



Valid

Apresentação | 1T
de Resultados | 24

09 de maio de 2024

Aviso Legal



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



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

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



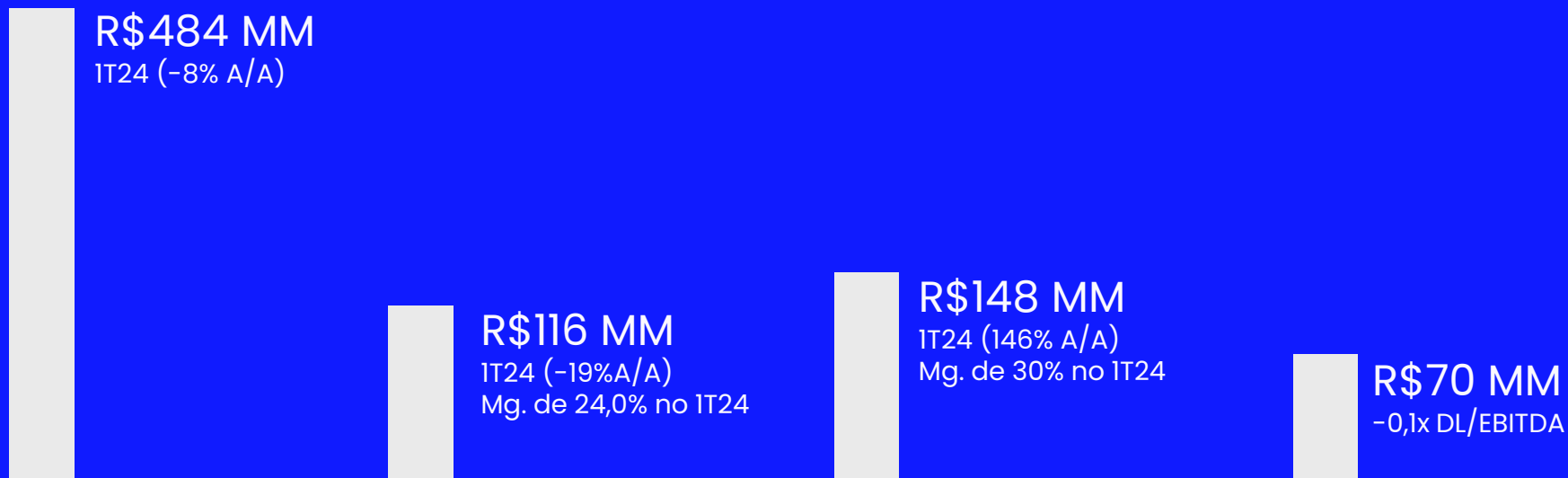
Os analistas e investidores são advertidos a não depositar indevida confiança nessas crenças e expectativas, que se referem apenas à data desta apresentação.

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



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

Destaques



Receita

- A queda nas vendas no A/A foi puxada pela, já prevista, fraca performance da vertical de Mobile, que vem sofrendo fortes pressões de volumes e preços.
- Destaque positivo para o crescimento de vendas na vertical de ID no A/A

EBITDA

- O maior impacto em termos de EBITDA também foi a vertical de Mobile.

Lucro Líquido

- EPS: R\$1,83 no trimestre
- Resultado do trimestre foi influenciado positivamente pela venda da participação minoritária na Cubic.

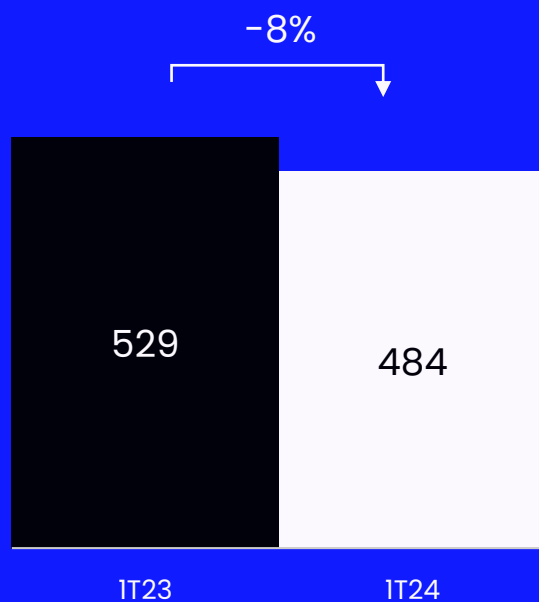
Caixa Líquido

- Apesar da utilização de caixa nas atividades operacionais, efeito da venda da Cubic Valid a atingir o patamar de Caixa Líquido pela 1ª vez desde seu IPO.

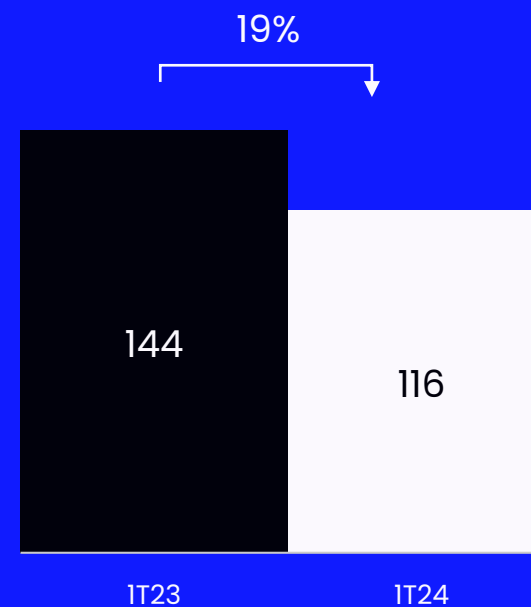
Consolidado

Trimestre marcado por pressão de volumes e preços na vertical de Mobile, afetando tanto a Receita quanto o EBITDA da Companhia

