



Valid

Release de | 1T
Resultados | 24

Videoconferência com tradução simultânea em inglês
09 de maio de 2024 - 10h00 (BRT)

Acesso: [Clique aqui](#)

Destaques

Valid encerra o trimestre com Lucro Líquido de R\$148MM e atinge o patamar de Caixa Líquido pela 1ª vez desde seu IPO.

São Paulo, 08 de maio de 2024 – A Valid (B3: VLID3 - ON) apresenta hoje os seus resultados do primeiro trimestre (1T24) de 2024.

As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, em reais, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS. As comparações referem-se aos mesmos períodos de 2023.



Receita Líquida

- No 1T24 a Receita Líquida alcançou R\$484MM, redução de 8% frente ao 1T23.
- Conforme antecipado ainda em 2023, as maiores pressões de volumes e preços viriam da vertical de Mobile, que foi a grande responsável pela perda de faturamento na comparação ano contra ano.



EBITDA

- O EBITDA no 1T24 foi de R\$116MM, queda de 19% frente ao mesmo período de 2023, com a margem ficando em 24% vs. 27,1% do 1T23;
- Assim como ocorrido em vendas, o maior ofensor em termos de EBITDA também foi a vertical de Mobile.



Lucro Líquido

- A Valid obteve Lucro Líquido atribuível aos controladores de R\$147MM no 1T24, com margem líquida de 30%, crescimento de 146% frente ao 1T23;
- O resultado do período foi influenciado positivamente pela venda parcial da participação minoritária que a Valid detinha na Empresa de "IOT" Cubic Telecom.



Caixa Líquido e Alavancagem

- Apesar da utilização de caixa nas atividades operacionais, o efeito da venda da Cubic e a contínua redução da despesa financeira com juros fez a Valid encerrar o 1º trimestre com posição Líquida de Caixa de R\$70MM, patamar nunca alcançado desde a abertura de capital.
- Logo após o fechamento do 1T24, a Valid concluiu o processo da 10ª emissão de debêntures. Esta emissão contou com a adesão de quase todos os credores que estavam na 9ª emissão e possibilitará a Valid alongar o seu passivo médio em cerca de 7 meses, saindo de 19 para 26 meses, assim como reduzir seu custo de dívida em cerca de 50 bps., chegando a custo médio no Brasil de CDI + 1,79%a.a.



Eventos Subsequentes

- Conforme mencionado no tópico anterior, em maio, a Valid realizou a 10ª emissão de Debêntures, onde 97,26% dos debenturistas aderiram ao Exchange Offer, o que representa um volume de R\$243.141.000, migrando da 9ª emissão para a 10ª emissão. A taxa da nova emissão é CDI+1,95% com vencimento em 5 anos.
- A Valid alongou uma dívida bilateral que possuía com o Banco do Brasil reduzindo o custo desta operação de CDI + 2,17%a.a. para CDI + 1,70%a.a.
- Na AGO realizada em 17 de abril de 2024, os acionistas deliberaram pelo pagamento de um dividendo extraordinário de R\$0,3074 por ação. Este pagamento foi realizado no dia 30/04/24.

Comentários da Administração

Prezados,

É com muito orgulho para todos da Diretoria que apresentamos hoje os resultados do primeiro trimestre de 2024 da Valid.

A Valid, companhia reconhecida por sua atuação robusta e diversificada no mercado de sistemas de identificação, pagamentos seguros e soluções de conectividade, manteve sua trajetória de solidez nos resultados financeiros durante o primeiro trimestre de 2024.

Em um período marcado por desafios econômicos globais, a empresa não apenas sustentou sua performance financeira estável, mas também alcançou um marco significativo: a posição de caixa líquido.

Além disso, a Valid continua a demonstrar seu compromisso com os acionistas, mantendo sua política de remuneração constante. No início de 2024, realizamos o pagamento de dividendos extraordinários referentes ao ano de 2023, reforçando seu histórico de distribuir retornos atrativos. Esta política de remuneração é um reflexo do modelo de negócios resiliente da empresa e da confiança da administração em sua capacidade de gerar valor sustentável a longo prazo.

A administração da Valid reafirma seu compromisso com a execução de sua estratégia de negócios focada em inovação e crescimento sustentável sem deixar de lado os ganhos operacionais obtidos ao longo dos últimos trimestres.

De forma a dar mais força ao seu processo de transformação, a Valid vem reforçando os seus times de colaboradores. Nos primeiros meses de 2024, tivemos a entrada de profissionais reconhecidos do mercado nas áreas de engenharia, dados, "customer success", comercial e marketing com o objetivo de reforçar a proximidade com os clientes e focar nas novas oportunidades de crescimento de receita.

Passando agora aos "highlights" financeiros, o ano de 2024 começa com os seguintes destaques:

- i) Receita Líquida de R\$484MM, EBITDA de R\$116MM e Lucro Líquido de R\$147MM;
- ii) ROIC nos últimos 12 meses de 21,0%, mantendo o indicador acima dos 20%;
- iii) Caixa Líquido de R\$70MM, com a Valid conseguindo significativo avanço junto aos credores no alongamento e redução dos custos de suas dívidas;
- iv) Manutenção da dinâmica de recorrência na remuneração aos acionistas através do dividendo extraordinário referente ao ano de 2023 aprovado na AGO de 17 de abril de 2024

v) Presença da Valid em eventos e rodadas com investidores nacionais e internacionais reforçando o interesse destes pela tese de transformação pela qual a Empresa está passando;

vi) A liquidez da VLID3 fechou o 1º trimestre de 24 em R\$8,8MM de volume médio diário, em linha com os R\$9MM que apresentamos ao fim de 2023, com este indicador representando um aumento de 238% em relação ao ponto que estava no 1T23.

Passando aos destaques por unidade de negócios, temos:

Valid ID:

1. O primeiro trimestre apresentou volumetria de 7,2 milhões de documentos, número em linha com os 7,3 milhões expedidos no 1T23. O destaque da volumetria tem sido a emissão da Nova Carteira de Identidade cujo volume tem aumentado após o início oficial do novo documento em janeiro/24.

