216.332	-	(131.437)	23.046	274.815
Debêntures	713.477	245.780	-	(458.307)	76.578	577.528
Arrendamentos	16.078	3.390	(586)	(4.598)	986	15.270
Total dívida	896.429	465.502	(586)	(594.342)	100.610	867.613

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

	Consolidado								
	31/12/2021	Adição	Baixa	Operações descontinuadas	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização cambial	Varição cambial (PL)	30/09/2022
Empréstimos	436.719	325.360	-	-	(262.773)	31.112	7.806	(31.656)	506.568
Financiamentos	11	-	-	-	(11)	-	-	-	-
Debêntures	713.477	245.780	-	-	(458.307)	76.578	-	-	577.528
Arrendamentos	116.415	6.892	(1.058)	(77.211)	(17.644)	4.770	155	(10.335)	21.984
Total dívida	1.266.622	578.032	(1.058)	(77.211)	(738.735)	112.460	7.961	(41.991)	1.106.080

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

24. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação

b) Movimentação dos passivos das atividades de financiamento--Continuação

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

25. Conciliação do LAJIDA

A Companhia utiliza a métrica do LAJIDA (EBTIDA) como principal métrica de avaliação de desempenho operacional e financeiro. Para fins de atendimento aos termos do § 2º a do artigo 2º da Instrução CVM nº 527/12, demonstramos abaixo a conciliação dos valores do cálculo do EBITDA para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021.

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021 (Reapresentado)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(307)	29.696
(+) Imposto de renda e contribuição social	18.472	5.842
(+) Despesas/receitas financeiras	152.502	49.142
(+) Depreciação e amortização	83.671	77.596
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	254.338	162.276
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	20.874	47.600
(+) Depreciação e amortização	(12.381)	(12.607)
(+) Participação dos não controladores	971	2.076
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	118.478	32.539
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	1.860	1.032
EBTIDA ajustado ⁽¹⁾	384.140	232.916

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

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda

(a) Operações descontinuadas

Pagamentos e Identificação dos Estados Unidos

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

Pelos termos e condições do contrato de compra e venda, a consumação da transação está sujeita a aprovação do órgão regulador dos Estados Unidos por um valor pré-estabelecido, ajustado pela variação do capital de giro e o pagamento ocorrendo apenas no momento do *closing*. A Valid espera que o fechamento ocorra ainda no exercício de 2022.

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\$28,280) e será pago em duas parcelas. Sendo a primeira paga na data do fechamento da transação, acima mencionada, no montante de US\$ 4,2 milhões e a segunda no valor US\$ 1,2 milhão com vencimento em janeiro de 2025.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda--Continuação**(a) Operações descontinuadas--Continuação**

O resultado do período de nove meses relativo as operações descontinuadas é composto como segue:

	30 de setembro de 2022			30 de setembro de 2021		
	Pagamentos e Identificação	Data	Total	Pagamentos e Identificação	Data	Total
Receita de vendas líquida	424.476	23.321	447.797	405.292	29.443	434.735
Custo dos bens e/ou serviços vendidos (**)	(374.106)	(21.116)	(395.222)	(391.746)	(20.537)	(412.283)
Lucro bruto	50.370	2.205	52.575	13.546	8.906	22.452
Despesas com vendas	(8.379)	(3.595)	(11.974)	(9.721)	(3.008)	(12.729)
Despesas gerais e administrativas	(19.851)	(1.470)	(21.321)	(24.582)	(1.706)	(26.288)
Perda por redução ao valor recuperável reconhecida quando do recálculo do valor justo menos custo de venda (*)	(61.735)	(34.984)	(96.719)	-	-	-
Prejuízo do período das operações descontinuadas	(39.595)	(37.844)	(77.439)	(20.757)	4.192	(16.565)
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	(0,49894)	(0,47688)	(0,97582)	(0,15294)	(0,06084)	(0,21378)

(*) Redução do valor recuperável dos ativos atrelados a operação descontinuada, líquido de impostos diferidos atribuídos, de acordo com o teste realizado pela Companhia em 30 de junho de 2022. 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 CPC 31 (IFRS5).

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda--Continuação**(a) Operações descontinuadas--Continuação**

Os ativos e passivos classificados como operações descontinuadas são:

	<u>30/09/2022</u>
Ativo	
Contas a receber de clientes	110.487
Impostos a recuperar	127
Estoques	160.348
Depósitos Judiciais	1.344
Investimentos	21.218
Imobilizado	102.305
Intangível	28.525
Outros ativos	17.293
Ativos de operações descontinuadas	<u>441.647</u>
Passivo	
Fornecedores	56.432
Arrendamentos a pagar	80.379
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	10.056
Impostos, taxas e contribuições a recolher	2.546
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	12.586
Passivo de operações descontinuadas	<u>161.999</u>
Ativos líquidos de operações descontinuadas	<u>279.648</u>

(b) Outros ativos disponíveis para venda

Em 30 de setembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada em São Bernardo do Campo-SP, resultando, portanto, na classificação desse ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) a expectativa é de que até o 31 de dezembro de 2022 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, foi realizado uma provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$8.884 na rubrica de ativos disponíveis para venda; e (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos. Os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação e redução ao valor recuperável representam o montante de R\$12.001 em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda--Continuação

(b) Outros ativos disponíveis para venda--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada no Caju-Rio de Janeiro/RJ, resultando, portanto, na classificação desse ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) a expectativa é de que até 31 de dezembro de 2023 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de provisão para redução do valor recuperável; e (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos. Os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$4.745 em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

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

27. Eventos subsequentes

Em 7 de outubro de 2022 a controlada Valid Espanha assinou junto ao Banco Santander um empréstimo no montante de EUR 4.200 (aproximadamente R\$22.219) com vencimento em novembro de 2023 e taxa de juros de 6,29% a.a..

Em 3 de outubro de 2022 a Companhia finalizou a aquisição de uma participação minoritária do capital social da Vsoft Tecnologia Participações LTDA. ("Vsoft") e Viasoft Soluções Tecnológicas LTDA. ("Viasoft") ("Transação"). Essa aquisição prevê a possibilidade de aumento da participação da Valid ao longo dos próximos anos. 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.

Em 7 de novembro de 2022 a Companhia obteve as devidas aprovações regulatórias do órgão regulador dos Estados Unidos para que seja dada sequência ao processo de *closing* das operações de venda dos ativos de Pagamentos e Identificação da subsidiária Valid USA.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Valid Soluções S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

2

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 8 de novembro de 2022.
ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que examinou, discutiu, revisou e concordou com todas as informações contidas nas Demonstrações Financeiras referentes ao período de seis meses findo em 30 de setembro de 2022.

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

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que examinou, discutiu, revisou e concordou com a opinião de seus auditores independentes referenciada no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia, referentes ao período de seis meses findo em 30 de setembro de 2022.