

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	9
Demonstração do Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	18
Demonstração do Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	41
--------------------	----

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 (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	71.225
Preferenciais	0
Total	71.225
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.345
Preferenciais	0
Total	1.345

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	1.950.636	1.646.163
1.01	Ativo Circulante	638.249	473.349
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	284.282	206.387
1.01.02	Aplicações Financeiras	34.117	0
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	34.117	0
1.01.03	Contas a Receber	188.451	150.476
1.01.03.01	Clientes	186.363	149.025
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.088	1.451
1.01.04	Estoques	90.012	90.922
1.01.06	Tributos a Recuperar	35.213	20.776
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	35.213	20.776
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.174	4.788
1.02	Ativo Não Circulante	1.312.387	1.172.814
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	89.096	94.259
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.669	3.115
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.669	3.115
1.02.01.04	Contas a Receber	7.980	12.023
1.02.01.04.01	Clientes	7.334	11.518
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	646	505
1.02.01.07	Tributos Diferidos	33.503	26.096
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	33.503	26.096
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	42.944	53.025
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	21.384	31.879
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	21.560	21.146
1.02.02	Investimentos	996.064	829.559
1.02.02.01	Participações Societárias	996.064	829.559
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	996.064	829.559
1.02.03	Imobilizado	194.460	220.977
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	194.460	220.977
1.02.03.01.01	Imobilizados	194.460	220.977
1.02.04	Intangível	32.767	28.019
1.02.04.01	Intangíveis	32.767	28.019
1.02.04.01.02	Intangíveis	32.767	28.019

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	1.950.636	1.646.163
2.01	Passivo Circulante	511.770	248.572
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	39.697	35.365
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	39.697	35.365
2.01.02	Fornecedores	42.728	43.796
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	42.728	43.796
2.01.03	Obrigações Fiscais	16.567	9.101
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	16.567	9.101
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições a recolher	16.567	9.101
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	364.505	96.061
2.01.04.02	Debêntures	364.505	96.061
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	364.505	96.061
2.01.05	Outras Obrigações	48.273	64.249
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	9.613	5.582
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	9.613	5.582
2.01.05.02	Outros	38.660	58.667
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	22.181	44.351
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	16.479	14.316
2.02	Passivo Não Circulante	267.185	298.726
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	226.286	275.527
2.02.01.02	Debêntures	226.286	275.527
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	226.286	275.527
2.02.02	Outras Obrigações	28.200	10.200
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.000	0
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	3.000	0
2.02.02.02	Outros	25.200	10.200
2.02.02.02.03	Outras contas á pagar	25.200	10.200
2.02.04	Provisões	12.699	12.999
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	12.699	12.999
2.02.04.01.05	Provisões	12.699	12.999
2.03	Patrimônio Líquido	1.171.681	1.098.865
2.03.01	Capital Social Realizado	904.508	904.508
2.03.02	Reservas de Capital	12.517	12.517
2.03.02.07	Instrumentos patrimoniais outorgados	12.517	12.517
2.03.04	Reservas de Lucros	178.051	177.799
2.03.04.01	Reserva Legal	58.983	58.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-19.591	-15.978
2.03.04.10	Reserva para investimento	138.659	134.794
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-148.430	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	225.035	4.041

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	158.014	433.112	258.110	592.737
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	181.572	504.733	295.390	682.628
3.01.02	Impostos e devoluções	-23.558	-71.621	-37.280	-89.891
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-129.925	-379.651	-190.836	-469.937
3.03	Resultado Bruto	28.089	53.461	67.274	122.800
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-19.515	-186.316	-19.483	-42.531
3.04.01	Despesas com Vendas	-8.827	-24.042	-16.524	-34.988
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-10.021	-21.636	-6.681	-23.712
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.176	-12.581	-4.544	-7.623
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.509	-128.057	8.266	23.792
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	8.574	-132.855	47.791	80.269
3.06	Resultado Financeiro	-14.175	-22.662	-5.176	-14.268
3.06.01	Receitas Financeiras	4.274	9.219	2.736	8.083
3.06.02	Despesas Financeiras	-18.449	-31.881	-7.912	-22.351
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-5.601	-155.517	42.615	66.001
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.127	7.087	-10.973	-14.326
3.08.01	Corrente	0	-320	-11.796	-11.796
3.08.02	Diferido	3.127	7.407	823	-2.530
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.474	-148.430	31.642	51.675
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-2.474	-148.430	31.642	51.675
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,03540	-2,12043	0,44976	0,73416

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-2.474	-148.430	31.642	51.675
4.02	Outros Resultados Abrangentes	21.931	220.994	40.096	30.117
4.02.01	Diferenças cambiais s/convers.de inv.exterior	15.755	222.812	51.804	42.857
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	6.176	-1.818	-11.708	-12.740
4.03	Resultado Abrangente do Período	19.457	72.564	71.738	81.792

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	5.723	103.011
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	35.697	100.522
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-155.517	66.001
6.01.01.02	Depreciação	26.262	26.910
6.01.01.03	Baixa de ativos	15.811	2.411
6.01.01.04	Amortização	4.788	5.625
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	685	2.013
6.01.01.06	Provisão para perdas sobre créditos	-378	-1.230
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	128.057	-23.792
6.01.01.08	Despesas de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	16.845	19.664
6.01.01.09	Juros e variação cambial sobre mútuos	-98	0
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre arrendamentos	-1.150	124
6.01.01.12	Amortização do fundo Criatec III	-256	251
6.01.01.13	Outras variações cambiais	-347	169
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	-402	161
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	0	2.215
6.01.01.17	Outros	1.397	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-29.974	2.489
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-32.678	-13.755
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-14.851	26.244
6.01.02.03	Estoques	910	-23.868
6.01.02.04	Depósitos judiciais	10.897	224
6.01.02.05	Outras contas a receber	-1.817	-4.174
6.01.02.06	Fornecedores	-3.031	21.856
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	4.332	5.369
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições a recolher	11.421	-7.209
6.01.02.09	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	1.282	3.055
6.01.02.10	Pagamento de IR e CSLL	-4.275	-4.121
6.01.02.11	Derivativos	-1.179	0
6.01.02.13	Pagamentos de riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-985	-1.132
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-102.505	-47.317
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-11.915	-38.226
6.02.02	Aquisição de intangível	-9.733	-5.157
6.02.03	Aumento de capital em controladas	-29.860	-2.848
6.02.06	Títulos e valores mobiliários	-1.298	-1.086
6.02.07	Aquisição da empresa SERBET	-4.852	0
6.02.08	Aquisição da empresa MITRA	-9.500	0
6.02.09	Aquisição da empresa Valid HUB	-1.230	0
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-34.117	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	174.677	-55.834
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos	-22.170	-37.438
6.03.05	Pagamento de leasing	-4.180	-4.347
6.03.07	Pagamento de debêntures	-90.000	0
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-7.939	-12.862

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.03.09	Ações em tesouraria	-3.613	-1.187
6.03.10	Captação de empréstimos	304.242	0
6.03.11	Pagamento de juros sobre empréstimos	-1.663	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	77.895	-140
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	206.387	198.977
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	284.282	198.837

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-3.613	3.865	0	0	252
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-3.613	0	0	0	-3.613
5.04.14	Ajustes por inflação em controlada no exterior	0	0	4.235	0	0	4.235
5.04.15	Aquisição de participação de não controladores	0	0	-294	0	0	-294
5.04.16	Perda no aumento de capital da Nexitera	0	0	-76	0	0	-76
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-148.430	220.994	72.564
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-148.430	0	-148.430
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	220.994	220.994
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	222.812	222.812
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-1.818	-1.818
5.07	Saldos Finais	904.508	-7.074	197.642	-148.430	225.035	1.171.681

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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	-4.489	180.697	0	-8.808	1.071.908
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-4.489	180.697	0	-8.808	1.071.908
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.028	6.056	0	0	7.084
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.215	0	0	0	2.215
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.187	0	0	0	-1.187
5.04.14	Ajustes por inflação em controlada no exterior	0	0	6.056	0	0	6.056
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	51.675	30.117	81.792
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	51.675	0	51.675
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	30.117	30.117
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	42.857	42.857
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-12.740	-12.740
5.07	Saldos Finais	904.508	-3.461	186.753	51.675	21.309	1.160.784

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	500.323	685.438
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	499.177	680.041
7.01.02	Outras Receitas	768	4.167
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	378	1.230
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-219.767	-271.859
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-193.524	-235.218
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-26.243	-36.641
7.03	Valor Adicionado Bruto	280.556	413.579
7.04	Retenções	-31.050	-32.535
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-31.050	-32.535
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	249.506	381.044
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-118.838	31.875
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-128.057	23.792
7.06.02	Receitas Financeiras	9.219	8.083
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	130.668	412.919
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	130.668	412.919
7.08.01	Pessoal	166.189	204.604
7.08.01.01	Remuneração Direta	118.116	147.200
7.08.01.02	Benefícios	36.343	46.397
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.730	11.007
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	74.446	127.097
7.08.02.01	Federais	54.645	101.460
7.08.02.02	Estaduais	5.390	5.627
7.08.02.03	Municipais	14.411	20.010
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	38.463	29.543
7.08.03.01	Juros	31.881	22.351
7.08.03.02	Aluguéis	6.582	7.192
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-148.430	51.675
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-148.430	51.675

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	3.096.698	2.518.442
1.01	Ativo Circulante	1.456.326	1.082.136
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	491.596	318.522
1.01.02	Aplicações Financeiras	34.171	0
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	34.171	0
1.01.03	Contas a Receber	504.990	416.727
1.01.03.01	Clientes	490.132	395.523
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	14.858	21.204
1.01.04	Estoques	280.541	227.028
1.01.06	Tributos a Recuperar	82.597	79.983
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	82.597	79.983
1.01.07	Despesas Antecipadas	47.727	39.876
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	14.704	0
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14.704	0
1.01.08.01.01	Ativo disponível para venda	14.704	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.640.372	1.436.306
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	179.495	165.685
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.669	3.115
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.669	3.115
1.02.01.04	Contas a Receber	10.555	14.210
1.02.01.04.01	Clientes	7.334	11.594
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	3.221	2.616
1.02.01.07	Tributos Diferidos	116.577	88.480
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	116.577	88.480
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.840	1.972
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	3.840	1.972
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	43.854	57.908
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	21.967	36.435
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	21.887	21.473
1.02.02	Investimentos	63.748	44.595
1.02.02.01	Participações Societárias	63.748	44.595
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	63.748	44.595
1.02.03	Imobilizado	485.768	453.837
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	485.768	453.837
1.02.03.01.01	Imobilizado	485.768	453.837
1.02.04	Intangível	911.361	772.189
1.02.04.01	Intangíveis	911.361	772.189
1.02.04.01.02	Intangíveis	911.361	772.189

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	3.096.698	2.518.442
2.01	Passivo Circulante	1.045.184	631.836
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	78.622	67.015
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	78.622	67.015
2.01.02	Fornecedores	180.772	181.080
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	180.772	181.080
2.01.02.01.01	Fornecedores	180.772	181.080
2.01.03	Obrigações Fiscais	44.991	22.255
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	44.991	22.255
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	44.991	22.255
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	663.112	275.552
2.01.04.02	Debêntures	663.112	275.552
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	663.112	275.552
2.01.05	Outras Obrigações	77.687	85.934
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.000	0
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	3.000	0
2.01.05.02	Outros	74.687	85.934
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	22.181	44.351
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas á pagar	52.506	41.583
2.02	Passivo Não Circulante	855.769	769.499
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	719.037	669.698
2.02.01.02	Debêntures	719.037	669.698
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	719.037	669.698
2.02.02	Outras Obrigações	80.864	46.478
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.030	0
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	3.030	0
2.02.02.02	Outros	77.834	46.478
2.02.02.02.03	Outras contas á pagar	77.834	46.478
2.02.03	Tributos Diferidos	38.726	38.080
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	38.726	38.080
2.02.04	Provisões	17.142	15.243
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	17.142	15.243
2.02.04.01.05	Provisões	17.142	15.243
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.195.745	1.117.107
2.03.01	Capital Social Realizado	904.508	904.508
2.03.02	Reservas de Capital	12.517	12.517
2.03.02.07	Instrumentos patrimoniais outorgados	12.517	12.517
2.03.04	Reservas de Lucros	178.051	177.799
2.03.04.01	Reserva Legal	58.983	58.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-19.591	-15.978
2.03.04.10	Reserva para investimento	138.659	134.794
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-148.430	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	225.035	4.041
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	24.064	18.242

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	522.060	1.400.424	569.035	1.459.157
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	550.461	1.486.749	611.514	1.567.447
3.01.02	Impostos e deduções	-28.401	-86.325	-42.479	-108.290
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-412.820	-1.162.300	-433.019	-1.136.820
3.03	Resultado Bruto	109.240	238.124	136.016	322.337
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-78.983	-323.475	-75.169	-197.886
3.04.01	Despesas com Vendas	-39.688	-113.112	-48.732	-121.461
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-28.727	-69.571	-19.489	-61.545
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-11.259	-139.596	-6.934	-14.099
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	691	-1.196	-14	-781
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	30.257	-85.351	60.847	124.451
3.06	Resultado Financeiro	-33.156	-68.161	-16.355	-45.056
3.06.01	Receitas Financeiras	22.783	65.015	26.019	53.145
3.06.02	Despesas Financeiras	-55.939	-133.176	-42.374	-98.201
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-2.899	-153.512	44.492	79.395
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.433	5.951	-11.933	-25.798
3.08.01	Corrente	2.131	-209	-19.121	-34.473
3.08.02	Diferido	302	6.160	7.188	8.675
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-466	-147.561	32.559	53.597
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-466	-147.561	32.559	53.597
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-2.474	-148.430	31.642	51.675
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.008	869	917	1.922
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,03540	-2,12043	0,44976	0,73416

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-466	-147.561	32.559	53.597
4.02	Outros Resultados Abrangentes	22.468	225.993	43.201	32.974
4.02.01	Diferenças cambiais s/conversão de inv.no exterior	16.292	227.811	54.909	45.714
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	6.176	-1.818	-11.708	-12.740
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	22.002	78.432	75.760	86.571
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	19.457	72.564	71.738	81.792
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.545	5.868	4.022	4.779

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	139.718	154.988
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	155.203	243.850
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-153.512	79.395
6.01.01.02	Depreciação	70.255	64.989
6.01.01.03	Baixa de ativos	21.528	4.039
6.01.01.04	Amortização	40.411	36.175
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	2.597	5.771
6.01.01.06	Provisão para perdas sobre créditos	-1.172	1.825
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	1.196	781
6.01.01.08	Despesas de juros e baixa sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	42.469	39.910
6.01.01.09	Juros e variação cambial de arrendamentos e leasing	3.707	4.427
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre mútuos	1.416	185
6.01.01.11	Amortização do fundo Criatec III	-256	251
6.01.01.13	Variação cambial sobre empréstimos	275	425
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	-404	292
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	0	2.215
6.01.01.16	Provisão para obsolescência de estoques	2.145	829
6.01.01.17	Outros	1.397	0
6.01.01.18	Outras variações cambiais	10.063	2.341
6.01.01.19	Provisão para Impairment	113.088	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-15.485	-88.862
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-18.880	-55.095
6.01.02.02	Impostos a recuperar	12.025	18.809
6.01.02.03	Estoques	-7.207	-90.837
6.01.02.04	Depósitos judiciais	15.621	560
6.01.02.06	Outras contas a receber	18.881	-26.844
6.01.02.07	Fornecedores	-53.407	70.225
6.01.02.08	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	1.289	9.073
6.01.02.09	Impostos, taxas e contribuições a recolher	24.525	-7.200
6.01.02.10	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	2.531	21.765
6.01.02.11	Pagamento de IR e CSLL	-8.449	-23.674
6.01.02.13	Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-1.235	-5.644
6.01.02.14	Derivativos	-1.179	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-125.446	-86.312
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-45.396	-58.426
6.02.02	Aquisição de intangível	-28.888	-26.800
6.02.04	Aumento nos saldos de títulos e valores mobiliários	-1.298	-1.086
6.02.07	Aquisição da Serbet, líquido do caixa adquirido	-4.691	0
6.02.08	Aquisição da Alpdex, líquido do caixa adquirido	327	0
6.02.09	Aquisição da Mitra, líquido do caixa adquirido	-8.094	0
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-34.117	0
6.02.11	Aquisição de participação de não controladores	-3.289	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	122.849	-50.336
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos	-22.170	-37.438

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.03.05	Pagamento de arrendamentos	-22.786	-15.611
6.03.07	Pagamento de debêntures	-90.000	0
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-7.939	-12.862
6.03.10	Pagamento de juros sobre financiamentos	-11	0
6.03.12	Captação de empréstimos	402.439	275.388
6.03.13	Pagamento de empréstimos	-107.870	-240.786
6.03.14	Pagamento de juros sobre empréstimos	-20.770	-14.282
6.03.15	Ações em tesouraria	-3.613	-1.187
6.03.16	Pagamento de juros sobre Leasing e Arrendamentos	-4.431	-3.558
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	35.953	12.454
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	173.074	30.794
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	318.522	311.571
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	491.596	342.365

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865	18.242	1.117.107
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-3.461	193.777	0	4.041	1.098.865	18.242	1.117.107
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-3.613	3.865	0	0	252	-46	206
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-3.613	0	0	0	-3.613	0	-3.613
5.04.15	Ajustes por inflação em controlada no exterior	0	0	4.235	0	0	4.235	352	4.587
5.04.16	Aquisição de participação de não controladores	0	0	-294	0	0	-294	-3.600	-3.894
5.04.17	Perda no aumento de capital na Nexitera	0	0	-76	0	0	-76	76	0
5.04.18	Aquisição de não controladores	0	0	0	0	0	0	3.126	3.126
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-148.430	220.994	72.564	5.868	78.432
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-148.430	0	-148.430	869	-147.561
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	220.994	220.994	4.999	225.993
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	222.812	222.812	4.999	227.811
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-1.818	-1.818	0	-1.818
5.07	Saldos Finais	904.508	-7.074	197.642	-148.430	225.035	1.171.681	24.064	1.195.745

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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	-4.489	180.697	0	-8.808	1.071.908	16.535	1.088.443
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	904.508	-4.489	180.697	0	-8.808	1.071.908	16.535	1.088.443
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.028	6.056	0	0	7.084	-1.535	5.549
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.215	0	0	0	2.215	0	2.215
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.187	0	0	0	-1.187	0	-1.187
5.04.12	Baixa de participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	-1.535	-1.535
5.04.15	Ajustes por inflação em controlada no exterior	0	0	6.056	0	0	6.056	0	6.056
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	51.675	30.117	81.792	4.779	86.571
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	51.675	0	51.675	1.922	53.597
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	30.117	30.117	2.857	32.974
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	42.857	42.857	2.857	45.714
5.05.02.06	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	0	0	-12.740	-12.740	0	-12.740
5.07	Saldos Finais	904.508	-3.461	186.753	51.675	21.309	1.160.784	19.779	1.180.563

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	1.488.618	1.574.990
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.478.191	1.564.526
7.01.02	Outras Receitas	9.255	12.289
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.172	-1.825
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-903.539	-768.705
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-706.398	-683.579
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-197.141	-85.126
7.03	Valor Adicionado Bruto	585.079	806.285
7.04	Retenções	-110.666	-101.164
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-110.666	-101.164
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	474.413	705.121
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	63.819	52.364
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.196	-781
7.06.02	Receitas Financeiras	65.015	53.145
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	538.232	757.485
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	538.232	757.485
7.08.01	Pessoal	426.299	417.260
7.08.01.01	Remuneração Direta	349.902	334.326
7.08.01.02	Benefícios	61.001	67.844
7.08.01.03	F.G.T.S.	15.396	15.090
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	116.827	178.766
7.08.02.01	Federais	91.052	145.923
7.08.02.02	Estaduais	6.409	6.752
7.08.02.03	Municipais	19.366	26.091
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	142.667	107.862
7.08.03.01	Juros	133.176	98.202
7.08.03.02	Aluguéis	9.491	9.660
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-147.561	53.597
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-148.430	51.675
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	869	1.922

VALID

GO AHEAD. IT'S VALID ✓

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

VIDEOCONFERÊNCIA EM PORTUGUÊS
(COM TRADUÇÃO SIMULTÂNEA PARA O INGLÊS)
Sexta-feira, 06 de novembro de 2020 - 10h00 (BRT)
Acesso Webcast: [clique aqui](#)

DESTAQUES

Valid apresenta Receita Líquida de R\$ 522,1 milhões no 3T20 e recuperação de EBITDA¹ de 325,7% contra o 2T20.