2. A receita no segmento atingiu R\$194MM no trimestre, crescimento de 12% e o EBITDA no trimestre foi de R\$60,8MM, aumento de 6% em relação ao 1T23 e margem ficou em 31,3%.

3. A partir deste trimestre passaremos a abrir com maiores detalhes os números de outras divisões que compõe o nosso segmento de ID, como por exemplo o segmento de Governo Digital que representou cerca de 6% do faturamento desta vertical. No período analisado, as soluções de Governo Digital tiveram faturamento de R\$11,8MM para um EBITDA de R\$4,7MM, o que representa uma margem de 39,7%. Na seção de ID daremos mais detalhes sobre os serviços que estão sendo considerados neste segmento.

Valid Pay:

1. Faturamento da vertical ficou em R\$191MM no 1T24, queda de 5% em relação ao ano de 2023. Esta queda se deu pela descontinuidade de algumas linhas de negócio ao longo do ano de 2023, portanto estas não aparecem mais em 2024. Nas principais unidades geradoras de receita, i.e. Cartões Brasil e Argentina, apresentamos aumento de receita no ano contra ano.

2. O EBITDA da unidade de Pay no 1T24 ficou em R\$41MM, queda de 5% em relação ao 1T23. A margem no período ficou em 21,4%, praticamente em linha com os 21,6% obtidos nos primeiros meses de 2023.

3. No cenário argentino, após um 4º trimestre de 2023 com uma grande desvalorização da cotação oficial da moeda local, o país teve um 1º trimestre menos turbulento com o governo local possibilitando operações financeiras para pagamento de valores antigos em aberto. A Valid realizou alguns pagamentos intra-grupo, retirando parte do caixa que estava retido na Argentina e reduzindo sua exposição cambial.

Valid Mobile:

1. Conforme já vinha ocorrendo no 2º semestre de 2023, o segmento de Mobile começou o ano de 2024 com clientes super estocados levando a uma queda considerável de volumetria reduzindo o faturamento em 37% ano contra ano, resultando no valor de R\$98,8MM.
2. O retorno ao cenário competitivo da prepanemia, com preços mais baixos, também levou a um impacto expressivo no EBITDA, que encerrou o trimestre com R\$14,3MM, queda de 66% vs. o 1T23. Este montante representa uma margem de 15% em linha com aquelas alcançadas nos 3º e 4º trimestres de 2023.
3. A Valid permanece bem-posicionada entre os líderes deste segmento, cautelosa em relação à dinâmica de preços, ainda que acredite que durante o ano de 2024, o primeiro trimestre tende a ser aquele com os resultados mais fracos.

Vamos em frente buscando a inovação de maneira constante e sustentável para a Valid!

Resultado Consolidado

	1T23	1T24	Var. %
Receita Operacional Líquida	529,3	484,3	-8,5%
Custos	-321,8	-305,1	-5,2%
Resultado bruto	207,5	179,2	-13,6%
<i>Margem Bruta</i>	<i>39,2%</i>	<i>37,0%</i>	
Receitas(despesas) operacionais			
Despesas com vendas	-49,0	-47,6	-2,9%
Despesas gerais e administrativas	-39,7	-38,8	-2,3%
Outras receitas (despesas) não operacionais*	-16,4	109,1	n.a.
Resultado de equivalência patrimonial	-1,0	-1,7	70,0%
	101,4	200,2	97,4%
Resultado Financeiro			
Receitas financeiras	46,5	47,4	1,9%
Despesas financeiras	-65,4	-77,5	18,5%
Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL	82,5	170,1	106,2%
Imposto de renda e contribuição social	-22,9	-23,5	2,6%
Lucro (Prejuízo) do período	59,6	146,6	146,0%
<i>Margem Líquida</i>	<i>11,3%</i>	<i>30,3%</i>	
Lucro atribuível a:			
Acionistas controladores	59,4	147,8	148,8%
Acionistas não controladores	0,2	-1,2	n.a.

	1T23	1T24	Var. %
Lucro Líquido do período	59,4	147,8	148,8%
(+) Participações dos não Controladores	0,2	-1,2	n.a.
(+) Imposto de renda e contribuição social	22,9	23,5	2,6%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	18,9	30,1	59,3%
(+) Depreciação e amortização	24,8	23,5	-5,2%
(+) Outras (receitas) Despesas Não operacionais*	23,1	-109,1	n.a.
(+/-) Equivalência patrimonial	1,0	1,7	70,0%
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	0,0	0,0	n.a.
EBITDA	143,6	116,3	-19,0%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>27,1%</i>	<i>24,0%</i>	

*Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Não Operacionais

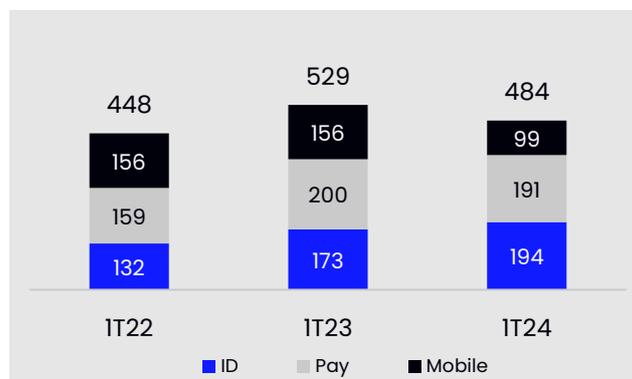
Outras Receitas/Despesas Não Operacionais (R\$ milhões)

	1T23	1T24	Var. %
Brasil	-9,3	-0,2	-98,1
Estrangeiras ¹	-7	109,3	n.a.
Total	-16,4	109,1	n.a.

¹Outras Receitas e Despesas não Operacionais incluem a alienação de participação na Cubic e o lançamento de impairment referente aos ativos da VCMC.