Receita Líquida (R\$ MM)



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



Margem
EBITDA

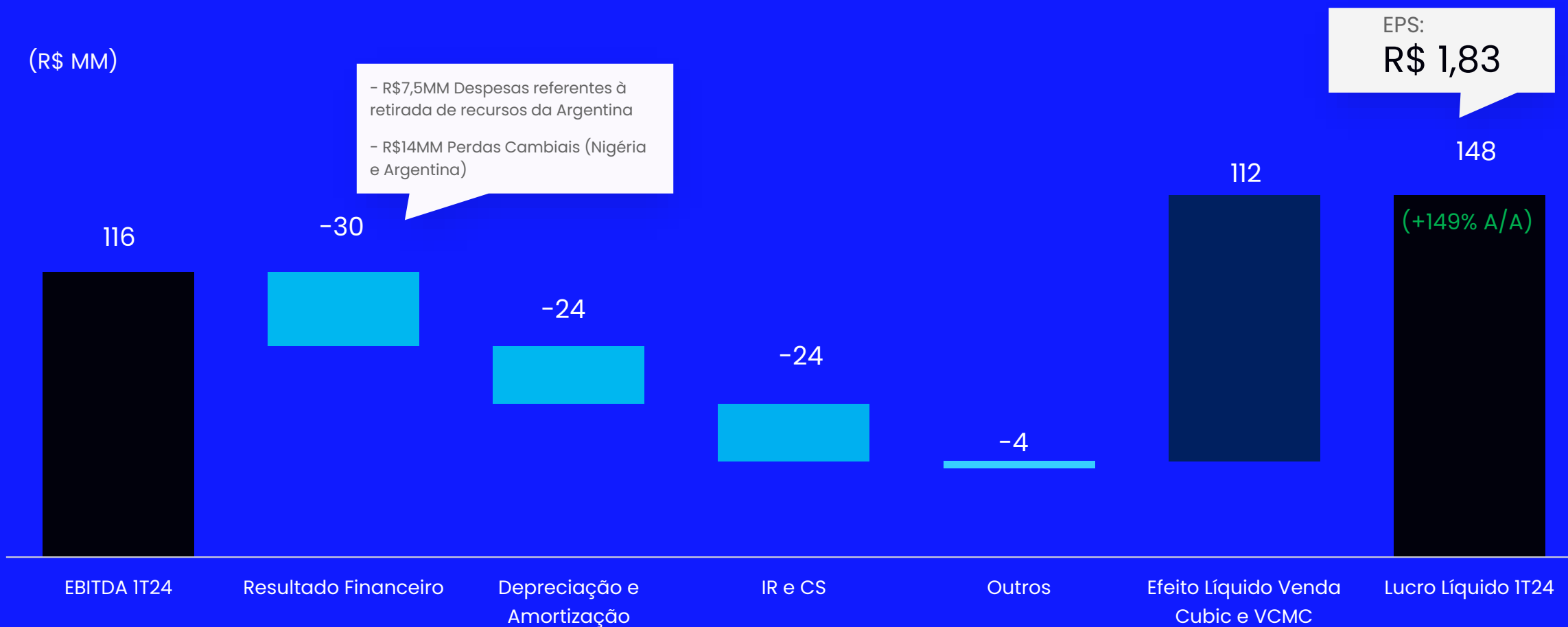
27,1%

24,0%

EBITDA ao Lucro Líquido Trimestral

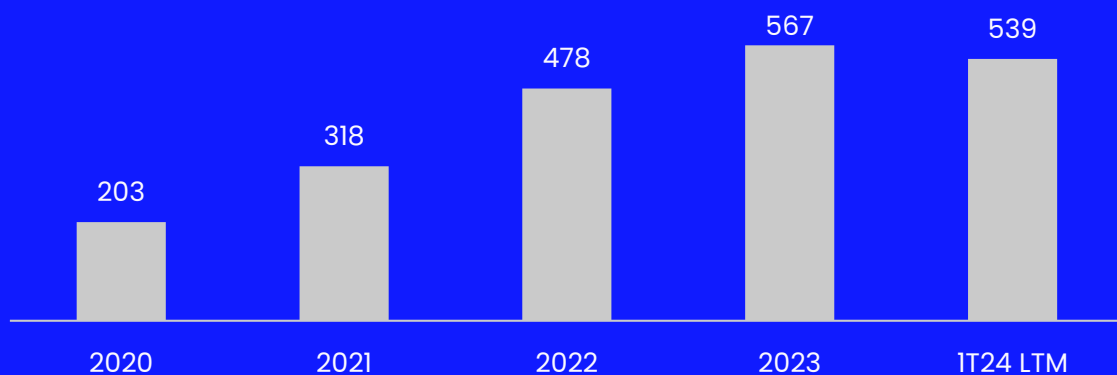
Lucro no trimestre teve influência positiva do recebimento dos valores referente à alienação da participação da Cubic

(R\$ MM)