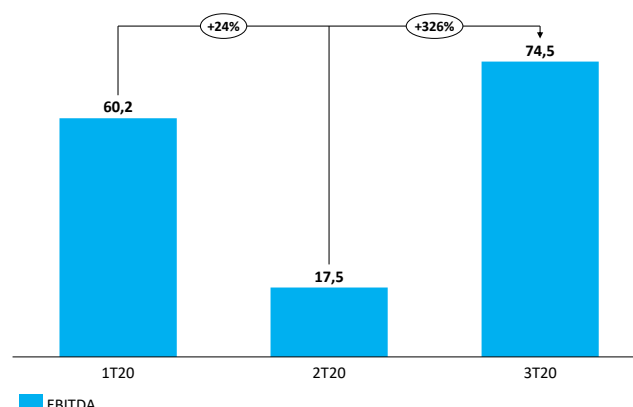
Rio de Janeiro, 05 de novembro de 2020 – A Valid (B3: VLID3 - ON) anuncia hoje os resultados do [terceiro trimestre de 2020 \(3T20\)](#). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro IFRS.

Receita Líquida

- Totalizamos no trimestre uma Receita Líquida de R\$ 522,1 milhões, 8,2% abaixo à apresentada no 3T19 principalmente pela redução de 27,6% na Receita da divisão de Identificação. Essa divisão, no entanto, já apresentou um retorno importante de emissão de documentos em relação ao 2T20, na medida em que os Estados têm retomado suas atividades.
- Quando comparamos com o 2T20, que foi o mais afetado pelos impactos da pandemia, apresentamos um crescimento de 25,9% da receita consolidada. Com crescimento em todas as divisões de negócios, principalmente na divisão de Identificação que encerrou o trimestre 128,5% acima do trimestre imediatamente anterior.
- No 3T19, a impressão de provas contribuiu com R\$ 76,8 milhões na receita líquida, evento que não se repetiu em 2020.

EBITDA¹

- Apresentamos um EBITDA¹ de R\$ 74,5 milhões no 3T20, 23,7% abaixo do 3T19, porém com importante recuperação em relação ao EBITDA de R\$ 17,5 milhões apresentado no 2T20 e também com crescimento quando comparamos com o 1T20:



Serviços Digitais

- No dia 11 de agosto foi disponibilizado para o cidadão paulista o RG Digital de São Paulo, aplicativo com DNA de tecnologia de identificação segura da Valid. Desde o lançamento já foram realizados mais de 600 mil downloads e mais de 30 mil pedidos de 2ª via do documento via app. O lançamento do RG Digital de SP é uma das frentes digitais da Companhia ancorada na tecnologia VIDaaS – Valid Identity as a Service, uma carteira multi credenciais lançada em maio deste ano com elevada camada de cibersegurança para permitir a operação simples e segura diretamente na tela do celular do cidadão.

¹ EBITDA Ajustado. Para mais detalhes, vide página 16

Prezados,

O ano de 2020, que começou com uma boa dinâmica de resultados no Brasil e nos Estados Unidos no primeiro trimestre, acabou se mostrando um dos mais desafiadores para a Companhia, principalmente no segundo trimestre. Hoje, estamos apresentando os resultados do 3T20 já com o retorno, ainda que gradual, das operações da nossa principal e mais lucrativa divisão de negócios – a emissão de documentos físicos de identificação (Carteira de habilitação e Identidade) e um resultado normalizado das operações de Meios de Pagamentos e Mobile. Neste trimestre, apresentamos um EBITDA de R\$ 74,5 milhões, que, se anualizado, já corresponde a uma velocidade anual mais próxima do que a Companhia costuma entregar.

Depois de passarmos pelo 2T20 com a operação de Identificação praticamente 100% paralisada, encerramos o 3T20 já com o retorno do funcionamento em todos os 12 estados que temos atuação como emissores de documentos. Mensalmente, emitimos algo em torno de 2 milhões de documentos, e, em setembro, chegamos já a emitir 70% deste volume.

A divisão de Mobile, que sofreu o impacto da pandemia no começo do ano, pois terceiriza a maior parte da produção de SIM Cards na Ásia, que foi a primeira região impactada pela pandemia, já vem apresentando, desde o 2T20, resultado e margens dentro do esperado para a divisão. Em Meios de Pagamentos, com a operação de emissão de cartões bancários sendo a menos afetada pela pandemia, desde o 2T20 seguimos apresentando um resultado bom, com melhor mix de vendas mais concentrado em cartões smart cards (EMV e dual interface).

Também gostaríamos de comunicar que no dia 13 de outubro foi sancionada pelo Presidente da República lei que altera o Código de Trânsito Brasileiro, entrando em vigor em Abril/2021 - 180 dias após a sanção. Uma vez em vigor, o impacto anualizado nas operações da Companhia, relativo aos resultados dos serviços de emissão de Carteiras Nacionais de Habilitação (CNHs), será após o 5º ano de implementação da nova lei.

Entre outras mudanças, o texto sancionado no dia 13/10, amplia o prazo de validade das novas emissões das CNHs obedecendo as faixas etárias a seguir:

- a cada dez anos para condutores com idade inferior a cinquenta anos;
- a cada cinco anos para condutores com idade igual ou superior a cinquenta anos e inferior a setenta anos;
- a cada três anos para condutores com idade igual ou superior a 70 anos.

Em 2019, emitimos o total de 14,3 milhões de documentos dos quais 50% foram referentes às renovações dentro da faixa etária de 18 a 49 anos. Assim, usando como base os números de 2019, estimamos que, no período de 2026 a 2030, teremos uma perda anual de receita, neste serviço, de aproximadamente R\$ 130 milhões, impactando o EBITDA em algo próximo de R\$ 40 milhões.

É importante ressaltar que a operação de identificação, no Brasil, conta hoje com uma estrutura de custos diretamente relacionados ao volume de emissões de documentos, que serão gradativamente ajustados ao novo volume de emissões conforme previsto na nova lei, cujos efeitos se darão a partir de 2026.

Neste momento de tantas transformações, anunciamos, no dia 08/09, a chegada do novo Diretor Presidente da Companhia, Ivan Murias, formado em Administração de Empresas pela FEA/USP com cursos de especialização em Finanças e Varejo na George Washington University, na Rotman School of Management e na Ashridge Business School. Possui mais de 20 anos de experiência na área de varejo e atendimento ao consumidor final, tendo atuado em empresas de grande porte como brMalls, grupo Boticário, C&A e de 2018 a 2020 atuou como CEO da Tok&Stok. Ao longo da história da Valid todos os CEOs chegaram à posição depois de trilhar uma carreira interna. Nesse momento de tantas transformações, a companhia decide inovar também na forma de escolha de sua liderança.

Iniciando suas atividades no dia 16/10, Ivan chega com um olhar externo, focado na experiência comercial, e capacidade de identificar movimentos futuros de consumo na era digital:

“É com confiança e muito orgulho que assumo a função de CEO da Valid S.A. para liderar o time de executivos e todos os mais de 6.000 funcionários em 16 países desta empresa que conta com uma grande história e um futuro promissor pela frente.

Entro com o objetivo de reorganizar a empresa para a transformação digital em busca de um crescimento sustentado. Pretendo colaborar com o propósito da marca em sermos a melhor solução para identificação de pessoas, objetos e transações.

Somos uma empresa única, atuando há décadas com excelente reputação junto a nossa sólida base de clientes, garantindo integridade de processos com dados individuais sigilosos em volume que nenhuma empresa privada brasileira jamais atuou. A sociedade demanda por agentes nos quais possa confiar. Uma destas empresas certamente é a Valid. O caminho para a relevância da nossa marca passa justamente por estabelecer junto à sociedade o protagonismo do nosso papel.

Tenham certeza que não serão poupados esforços para entregarmos, dia a dia, resultados cada vez melhores para todos.”

Muito obrigado.

RESULTADO CONSOLIDADO**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS**
(Em R\$ milhões)

	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita de venda de bens e/ou serviços	569,0	522,1	1.459,2	1.400,4
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(433,0)	(412,8)	(1136,8)	(1162,3)
Lucro Bruto	136,0	109,3	322,4	238,1
Despesas com vendas	(48,8)	(39,7)	(121,5)	(113,1)
Despesas gerais e administrativas	(19,5)	(28,7)	(61,5)	(69,5)
Outras receitas (despesas) operacionais	(6,9)	(11,3)	(14,1)	(139,6)
Resultado de equivalência patrimonial	0,0	0,7	(0,8)	(1,2)
Lucro antes do resultado financeiro e resultado	60,8	30,3	124,5	(85,3)
Receitas financeiras	26,0	22,8	53,1	65,0
Despesas financeiras	(42,3)	(55,9)	(98,2)	(133,2)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	44,5	(2,8)	79,4	(153,5)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(19,1)	2,1	(34,5)	(0,2)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7,2	0,3	8,7	6,2
Lucro líquido do período	32,6	(0,4)	53,6	(147,5)
Resultado atribuível a				
Acionistas controladores	31,7	(2,4)	51,7	(148,4)
Acionistas não controladores	0,9	2,0	1,9	0,9

Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)				
Lucro líquido do período	31,7	(2,4)	51,7	(148,4)
(+) Participações dos não Controladores	0,9	2,0	1,9	0,9
(+) Imposto de renda e contribuição social	11,9	(2,4)	25,8	(6,0)
(+) Despesas/(receitas) financeiras	16,3	33,1	45,1	68,2
(+) Depreciação e amortização	34,1	45,0	101,2	116,6
EBITDA	94,9	75,3	225,7	31,3
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	6,9	11,3	14,1	139,6
(+) Depreciação e amortização ³	(4,2)	(11,4)	(12,2)	(20,0)
(+/-) Equivalência patrimonial	0,0	(0,7)	0,8	1,3
(+) Despesas não recorrentes	0,0	0,0	0,0	0,0
EBITDA AJUSTADO	97,6	74,5	228,4	152,2

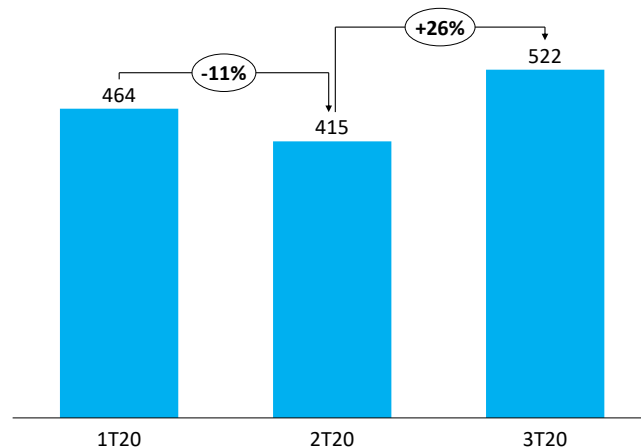
RESULTADO CONSOLIDADO

• RECEITA LÍQUIDA

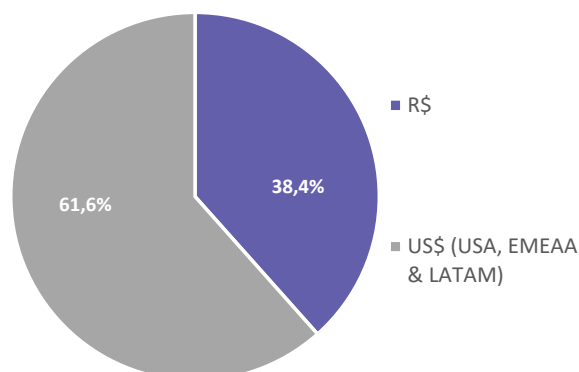
A Receita Líquida total da Companhia atingiu R\$ 522,1 milhões no terceiro trimestre de 2020, uma queda de 8,2% na comparação com o 3T19, explicado principalmente pela Receita Líquida da divisão de Identificação 27,6% abaixo, reflexo de um retorno ainda gradual das operações de emissão de documento nos estados brasileiros que ainda atuam com medidas restritivas de deslocamento e aglomeração de pessoas, como prevenção a disseminação da COVID-19. No Brasil, no 3T20 emitimos o total de 3,1 milhão de documentos, versus 924 mil no 2T20.

Em Mobile, apesar de uma redução de 10,8% do volume de vendas, apresentamos um crescimento da Receita em US\$ de 2,8% resultado de um melhor mix. Já em Meios de Pagamentos, apresentamos uma redução de receita de 13,5% na comparação com o 3T20 principalmente devido a uma contribuição positiva do resultado da impressão de provas no 3T19, que não ocorreu em 2020.

Após uma redução de 11% no 2T20 na comparação com o 1T20, no 3T20 já apresentamos um crescimento de 26% contra o 2T20, resultado de um retorno gradual da operação de Identificação. Segue abaixo uma evolução da Receita Líquida ao longo de 2020:



Segue abaixo o [breakdown](#) da Receita Líquida Consolidada entre R\$ e US\$ nos 9M20:



RESULTADO CONSOLIDADO

• LUCRO LÍQUIDO

Neste trimestre, a Companhia apresentou Resultado Líquido negativo de R\$ 2,4 milhões versus um lucro líquido R\$ 31,7 milhões reportados no 3T19. No ano, apresentamos um resultado consolidado negativo de R\$ 148,4 milhões vs. R\$ 51,7 milhões, impactado além da redução de 33,4% do EBITDA entre os períodos, pela baixa por impairment, no valor de R\$ 125 milhões realizada no 2T20, onde o principal impacto foi na operação de Data nos Estados Unidos, no valor total de R\$ 113 milhões.

Abaixo, apresentamos o [Resultado Financeiro](#) do [3T20 e 9M20](#):

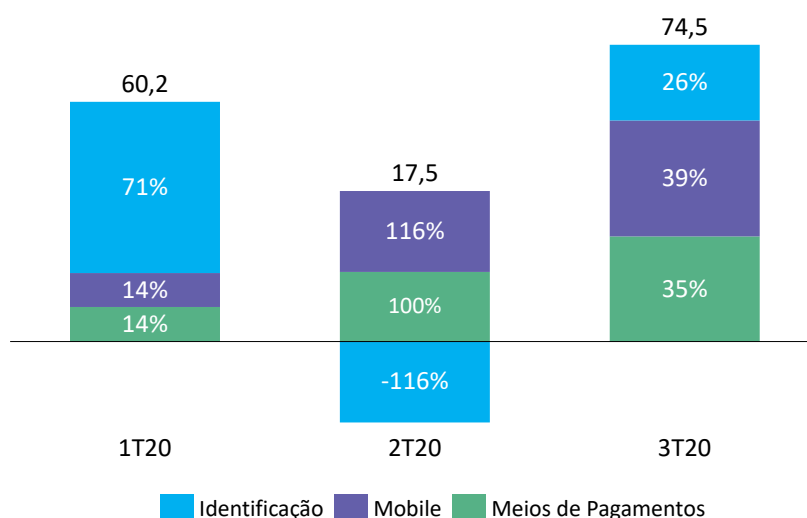
Resultado Financeiro	3T20	3T19	9M20	9M19
Aplicação financeira	2.375	3.431	7.647	9.687
Empréstimo financiamento e debêntures	-17.944	-13.826	-44.213	-40.305
Juros sobre arrendamento IFRS16 e leasing	-1.744	-1.793	-5.340	-5.239
Juros e variação cambial	-4.773	-2.389	-11.479	-2.527
Swap	-941	-	-941	-
Despesas financeiras extraordinárias	-7.529	-	-7.529	-
Outros	-2.600	-1.778	-6.306	-6.672
Total	-33.156	-16.355	-68.161	-45.056

• EBITDA

Apresentamos no 3T20 um EBITDA de R\$ 74,5 milhões, 23,7% abaixo do 3T19 e margem EBITDA Consolidada de 14,3%, 2,9 p.p. abaixo do 3T19. A redução se deve principalmente a um EBITDA da divisão de Identificação 59,0% menor, explicado principalmente por uma queda de 49% dos volumes de emissões de documentos no Brasil, onde tivemos a paralisação total dos sites de emissão desde meados de março, como parte das medidas implementadas pelos governos no combate ao COVID-19, com retorno gradual ao longo do 3T20. Com esse retorno, já apresentamos, contra o 2T20, um aumento de 325,7% no EBITDA e margem 10,0 p.p acima.