Resultado Consolidado

Receita Líquida (R\$ Milhões)



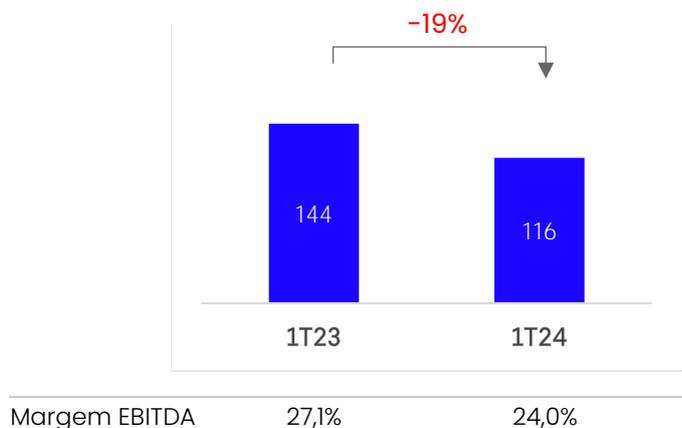
A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$484MM no 1T24 (-8% A/A). Tivemos aumento de vendas na vertical de ID/Gov Digital (+12%), pequena redução na Vertical de Pay (-5%) sendo esta queda observada pela descontinuidade de algumas linhas de negócio e queda de vendas na unidade de Mobile/Conectividade (-37%).

OPEX e EBITDA

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$368 MM no trimestre, uma queda de 4,6% A/A. Com isso, o EBITDA totalizou R\$116MM no trimestre (-19% A/A). A Margem EBITDA atingiu 24,0%.

O EBITDA foi especialmente prejudicado pela vertical de Mobile que teve queda de 66% frente a um cenário previamente mapeado de redução de volumes e preço médio. Nas demais verticais, os valores alcançados no trimestre ficaram próximos aos reportados no 1º trimestre de 2023.

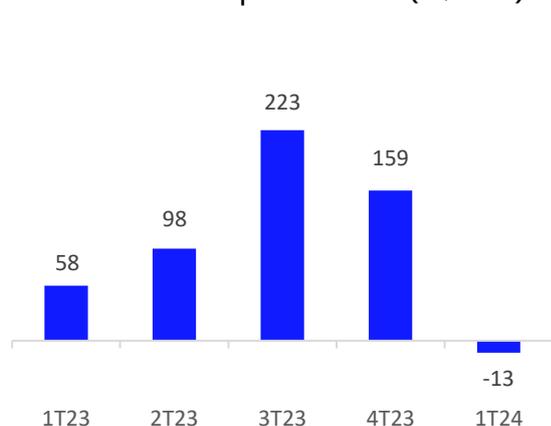
EBITDA (R\$ Milhões)



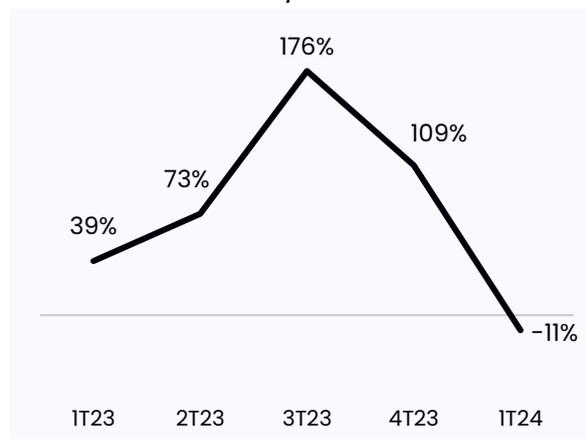
Resultado Consolidado

O gráfico abaixo mostra a evolução da conversão de caixa da Valid durante os últimos trimestres. Após importantes avanços obtidos, especialmente na 2ª metade de 2023, o 1º trimestre de 2024 apresentou uma alocação de caixa nas principais linhas operacionais. Ainda que contas como Estoque e Contas a Receber tenham apresentado aumento quando comparado ao final de 2023, o patamar em que estavam ao fim do 1º trimestre de 2024 é melhor do que o apresentado em março de 2023. Reforçamos que a busca da eficiência na gestão dos ativos operacionais da Valid continua sendo uma das principais diretrizes internas.

Fluxo Caixa Operacional (R\$ MM)



FCO/ EBITDA



Lucro Líquido

Fechamos o trimestre com o Lucro Líquido de R\$147,8 MM vs. um Lucro de R\$59,4 MM no 1T23 (+146% A/A). Esse resultado representa um ganho por ação de R\$ 1,83 e é o maior valor já entregue pela Companhia para um período de três meses. O valor obtido foi influenciado:

- i) positivamente pela conclusão da transação envolvendo a Cubic Telecom, que contribuiu com cerca de R\$137MM ao resultado; e
- ii) negativamente pelo lançamento de impairment relacionado à participação minoritária que a Valid possui na VCMC de R\$24,4MM. Sem estes efeitos, o Lucro Líquido recorrente teria sido de R\$34,2MM.