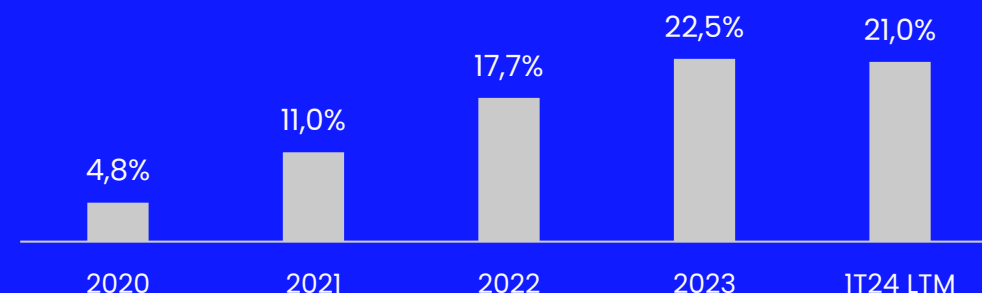


Evolução do EBITDA, Lucro Líquido, ROIC e ROE

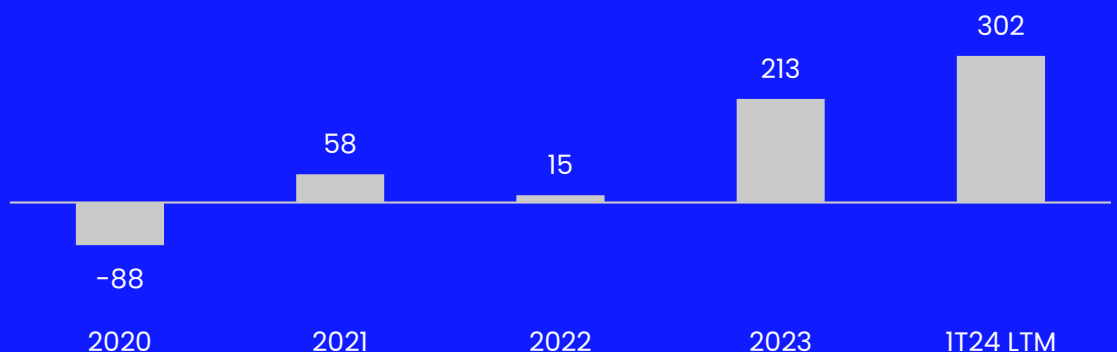
EBITDA (R\$ MM) (sem USA)



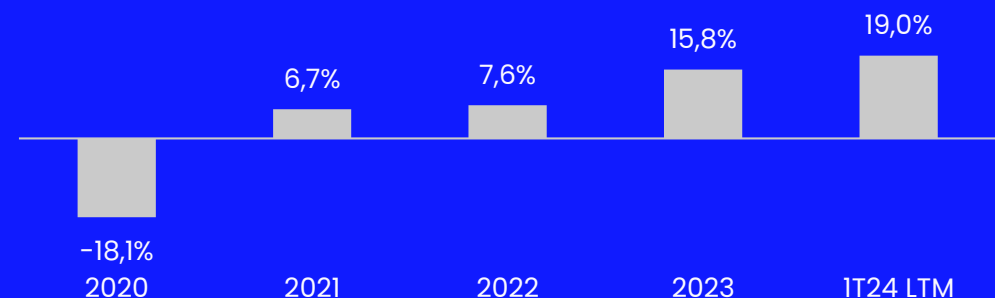
ROIC



Lucro Líquido (R\$ MM) (sem USA)