No acumulado do ano a Companhia atingiu um EBITDA 33,4% abaixo daquele verificado no mesmo período do ano anterior, principalmente pelos impactos da pandemia no 2T20.

Segue abaixo a evolução do EBITDA ao longo do ano, em R\$ MM, mostrando uma clara recuperação no 3T20:



IDENTIFICAÇÃO

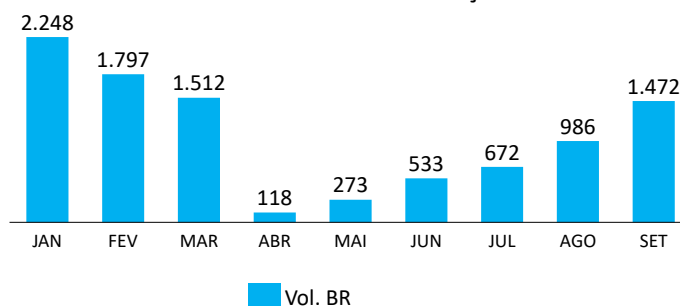
R\$ milhões	3T19	3T20	Variação	2T20	Var. %	9M19	9M20	Variação
Receita	166,1	120,2	-27,6%	52,6	128,5%	466,0	316,7	-32,0%
ID (R\$)	147,2	102,4	-30,4%	38,5	166,0%	408,8	271,1	-33,7%
Certificadora (R\$)	18,9	17,8	-5,8%	14,1	26,2%	57,2	45,6	-20,3%
EBITDA	46,3	19,0	-59,0%	-20,3	193,6%	124,3	41,6	-66,5%
Margem EBITDA	27,9%	15,8%	-12,1 p.p.	-38,6%	54,4 p.p.	26,7%	13,1%	-13,6 p.p.
Volume ID (milhões)	6,7	3,4	-49,3%	1,3	161,5%	19,4	10,7	-44,8%
Volume Certificados (mil)	170,1	262,2	54,1%	196,8	33,2%	488,2	638,6	30,8%

Apresentamos no 3T20 uma Receita de R\$ 120,2 milhões, uma queda de 27,6% quando comparada ao 3T19 e um crescimento de 128,5% na comparação com o 2T20. Esse resultado é explicado principalmente por um retorno gradual ao longo do 3T20 da emissão de documentos nas operações no Brasil e também nos Estados Unidos que foram impactadas com a paralisação total a partir de 23/03, devido às medidas implementadas pelos governos no combate ao COVID-19.

O EBITDA que foi negativo em R\$ 20,3 milhões no 2T20 já é revertido para um resultado positivo de R\$ 19,0 milhões, ainda 59,0% abaixo do 3T19, já que os estados ainda estão com limitações no volume de atendimento devido às medidas de distanciamento social.

Até o final de setembro todos os 12 estados que temos operação já haviam retornado com as emissões de documentos, sendo que São Paulo retornou no mês de agosto. Conforme prevíamos o fluxo de emissão de documentos tem sofrido um aumento devido a demanda represada, e gradativamente está voltando para uma normalidade de emissão de aproximadamente 2 milhões documentos/mês.

Segue abaixo evolução dos volumes dentro da divisão de Identificação no Brasil desde janeiro/20:



Além da emissão física de documentos, no dia 11 de agosto foi disponibilizado para o cidadão paulista o RG Digital de São Paulo, aplicativo com DNA de tecnologia de identificação segura da Valid. Desde o lançamento já foram realizados mais de 600 mil downloads e mais de 30 mil pedidos de 2ª via do documento via app.

MOBILE

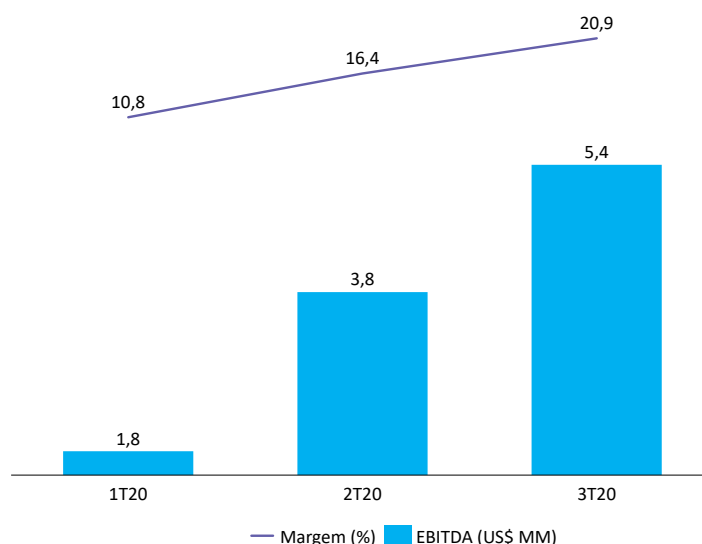
R\$ milhões	3T19	3T20	Var. %	2T20	Var. %	9M19	9M20	Var. %
Receita	99,5	139,5	40,2%	125,4	11,2%	326,3	340,3	4,3%
EBITDA	13,7	29,1	112,4%	20,3	43,3%	55,3	58,0	4,9%
Margem EBITDA	13,8%	20,9%	7,1 p.p.	16,2%	4,7 p.p.	16,9%	17,0%	0,1 p.p.
Volume (milhões)	94,2	84,0	-10,8%	84,3	-0,3%	286,2	222,3	-22,3%

US\$ milhões	3T19	3T20	Var. %	2T20	Chg.%	9M19	9M20	Var. %
Receita	25,2	25,9	2,8%	23,3	11,2%	84,0	66,0	-21,4%
EBITDA	3,5	5,4	54,3%	3,8	42,1%	14,2	11,0	-22,5%

A divisão de Mobile apresentou no 3T20 Receita Líquida de US\$ 25,9 milhões, 2,8% acima do apresentado no 2T19 e ainda um crescimento de 11,2% na comparação com o 2T20. No acumulado do ano a receita apresentou queda de 21,4% atingindo US\$ 66,0 milhões, explicado principalmente por um 1T20 impactado pela interrupção temporária da produção na Ásia, região onde terceirizamos grande parte da produção de SIM Cards, retornando a uma normalização da divisão a partir do mês de março. O EBITDA no 3T20 apresentou um expressivo crescimento de 54,3% na comparação com o 3T19, e redução de 22,5% no ano explicado por um 1T20 mais fraco.

Apesar de uma redução da Receita Líquida no acumulado do ano e também nos volumes de SIM Cards vendidos, apresentamos uma margem consolidada no mesmo período de 17%, 0,1 p.p. acima dos 9M19, e de 20,9% no 3T20, 7,1 p.p. acima do 3T19. Esse resultado é fruto de uma melhor composição de mix de vendas entre as regiões de atuação – mais concentrado em Europa e Américas no 3T20, como parte também da estratégia de enfrentar o desafio desde o começo da pandemia relacionado ao aumento do custo do frete aéreo fazendo com que fosse necessário fazermos um trabalho focado na gestão do mix, concentrando vendas em regiões com maior rentabilidade.

Assim, podemos ver no gráfico abaixo a evolução do EBITDA (US\$ MM) e Margem (%) ao longo do ano:



MEIOS DE PAGAMENTO

R\$ milhões	3T19	3T20	Var. %	2T20	Var. %	9M19	9M20	Var. %
Receita	303,4	262,4	-13,5%	236,6	10,9%	666,9	743,4	11,5%
EBITDA	37,6	26,4	-29,8%	17,5	50,9%	48,8	52,6	7,8%
Margem EBITDA	12,4%	10,1%	-2,3 p.p.	7,4%	2,7 p.p.	7,3%	7,1%	-0,2 p.p.
Volume LATAM (milhões)	33,8	25,6	-24,3%	18,6	37,6%	102,4	68,6	-33,0%
Volume EUA (milhões)	44,8	40,0	-10,7%	41,4	-3,4%	125,9	128,3	1,9%

A Receita Líquida da divisão no 3T20 totalizou de R\$ 262,4 milhões, 13,5% abaixo na comparação contra o 3T19. A queda é explicada principalmente devido a receita extraordinária com a impressão de provas no 3T19, que representou 25% da receita da divisão naquele período e que não ocorreu no 3T20.

Apresentamos também um melhor mix de vendas, além de contribuição positiva das operações fora do Brasil na consolidação do resultado em R\$ pela desvalorização do câmbio no período, fruto da diversificação geográfica dos negócios da Companhia. No acumulado do ano o avanço da receita foi de 11,5% frente ao apurado no mesmo período de 2019.

Totalizamos um EBITDA de R\$ 26,4 milhões no 3T20, uma queda 29,8% comparado com 3T19 com margem de 10,1%, 2.3p.p. inferior quando comparado ao mesmo período em 2019, reflexo principalmente pela não ocorrência de resultado com emissão de provas.

A divisão tem apresentado uma boa dinâmica mesmo durante a pandemia, sem interrupção de demanda por parte dos nossos clientes, apenas com uma redução pontual no 2T20 devido à uma redução de emissões de 1ª via de cartões como consequência da pandemia.

Em LATAM, temos visto ao longo do ano uma boa demanda por cartões smart cards (com chip e também os cartões *dual interface*) explicado pela entrada de novos clientes, como os bancos digitais, principalmente no mercado de Meios de Pagamentos brasileiro.

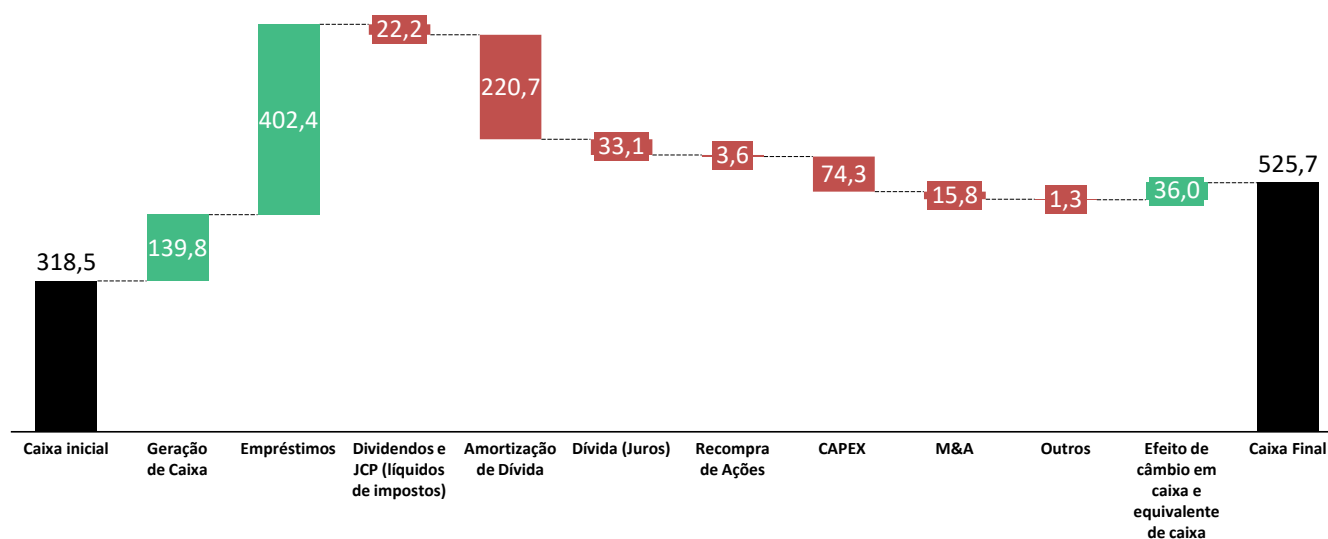
FLUXO DE CAIXA

Apresentamos no 3T20 uma geração de caixa operacional no montante de R\$ 34,4 milhões contra R\$ 85,9 milhões no 3T19. No acumulado do ano totalizamos uma geração de caixa operacional de R\$ 139,8 milhões contra R\$ 155,0 milhões nos 9M19.

Em 9M20 o gasto em CAPEX atingiu R\$ 74,3 milhões no 9M20 versus R\$ 85,2 milhões no mesmo período de 2019.

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

- Captação de empréstimo: R\$ 402,4 milhões;
- Pagamento de juros sobre capital próprio: R\$ 22,2 milhões;
- Amortização de dívidas: R\$ 220,7 milhões; e
- Pagamentos de juros sobre financiamento, empréstimos e debêntures: R\$ 33,1 milhões.



ENDIVIDAMENTO

Abaixo, apresentamos a composição atual da dívida da Companhia e os indicadores financeiros da Companhia:

PERFIL DA DÍVIDA	
Dívida Bruta (R\$ MM)	R\$ 1.250
Caixa* (R\$ MM)	R\$ 526
Dívida Líquida (R\$ MM)	R\$ 724
COVENANTS FINANCEIROS	
Dívida Líquida/EBITDA	3,6
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	2,6
COVENANTS CONTRATADOS	
Dívida Líquida/EBITDA	≤ 3,00
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	> 1,75

*Considerando títulos de valores mobiliários de CP e aplicação financeira

Devido aos impactos da pandemia no resultado do 2T20 que impactarão o cálculo do EBITDA dos últimos 12M no cálculo dos covenants até o 2T21, no dia 29 de setembro foi realizada, na sede da Companhia, Assembleia Geral de Debenturistas ("AGD") com presença de debenturistas representando 100% das debêntures em circulação da 7ª emissão, onde foi aprovado a repactuação dos covenants das Debêntures com medição trimestral de **30/09/20 até 30/06/21 (Período de concessão de waiver)**, indicando que o índice ora previsto deverá ser menor ou igual a 4,50.

Empréstimos, Financiamentos e Leasing

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid USA	Valid Espanha	Valid USA	Valid Espanha
Valor total	US\$14.000 mil	EUR 13.000 mil	US\$12.000 mil	US\$50.000 mil
Data de vencimento	01/05/2022	01/04/2022	01/04/2022	05/05/2022
Remuneração	Libor + 1,98% a.a.	2,42% a.a.	Libor + 2,25% a.a.	6,55% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Anual (a partir de maio de 2020)	Bullet (a partir de abril de 2022)	Anual (a partir de março de 2021)	Semestral (a partir de Maio/2018)
Pagamento de juros	Trimestral (a partir de agosto/2019)	Anual (a partir de Maio/2020)	Trimestral (a partir de setembro de 2019)	Semestral (a partir de Novembro/2017)
Saldo na moeda do país de origem	US\$9.358mil	Eur13.147mil	US\$11.984mil	US\$29.221mil
Saldo R\$	R\$ 52.791	R\$ 86.947	R\$ 67.598	R\$ 164.828

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid USA	Valid Espanha	Valid USA
Valor total	US\$38.888 mil	US\$4.000 mil (Conta Garantida)	US\$ 7.142 mil	US\$ 4.667 mil
Data de vencimento	22/04/2022	01/07/2021	05/05/2022	07/04/2022
Remuneração	6,20% a.a.	Drawdown + 2,65% a.a.	6,50% a.a.	Libor +6,00%
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral (a partir de Maio/2021)	N/A	Semestral (a partir de Maio/2021)	Anual (a partir de Abril/2021)
Pagamento de juros	Semestral (a partir de Nov/2020)	Mensal	Semestral (a partir de Maio/2021)	Trimestral (a partir de julho/2019)
Saldo na moeda do país de origem	US\$40.345mil	US\$0.02mil	US\$7.318mil	US\$4.721
Saldo R\$	R\$227.579	R\$1.5mil	R\$ 41.282	R\$ 26.635

ENDIVIDAMENTO

Empréstimos, Financiamentos e Leasing

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid S/A	Valid S/A	Valid S.A	Valid S.A
Valor total	R\$30.000mil	R\$ 75.000 mil	R\$ 112.600 mil	R\$45.000 mil
Data de vencimento	03/05/2021	28/10/2021	05/04/2021 e 04/06/2021	04/06/2022
Remuneração	CDI + 5% a.a.	CDI + 3% a.a.	CDI + 4,20%	CDI + 3,95% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A + (30% Garantia de aplicação Financeira)	Valid S.A.
Amortização do principal	Principal Bullet	Mensal após carência de 10 meses	Bullet	Mensal (A partir de 05 de outubro de 2020)
Pagamento de juros	Bullet	Juros Trimestral, durante o período de carência de Principal - 10 meses e mensal, após carência	Bullet	Mensal (A partir de 05 de outubro de 2020)
Saldo R\$	R\$ 30.926	R\$ 74.007	R\$ 114.684	R\$ 45.893