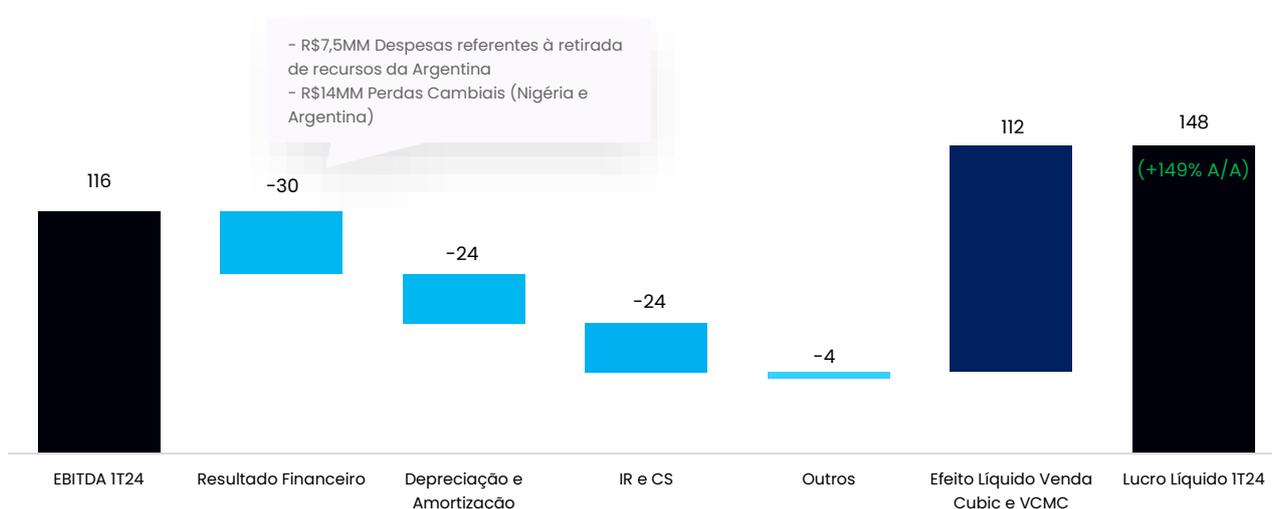
Além dos impactos mencionados, tivemos no 1º trimestre de 2024, despesas financeiras de cerca de R\$7,5MM em função da retirada de recursos da Argentina através das operações de BOPReal. Tais operações realizadas nos meses de fevereiro e março

possibilitaram com que realizássemos pagamentos principalmente no intragrupo Valid. No mês de fevereiro também fomos impactados negativamente em cerca de R\$8MM na Valid Nigéria em função da desvalorização da moeda local.

Ao longo de 2024 se espera um importante avanço em nosso Resultado Financeiro em função da atual posição de Caixa da Empresa e as reduções do endividamento e seu respectivo custo. Analisando apenas as contas de Receitas Financeiras e de gastos com juros, tivemos no 1T24 resultado negativo de -R\$1,1MM enquanto no mesmo período de 2023 este valor estava em -R\$15,3MM.

	1T23	1T24	Var. %
EBITDA	143,6	116,3	-19,0%
<i>Margem EBITDA</i>	27,1%	24,0%	
(+) Outras Receitas/Despesas não operacionais	-16,4	109,1	n.a.
(+/-) Equivalência patrimonial	-1,0	-1,7	70,0%
(+) Participações dos não Controladores	-0,2	1,2	n.a.
(+) Imposto de renda e contribuição social	-22,9	-23,5	2,6%
(+) Despesas/Receitas financeiras	-18,9	-30,1	59,3%
(+) Depreciação e amortização	-24,8	-23,5	-5,2%
(+) Resultado de operações descontinuadas	0,0	0,0	n.a.
Lucro (Prejuízo) Líquido	59,4	147,8	148,9%

Abaixo, é possível observar a bridge do EBITDA ao Lucro Líquido no 1T24.



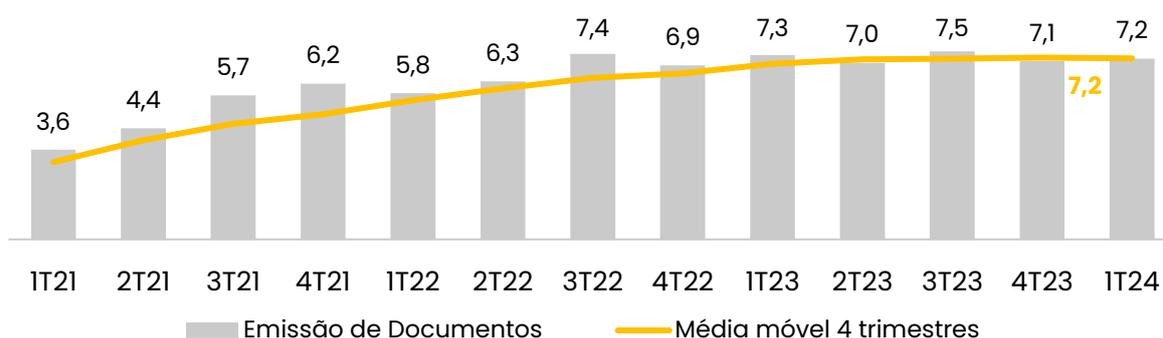
ValidID

R\$ Milhões	1T23	1T24	Var.%	4T23	Var.%
Receita	173,1	194,1	12,1%	212,2	-7,7%
EBITDA	57,5	60,8	5,7%	66,8	-9,0%
Margem EBITDA	33,2%	31,3%	-1,9 p.p.	31,8%	-0,5 p.p.
OPEX	115,6	133,3	15,3%	143,4	-7,0%
Volume de Documentos (milhões)	7,3	7,2	-2,0%	7,1	2,0%

A Receita no segmento de ID e Gov. Digital totalizou R\$ 194MM, apresentando um crescimento de 12% em relação ao 1T23

No trimestre, a companhia totalizou 7,2 milhões de documentos emitidos, pequeno decréscimo frente aos 7,3 milhões emitidos no 1T23. Esta redução de volumetria no trimestre está associada ao efeito calendário que fez com que os primeiros três meses de 2024 tivessem menos dias úteis do que no ano anterior. Também estamos observando o aumento da procura pela emissão de identidade desde os primeiros meses de 2024, tendência que deve permanecer em função da CIN. No trimestre tivemos aumento da emissão de RG de 14%.

A vertical de ID é muito associada aos serviços de emissão física e digital de documentos, porém ao longo dos últimos anos a Valid vem diversificando a sua atuação neste segmento. No 1º trimestre de 2023, a emissão de documentos representava 77% do faturamento da vertical, já no 1º trimestre de 2024 temos estes serviços responsáveis por 67%. No ano contra ano, as vendas referentes à emissão se mantiveram praticamente estáveis o que demonstra a capacidade de crescimento de outros produtos e serviços.