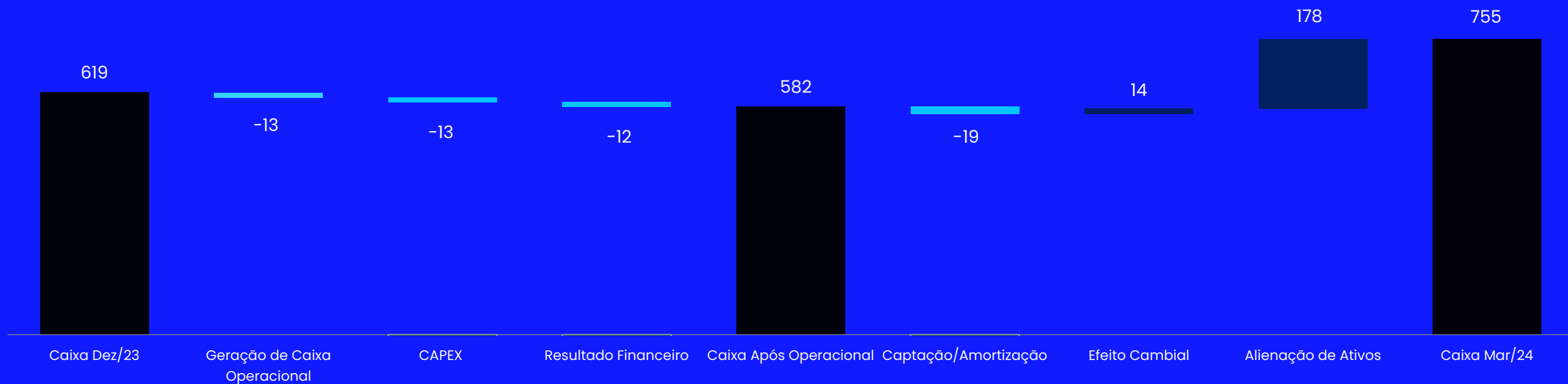
ROE



FC 2024

Principal movimentação do caixa proveniente da alienação de ativos no trimestre

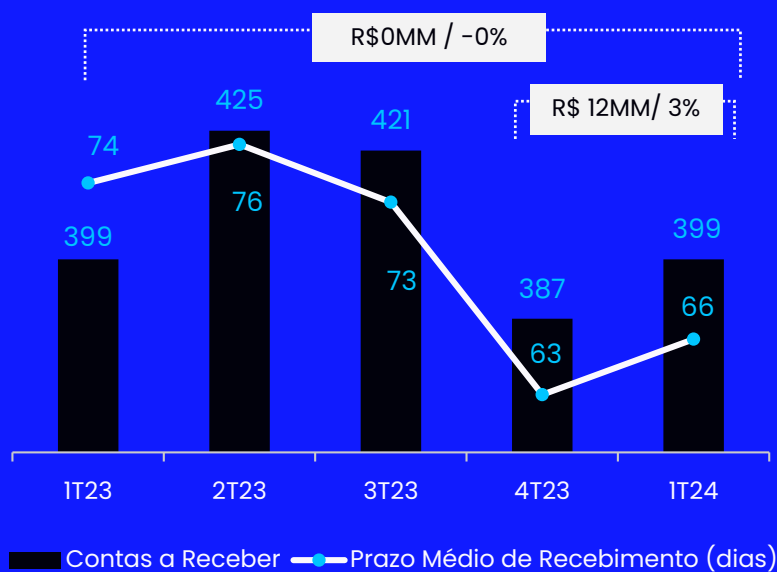
R\$ MM



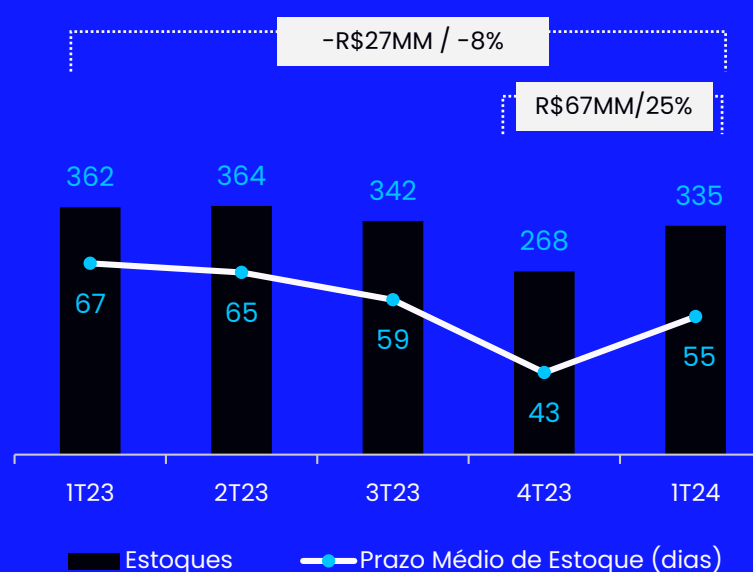
Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA – Impostos sobre Resultado – Kgiro

Evolução do Capital de Giro

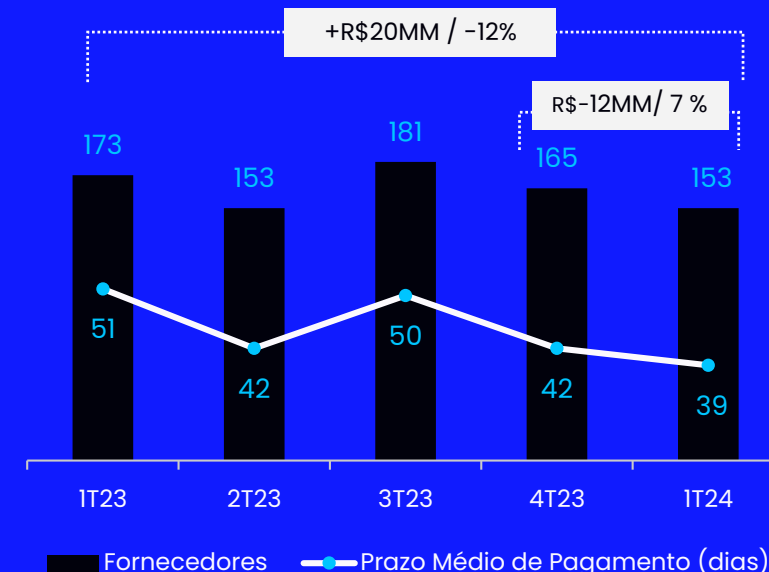
Contas a Receber (R\$ MM)



Estoques (R\$ MM)



Contas a Pagar (R\$ MM)



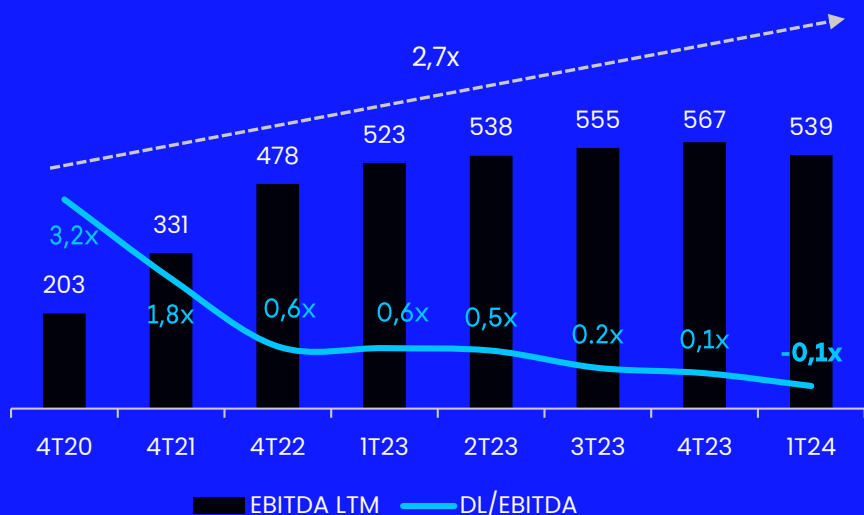
Destaques:

- Após uma forte melhoria das principais contas de Capital de Giro no 2º semestre de 2023, o 1º trimestre de 24 apresentou piora dos indicadores, porém em patamares melhores do que estavam na comparação anual
- A liderança se mantém diligente quantos aos esforços para melhoria dos indicadores que terão alguma volatilidade entre os trimestres

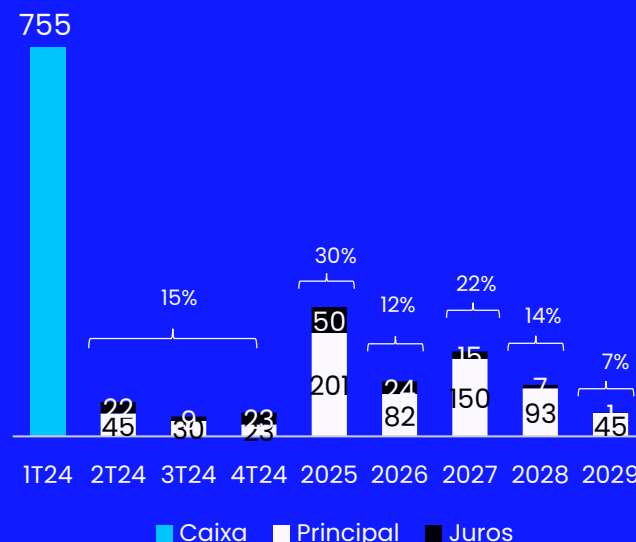
Liquidez

A Valid atingiu o patamar de Caixa Líquido pela 1ª vez desde seu IPO

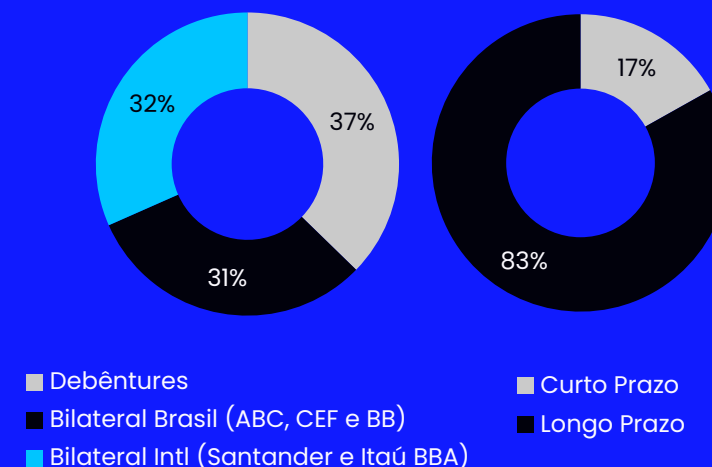
Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



Cronograma de Amortização Atual¹ (R\$ MM)



Composição da Dívida Bruta¹



Destaques:

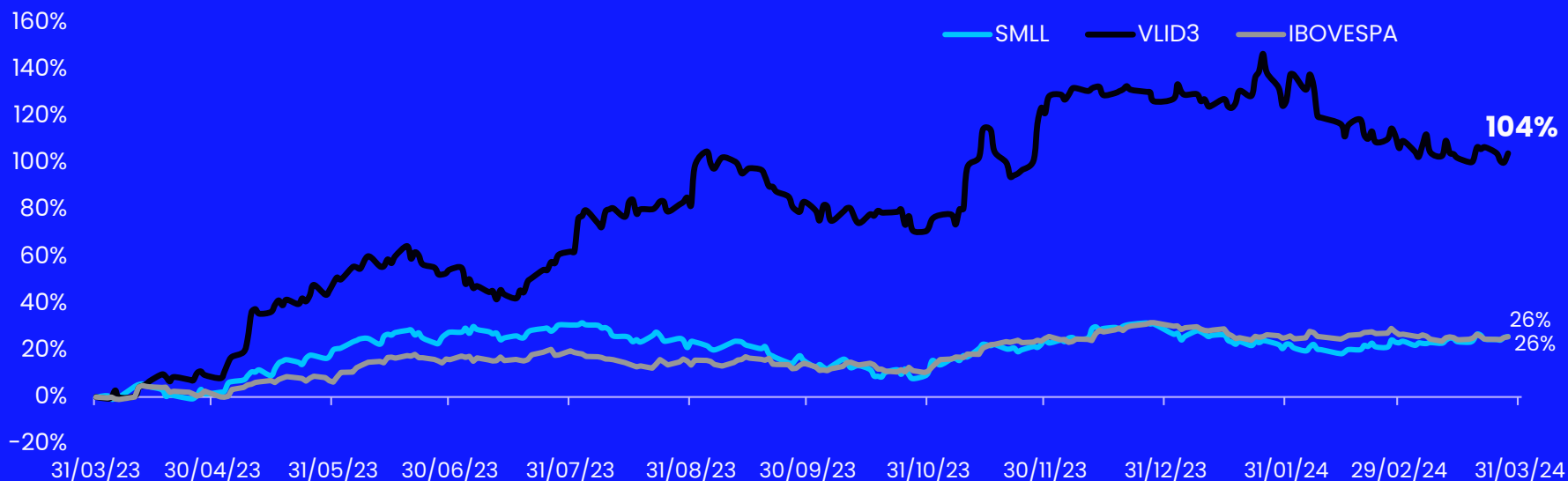
- Após o fechamento do 1T24, a Valid realizou a 10ª emissão de Debêntures, totalizando R\$ 243MM, retirando concomitantemente do mercado 97,26% da 9ª emissão de Debêntures.
- A 10ª emissão de debêntures aumenta a duration média em 7 meses, chegando a 26 meses e reduz o custo médio da dívida no Brasil em cerca de 50bps, alcançando CDI + 1,79%.