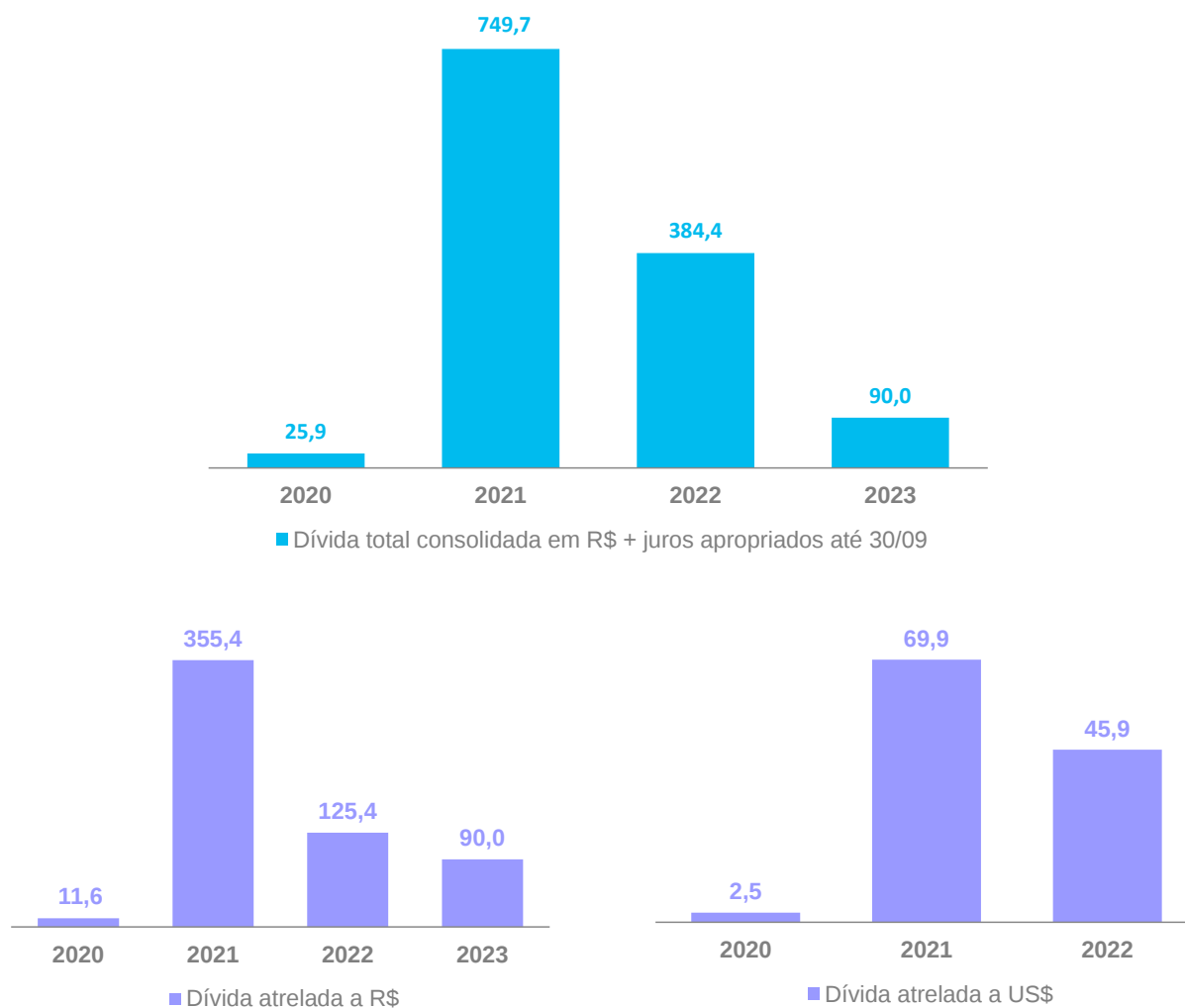
Descrição	Empréstimos
Tomador	Valid S.A
Valor total	R\$45.000 mil
Data de vencimento	17/06/2022
Remuneração	CDI + 4,20% a.a.
Garantia	Valid S.A.
Amortização do principal	Anual
Pagamento de juros	Trimestrais (A partir de 04 de setembro de 2020)
Saldo R\$	R\$ 44.703

Debêntures

Debentures	7ª emissão -24/05/2018
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018
Quantidade	36.000 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	10.000
Valor total	360.000.000
Espécie e série	Espécie quirografária de série única
Data de vencimento	04/06/2023
Remuneração	115,0% da Taxa média DI Acumulada
Garantia	Sem Garantia real
Amortização do Principal	4 parcelas anuais (A partir de jun/20)
Pagamento de Juros	Semstral, a partir de dez/18
"Rating" pelas Moody's	N/A
Saldo atualizado Reais em 30/09/20	R\$ 270.452

ENDIVIDAMENTO

Atualmente, a **dívida atrelada ao dólar americano** corresponde a **53%** do total. Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e também da dívida em R\$ e US\$ na posição em **30/09/2020**:



MERCADO DE CAPITAIS

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

No dia 11/11/19 anunciamos o pagamento aos acionistas de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 49,2 milhões correspondentes a R\$ 0,70 por ação. O pagamento será realizado em 2 parcelas iguais no valor de R\$ 0,35 por ação, sendo a 1ª já realizada em 03/01/2020, e no dia 31/03/20 anunciamos a postergação do pagamento referente a 2ª parcela para o dia 10/12/20.

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

PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES

Encerramos o 3T20 com 1.345.458 ações mantidas em tesouraria, que representam 1,89% do total das ações da Companhia. 425.000 destas ações foram compradas, ao longo do 1T20, no âmbito do Plano de Recompra aberto em 12 de novembro de 2019, que estará em vigor até 12/05/2021 com quantidade máxima autorizada para recompra de até 1.000.000 (um milhão) de ações ordinárias.

DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. No dia 30 de setembro de 2020, os papéis foram cotados a R\$ 8,62 e encerramos o trimestre com uma queda de 20,1% contra o final do 2T20, impactado principalmente pela volatilidade do mercado e resultado no segundo trimestre. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$ 9,6 milhões. O gráfico abaixo, em base 100 no dia 30/12/19, apresenta a evolução das ações da Valid (VLID3) ao longo do ano de 2020 em comparação com os demais índices Ibovespa (IBOV), Índice Small Cap (SMML) e Índice Brasil 100 (IBRX):





ANEXOS

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

VALID

GO AHEAD. IT'S VALID 

RESULTADO CONSOLIDADO

RELEASE DE RESULTADOS	3T19	3T20	Var. %	9M19	9M20	Var. %
Resultados financeiros (R\$ milhões)						
Receita líquida	569,0	522,1	-8,2%	1.459,2	1.400,4	-4,0%
EBITDA Ajustado ¹	97,6	74,5	-23,7%	228,4	152,2	-33,4%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>17,2%</i>	<i>14,3%</i>	<i>-2,9p.p.</i>	<i>15,6%</i>	<i>10,9%</i>	<i>-4,8p.p.</i>
Lucro Líquido do Período	31,7	-2,4	-107,6%	51,7	-148,4	-387,0%
<i>Margem líquida</i>	<i>5,6%</i>	<i>-0,5%</i>	<i>-6,1p.p.</i>	<i>3,5%</i>	<i>-10,6%</i>	<i>-14,1p.p.</i>
Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)						
Lucro líquido do período	31,7	-2,4		51,7	-148,4	
(+) Participações dos não Controladores	0,9	2,0		1,9	0,9	
(+) Imposto de renda e contribuição social	11,9	-2,4		25,8	-6,0	
(+) Despesas/(receitas) financeiras	16,3	33,1		45,1	68,2	
(+) Depreciação e amortização	34,1	45,0		101,2	116,6	
EBITDA	94,9	75,3		225,7	31,3	
(+) Outras (receitas) Despesas operacionais	6,9	11,3		14,1	139,6	
(+) Depreciação e amortização ³	-4,2	-11,4		-12,2	-20,0	
(+/-) Equivalência patrimonial	0,0	-0,7		0,8	1,3	
(+) Despesas não recorrentes	0,0	0,0		0,0	0,0	
EBITDA AJUSTADO	97,6	74,5		228,4	152,2	
Sistemas de Identificação (R\$ milhões)						
Receita líquida	166,1	120,2	-27,6%	466,0	316,7	-32,0%
<i>Receita líquida Identificação</i>	<i>147,2</i>	<i>102,4</i>	<i>-30,4%</i>	<i>408,8</i>	<i>271,1</i>	<i>-33,7%</i>
<i>Receita líquida Certificadora</i>	<i>18,9</i>	<i>17,8</i>	<i>-5,8%</i>	<i>57,2</i>	<i>45,6</i>	<i>-20,3%</i>
<i>% da Receita líquida</i>	<i>29,2%</i>	<i>23,0%</i>	<i>6,2p.p.</i>	<i>31,9%</i>	<i>22,6%</i>	<i>-9,3p.p.</i>
EBITDA Ajustado	46,3	19,0	-59,0%	124,3	41,6	-66,5%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>27,9%</i>	<i>15,8%</i>	<i>-12,1p.p.</i>	<i>26,7%</i>	<i>13,1%</i>	<i>-13,6p.p.</i>
<i>% do EBITDA total</i>	<i>47,4%</i>	<i>25,5%</i>	<i>-21,9p.p.</i>	<i>54,4%</i>	<i>27,3%</i>	<i>-27,1p.p.</i>
Volume de vendas						
<i>Volume Identificação (em milhões)</i>	<i>6,7</i>	<i>3,4</i>	<i>-49,3%</i>	<i>19,4</i>	<i>10,7</i>	<i>-44,8%</i>
<i>Volume Certificadora (em milhares)</i>	<i>170,1</i>	<i>262,2</i>	<i>54,1%</i>	<i>488,2</i>	<i>638,6</i>	<i>30,8%</i>
Mobile (R\$ milhões)						
Receita líquida	99,5	139,5	40,2%	326,3	340,3	4,3%
<i>% da Receita líquida</i>	<i>17,5%</i>	<i>26,7%</i>	<i>9,2p.p.</i>	<i>22,4%</i>	<i>24,3%</i>	<i>1,9p.p.</i>
EBITDA Ajustado	13,7	29,1	112,4%	55,3	58,0	4,9%
<i>Margem EBITDA²</i>	<i>13,8%</i>	<i>20,9%</i>	<i>7,1p.p.</i>	<i>16,9%</i>	<i>17,0%</i>	<i>0,1p.p.</i>
<i>% do EBITDA total</i>	<i>14,0%</i>	<i>39,1%</i>	<i>25,1p.p.</i>	<i>24,2%</i>	<i>38,1%</i>	<i>13,9p.p.</i>
Volume de vendas (em milhões)	94,2	84,0	-10,8%	286,2	222,3	-22,3%
Meios de Pagamento (R\$ milhões)						
Receita líquida	303,4	262,4	-13,5%	666,9	743,4	11,5%
<i>% da Receita líquida</i>	<i>53,3%</i>	<i>50,3%</i>	<i>-3,0p.p.</i>	<i>45,7%</i>	<i>53,1%</i>	<i>7,4p.p.</i>
EBITDA Ajustado	37,6	26,4	-29,8%	48,8	52,6	7,8%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>12,4%</i>	<i>10,1%</i>	<i>-2,3p.p.</i>	<i>7,3%</i>	<i>7,1%</i>	<i>-0,2p.p.</i>
<i>% do EBITDA total</i>	<i>38,5%</i>	<i>35,4%</i>	<i>-3,1p.p.</i>	<i>21,4%</i>	<i>34,6%</i>	<i>13,2p.p.</i>
Volume de vendas (em milhões)	78,7	65,6	-16,6%	228,3	196,9	-13,8%

¹ O EBITDA e o EBITDA Ajustado não são medidas de desempenho financeiro segundo as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil, IFRS, ou US GAAP, 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, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões. O EBITDA Ajustado é utilizado por nós como medida adicional de desempenho de nossas operações e não deve ser utilizado em substituição aos nossos resultados. O "EBITDA Ajustado" corresponde ao EBITDA ajustado por meio da eliminação dos efeitos de Outras (receitas) Despesas operacionais, mais valia de ativos e crédito de impostos, Efeitos de depreciação, amortização, despesas e impostos sobre equivalência patrimonial e Outras despesas não recorrentes. Outras empresas podem calcular o EBITDA Ajustado de maneira diferente da nossa. O EBITDA Ajustado, dessa forma, apresenta limitações que prejudicam a sua utilização como medida da nossa lucratividade, em razão de não considerar determinados custos e despesas decorrentes dos nossos negócios, que poderiam afetar, de maneira significativa, os nossos lucros.

RESULTADO CONSOLIDADO

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

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	3T19	3T20	3T19	3T20
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	53,1	8,5	103,1	61,6
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	42,6	(5,6)	44,5	(2,9)
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	9,1	8,5	22,1	25,2
Baixa de ativos	0,8	9,3	1,1	10,1
Amortização	1,8	1,6	12,0	13,9
Amortização de fundo criatec III	0,1	(0,3)	0,1	(0,3)
Atualização de depósito Judiciais	(0,2)	-	(0,1)	-
Provisões	0,7	0,3	0,9	1,5
Provisão para perdas sobre créditos	0,2	(0,3)	2,9	(0,9)
Provisão para obsolescência de imobilizado	-	(8,8)	-	(8,8)
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	0,7	1,0
Equivalência patrimonial	(8,3)	(2,5)	-	(0,7)
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	6,9	6,3	13,8	16,5
Outras obrigações de debêntures	(0,3)	-	(0,3)	-
Outras variações cambiais	0,1	(0,3)	1,2	3,4
Juros e variação cambial de adiantamento e leasing	(0,4)	(0,7)	1,0	1,1
Juros e variação cambial sobre mútuos	-	-	3,2	1,4
Outros	-	1,0	-	1,1
Variações nos ativos e passivos	(2,9)	(10,1)	(17,2)	(27,2)
Contas a receber de clientes	(16,3)	(34,7)	(20,6)	(39,6)
Impostos a recuperar	11,2	(8,3)	10,7	(11,2)
Estoques	(17,8)	2,7	(26,4)	(12,1)
Depósitos judiciais	1,2	10,6	1,3	10,5
Outras contas a receber	(0,1)	1,1	(22,1)	7,6
Fornecedores	14,5	13,6	30,0	(1,5)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	9,9	(0,3)	12,5	3,8
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(7,7)	4,2	(8,2)	9,9
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	3,2	2,8	18,4	8,1
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(0,3)	(0,6)	(4,8)	(0,8)
Pagamento de IR e CSLL	(0,7)	-	(8,0)	(0,7)
Derivativos	-	(1,2)	-	(1,2)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	50,2	(1,6)	85,9	34,4
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(15,7)	(1,1)	(34,9)	(9,0)
Aquisição de intangível	(1,3)	(5,7)	(9,6)	(12,4)
Títulos e valores mobiliários	(0,4)	(0,7)	(0,4)	(0,7)
Aumento de capital em controladas	(2,8)	(0,1)	-	-
Aquisição da participação societária Hub	-	(1,2)	-	-
Aquisição da participação societária Mitra	-	(9,5)	-	(8,1)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	-	(0,1)	-	(0,1)
Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos	(20,2)	(18,4)	(44,9)	(30,3)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Ações em tesouraria	(1,2)	-	(1,2)	-
Pagamento arrendamentos	(1,6)	(1,4)	(6,3)	(8,1)
Pagamento juros sobre arrendamento	0,5	-	(0,7)	(1,6)
Pagamento juros s/ financiamentos	-	-	-	-
Captação de empréstimos	-	(0,5)	-	(0,5)
Pagamento de Empréstimos	-	-	(7,5)	(22,0)
Pagamento de juros sobre empréstimos	-	(1,7)	(1,9)	(3,7)
Caixa consumido atividades de financiamento	(2,3)	(3,6)	(17,6)	(35,9)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	27,7	(23,6)	23,4	(31,8)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do período				
Saldo de caixa e equivalente de caixa no início do período	171,1	307,9	306,3	524,1
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	12,7	(0,7)
Saldo do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	198,8	284,3	342,4	491,6
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	27,7	(23,6)	23,4	(31,8)

RESULTADO CONSOLIDADO

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

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	9M19	9M20	9M19	9M20
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado nas operações	100,5	35,7	243,8	155,2
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	66,0	(155,5)	79,4	(153,5)
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	26,9	26,3	65,0	70,3
Baixa de ativos	2,4	15,8	4,0	21,5
Amortização	5,6	4,8	36,2	40,4
Amortização de fundo criatec III	0,3	(0,3)	0,3	(0,3)
Atualização de depósito Judiciais	0,2	(0,4)	0,3	(0,4)
Opções de outorgas reconhecidas	2,2	-	2,2	-
Provisões	2,0	0,7	5,8	2,6
Provisão para perdas sobre créditos	(1,2)	(0,4)	1,8	(1,1)
Provisão para perdas de estoque	-	-	0,8	2,1
Impairment	-	-	-	113,1
Equivalência patrimonial	(23,8)	128,1	0,8	1,2
Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	19,7	16,8	39,9	42,5
Outras variações cambiais	0,1	(0,3)	2,3	10,0
Variação cambial de empréstimos adiantamentos e leasing	-	-	0,4	0,3
Juros e variação cambial sobre adiantamento e leasing	0,1	(1,2)	4,4	3,7
Juros e variação cambial sobre mútuos	-	(0,1)	0,2	1,4
Outros	-	1,4	-	1,4
Variações nos ativos e passivos	2,5	(29,9)	(88,8)	(15,4)
Contas a receber	(13,8)	(32,6)	(55,1)	(18,8)
Impostos a recuperar	26,2	(14,9)	18,8	12,0
Estoques	(23,9)	0,9	(90,8)	(7,2)
Depósitos judiciais	0,2	10,9	0,6	15,6
Outras contas a receber	(4,2)	(1,8)	(26,8)	18,9
Fornecedores	21,9	(3,0)	70,2	(53,4)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	5,4	4,3	9,0	1,3
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(7,2)	11,4	(7,2)	24,5
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	3,1	1,3	21,8	2,5
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(1,1)	(1,0)	(5,6)	(1,2)
Pagamento de IR e CSLL	(4,1)	(4,2)	(23,7)	(8,4)
Derivativos	-	(1,2)	-	(1,2)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	103,0	5,8	155,0	139,8
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(38,2)	(11,9)	(58,4)	(45,4)
Aquisição de intangível	(5,2)	(9,7)	(26,8)	(28,9)
Aumento de capital em controladas	(2,8)	(29,9)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(1,1)	(1,3)	(1,1)	(1,3)
Aquisição da participação societária - Serbet	-	(4,9)	-	(4,7)
Aquisição da participação societária - Alpdex	-	-	-	0,3
Aquisição da participação societária - Mitra	-	(1,2)	-	-
Aquisição da participação societária Hub	-	(9,5)	-	(8,1)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	-	(34,1)	-	(34,1)
Compra de 49% da Valid Card Manufacturing Taiwan	-	-	-	(3,3)
Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	(47,3)	(102,5)	(86,3)	(125,5)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Juros sobre capital próprio pagos	(37,4)	(22,2)	(37,4)	(22,2)
Ações em tesouraria	(1,2)	(3,6)	(1,2)	(3,6)
Pagamento de arrendamento	(4,3)	(4,2)	(15,6)	(22,8)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(3,6)	(4,4)
Pagamento de debêntures	-	(90,0)	-	(90,0)
Pagamento de juros sobre debêntures	(12,9)	(7,9)	(12,9)	(7,9)
Pagamento de juros sobre financiamento	-	-	-	-
Empréstimos	-	304,2	275,4	402,4
Pagamento de empréstimos	-	-	(240,8)	(107,9)
Pagamento de juros sobre empréstimos	-	(1,7)	(14,3)	(20,8)
Caixa consumido atividades de financiamento	(55,8)	174,6	(50,4)	122,8
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	(0,1)	77,9	18,3	137,1
Saldos de caixa e equivalentes de caixa				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do exercício	198,9	206,4	311,6	318,5
Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	12,5	36,0
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	198,8	284,3	342,4	491,6
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(0,1)	77,9	18,3	137,1