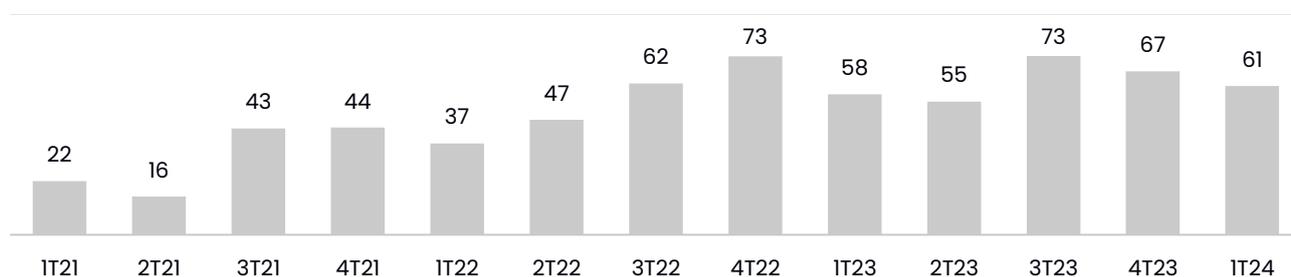


A partir deste trimestre apresentaremos a receita da unidade de Governo Digital. Esta unidade hoje é composta por soluções que a Valid desenvolve em 4 estados (MG, PR, RS e CE). No trimestre alcançamos Receita de R\$11,8MM e um EBITDA de R\$4,7MM, o que representa uma margem de 39,7%. Durante o ano de 2024 pretendemos alcançar o ramp-up de projetos que já foram iniciados, assim como expandir a atuação da Valid em outras praças.

Além do segmento de Governo Digital, vale destacar também os resultados obtidos através dos nossos serviços de onboarding e documentoscopia que passaram a fazer parte do portfólio da Valid após a aquisição da Flexdoc em meados de 2023. No 1º trimestre de 2024, tais serviços apresentaram Receita Líquida de R\$10,3MM para um EBITDA de R\$4,4MM, margem de 42%.

O OPEX no trimestre totalizou R\$133 MM, o que representa um aumento de 15,3% em relação ao mesmo trimestre de 2023. O EBITDA atingiu R\$61 MM (+5,7% A/A), com margem de 31,3% (-1,9 p.p. A/A).

EBITDA (R\$ MM)



ValidPay

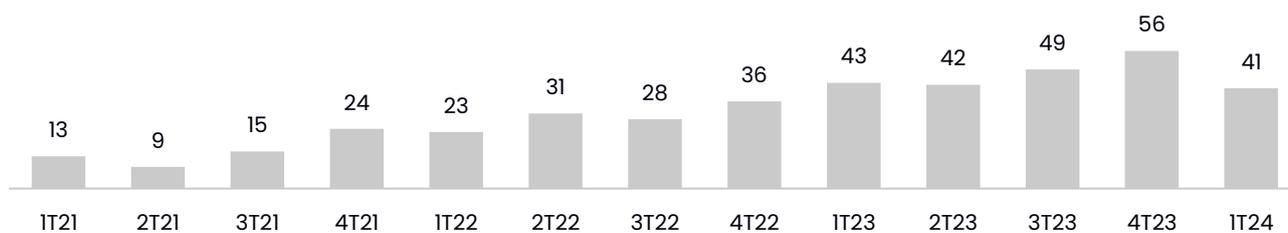
R\$ Milhões	1T23	1T24	Var.%	4T23	Var.%
Receita	200,4	191,3	-4,5%	267,5	-28,5%
EBITDA	43,3	41,1	-5,1%	56,3	-27,1%
Margem EBITDA	21,6%	21,5%	-0,1 p.p	21,0%	0,4 p.p
OPEX	156,0	150,3	-3,7%	211,2	-28,9%
Volume de Cartões BRA + ARG (milhões)	17,6	18,1	2,8%	15,5	16,9%

Na vertical de Pay, a Receita da Valid totalizou R\$191MM no trimestre, queda de 5% frente aos primeiros 3 meses de 2023. No primeiro trimestre de 2023, as atividades gráficas, de impresso de segurança e Estacionamento Digital somaram R\$11MM. Estas atividades foram descontinuadas ou vendidas ao longo dos últimos meses, portanto, estão zeradas em 2024.

Já para os segmentos mais representativos, cartões Brasil e Argentina, tivemos aumento de faturamento de 17% na comparação entre anos, com o mercado argentino continuando sendo o destaque.

O OPEX desta vertical apresentou queda de 3,7% A/A, o que possibilitou que a margem ficasse em linha com aquela apresentada no 1º trimestre de 2023. O EBITDA obtido no 1T24, de R\$41M, representa uma pequena queda de 5,1%A/A.

EBITDA (R\$ MM)



ValidMobile

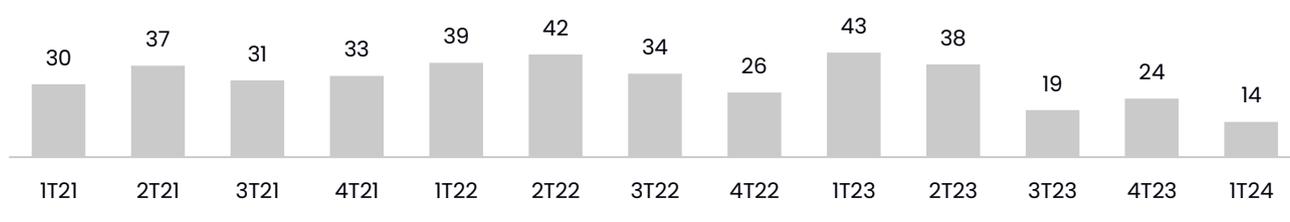
R\$ Milhões	1T23	1T24	Var.%	4T23	Var.%
Receita	155,8	98,9	-36,5%	155,7	-36,5%
EBITDA	42,8	14,4	-66,4%	24,0	-40,0%
Margem EBITDA	27,5%	14,5%	-12,9 p.p.	15,4%	-0,8 p.p.
OPEX	113,0	84,5	-25,2%	131,8	-35,9%
Volume Sim Cards (milhões)	62,3	46,8	-25,0%	70,4	-33,6%

As Receitas desta vertical, totalizaram R\$99MM no trimestre, queda de 37% na comparação com o ano anterior. O trimestre ficou marcado por uma redução na volumetria de cerca de 25% quando comparado ao 1T23, além da redução do preço médio de venda.