¹Já considera o Exchange Offer e a renegociação de dívida bilateral com o BB realizado após o fechamento do trimestre.

Mercado de Capitais

B3: VLID3

Desempenho da ação (VLID x IBOV x SMLL) – últimos 12 meses



Proventos:

- Pagamento de Dividendos extraordinários referentes do ano fiscal de 2023 no valor de R\$ 0,31 por ação, realizado no dia 30/04.

Liquidez:

- Volume diário médio negociado no trimestre de R\$ 8,8MM, representando um aumento de 238% A/A.



Cotação: R\$ 18,49

Valor de Mercado: R\$ 1.5B

Ações ex Tesouraria: 80.171.552 ações

Data base em Março/2024


101 1001 10101101



ValidID

Valid

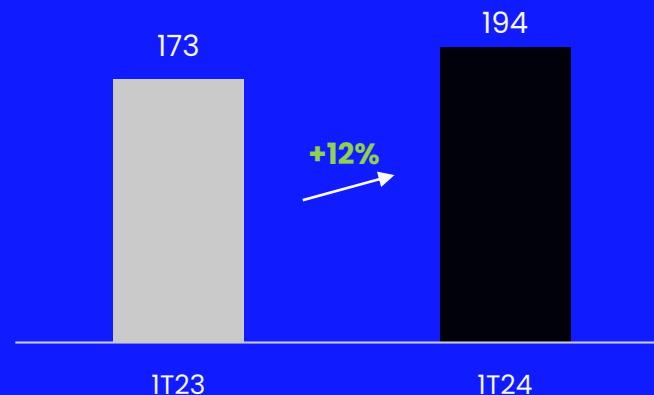
ValidID

 Trimestre com emissão de documentos superior a 7 milhões.

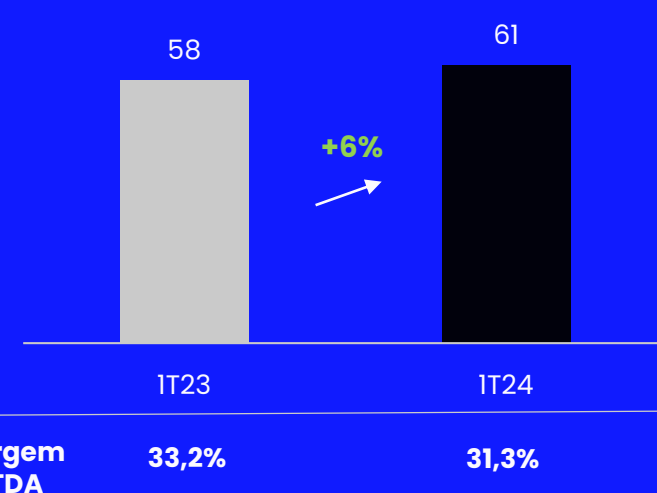
Destaques:

- Volume atingiu 7,2 milhões de documentos, em linha com os 7,3 milhões expedidos no 1T23
- Destaque para a emissão da Nova Carteira de Identidade cujo volume tem aumentado após o início oficial do documento em jan/24.
- O segmento de Governo Digital representou cerca de 6% do faturamento desta vertical. No período, a Valid teve faturamento de R\$11,8MM para um EBITDA de R\$4,7MM, o que representa uma margem de 39,7%.

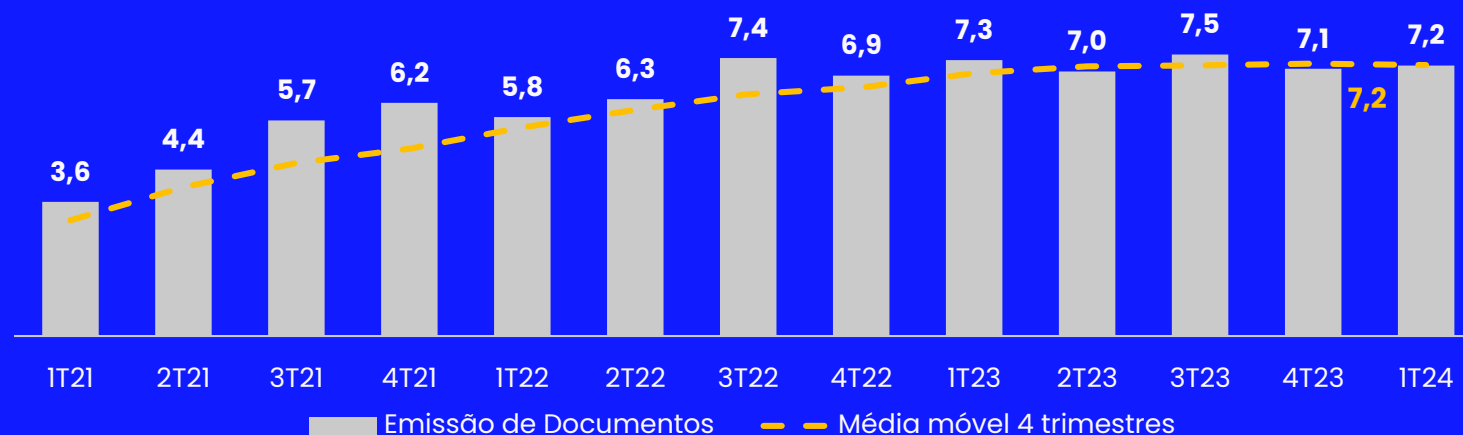
Receita Líquida (R\$ MM)



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



Documentos físicos (BR – MM de un.)