RESULTADO CONSOLIDADO

BALANÇO PATRIMONIAL (em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	Dez 19	Set 20	Dez 19	Set 20
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	206,4	284,3	318,5	491,6
Contas a receber de clientes	143,9	177,0	395,5	490,2
Créditos com partes relacionadas	5,2	9,4	-	-
Impostos a recuperar	20,7	35,2	80,0	82,6
Estoques	90,9	90,0	227,0	280,5
Aplicação financeira vinculada	-	34,1	-	34,2
Outras ativos	6,3	8,2	61,1	62,5
	473,4	638,2	1.082,1	1.441,6
Ativo disponível para Venda	-	-	-	14,7
	473,4	638,2	1.082,1	1.456,3
Não Circulante				
	94,2	89,1	165,7	179,5
Títulos e valores mobiliários	3,1	4,7	3,1	4,7
Contas a receber de clientes	11,5	7,3	11,6	7,3
Créditos com partes relacionadas	-	-	2,0	3,8
Depósitos judiciais	31,9	21,4	36,4	22,0
Impostos a recuperar	21,1	21,6	21,5	21,9
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26,1	33,5	88,5	116,6
Outras contas a receber	0,5	0,6	2,6	3,2
Investimentos	829,6	996,0	44,6	63,7
Imobilizado	221,0	194,5	453,8	485,8
Intangível	28,0	32,8	772,2	911,4
	1.172,8	1.312,4	1.436,3	1.640,4
Total do ativo	1.646,2	1.950,6	2.518,4	3.096,7
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	43,8	42,7	181,1	180,8
Débitos com partes relacionadas	5,6	9,6	-	3,0
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	96,1	364,5	275,6	663,1
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	35,4	39,7	67,0	78,6
Impostos, taxas e contribuições a recolher	9,1	16,6	22,2	45,0
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar	44,4	22,2	44,4	22,2
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	14,3	16,5	41,6	52,5
	248,7	511,8	631,9	1.045,2
Não Circulante				
Débitos com partes relacionadas	-	3,0	-	3,0
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	275,5	226,3	669,7	719,0
Provisões	13,0	12,7	15,2	17,1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	38,1	38,7
Outras contas a pagar	10,2	25,2	46,5	78,0
	298,7	267,2	769,5	855,8
Total do Passivo	547,4	779,0	1.401,4	1.901,0
Patrimônio líquido				
Capital social	904,5	904,5	904,5	904,5
Reservas de capital e ações em tesouraria	(3,5)	(7,1)	(3,5)	(7,1)
Reservas de lucros	193,8	197,6	193,8	197,6
Ajustes acumulados de conversão	4,0	225,0	4,0	225,0
Lucro no período	-	(148,4)	-	(148,4)
	1.098,8	1.171,6	1.098,8	1.171,6
Participação não controladoras	-	-	18,2	24,1
Total do patrimônio líquido	1.098,8	1.171,6	1.117,0	1.195,7
Total do passivo e patrimônio líquido	1.646,2	1.950,6	2.518,4	3.096,7



IVAN LUIZ MURIAS DOS SANTOS
Diretor Presidente

RITA CARVALHO
Diretora Financeira e de RI

EDUARDA DE CASTRO MIGUEL
Supervisora de RI
eduarda.miguel@valid.com
+55 (21) 2195-7257

MATHEUS SOARES PONTES
Analista de RI
matheus.pontes@valid.com
+55 (21) 2195-7297

www.valid.com



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 2020

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

1. Informações sobre a Companhia

A Valid Soluções S.A. (“Valid”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede na Avenida Presidente Wilson, nº 231 - 16º andar - Rio de Janeiro, 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 (aqui definidas como “Companhia e suas controladas”) são as 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--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

1.1. Avaliação dos Impactos da COVID-19

A Companhia segue acompanhando a evolução da pandemia no Brasil, no mundo e os seus respectivos reflexos em seus segmentos e regiões. Nos nove meses findos em 30 de setembro de 2020, podemos mencionar o impacto observado no segmento de Identificação no Brasil, basicamente, devido a paralização das atividades de emissão de documentos dos Detrans, o que gerou uma redução significativa da receita quando comparado com o mesmo período do ano anterior. Abaixo, a situação referente aos estados e os respectivos impactos na operação:

- (i) Em 22 de abril, o estado de Goiás retomou as atividades com boa volumetria de emissão de documentos. Porém, durante o mês de junho, mediante o aumento de número de casos, as autoridades implementaram uma rotina de atendimento que considerava a rotina de 14 dias aberto e 14 dias fechado. A partir de julho, a rotina foi cancelada normalizando o atendimento.
- (ii) Em 28 de abril, o estado do Paraná retomou as suas atividades com importantes volumes diários na emissão de documentos. Porém, face ao aumento de casos no local, as autoridades implementaram medidas mais restritivas de isolamento, que estimou uma redução de demanda represada em aproximadamente 20%. A partir de julho, o atendimento foi normalizado possibilitando o retorno de forma gradual da demanda.
- (iii) Em 12 de maio, o estado do Rio Grande do Sul retomou suas atividades e a demanda represada vem retornando de forma gradual.
- (iv) Em 20 de maio, houve o retorno do estado de Minas Gerais, com uma demanda baixa em maio, porém desde junho, o retorno da demanda vem apresentando evolução significativa no qual permaneceu com este cenário nos últimos meses;
- (v) Os estados de MA, BA, PA e PB, retornaram as atividades no decorrer do mês de junho, porém de forma controlada e com o agendamento diário limitado. A partir do mês de julho o atendimento foi normalizado.
- (vi) Com relação ao estado de SP, as atividades foram retomadas em agosto e vem apresentando o retorno gradual dos volumes de produção.
- (vii) Os estados de RJ, DF, CE, retornaram as atividades no decorrer do mês de junho, porém de forma controlada, agendamento diário limitado e com baixa demanda. Este cenário permaneceu até os dias atuais no qual esperamos que tão logo ocorra a retomada dos atendimentos a recuperação gradativa dos volumes represados seja normalizada ao longo dos próximos meses.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

1.1. Avaliação dos Impactos da COVID-19--Continuação

No segmento de Meios de Pagamento, destacamos como principal ofensor no resultado o segmento que oferta soluções para o varejo (*Data Business*) localizado nos Estados Unidos que vem sofrendo com a pandemia e ainda sem visibilidade de recuperação, devido ao fechamento das lojas físicas de atendimento. Neste sentido, foi efetuada a revisão dos investimentos e plano de negócios neste segmento que resultou no reconhecimento de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável no montante de R\$113.088. Devido ao fechamento parcial das fábricas nos sites de identificação para coleta de dados em dois estados, o segmento de identificação nos Estados Unidos também foi afetado pela pandemia, apesar do menor impacto nas demonstrações financeiras da Companhia quando comparado ao mesmo segmento no Brasil. Em contrapartida, observa-se um aumento no volume de cartões bancários no período, substancialmente representado pelos cartões de *Dual Interface* e de benefícios financeiros.

Com relação ao segmento de Mobile, destacamos abaixo os reflexos mais importantes no segmento em suas respectivas regiões:

Na região da Ásia, o principal impacto foi no mês de fevereiro devido a paralisação parcial da cadeia de suprimentos na China, que atua na produção dos chips e produção de cartões para área de Mobile para atender as demandas dos clientes representados pelas operadoras de telefonia, que mesmo frente a pandemia não apresentaram redução significativa de volumes de seus pedidos. Gradualmente, as atividades fabris no país foram retomadas a partir do mês de março, as quais se encontram atualmente normalizadas na China e toda a Ásia, mediante a recuperação da receita em comparação com o mesmo período do ano anterior.

Na Nigéria, mediante as medidas mais rígidas de isolamento impostas pelas autoridades locais (*lockdown* parcial), a produção local foi impactada e resultando na limitação da capacidade pela metade, o que refletiu proporcionalmente na receita reconhecida. Com a retomada gradual das atividades no país, observa-se uma retomada das operações com perspectiva de normalização nos próximos meses de acordo com as projeções para o país.

Apesar de todos os desafios apontados pela pandemia que afeta o mundo, mantivemos um fluxo contínuo de recebimentos sem casos de inadimplência relevantes e tampouco expectativa, por enquanto, de aumento significativo de perdas na realização das contas a receber da Companhia e de suas controladas, basicamente, em função da natureza de suas operações e posicionamento de seus principais clientes.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

1.1. Avaliação dos Impactos da COVID-19--Continuação

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas seguem periodicamente efetuando o monitoramento dos seus recebíveis considerando a natureza de suas operações e o posicionamento de seus principais clientes. Os casos de inadimplência identificados, são avaliados e tratados em conformidade com o IFRS 09.

Devido aos impactos da Pandemia, desde 18 de março, foram adotadas uma série de medidas visando proteger a saúde e a segurança de nossos funcionários, tais como:

- Inclusão de mais de 50% do quadro de funcionários em regime de home office ou férias.
- Fechamento dos escritórios corporativos das regiões, sem impacto nas operações.
- Afastamento das gestantes, dos maiores de 60 anos, dos imunodeprimidos e dos diabéticos.
- Proibição de viagens nacionais e internacionais, além do aumento da higienização das fábricas no Brasil, EUA e Argentina, tendo em vista não terem sofrido interrupções e continuam em operação.

Adicionalmente às medidas mencionadas acima, foram adotadas inúmeras medidas extraordinárias, quais sejam:

- Postergação do pagamento para o dia 10 de dezembro de 2020 da segunda parcela do pagamento de juros sobre capital próprio, no valor líquido de R\$ 22.181, que seria pago aos acionistas em 03 de abril de 2020;
- Férias antecipadas para aproximadamente três mil funcionários e, ao final desse período, suspensão temporária do contrato de trabalho de aproximadamente dois mil e quinhentos funcionários, conforme Medida Provisória 936/2020;
- Postergação de pagamentos de tributos e encargos trabalhistas no montante aproximado de R\$18.045;
- Redução do salário do Diretor Presidente, Diretores Executivos e membros do Conselho de Administração pelo período de 90 dias.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as informações contábeis intermediárias da Valid e das empresas nas quais a Companhia possui o controle, detalhadas na Nota 2.3, cujos períodos e práticas contábeis são coincidentes. Nas informações contábeis intermediárias individuais da Companhia, as informações contábeis intermediárias das controladas e coligadas são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial e nas informações contábeis intermediárias consolidadas da Companhia, as informações contábeis intermediárias das controladas são consolidadas linha a linha. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as controladas do Grupo são eliminados integralmente nas informações consolidadas.

A Administração da Companhia entende que todas as informações relevantes das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para a publicação pela Administração da Companhia em 05 de novembro de 2020.

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 dos valores justos alocados nas combinações de negócios.

As informações contábeis intermediárias da Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. ("Valid Argentina") e Grupo Uram S.R.L. (URAM) foram preparadas sob os requerimentos do IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*.

2.3. Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis da Companhia e suas controladas. 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, cuja participação percentual nas datas dos balanços está apresentada a seguir:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

Controladas	Denominação	% de participação			
		30/09/2020		31/12/2019	
		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. Grupo Uram S.R.L.	Uram	-	51	-	51
3.5. Inemator S.A.	Inemator	-	51	-	51
3.6. Tress Impressos de Segurança Ltda.	Tress	-	100	-	100
3.7. Nexitera Consultoria e Soluções em TI Ltda.	Nexitera	-	71,8	-	56,8
3.7.1. Agrotopus Suporte e Serviços em Tecnologia da Informação Ltda	Agrotopus	-	100	-	100
4. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação	Valid Sucursal	100	-	100	-
5. Blu Pay Tecnologia de dados Ltda.	Blu Pay	58	-	51	-
6. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda.	Serbet	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	-	-	-
9. Valid Hub Consultoria em Tecnologia e Tratamento de Dados S.A.	Valid Hub	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 (antiga "Fundamenture A/S)	Valid A/S	-	100	-	100
10.2.1. Valid Logistics Limited	Valid Logistics	-	100	-	100
10.2.2. Logos Solvo Limited	Logos Solvo	-	100	-	100
10.2.3. Valid Holding Denmark Aps	Valid Holding	-	100	-	100
10.2.3.1. Valid Panamá Inc.	Valid Panamá	-	100	-	100
10.2.3.2. Valid South Africa (Pty)Ltd	Valid South Africa	-	70	-	70
10.2.3.3. Valid Africa Ltd	Valid Africa	-	100	-	100
10.2.3.4. Valid Middle East FZE	Valid Middle East	-	100	-	100
10.2.3.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	99,9	-	99,9
10.2.3.6. Valid Asia Pte Ltd	Valid Singapore	-	100	-	100
10.2.3.7. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	100	-	99
10.2.3.8. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd	Valid Taiwan	-	100	-	51
10.2.3.9. Valid Europe AS Denmark (*)	Valid Europe	-	-	-	100
10.2.3.10. Valid Technologies Solutions ApS (*)	Valid Technologies Solutions	-	-	-	100
10.2.4. Logos Smart Card (Mauritius) Ltd	Logos Mauritius	-	100	-	100
10.2.5. Logos Smart Card A/S	Logos Denmark	-	100	-	100
10.3. Valid Technologies (Beijing) Co, Ltd.	Valid Beijing	-	100	-	100
10.4. Valid Card Nigeria Limited	Valid Nigéria	-	70	-	70

(*) Empresa incorporada pela Valid Holding Denmark em 10 de fevereiro de 2020.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

1. Valid Par: empresa constituída em agosto de 2007, com sede no estado do Rio de Janeiro, Brasil, que tem como objeto social a participação no capital social de outras sociedades.
2. Valid Argentina: empresa adquirida em agosto de 2007, com sede na cidade de Buenos Aires, Argentina, líder na comercialização de cartões bancários, cartões para transporte e de cartões inteligentes (*Simcards*) no mercado argentino, e exportadora de seus produtos para outros países da América Latina.
3. Interprint: empresa adquirida em maio de 2008, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua provendo soluções completas de pagamentos e identificação para os segmentos financeiros, e de governo. Seu portfólio de produtos inclui carteiras de habilitação, carteiras de identidade, soluções de biometria (AFIS) e impressão eletrônica, entre outros. Possui como controladas diretas as empresas Valid Certificadora, Tress, Nexitera, Valid México, Uram, Inemator e Valid Uruguai, localizadas no Brasil, México, Argentina e Uruguai, respectivamente.
 - 3.1. Valid Certificadora: empresa constituída em junho de 2011, com sede no estado de São Paulo, Brasil, que tem como objetivo principal de emitir certificados digitais tais como e-CPF, e-CNPJ e NF-e.
 - 3.2. Valid Uruguai: empresa constituída em setembro de 2014, com sede na cidade de Montevideu, Uruguai, atua na área de serviços de personalização de cartões magnéticos com *chip* e cartões inteligentes em geral.
 - 3.3. Valid México: empresa constituída em setembro de 2014, com sede na Cidade do México (Distrito Federal), México, atua na área de serviços de cartões inteligentes em geral.
 - 3.4. Uram: adquirida participação significativa em 2 de outubro de 2015 e controle em 25 de janeiro de 2016, tem sede na cidade de Buenos Aires, Argentina, atua no ramo de serviços de soluções em *software* para o mercado de telecomunicações e bancário.
 - 3.5. Inemator: adquirida participação significativa em 2 de outubro de 2015 e controle em 25 de janeiro de 2016, tem sede na cidade de Montevideu, Uruguai, atua no ramo de serviços de soluções de *software* para o mercado de telecomunicações e bancário.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

- 3.6. Tress: adquirida em julho de 2018, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de impressão de segurança, produzindo principalmente, documentos públicos oficiais, diplomas, carteiras de habilitação, selos de órgãos públicos, Registros Gerais (RGs), entre outros.
- 3.7. Nexitera: adquirida em outubro de 2018, com sede no estado do Paraná, Brasil, com foco em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a Agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária. Em 23 de janeiro de 2020, a Companhia através da sua controlada Interprint adquiriu mais 15% de participação acionária sobre a empresa Nexitera Consultoria e Soluções em TI Ltda. ("Nexitera") pelo montante de R\$1.500, obtendo após esta transação 71,8% de participação acionária.
 - 3.7.1. Agrotopus: adquirida em outubro de 2018, com sede no estado do Paraná, Brasil, com foco em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a Agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária.
4. Valid Sucursal: empresa constituída em dezembro de 2015, com sede na Cidade de Bogotá, Colômbia, que tem como objeto atuar como um *bureau* comercial.
5. BluPay: adquirida em dezembro de 2019, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de meios de pagamento. Empresa especializada em transações financeiras baseada em tecnologia blockchain, que garante a rastreabilidade, privacidade e irretratabilidade das transações realizadas entre as partes de forma imediata e confiável.
6. Serbet: adquirida em maio de 2020, com sede no estado de Santa Catarina, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
7. Alpdex: adquirida em maio de 2020, com sede no estado de Santa Catarina, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

8. Mitra: empresa adquirida em julho de 2020, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de identificação com foco em sistemas integrados de modernização da gestão municipal, ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
9. Valid Hub: empresa constituída em maio de 2020, com sede na capital do Distrito Federal, Brasília, Brasil, atua no segmento de identificação com foco em prestação de serviços relacionados à plataforma digital de gerenciamento de transações de registro e de comunicação de imóveis e veículos.
10. Valid Espanha: empresa adquirida em fevereiro de 2010, com sede em Madrid, Espanha, atua na fabricação, desenvolvimento e vendas de cartões inteligentes (*SIM cards*) para operadoras de telefonia celular. Tem como controladas diretas as empresas, Valid USA, Valid Beijing, Valid Nigéria e Valid A/S e duas empresas coligadas chamadas CUBIC e BCT.
- 10.1. Valid USA: empresa adquirida em abril de 2012, com sede em Illinois, Estados Unidos da América, atua nas áreas de meios de pagamento, telecomunicações móveis e identificação. Tem como controladas diretas as empresas Valid ID, VSP e MSC.