O OPEX do trimestre teve uma queda de 25% A/A. Já para o EBITDA, apresentamos retração de 66,4%, totalizando R\$14MM. Atingimos Margem EBITDA de 14,5% no primeiro trimestre do ano (-12,9 p.p. A/A), o que representa uma estabilidade em relação aos indicadores apresentados no 2º semestre de 2023.

O impacto nos preços globais da linha de SIM Cards deve continuar ao longo dos próximos trimestres de 2024, ainda que nossas perspectivas são de que o volume de negócio suba e traga resultados melhores nos próximos trimestres.

EBITDA (R\$ MM)



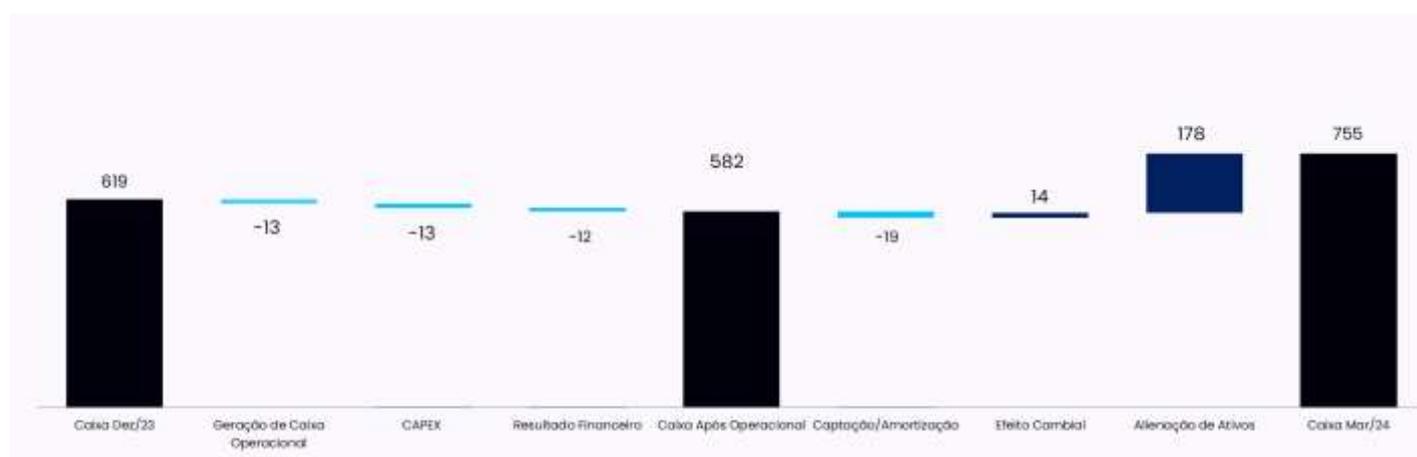
Fluxo de Caixa

No trimestre, a principal movimentação do caixa veio da alienação de participações que a Valid possuía, em especial as ações da Cubic. Apesar do consumo de caixa operacional no trimestre, a Valid fechou o trimestre com caixa superior ao que tinha no final do ano passado.

No primeiro trimestre de 2024, as principais movimentações de caixa foram:

- Consumo de Caixa operacional: R\$13MM;
- CAPEX: -R\$13MM;
- Resultado Financeiro: -R\$12MM
- Captação/amortização líquida de empréstimos: -R\$19MM;
- Efeito Cambial: R\$14MM.

(R\$ MM)



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

Endividamento

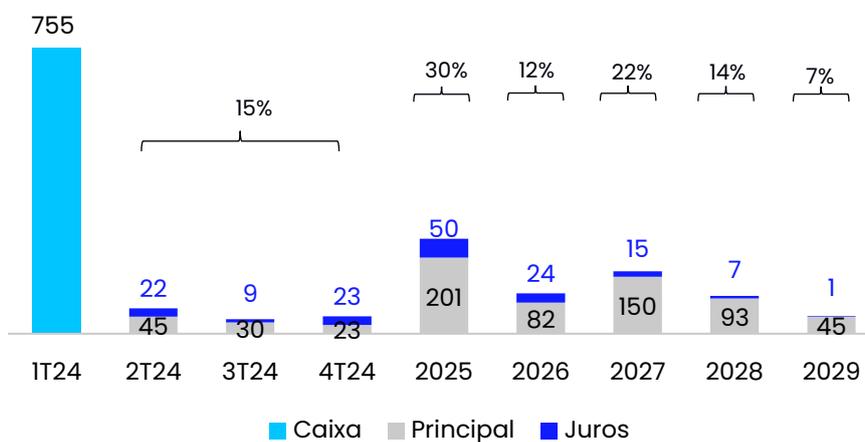
Ao fim do último trimestre, a Companhia atingiu o patamar de Caixa Líquido pela 1ª vez desde a abertura de capital. A dívida da Valid está distribuída entre operações bilaterais, a mercado e internacionais, e atualmente, menos de 20% dos vencimentos da Empresa se dão no curto prazo.

Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhamentos sobre a dívida em R\$ e moeda estrangeira já considerando a oferta de troca ("Exchange Offer") da debênture e o alongamento da dívida com o Banco do Brasil.