The logo for ValidPay, featuring the word "Valid" in white and "Pay" in blue, with a blue horizontal line above the "V".

ValidPay

ValidPay

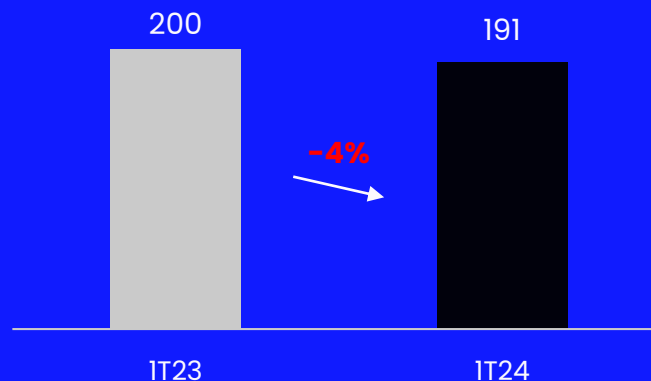


Segmento apresentou comportamento semelhante ao do 1º trimestre de 23 com a manutenção de margens acima dos 20%

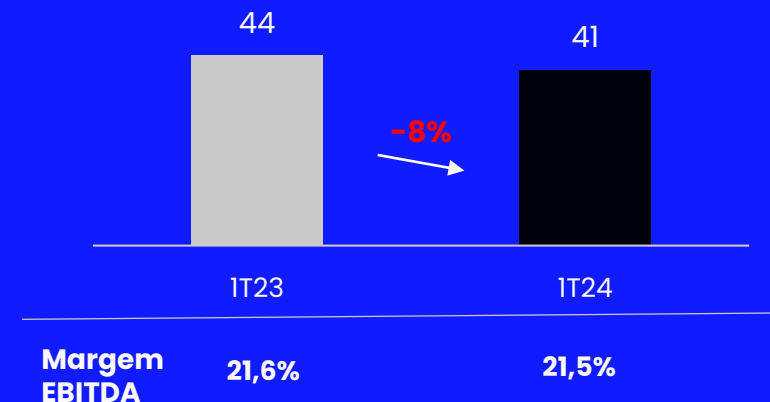
Destaques:

- Crescimento da receita A/A nas unidades de Cartões Argentina e Brasil.
- A pequena queda no faturamento na comparação anual é explicada pela descontinuidade de algumas linhas de negócio durante o ano de 2023, portanto tais resultados não aparecem no 1T24.

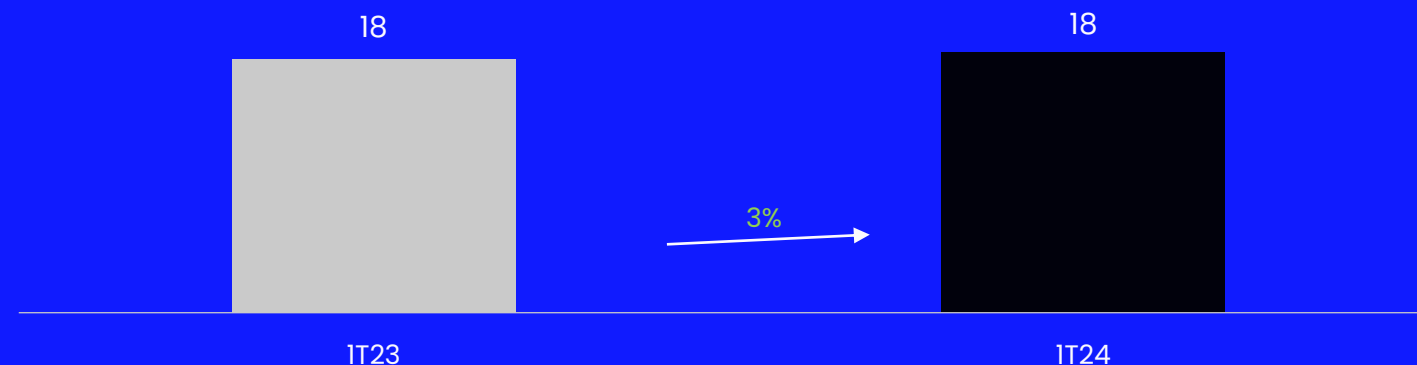
Receita Líquida (R\$ MM)



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



Smart Cards (BR e ARG – MM de un.)