Controladas	Localidade	Atividade principal
Valid ID	Indiana, USA	Oferece soluções para o mercado de sistemas de identificação americano e possui o <i>workflow</i> de acordo com as regras do AAMV, adaptável a diferentes projetos na área de identificação.
VSP	Saint Paul, Minnesota, USA	Atua no ramo de serviços de <i>secure fulfilment</i> (controle de gestão dos estoques) aos mercados de pré-pago de segurança, <i>gift cards</i> e cartões recarregáveis em geral.
MSC	Los Angeles, Califórnia, USA	Atua no ramo de serviços de soluções de <i>marketing</i> de bancos de dados altamente efetivos.

- 10.2. Valid A/S (antiga "Fundamenture A/S"): empresa adquirida em outubro de 2015, localizada na Dinamarca, que atua, globalmente, com foco na produção e comercialização de *smart cards*, desenvolvimento e implementação de sistemas operacionais para *SIM cards* e gerenciamento de softwares e soluções para operadoras de telefonia móvel. A Valid A/S possui cinco controladas diretas e oito controladas indiretas, conforme apresentado a seguir:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

Controlada	Direta/ indireta	Localidade	Atividade principal
Valid Logistics	Direta	Mauritius	Matriz de compras (<i>Supply Chain</i>)
Logos Solvo	Direta	Mauritius	Soluções & serviços
Valid Holding	Direta	Dinamarca	Holding
Logos Smart Card A/S	Direta	Dinamarca	Venda e desenvolvimento de soluções de software e venda de módulos para fabricantes de cartões
Valid Panamá	Indireta	Panamá	Venda de cartões SIM, outros produtos relacionados e soluções de software
Valid South Africa	Indireta	África do Sul	Venda de cartões SIM, cartões bancários, soluções de software, outros produtos relacionados e prestação de serviços de gestão à Valid Africa
Valid Africa	Indireta	Mauritius	Venda de cartões SIM, cartões bancários, outros produtos relacionados e soluções de software
		Emirados Árabes	
Valid Middle East	Indireta	Unidos (Dubai)	Venda de cartões SIM, outros produtos relacionados e soluções de software.
Valid Technologies India	Indireta	Índia	Venda de cartões SIM, outros produtos relacionados e soluções de software.
Valid Asia Singapore	Indireta	Singapura	Venda de cartões SIM, cartões bancários, outros produtos relacionados e soluções de software, incluindo a prestação de serviços para outras entidades
Valid Indonesia	Indireta	Indonésia	Venda de cartões SIM e outros produtos relacionados
Valid Taiwan	Indireta	Taiwan	Venda de cartões SIM
Logos Mauritius	Direta	Mauritius	Serviços de suporte para desenvolvimento de aplicativos

10.3. Valid Beijing: empresa constituída em março de 2018, através da subsidiária Valid Espanha, com sede na Cidade de Pequim, China, atuando com desenvolvimento; consultoria e prestação de serviços de tecnologia e importação e exportação de produtos.

10.4. Valid Nigéria: empresa constituída em maio de 2018, através da subsidiária Valid Espanha, com sede na cidade de Lagos, Nigéria, atuando com produção de cartões inteligentes e outros dispositivos relacionados a tecnologia de cartões inteligentes; fornecimento de soluções em meios de pagamento e marketing digital.

Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida.
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

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

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

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

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores da Companhia, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas informações contábeis intermediárias das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da Companhia. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros da Companhia, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial.

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Entidade com influência significativa

Em 30 de setembro de 2020, a controlada Valid Soluciones Tecnológicas detém 6,22% e 20% das ações da Cubic Telecom ("Cubic") e Beautiful Card Technology ("BCT"), respectivamente, sobre as quais mantem influência significativa e são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

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 e foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. A Companhia e suas controladas determinam sua própria moeda funcional, e naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as informações contábeis intermediárias 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*.

a) Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte.

Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado, com exceção de itens monetários designados como parte de um *hedge* de investimento líquido. Essas diferenças são reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes até o momento da alienação do investimento líquido, quando são reconhecidas na demonstração do resultado. Encargos e efeitos tributários atribuídos à variação cambial sobre estes itens monetários são também reconhecidos em outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.4. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

a) Transações e saldos--Continuação

Itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Itens não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos usando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas em que o valor justo tiver sido mensurado. Os ganhos ou perdas resultantes da conversão de itens não monetários mensurados ao valor justo são tratados de acordo com o reconhecimento aplicável ao ganho ou perda sobre a variação do valor justo do item (ou seja, diferenças de conversão para itens cujo ganho ou perda de valor justo é reconhecido em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício, respectivamente).

Na determinação da taxa de câmbio a ser utilizada no reconhecimento inicial do respectivo ativo, despesa ou receita (ou parte dele) relacionada a pagamento ou recebimento antecipado, a data da transação é a data em que a Companhia reconhece inicialmente o ativo não monetário ou o passivo não monetário decorrente do pagamento ou do recebimento antecipado. Quando há vários pagamentos ou recebimentos antecipados, a Companhia determina a data da transação para cada pagamento ou recebimento da contraprestação antecipada.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.4. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

b) Moedas funcionais da Companhia e suas controladas

<u>Empresas</u>	<u>Moeda funcional</u>
Valid	Real
Valid Participações	Real
Blu Pay	Real
Serbet	Real
Alpdex	Real
Mitra	Real
Valid Hub	Real
Valid Argentina	Peso argentino
Interprint	Real
Valid Certificadora	Real
Tress	Real
Nexitera	Real
Valid Uruguai	Peso uruguaio
Valid México	Peso mexicano
Uram	Peso argentino
Inemator	Peso uruguaio
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--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

No fim de cada exercício, a Companhia e suas controladas revisam o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, é calculado o montante recuperável da UGC à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados às UGCs individuais ou ao menor grupo de UGCs para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ainda não disponíveis para uso são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável, pelo menos, uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ao qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada. Se o montante recuperável de um ativo ou da UGC calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo ou da UGC é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado. Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto a outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia efetuou uma revisão dos investimentos e planos de negócio na unidade de negócio de Data Business no qual, absorveu um impacto significativo decorrente da perda de receita atual e prospectiva, motivada substancialmente pelos impactos do Covid-19 no segmento de varejo nos Estados Unidos. Como resultado, foi constituída uma provisão por redução ao valor recuperável nos saldos consolidados no montante total de R\$ 113.088 (equivalente a US\$21.762), composto pelo saldo de R\$62.619 (equivalentes a US\$12.050) referente a ágio e R\$50.469 (equivalente a US\$9.712) referente a carteira de clientes.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

Os efeitos dessa provisão foram refletidos no segmento de meios de pagamentos e no grupo contábil de outras despesas operacionais no resultado do período. A provisão por redução ao valor recuperável no valor de R\$113.088 foi baseada no valor em uso, tendo sido determinado em relação à unidade geradora de caixa que consiste nos ativos da controlada Marketing Software Company, LLC ("MSC"), localizada nos Estados Unidos.

2.6. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e IFRS exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. Alterações nas estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As principais áreas que envolvem estimativas e premissas são:

a) Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Surge quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de vendas e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia e suas controladas ainda não tenham se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.6. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

b) Impostos, contribuições e tributos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época dos resultados tributáveis futuros. Em virtude da natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

São constituídas provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que atua. O valor dessas provisões baseia-se em diversos fatores, tais como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir em uma ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes das jurisdições em que a Companhia e suas controladas atuam.

c) Imposto de renda e contribuição social diferidos

São registrados com base nas diferenças temporárias entre as bases contábeis e as bases fiscais considerando a legislação tributária vigente e os aspectos mencionados no parágrafo anterior e os saldos ativos reconhecidos na extensão em que seja provável que haja lucro tributável futuro suficiente com base em projeções e previsões elaboradas pela Administração. Essas projeções e previsões incluem diversas hipóteses relacionadas ao desempenho da Companhia e fatores que podem diferir dos resultados reais. Em conformidade com a atual legislação fiscal brasileira, não existe prazo para a utilização de prejuízos fiscais. Contudo, os prejuízos fiscais acumulados podem ser compensados somente ao limite de 30% do lucro tributável anual no Brasil.

d) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas reconhecem provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas quando a probabilidade de perda é considerada provável e estimada com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A Administração acredita que essas provisões para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis estão corretamente mensuradas e apresentadas nas informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

2. Base de preparação--Continuação

2.6. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização das contas a receber. De forma prospectiva, levando em consideração o histórico de perdas e uma avaliação individual adicional do risco de exposição dos seus clientes, a Administração utiliza um *rating* de consulta pública para mensurar a exposição dos mesmos visando obter a mais adequada avaliação do seu risco e consequentemente o registro de sua provisão.

f) Vida útil dos bens do imobilizado e intangível

A Administração revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e intangível anualmente, ao encerramento de cada exercício.

g) Provisão para participação nos lucros

Mensurada mensalmente com base na realização de métricas de desempenho financeiras e de qualidade, bem como os objetivos individuais dos colaboradores, determinados anualmente e recalculada ao final do exercício com base na melhor estimativa das metas atingidas, conforme estabelecido no processo orçamentário anual.

h) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado, o que requer um determinado nível de julgamento da Administração. Tal julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores podem afetar o valor justo dos instrumentos financeiros.

i) Provisão para reestruturação

Constituída através de um plano formal detalhado para a reestruturação e quando houver uma expectativa válida nas partes afetadas de que irá realizar a reestruturação, começando a implantar esse plano ou anunciando suas principais características àqueles afetados por ela. A mensuração da provisão para reestruturação inclui somente os gastos decorrentes da reestruturação, que correspondem aos valores necessariamente vinculados à reestruturação e os que não estiverem associados às atividades continuadas da Companhia.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

3. Novos pronunciamentos contábeis

As práticas contábeis adotadas estão uniformes com aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

3.1. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das informações contábeis intermediárias do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações do CPC15 (R1) Definições de negócios

Em outubro de 2018, o IASB emitiu alterações à definição de negócios em IFRS 3, sendo essas alterações refletidas na revisão 14 do CPC, alterando o CPC 15 (R1) para ajudar as entidades a determinar se um conjunto adquirido de atividades e ativos consiste ou não em um negócio. Elas esclarecem os requisitos mínimos para uma empresa, eliminam a avaliação sobre se os participantes no mercado são capazes de substituir qualquer elemento ausente, incluem orientações para ajudar entidades a avaliar se um processo adquirido é substantivo, delimitam melhor as definições de negócio e de produtos e introduzem um teste de concentração de valor justo opcional.

Como as alterações se aplicam prospectivamente a transações ou outros eventos que ocorram na data ou após a primeira aplicação, o Grupo não será afetado por essas alterações na data de transição.

Alterações do CPC26 (R1) e IAS 8: Definição de omissão material

Em outubro de 2018, o IASB emitiu alterações à IAS 1 e IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*, sendo essas alterações refletidas na revisão 14 do CPC, alterando o CPC 26 (R1) e o CPC 23 para alinhar a definição de “omissão material” ou “divulgação distorcida material” em todas as normas e esclarecer certos aspectos da definição. A nova definição declara que: “a informação é material se sua omissão, distorção ou obscurecimento pode influenciar, razoavelmente, decisões que os principais usuários das informações contábeis intermediárias de propósito geral fazem com base nessas informações contábeis intermediárias, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade”

Não é esperado que essas alterações tenham um impacto significativo nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Grupo.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

4. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixas e bancos	7.553	6.370	129.245	50.101
Equivalentes de caixa	276.729	200.017	362.351	268.421
Caixa e equivalentes de caixa	284.282	206.387	491.596	318.522
Títulos e valores mobiliários	4.669	3.115	4.669	3.115
	288.951	209.502	496.265	321.637
Total circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	284.282	206.387	491.596	318.522
Total não circulante				
Títulos e valores mobiliários	4.669	3.115	4.669	3.115

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. Os equivalentes de caixa da Companhia e de suas controladas compreendem, principalmente, 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 (DI). A remuneração média dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários foi de 101,2% a.a. do DI no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (95,3% a.a. do DI exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

Os títulos e valores mobiliários são ativos financeiros denominados como cotas de fundo de investimento ("Fundo Criatec III"). O Fundo Criatec III é um Fundo de Investimento em Participações ("FIP") com a finalidade de capitalizar as micro e pequenas empresas inovadoras. Este ativo financeiro é mensurado e contabilizado com base no seu valor justo e, por esse motivo, o ganho ou perda resultante da modificação valor justo das cotas que a Companhia possui é registrada no resultado do exercício no momento em que elas ocorrem.

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber de clientes	185.423	156.891	550.012	447.940
Provisão para perdas sobre créditos	(1.123)	(1.501)	(52.546)	(40.823)
Total	184.300	155.390	497.466	407.117
Total circulante	176.966	143.872	490.132	395.523
Total não circulante	7.334	11.518	7.334	11.594

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía saldos de contas a receber de clientes classificados no ativo não circulante, controladora e consolidado, que compreendem um valor a receber de um cliente específico, no montante de R\$3.818 (R\$6.279 em 31 de dezembro de 2019) devido a retenções promovidas, unilateralmente, no âmbito dos contratos firmados entre as partes e o montante de R\$3.516 (R\$5.239 em 31 de dezembro de 2019) referente a um cliente em fase de recuperação judicial que a Administração conclui como sendo provável o recebimento desses valores no contexto do plano de recuperação judicial aprovado pelos seus credores.

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a composição do saldo de contas a receber, por prazo de vencimento, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	137.487	90.304	316.202	232.870
Vencidos				
Até 30 dias	10.011	32.201	54.005	77.103
De 31 a 90 dias	5.494	17.402	31.597	40.626
De 91 a 120 dias	2.513	1.927	19.808	3.128
De 121 a 180 dias	6.848	264	14.985	6.575
De 181 a 365 dias	12.704	718	22.264	17.433
Acima 365 dias	10.366	14.075	91.151	70.205
Total vencidos	47.936	66.587	233.810	215.070
Total	185.423	156.891	550.012	447.940

Em 30 de setembro de 2020, parte do saldo consolidado vencido no montante de R\$140.694 é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, EUA, Argentina, Dinamarca, México, Colômbia e Nigéria. (R\$110.524 em 31 de dezembro de 2019) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

A Companhia analisa os saldos de 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 considerar 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 consequentemente 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 em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 são suficientes para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2020, a controlada Interprint apresentava saldo de R\$24.562 vencido há mais de 90 dias (R\$23.859 em 31 de dezembro de 2019), sobre o qual foi constituída provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$1.638 (R\$1.660 em 31 de dezembro de 2019).

Em 30 de setembro de 2020, a controlada Valid Espanha apresentava saldo de R\$39.986 vencido há mais de 90 dias (R\$27.762 em 31 de dezembro de 2019), sobre o qual constituiu provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$33.758 (R\$24.136 em 31 de dezembro de 2019).

Em 30 de setembro de 2020, a controlada Valid Certificadora apresentava saldo de R\$11.700 vencido há mais de 90 dias (R\$10.711 em 31 de dezembro de 2019) sobre o qual constituiu provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$8.126 (R\$8.146 em 31 de dezembro de 2019).