Cronograma de Amortização Atual (R\$ MM)



Dívida Brasil	R\$ 466
Dívida Internacional	R\$ 219
Total	R\$ 685
%BR	68%

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

Perfil da Dívida	
Dívida Bruta (MM)	R\$ 685
Caixa ¹ (R\$ MM)	R\$ 755
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ -70
Covenants Financeiros	
Dívida Líquida/EBITDA	-0,1x
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	5,3x
Covenants Contratados	
Dívida Líquida/EBITDA	≤3,0
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	1,75

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

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

Debêntures

Debêntures	9ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022
Valor nominal unitário	1.000
Espécie e série	
Remuneração	CDI + 3,0%
Garantia	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Pagamento de Juros	Semestral a partir de dez/22
R\$ ('000)	R\$ 256.747

Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Valor total	R\$ 85.000 mil	R\$ 30.000 mil	R\$ 30.000	R\$ 71.100 mil
Data de vencimento	20/12/2027	05/07/2026	15/07/2024	20/12/2027
Remuneração	CDI + 0,14% a.m.	CDI + 2,17% a.a.	CDI + 1% a.a.	CDI + 0,14% a.m.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Carência de 1 ano (mensal a partir de Janeiro de 2025)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Bullet	Carência de 1 ano (mensal a partir de Janeiro de 2025)
Pagamento de juros	Carência de 3 meses (Trimestral até dez/24 e mensal a partir de Jan/25)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Carência de 6 meses (semestral a partir de jan/24)	Carência de 3 meses (Trimestral até dez/24 e mensal a partir de Jan/25)
R\$ ('000)	R\$ 84.496	R\$ 23.243	R\$ 30.875	R\$ 70.678

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR\$4.000	EUR 13.000 mil	US\$38.888 mil	EUR\$4.400	EUR\$6.000	EUR\$15.000
Data de vencimento	11/04/2024	14/04/2025	22/04/2025	22/04/2025	10/10/2025	10/10/2025
Remuneração	6,10% a.a	4,70% a.a.	6,95% a.a	4,70% a.a	6,20% a.a	6,05% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de out/22)	Bullet	Bullet
Pagamento de juros	Bullet	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de out/22)	Bullet	Bullet
Moeda de origem ('000)	EUR\$4.240	EUR 6.692	US\$6.474	EUR\$2.235	EUR\$6.083	EUR\$15.147
R\$ ('000)	R\$ 22.891	R\$ 37.370	R\$ 32.348	R\$ 12.065	R\$ 32.839	R\$ 81.767

Mercado de Capitais

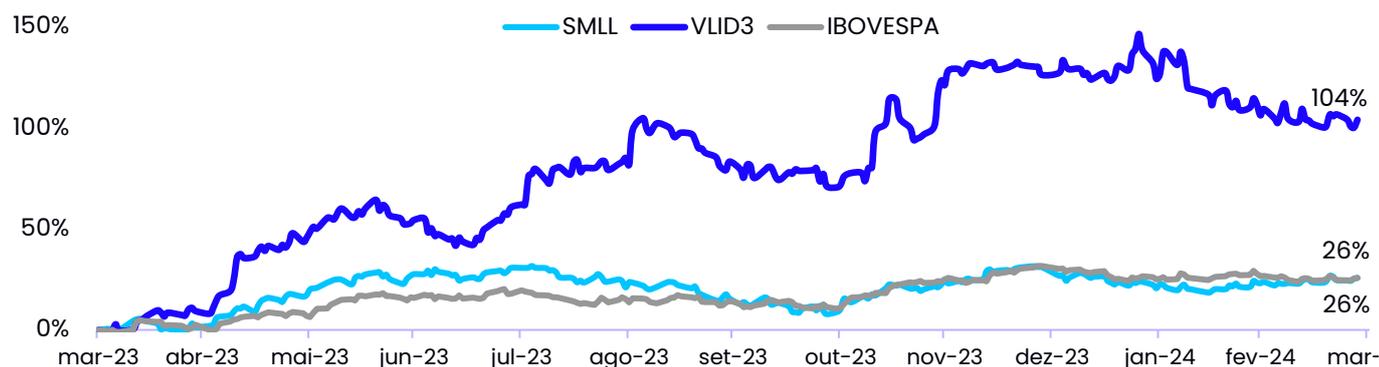
Dividendos e juros sobre capital próprio

A tabela abaixo demonstra os últimos pagamentos realizados pela Valid em formato de Dividendos e JCP. Em 2024, realizamos o pagamento de R\$24,6 MM em dividendos adicionais, ainda referente ao exercício de 2023.

Evento	Data	Exercício	Posição acionária	Data pagamento	Valor bruto por ação R\$	Valor bruto R\$
JCP	21/09/2018	2018	26/09/2018	11/10/2018	0,235340	16.565.774,59
JCP	11/12/2018	2018	14/12/2018	10/01/2019	0,588230	41.414.436,47
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	03/01/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	10/12/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	29/12/2021	2021	05/01/2022	31/01/2022	0,290354	23.145.000,00
JCP	29/12/2022	2022	05/01/2023	31/01/2023	0,263031	20.999.926,96
JCP	09/05/2023	1T23	15/05/2023	22/05/2023	0,180000	14.371.558,74
JCP	18/07/2023	2T23	21/07/2023	31/07/2023	0,200000	16.016.078,00
JCP	24/10/2023	3T23	27/10/2023	08/11/2023	0,270000	21.634.641,81
JCP	01/12/2023	2023	06/12/2023	15/12/2023	0,307000	24.599.389,02
Dividendos	17/04/2024	2023	22/04/2024	30/04/2024	0,307419	24.646.235,95

Desempenho das Ações

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. A cotação no trimestre fechou a R\$ 18,49, uma alta de 104% nos últimos 12 meses. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$8,8 milhões alta 238% em relação ao 1T23. O gráfico abaixo, apresenta a evolução da VLID3 nos últimos 12 meses em comparação com os índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL).