Valid**Mobile**

ValidMobile

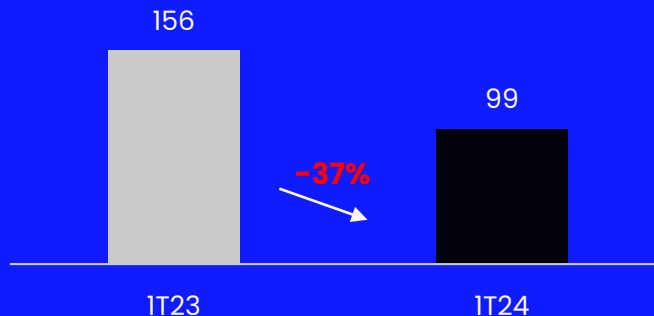


Reequilíbrio das cadeias globais continuam afetando preços e margens do segmento

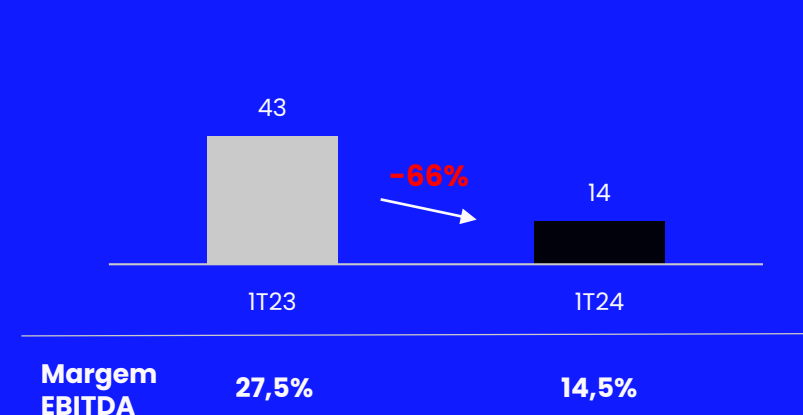
Destaques:

- Conforme já vinha ocorrendo no 2º semestre de 2023, o segmento de Mobile começou o ano de 2024 com queda de volumetria, levando a redução do faturamento em 37%, A/A
- Pressão por preços tendem a continuar pelo menos no 1S de 2024, porém expectativa é que o volume aumente e o 2T24 apresente resultados melhores do que o primeiro.

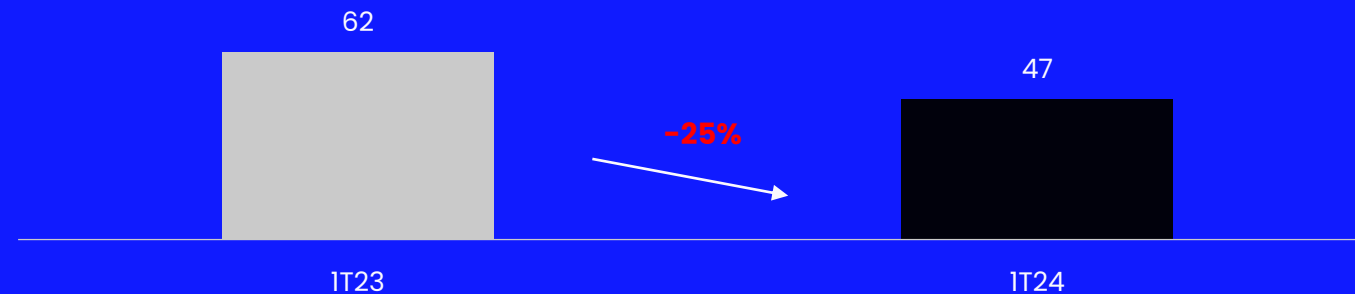
Receita Líquida (R\$ MM)



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



Sim Cards (Global- MM de un.)



Eventos Subsequentes

Exchange Offer

10ª emissão em 03/mai. Taxa em CDI+1,95% com prazo de 5 anos. 97,26% dos debenturistas aderiram ao Exchange Offer, migrando da 9ª para a 10ª emissão.

Capital de Giro Banco do Brasil

Alongamento da dívida junto ao Banco do Brasil no montante de R\$ 23 milhões a taxa DI+1,70% a.a. e com prazo de 48 meses, sendo 12 meses de carência.

Dividendos Extraordinários 2023

Aprovado em AGO, o pagamento de Dividendos Extraordinários no valor de R\$0,31/ação, totalizando R\$ 25 milhões, pagos em abr/24.

Perspectivas



Perspectivas e foco 2024

Resumo Q1-24

Excelente performance verticais ID e PAY. Desempenho ruim vertical de MOBILE, que inicia recuperação no 2T-24 e tem boas expectativas para o ano. Novas homologações clientes Tier 1 e sinais de aceleração em plataformas eSIM/OEM.

Inovação

Mais de 32mm BRL em Receitas no 1T-24 em produtos novos. Expectativa de ter aproximadamente 8% da RL do ano de 2024 em produtos iniciados em 2023.

Metas e Incentivos

Demonstrar capacidade de: 1) manter geração de earnings e 2) gerar Receita por Inovação via aumento de portfolio, através de Gente (e-NPS) e foco clientes (NPS).

Alocação de Capital

Firme compromisso de remunerar acionistas via JCP no limite legal.
Olhar permanente, consistente e criterioso para oportunidades de crescimento.



Perguntas & Respostas

Agenda de Eventos

06/03/2024	Divulgação de Resultados 1T24	✓
07/03/2024	Call de Resultados 1T24/2024	✓
15/03/2024	Convocação da AGO 2024	✓
17/04/2024	Realização da AGO 2024	✓
08/05/2024	Divulgação de Resultados 1T24	✓
09/05/2024	Call de Resultados 1T24	✓
07/08/2024	Divulgação de Resultados 2T24	
08/08/2024	Call de Resultados 2T24	
09/2024	Investor Day (data a confirmar)	
06/11/2024	Divulgação de Resultados 3T24	
07/11/2024	Call de Resultados 3T24	

Valid

www.ri.valid.com



Avalie o Call de Resultados
através do QRcode