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía saldos vencidos há mais de 90 dias no montante de R\$32.431 na controladora e R\$148.207 no consolidado (R\$16.984 e R\$97.341 em 31 de dezembro de 2019, respectivamente), sendo que desse montante os saldos sem provisão para perda sobre créditos constituída eram de R\$31.308 na controladora e R\$95.561 no consolidado (R\$15.483 e R\$56.518 em 31 de dezembro de 2019, respectivamente). A seguir, estão apresentados, por localidade, os principais saldos e o correspondente embasamento da Administração da Companhia para a não constituição de referida provisão:

Brasil

- Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía saldo de contas a receber, em aberto há mais 90 dias R\$15.807 e os títulos desse cliente vencido há mais de 365 dias estão classificados no ativo não circulante, na controladora e no consolidado, de R\$3.817 (R\$6.279 em 31 de dezembro de 2019) referentes a serviços prestados e não recebidos até essa data, devido a retenções promovidas, unilateralmente, por um cliente da Companhia no âmbito dos contratos firmados entre as partes. A fim de reaver os valores bloqueados, a Companhia ingressou com duas ações e, em outubro de 2016, foi proferida decisão judicial de primeira instância favorável em um dos processos movidos contra o cliente. Diante desse cenário e com base no suporte dos assessores legais externos que atuam no referido processo judicial, o entendimento é de que tais retenções são, de fato, ilegais e que a Companhia receberá os valores retidos em data futura, não havendo, nessa data, necessidade de constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Brasil--Continuação

- Em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentava um saldo a receber no montante de R\$11.931, sendo desse montante R\$3.674 em aberto há mais de 365 dias, onde, R\$3.517 refere-se a um processo judicial classificado no ativo não circulante. Na posição em 31 de dezembro de 2019 a companhia apresentava um saldo a receber para o mesmo cliente de R\$9.950, sendo R\$5.239 em aberto há mais de 365 dias. A Administração entende que os saldos em aberto são realizáveis, não configurando necessidade de constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa (de forma individualizada), uma vez que o plano de recuperação judicial apresentado aos credores - devidamente aprovado - contempla os valores que a Companhia possui registrado em suas contas a receber e o cliente continua honrando outros compromissos mantidos com a Companhia.
- Em 30 de setembro de 2020, a controladora possuía um saldo de contas a receber, em aberto há mais de 90 dias de três clientes no segmento de Identificação totalizando R\$10.114 em 30 de setembro de 2020 (R\$1.590 em 31 de dezembro de 2019). A Administração entende que os saldos em aberto são realizáveis ao longo de 2021, não configurando necessidade de constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa de forma individualizada e, é importante mencionar que o respectivo cliente faz parte da base de cálculo da provisão geral que considera o risco de não recebimento prospectivo a cada final de período de reporte.
- Em 30 de setembro de 2020, dois clientes da controlada Interprint possuíam um saldo a receber em aberto há mais de 90 dias no montante de R\$23.660 (R\$22.168 em 31 de dezembro de 2019) e reconhecem a obrigação no montante informado anteriormente junto à Companhia. A Administração entende que os saldos em aberto são realizáveis ao longo de 2021 não configurando necessidade de constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa de forma individualizada e, é importante mencionar que o respectivo cliente faz parte da base de cálculo da provisão geral que considera o risco de não recebimento prospectivo a cada final de período de reporte.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

6. Tributos

a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
IR e CSLL a recuperar (1)	19.117	12.650	41.310	22.506
ICMS a Recuperar	623	619	22.613	46.021
IPI a Recuperar (2)	29.062	28.184	29.693	28.757
Impostos federais retidos por clientes	-	-	1.837	2.415
INSS a recuperar	6.645	242	6.645	242
Outros	1.326	227	2.386	1.515
Total Impostos a recuperar	56.773	41.922	104.484	101.456
Total circulante	35.213	20.776	82.597	79.983
Total não circulante	21.560	21.146	21.887	21.473

(1) Os saldos de IR e CSLL a recuperar 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 compensação com outros tributos federais ou pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 30 de setembro de 2020, a Companhia concluiu o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$21.556 e aguarda posição do órgão federal.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os principais componentes do imposto de renda e da contribuição social diferidos (ativo e passivo) e suas movimentações estão apresentados a seguir:

	Controladora		
	31/12/2019	Resultado IR/CSLL diferidos	30/09/2020
Ajuste a valor presente	446	(446)	-
Aluguel de máquinas e equipamentos	210	(137)	73
Comissões a pagar	816	(177)	639
Honorários advocatícios	713	-	713
Prejuízo fiscal	13.614	7.614	21.228
Provisões com contingências	4.420	(102)	4.318
Provisões de frete	107	12	119
Provisões devedores duvidosos	264	(129)	135
Provisões para obsolescência de equipamentos	373	-	373
Provisões para PLR	2.598	(855)	1.743
Provisões royalties	656	93	749
Outras adições temporárias	1.879	1.534	3.413
Total de Impostos diferidos ativos	26.096	7.407	33.503

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

6. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

	Consolidado		
	31/12/2019	Resultado IR/CSLL diferidos	Varição cambial/ correção monetária
			30/09/2020
Ajuste a valor presente	455	(454)	-
Aluguel de máquinas e equipamentos	210	(137)	-
Comissões a pagar	1.389	(75)	-
Despesas financeiras com empréstimos (2)	4.248	(3.143)	1.145
Custo de transição na aquisição de empresas	1.661	(188)	642
Honorários advocatícios	1.011	(375)	77
Prejuízo fiscal	53.360	24.339	16.689
Provisões com contingências	5.173	1.165	81
Provisões de despesas	684	(684)	-
Provisões de férias	179	60	92
Provisões de frete	107	12	-
Provisões devedores duvidosos	3.065	422	229
Provisões para obsolescência de equipamentos	1.241	462	254
Provisões para PLR	3.044	(1.088)	167
Provisões para reestruturação (1)	1.217	(157)	469
Provisões royalties	656	93	-
Outras adições temporárias	7.982	(3.768)	1.127
UNICAP USA	1.512	(137)	588
Instrumentos financeiros (Hedge)	6.633	(3.873)	2.438
Receita diferida USA	2.882	(1.381)	929
Total de Impostos diferidos ativos	96.709	11.093	24.927
Amortização fiscal do ágio dedutível	(48.437)	(2.050)	(4.910)
Diferença depreciação CPC 27 (3)	4.478	(2.317)	1.500
Ajuste por inflação Valid Argentina	(2.350)	(566)	(226)
Total de Impostos diferidos passivos	(46.309)	(4.933)	(3.636)
Total impostos diferidos	50.400	6.160	21.291

(1) Refere-se à constituição do imposto diferido ativo na reestruturação de plantas fabris nos Estados Unidos, conforme comentado na Nota 24.

(2) Refere-se à constituição de imposto de renda diferidos ativo na controlada Valid USA sobre as despesas com juros da dívida devido à indedutibilidade temporal por conta da regra de "thin capitalization" determinada pela legislação americana. Tais despesas de juros podem ser utilizadas no futuro.

(3) Refere-se à diferença do reconhecimento da despesa com depreciação pela capacidade de uso contra a vida útil fiscal.

As outras adições temporárias são compostas, principalmente, por provisões referentes a despesas incorridas com serviços prestados por terceiros.

O ágio pago na aquisição da Interprint e suas subsidiárias, suportado pela expectativa de rentabilidade futura, não é passível de amortização para fins contábeis desde 1º de janeiro de 2009. A Companhia constituiu imposto de renda e contribuição social diferidos passivos pela diferença temporária, conforme previsto pelo CPC 32 (IAS 12).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

6. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia efetuou, para fins de apresentação em suas informações contábeis intermediárias, a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos quando referentes à mesma entidade jurídica da seguinte forma:

	30/09/2020				
	Impostos diferidos ativos	Impostos diferidos passivos	Total líquido	Total ativos fiscais	Total passivos fiscais
Valid	33.503	-	33.503	33.503	-
Interprint	1.559	(35.851)	(34.292)	-	(34.292)
Valid Certificadora	3.773	-	3.773	3.773	-
Nexitera	3.197	-	3.197	3.197	-
BluPay	1.124	-	1.124	1.124	-
Serbet	208	-	208	208	-
Valid Hub	128	-	128	128	-
Valid Espanha	6.840	(323)	6.517	6.517	-
Valid USA Consolidado	77.587	(9.899)	67.688	67.688	-
Valid A/S Consolidado	1.082	(4.595)	(3.513)	-	(3.513)
Valid Argentina	3.241	(3.142)	99	99	-
Uram	147	(434)	(287)	-	(287)
Valid Uruguai	48	-	48	48	-
Valid Sucursal	61	-	61	61	-
Valid México	231	-	231	231	-
Valid Nigéria	-	(634)	(634)	-	(634)
Total	132.729	(54.878)	77.851	116.577	(38.726)

	31/12/2019				
	Impostos diferidos ativos	Impostos diferidos passivos	Total líquido	Total ativos fiscais	Total passivos fiscais
Valid	26.096	-	26.096	26.096	-
Interprint	966	(35.851)	(34.885)	-	(34.885)
Valid Certificadora	3.464	-	3.464	3.464	-
Nexitera	1.716	-	1.716	1.716	-
Valid Espanha	7.761	(221)	7.540	7.540	-
Valid USA Consolidado	52.110	(3.777)	48.333	48.333	-
Valid A/S Consolidado	915	(3.383)	(2.468)	-	(2.468)
Valid Argentina	3.299	(2.350)	949	949	-
Uram	-	(247)	(247)	-	(247)
Valid Uruguai	46	-	46	46	-
Valid Sucursal	143	-	143	143	-
Valid México	193	-	193	193	-
Valid Nigéria	-	(480)	(480)	-	(480)
Total	96.709	(46.309)	50.400	88.480	(38.080)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

6. 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:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2020
Exercício corrente	12.284	27.828
Exercício corrente + 1 ano	4.071	6.729
Exercício corrente + 2 anos	4.352	7.850
Exercício corrente + 3 anos	4.606	7.264
Exercício corrente + 4 anos	4.331	7.476
Exercício corrente + 5 anos	3.859	9.012
Exercício corrente + demais anos	-	66.570
Total	33.503	132.729

c) Impostos, taxas e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
IR e CSLL a recolher	-	-	2.421	3.199
ICMS a recolher	934	734	19.688	1.313
ISS a recolher	4.401	2.547	9.349	10.756
COFINS a recolher	6.393	2.411	7.823	3.013
PIS a recolher	1.325	428	1.643	556
INSS retido de clientes	2.975	2.128	2.986	2.128
Outros	539	853	1.081	1.290
Total Impostos a recolher	16.567	9.101	44.991	22.255

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

6. Tributos--Continuação

d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Resultado antes IR/CSLL	(155.517)	66.001	(153.512)	79.395
Alíquota efetiva de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
IR/CSLL pela alíquota fiscal combinada	(52.876)	22.440	(52.194)	26.994
Adições				
Outras despesas	8	88	13	100
Opções de outorgas reconhecidas	-	753	-	753
IFRS16	-	1.373	-	1.457
Juros sobre arrendamento no direito de uso	-	284	-	293
Diferença de alíquota de empresas no exterior	-	-	-	276
Equivalência patrimonial	43.539	-	407	266
Provisão para obsolescência de equipamentos	3.000	-	3.000	-
Exclusões				
Incentivos fiscais	-	(222)	(57)	(425)
Equivalência Patrimonial	-	(8.089)	-	-
Parcela isenta do adicional	-	(18)	-	(72)
Reversão da não dedutibilidade juros sobre leasing	-	-	21	-
Diferença de alíquota de empresas no exterior	-	-	45.216	-
Outras adições e exclusões líquidas	(758)	(567)	(778)	(1.579)
Receita de reconhecimento-diferimento IFRS15	-	-	(197)	(485)
Amortização de ágio	-	(338)	-	(338)
Arrendamento sob o direito de uso IFRS16	-	(1.378)	-	(1.442)
Diferença de alíquota lucro presumido	-	-	(1.382)	-
IR e CSLL debitadas ao resultado do período	(7.087)	14.326	(5.951)	25.798
Alíquota efetiva IR/CSLL	4,56%	21,71%	3,88%	32,49%
IR/CSLL corrente	320	11.796	209	34.473
IR/CSLL diferidos	(7.407)	2.530	(6.160)	(8.675)
Total IR/CSLL corrente e diferido	(7.087)	14.326	(5.951)	25.798

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

6. Tributos--Continuação

d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Resultado antes IR/CSLL	(5.601)	42.615	(2.899)	44.492
Alíquota efetiva de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
IR/CSLL pela alíquota fiscal combinada	(1.904)	14.489	(986)	15.127
Adições				
Provisão para perdas sobre crédito	(320)	-	(320)	-
Outras despesas	4	56	6	58
IFRS16	-	533	-	591
Juros sobre arrendamento no direito de uso	-	103	-	106
Equivalência Patrimonial	-	-	-	5
Incentivos fiscais	-	-	-	(2.220)
Provisão para obsolescência de Equipamentos	(373)	-	(373)	-
Outras adições e exclusões líquidas	-	(567)	-	(632)
Exclusões				
Incentivos fiscais	-	(222)	(22)	(281)
Equivalência Patrimonial	(853)	(2.810)	(235)	-
Parcela isenta do adicional	-	(18)	24	(48)
Reversão da não dedutibilidade juros sobre leasing	-	-	21	-
Diferença de alíquota de empresas no exterior	-	-	(23)	-
Outras adições e exclusões líquidas	(759)	-	(1.122)	-
Receita de reconhecimento-diferimento IFRS15	-	-	(53)	(144)
Amortização de Ágio	901	(113)	901	(113)
Arrendamento sob o direito de uso IFRS16	177	(478)	177	(516)
Diferença de alíquota por lucro presumido	-	-	(428)	-
IR e CSLL debitadas ao resultado do período	(3.127)	10.973	(2.433)	11.933
Alíquota efetiva IR/CSLL	55,83%	25,75%	83,93%	26,82%
IR/CSLL corrente	-	11.796	(2.131)	19.121
IR/CSLL diferidos	(3.127)	(823)	(302)	(7.188)
Total IR/CSLL corrente e diferido	(3.127)	10.973	(2.433)	11.933

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Matéria-prima	54.109	59.818	194.239	152.527
Produtos em processo	28.573	21.541	51.725	48.104
Peças e materiais de reposição	3.659	3.781	5.017	4.672
Produtos para revenda	-	-	16.676	9.709
Provisão para perdas de estoques	-	-	(6.359)	(2.965)
	86.341	85.140	261.298	212.047
Adiantamentos a fornecedores	3.671	5.782	19.243	14.981
Total estoques	90.012	90.922	280.541	227.028

8. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos judiciais trabalhistas	6.963	6.932	7.432	7.432
Depósitos judiciais tributários	2.895	13.684	2.895	17.627
Depósitos judiciais cíveis	11.526	11.263	11.640	11.376
Total depósitos judiciais	21.384	31.879	21.967	36.435

Os valores individualmente mais representativos, depositados judicialmente pela Companhia, estão detalhados a seguir:

- Em 8 de fevereiro de 2013, a Companhia efetuou depósito judicial no valor de R\$6.646 referente a processo de natureza cível que possui expectativa de perda possível, e que tem como parte a Agência Nacional de Telecomunicações ("ANATEL") e como objeto a obtenção da suspensão de exigibilidade de multa imposta à Companhia em processo administrativo por suposta produção de cartão indutivo com número de certificado vencido e possui probabilidade de perda classificada como possível (Nota 13, item b). Em 30 de setembro de 2020, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$11.239 (R\$10.976 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos

Informações contábeis

Em 30 de setembro de 2020, as principais informações contábeis das empresas controladas diretamente e indiretamente estão demonstradas a seguir:

Controladas (1)		30/09/2020			
		Total dos ativos	Total dos passivos	Patrimônio líquido	Patrimônio líquido (2)
Valid Par		630	37	593	(69)
Valid Argentina (3)	(3)	66.202	47.358	18.844	(1.831)
Valid Sucursal		48.921	35.904	13.017	3.535
BluPay (4)	(4)	4.902	5.088	(186)	(2.182)
Serbet (4)	(4)	7.124	4.463	2.661	(465)
Alpdex (4)	(4)	1.781	933	848	61
Valid Hub (4)	(4)	2.646	95	2.551	(249)
Mitra (4)	(4)	5.760	5.184	576	473
Interprint		302.495	52.284	250.211	8.545
Valid Certificadora		50.953	11.650	39.303	1.517
Valid México		26.812	17.978	8.834	263
Valid Uruguai		2.983	1.130	1.853	357
Inemator (4)	(4)	339	56	283	9
Uram (4)	(4)	3.738	594	3.144	(395)
Tress		15.417	1.506	13.911	5.069
Nexitera (4)	(4)	12.320	11.350	970	(2.842)
Valid Espanha		1.151.741	582.064	569.677	(137.002)
Valid Beijing		4.466	2.270	2.196	(3.108)
Valid Nigéria (4)	(4)	32.272	18.165	14.107	3.219
Valid USA Consolidado (5)	(5)	692.902	440.076	252.826	(120.824)
Valid A/S Consolidado		316.699	113.591	203.108	22.235

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

(2) Estão apresentados os resultados auferidos pelas controladas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

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

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

(5) Considera os ativos, passivos e resultados das controladas Valid ID, VSP e MSC.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos

A movimentação dos saldos de investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 está demonstrada a seguir:

Investimentos	Controladora							30/09/2020
	31/12/2019	Adição	Baixa	Aquisição de participação de não controladores	Equivalência patrimonial	IAS 29	Variação cambial e reserva reflexa	
Controladas								
Valid Par	662	-	-	-	(69)	-	-	593
Valid Argentina	14.935	-	-	-	(1.799)	3.801	1.577	18.514
Valid Sucursal	8.079	-	-	-	3.535	-	1.403	13.017
Interprint	239.371	-	(76)	-	8.545	434	1.937	250.211
Valid Espanha	486.097	29.860	-	369	(137.002)	-	190.353	569.677
BluPay	1.018	-	-	31	(1.158)	-	-	(109)
Serbet	-	1.563	-	-	(232)	-	-	1.331
Alpdex	-	394	-	-	31	-	-	425
Valid Hub	-	1.680	-	-	(149)	-	-	1.531
Mitra	-	52	-	-	241	-	-	293
Total Investimento	750.162	33.549	(76)	400	(128.057)	4.235	195.270	855.483
Ágio								
Valid Argentina	1.000	-	-	-	-	-	100	1.100
Valid Espanha	55.740	-	-	-	-	-	25.624	81.364
BluPay	22.657	-	-	(31)	-	-	-	22.626
Serbet	-	17.889	-	-	-	-	-	17.889
Alpdex	-	154	-	-	-	-	-	154
Mitra	-	17.448	-	-	-	-	-	17.448
Total ágio	79.397	35.491	-	(31)	-	-	25.724	140.581
Total	829.559	69.040	(76)	369	(128.057)	4.235	220.994	996.064

Investimentos	Consolidado					30/09/2020
	31/12/2019	Aquisição de participação de não controladores	Equivalência Patrimonial	Variação cambial e reserva reflexa		
Controladas						
Cubic	5.016	94	(811)	2.192		6.491
VCMC	1.486	-	(385)	550		1.651
Total Investimento	6.502	94	(1.196)	2.742		8.142
Ágio						
Cubic	38.093	-	-	17.513		55.606
Total ágio	38.093	-	-	17.513		55.606
Total	44.595	94	(1.196)	20.255		63.748

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

Os eventos societários relacionados aos investimentos da Companhia e suas controladas, ocorridos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, estão detalhados a seguir:

Controladas	Eventos	Tipo	Valor em moeda original	Valor em R\$
Valid Taiwan (a)	Aumento de participação	Reunião dos sócios	US\$796 mil	3.289
Valid Espanha (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$7.000 mil	29.860
Nexitera (c)	Aumento de participação	Reunião dos sócios	R\$1.500 mil	1.500
Serbet e Alpdex (d)	Aquisição da Serbet e Alpdex	Reunião dos sócios	R\$10.000 mil	10.000
Valid Indonésia (e)	Aumento de participação	Reunião dos sócios	US\$1	5
Valid Hub (f)	Constituição da Valid Hub	Reunião dos sócios	R\$1.680	1.680
Mitra (g)	Aquisição da Mitra	Reunião dos sócios	R\$12.500	12.500
BluPay(h)	Aumento de participação	Reunião dos sócios	R\$663	663

(a) Aumento de participação na Valid Taiwan

Em 13 de janeiro de 2020, a Companhia através da sua subsidiária Valid Holding Denmark Aps "Valid Holding" adquiriu 49% de participação acionária sobre a empresa Valid Card Manufacturing Taiwan Limited "Valid Taiwan" pelo montante de US\$796 (equivalente a R\$3.289 na data da transação), obtendo após esta transação os 100% de participação acionária.