Anexos



DRE

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	1T23	1T24	1T23	1T24
Receita de venda de bens e/ou serviços	269,3	274,3	529,3	484,3
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(173,6)	(181,4)	(321,8)	(305,1)
Lucro Bruto	95,7	92,9	207,5	179,2
Despesas com vendas	(16,1)	(14,4)	(49,0)	(47,6)
Despesas gerais e administrativas	(23,9)	(29,0)	(39,7)	(38,8)
Outras receitas (despesas) operacionais	(9,5)	(0,4)	(16,4)	109,1
Resultado de equivalência patrimonial	33,8	119,5	(1,0)	(1,7)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	80,0	168,6	101,4	200,2
Receitas financeiras	16,5	12,3	46,5	47,4
Despesas financeiras	(29,4)	(20,7)	(65,4)	(77,5)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	67,1	160,2	82,5	170,1
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5,5)	-	(17,4)	13,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2,2)	(12,4)	(5,5)	(36,8)
Resultado após impostos sobre o lucro	59,4	147,8	59,6	146,6
Reversão dos juros sobre o capital próprio	-	-	-	-
Lucro líquido provenientes de operações em continuidade	59,4	147,8	59,6	146,6
Lucro (prejuízo) líquido do período	59,4	147,8	59,6	146,6
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	59,4	147,8	59,4	147,8
Acionistas não controladores	-	-	0,2	(1,2)
Número de ações	79,8	80,1	79,8	80,1
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,7	1,8	0,7	1,8
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,7	1,8	0,7	1,8

DFC 1T24

	Controladora		Consolidado	
	1T23	1T24	1T23	1T24
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	67,1	160,2	82,5	170,1
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	82,9	83,0	156,8	140,0
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	67,1	160,2	82,5	170,1
Depreciação	9,8	9,1	14,2	12,7
Baixa de ativos	-	-	-	-
Amortização	3,4	2,2	14,9	13,1
Resultado líquido na baixa de ativos	0,2	10,5	0,2	(125,6)
Valor justo do fundo criatec III	(1,2)	0,1	(1,2)	0,1
Atualização de depósitos Judiciais	0,1	(0,3)	(0,1)	(0,3)
Opções de outorgas reconhecidas	0,4	1,7	0,4	1,7
Provisões para litígios e demanda judiciais	11,5	3,2	9,5	6,4
Provisão para perdas sobre créditos	3,9	(0,1)	3,4	(1,0)
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	0,2	(1,1)
Provisão para impairment	-	-	-	24,0
Equivalência patrimonial	(33,8)	(119,5)	1,0	1,7
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	24,4	15,8	28,1	19,3
Varição cambial de empréstimos	-	-	(2,4)	0,7
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	0,3	0,3	0,5	0,3
Juros e variação cambial sobre mútuos	(2,1)	(0,9)	(1,0)	(0,4)
Créditos e atualizações financeiras de Pis e Cofins sobre ICMS	(1,2)	-	(1,2)	-
Ajuste a valor presente	-	0,4	-	3,2
Outros	0,1	0,9	-	1,5
Outras variações cambiais e ajuste por inflação	-	(0,6)	7,8	13,6
Variações nos ativos e passivos	(53,1)	(63,6)	(98,4)	(152,6)
Contas a receber de clientes	(15,8)	(25,6)	(62,2)	(8,5)
Impostos taxas e contribuições	6,4	(7,2)	3,2	(11,1)
Estoques	(25,6)	(23,2)	(26,6)	(66,9)
Depósitos judiciais	(0,1)	-	-	-
Outras contas a receber	0,3	(6,0)	13,1	(20,4)
Créditos com partes relacionadas	(1,6)	4,3	-	(0,1)
Fornecedores	-	2,2	(14,7)	(14,2)
Débito com partes relacionadas	0,7	4,7	-	-
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	(11,8)	(9,2)	(5,2)	(19,3)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	-	-	-	-
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	0,6	(3,2)	10,0	0,2
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(0,3)	(0,2)	(3,1)	(0,3)
Pagamento de IR e CSLL	(5,9)	-	(12,9)	(11,9)
Outros	-	(0,2)	-	(0,1)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	29,8	19,4	58,4	(12,6)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(1,9)	(8,1)	(4,8)	(9,3)
Aquisição de intangível	(1,0)	(0,5)	(3,7)	(3,2)
Caixa líquido recebido pela alienação de participação societária	-	5,2	-	177,6
Aumento de capital em controladas	(0,9)	-	-	-
Aplicação financeira vinculada	(2,7)	3,6	(2,7)	3,6
Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos	(6,5)	0,2	(11,2)	168,7
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Crédito com partes relacionadas	56,3	28,8	-	-
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(21,0)	-	(21,0)	-
Ações em tesouraria	0,1	0,9	0,1	0,9
Pagamento arrendamentos	(1,7)	(1,8)	(3,7)	(3,3)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	-	-
Pagamento juros s/ financiamentos	-	(1,5)	-	(1,5)
Captção de empréstimos	-	-	41,3	-
Pagamento de Empréstimos	(15,5)	(18,5)	(15,6)	(18,5)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(11,6)	(6,1)	(11,4)	(7,7)
Caixa consumido atividades de financiamento	6,6	1,8	(10,3)	(30,1)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	29,9	21,4	36,9	126,0
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período	234,0	179,8	365,1	422,0
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	3,0	13,7
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	263,9	201,2	405,0	561,7
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	29,9	21,4	36,9	126,0

Valid

www.ri.valid.com

ILSON BRESSAN

Diretor Presidente

RAFAEL ZIGGIATTI

Diretor Financeiro e de RI

OLAVO VAZ

Head de Finanças Corporativas

Olavo.vaz@valid.com

JULIA ARAUJO

Supervisora de Finanças Corporativas e RI

Julia.araujo@valid.com

PAULO LIMA

Analista de RI

Paulo.mlima@valid.com

ANGELA BARBATTI

Estagiária de RI

Angela.barbatti@valid.com