(b) Aumento de capital na Valid Espanha

Em 28 de janeiro de 2020, a Administração da Companhia aprovou o aumento de capital social na Valid Espanha, para fins de incremento de seu capital de giro, sem modificações no número de ações, no montante de US\$7.000 (equivalente a R\$29.860 na data da transação).

(c) Aumento de participação na Nexitera

Em 23 de janeiro de 2020, a Companhia através da sua controlada Interprint adquiriu mais 15% de participação acionária sobre a empresa Nexitera Consultoria e Soluções em TI Ltda. ("Nexitera") pelo montante de R\$1.500, obtendo após esta transação 71,8% de participação acionária.

(d) Aquisição da Serbet e Alpdex

Em 21 de maio de 2020, o Conselho de Administração aprovou a aquisição de 50% mais uma ação de participação acionária nas empresas Serbet - Sistema de estacionamento veicular do Brasil Ltda. E Alpdex Processamento de Dados Ltda. No montante de R\$10.000. A aquisição será realizada da seguinte forma: haverá um investimento secundário, pago aos acionistas, no montante de R\$4.500 e um investimento primário através de aumento de capital no montante de R\$5.500 que serão pagos em até um ano da data da celebração do contrato de investimento. O contrato de investimento prevê também um pagamento de earn out no valor máximo de R\$10.000 desde que sejam atendidas as métricas definidas no instrumento. Essa aquisição amplia o nosso portfólio de soluções para Gestão Inteligente de Cidades, que hoje já conta com uma oferta única com uso intensivo de tecnologia e inteligência que proporciona diversos benefícios para os municípios e também para os cidadãos.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

(d) Aquisição da Serbet e Alpdex--Continuação

Foi reconhecido um ágio nesta aquisição, fundamentado na rentabilidade futura, no montante de R\$ 17.889 na Serbet e R\$ 154 na Alpdex. A empresa está realizando a elaboração do laudo de avaliação para mensuração dos valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da transação. Os ativos e passivos levantados na data da transação estão demonstrados a seguir:

Serbet	21/05/2020
Ativo	
Circulante	2.818
Caixa e equivalentes de caixa	161
Aplicações financeiras vinculadas	25
Contas a receber de clientes	(939)
Créditos com partes relacionadas	2.557
Impostos a recuperar	18
Estoques	987
Outras contas a receber	9
Não circulante	3.919
Mútuo a receber	184
Imobilizado	3.735
Passivo	
Circulante	2.436
Fornecedores	957
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	1.049
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	347
Impostos, taxas e contribuições a recolher	65
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	18
Não circulante	1.175
Débitos com partes relacionadas	30
Provisões	118
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	1.027
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa Serbet	3.126
(-) Percentual do patrimônio líquido adquirido pela Valid S.A. (50% + 1 ação)	1.563
(+) Valor total da transação	19.452
Ágio de expectativa de rentabilidade futura gerado na aquisição	17.889
Valor da aquisição	19.452
Futuro aporte de capital	(1.600)
Futuro pagamento aos sócios	(3.000)
Earn Out a pagar (*)	(10.000)
Caixa pago pela aquisição da Serbet	4.852
Caixa adquirido na aquisição	(161)
Caixa pago pela aquisição da Serbet, líquido de caixa adquirido	4.691
(*) Valores sujeitos ao atingimento de condições contratuais	

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

(d) Aquisição da Serbet e Alpdex--Continuação

Alpdex	21/05/2020
Ativo	
Circulante	996
Caixa e equivalentes de caixa	327
Aplicações financeiras vinculadas	30
Créditos com partes relacionadas	548
Estoques	91
Não Circulante	258
Imobilizado	258
Passivo	
Circulante	420
Fornecedores	6
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	65
Impostos, taxas e contribuições a recolher	30
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	319
Não Circulante	47
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	5
Débitos com partes relacionadas	42
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa Alpdex	787
(-) Percentual do patrimônio líquido adquirido pela Valid S.A. (50% + 1 ação)	394
(+) Valor total da transação	548
Ágio de expectativa de rentabilidade futura gerado na aquisição	154
Valor da aquisição	548
Futuro aporte de capital	(548)
Caixa adquirido na aquisição	(327)
Caixa pago pela aquisição da Alpdex, líquido de caixa adquirido	(327)

(e) Aumento de participação na Valid Indonésia

Em 28 de maio de 2020, a Companhia através da sua subsidiária Valid Holding Denmark Aps "Valid Holding" adquiriu 1% de participação acionária sobre a empresa PT Valid Technologies Indonesia "Valid Indonesia" pelo montante de US\$1 (equivalente a R\$5 na data da transação), obtendo após esta transação os 100% de participação acionária.

(f) Constituição da Valid Hub

Em 27 de maio de 2020, foi assinado um contrato para a transformação em sociedade anônima de capital fechado na empresa Valid Hub consultoria em tecnologia e tratamento de dados S.A., onde a controladora Valid, adquiriu, 60% de participação acionária da empresa. A constituição do capital social no montante de R\$ 2.800 foi realizada da seguinte forma: A controladora realizou o aporte no montante de R\$1.680 (correspondente à 60% de participação acionária) e os demais sócios realizaram o aporte de R\$1.120 (correspondente à 40% de participação acionária).

(g) Aquisição da Mitra

Em 13 de julho de 2020, o Conselho de Administração aprovou a aquisição de 51% do capital social da empresa MITRA - ACESSO EM REDE E TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO MUNICIPAL LTDA ("Mitra"), empresa que fornece Sistemas Integrados de modernização da gestão municipal, presente em cidades como São Caetano do Sul (SP), Santo André (SP), Vinhedo (SP), Araraquara (SP) e Campos dos Goytacazes (RJ) com soluções que impactam uma população de mais de 1,7 milhão de cidadãos atualmente.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

(g) Aquisição da Mitra--Continuação

A aquisição será realizada através de um investimento secundário, pago aos acionistas no montante de R\$12.500 e o contrato de investimento prevê também pagamento de earn out no valor máximo de R\$5.000, desde que atendidas as métricas definidas nos documentos da Operação. Com a aquisição, a Valid amplia seu portfólio de produtos e serviços para a vertical de Cidades Inteligentes, com soluções dedicadas à qualificação da gestão pública através da tecnologia e inclusão digital. A plataforma da MITRA permite uma gestão moderna e digital para dar respostas mais rápidas e precisas às necessidades sociais e econômicas dos municípios, incluindo Saúde, Educação, Mobilidade e Segurança. Estes benefícios são alcançados sistematizando toda a estrutura física da cidade, identificando com segurança cada cidadão e integrando os sistemas públicos onde cidadãos e ativos se relacionam com o governo.

Foi reconhecido um ágio nesta aquisição, fundamentado na rentabilidade futura, no montante de R\$ 17.447. A empresa está realizando a elaboração do laudo de avaliação para mensuração dos valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da transação. Os ativos e passivos levantados na data da transação estão demonstrados a seguir:

Mitra	13/07/2020
Ativo	
Circulante	4.595
Caixa e equivalentes de caixa	1.406
Contas a receber de clientes	2.997
Crédito com parte relacionadas	74
Impostos a recuperar	3
Outras contas a receber	115
Não Circulante	423
Imobilizado	401
Intangível	22
Passivo	
Circulante	3.133
Fornecedores	1.855
Financiamentos	5
Salários e Encargos	569
Impostos a recuperar	273
Dividendos a pagar	424
Outras contas a pagar	7
Não Circulante	1.782
Provisões	390
Outras contas a pagar	1.392
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa Mitra	103
(-) Percentual do patrimônio líquido adquirido pela Valid S.A (51%)	52
(+) Valor total da transação	17.500
(=) Ágio de expectativa de rentabilidade futura gerado na aquisição	17.448
Valor da aquisição	17.500
Futuro pagamento aos sócios	(12.500)
Earn out a pagar (*)	(5.000)
Caixa pago pela aquisição da Mitra	9.500
Caixa adquirido na aquisição	(1.406)
Caixa pago pela aquisição da Mitra, líquido de caixa adquirido	(8.094)
(*) Valores sujeitos ao atingimento de condições contratuais	

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

(h) Aumento de percentual da BluPay

Em 28 de julho de 2020, a Companhia adquiriu 7% de participação acionária sobre a empresa BluPay Tecnologia de Dados S/A, ("Blu Pay") pelo montante de R\$663, obtendo após esta transação, 58% de participação acionária.

Em adição aos eventos acima destacados ocorridos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, destacamos os eventos societários a seguir, ocorridos no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, que impactaram a comparabilidade das informações apresentadas nestas informações contábeis:

Controladas	Eventos	Tipo	Valor em moeda original	Valor em R\$
Valid Beijing (a)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$200 mil	806
Valid Beijing (a)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$500 mil	1.997
Nexitera (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$2.349 mil	2.349
Valid Argentina (c)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	US\$700 mil	2.849
Valid Nigéria (d)	Alienação de participação	Reunião dos sócios	US\$455 mil	1.837
BluPay (e)	Aquisição da BluPay	Reunião dos sócios	R\$3.900 mil	3.900
Nexitera (b)	Aumento de capital	Reunião dos sócios	R\$500 mil	500

(a) Aumento de capital na Valid Beijing

Em 28 de junho de 2019, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$200 mil (equivalentes a R\$806 na data da capitalização).

Em 16 de agosto de 2019, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$500 mil (equivalentes a R\$1.997 na data da capitalização).

(b) Aumento de capital na Nexitera

Em 29 de abril de 2019, a Controlada Interprint realizou o aumento de capital na Nexitera no montante de R\$2.349 mil. Em 26 de dezembro de 2019, a Controlada Interprint realizou o aumento de capital na Nexitera no montante de R\$500 mil.

(c) Aumento de capital na Valid Argentina

Em 13 de setembro de 2019, a Controladora realizou o aumento de capital na Valid Argentina no montante de US\$700 mil (equivalentes a R\$2.849 na data da capitalização).

(d) Alienação da participação na Valid Nigéria

Em 25 de maio de 2019, a Controlada Valid Espanha realizou a venda de 30% da participação da Valid Nigéria pelo montante de US\$455 mil (equivalente a R\$1.837), sendo reconhecida uma perda de R\$ 84.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos--Continuação

(e) Aquisição da Blu Pay

Em reunião realizada em 16 de dezembro de 2019, o Conselho de Administração aprovou a aquisição de 51,0% do capital social da empresa BluPay Tecnologia de Dados S/A, ("Blu Pay") através da Controladora Valid Soluções S.A. A Blu Pay é uma empresa situada em São Paulo, Brasil, especializada em transações financeiras baseadas em tecnologia blockchain, que garante a rastreabilidade, privacidade e irretratabilidade das transações realizadas entre as partes de forma imediata e confiável. Foi reconhecido um ágio nesta aquisição, fundamentado na rentabilidade futura, no montante de R\$ 22.657. A empresa está realizando a elaboração do laudo de avaliação para mensuração dos valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da transação. Os ativos e passivos levantados na data da transação estão demonstrados a seguir:

	16/12/2019
Ativo	
Circulante	3.251
Caixa e equivalentes de caixa	(50)
Contas a receber	2.500
Outras contas a receber	801
Não circulante	1.163
Outras contas a receber	7
Intangível	1.156
Passivo	
Circulante	132
Fornecedores	1
Empréstimos	77
Impostos a recolher	49
Outras contas a pagar	5
Não circulante	2.041
Empréstimos	2.041
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa Blu Pay	2.241
(-) Percentual do patrimônio líquido adquirido pela Valid S.A. (51,0%)	1.143
(-) Mútuo concedido pela controladora	2.000
(+) Valor total transação	25.800
Ágio de expectativa de rentabilidade futura gerado na aquisição	22.657
(=) Preço de compra	25.800
(+) Valor da transação a pagar (*)	9.700
(+) Earn out a pagar (*)	10.200
(+) Valor da transação a pagar mediante aporte de capital	2.000
(+) Preço de compra da Blu Pay liquidado em caixa	1.900
(+) Mútuo concedido pela controladora	2.000
Valor da aquisição	25.800
Valor da transação a pagar	(9.700)
Earn out a pagar	(10.200)
Mútuo concedido pela controladora	(2.000)
Valor a pagar mediante aporte de capital	(2.000)
Caixa adquirido na aquisição	50
Caixa pago pela aquisição da Blu Pay, líquido de caixa adquirido	1.950
(*) Valores sujeitos ao atingimento de condições contratuais	

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

10. Intangível

A movimentação dos saldos do intangível, para o no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, está demonstrada como segue:

	Controladora				
	31/12/2019	Adição	Baixa	Amortização	Transferência
Vida útil definida	24.372	9.879	-	-	410
Software	24.372	9.879	(753)	(4.788)	410
Vida útil definida	24.372	9.879	(753)	(4.788)	410
Vida útil indefinida					
Ágios					
Trust	3.647	-	-	-	-
Vida útil indefinida	3.647	-	-	-	-
Total intangível	28.019	9.879	(753)	(4.788)	410

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível--Continuação

	Consolidado							Variação cambial	Transferência	30/09/2020
	31/12/2019	Aquisição Controlada	Adição	Baixa	Amortização	IAS 29	Impairment			
Vida útil definida	268.599	22	31.499			491		86.676	1.915	389.202
Software	201.706	22	30.864	(3.253)	(34.429)	491	-	60.746	2.422	258.569
Carteira de clientes	65.626	-	-	43	(5.763)	-	-	25.497	-	85.403
Marcas e patentes	1.201	-	-	-	(211)	-	-	433	-	1.423
Licença certificação digital	66	-	-	-	(8)	-	-	-	-	58
Adiantamento a fornecedores	-	-	635	(128)	-	-	-	-	(507)	-
Impairment	(5.606)	-	-	-	-	-	(50.469)	(6.552)	-	(62.627)
Total Vida Útil Definida	262.993	22	31.499	(3.338)	(40.411)	491	(50.469)	80.124	1.915	282.826
Vida útil indefinida										
Marcas e patentes	14.914	-	-	-	-	-	-	5.957	-	20.871
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	-	-	-	500
Ágios										
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	1.053	-	-	-	-	-	-	105	-	1.158
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	-	-	103.793
Inemator	340	-	-	-	-	-	-	76	-	416
Uram	293	-	-	-	-	-	-	29	-	322
Tress	2.835	-	-	-	-	-	-	-	-	2.835
Nexitera	2.851	-	-	-	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	55.739	-	-	-	-	-	-	25.624	-	81.363
Valid USA	108.604	-	-	-	-	-	(62.619)	38.028	-	84.013
Valid A/S	191.970	-	-	-	-	-	-	76.679	-	268.649
Blu Pay	22.657	-	-	(31)	-	-	-	-	-	22.626
Serbet	-	-	17.889	-	-	-	-	-	-	17.889
Alpdex	-	-	154	-	-	-	-	-	-	154
Mitra	-	-	17.448	-	-	-	-	-	-	17.448
Total Vida Útil Indefinida	509.196	-	35.491	(31)	-	-	(62.619)	146.498	-	628.535
Total Intangível	772.189	22	66.990	(3.369)	(40.411)	491	(113.088)	226.622	1.915	911.361

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

10. 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 11,4% e 27,7% ao ano, 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 20% e 7% ao ano, respectivamente.

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida referem-se, principalmente, aos ágios gerados nas aquisições de controladas.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia efetuou uma revisão dos investimentos e planos de negócio na unidade de negócio de Data Business no qual, absorveu um impacto significativo decorrente da perda de receita atual e prospectiva, motivada substancialmente pelos impactos do Covid-19 no segmento de varejo nos Estados Unidos. Como resultado, foi constituída uma provisão por redução ao valor recuperável nos saldos consolidados no montante total de R\$113.088 (equivalente a US\$21.762), composto pelo saldo de R\$62.619 (equivalentes a US\$12.050) referente a ágio e R\$50.469 (equivalente a US\$9.712) referente a carteira de clientes. A Companhia atualizou sua revisão dos investimentos e planos de negócios em 30 de setembro de 2020 e não identificou impactos no valor recuperável de seus saldos registrados.

Os efeitos dessa provisão foram refletidos no segmento de meios de pagamentos e no grupo contábil de outras despesas operacionais no resultado do período. A provisão por redução ao valor recuperável no valor de R\$113.088 foi baseada no valor em uso, tendo sido determinado em relação à unidade geradora de caixa que consiste nos ativos da controlada Marketing Software Company, LLC ("MSC"), localizada nos Estados Unidos.

Para determinação do valor em uso da unidade geradora de caixa, os fluxos de caixa foram descontados à taxa de 7,9% antes dos impostos.

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).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

10. Intangível--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável--Continuação

Ao final de 2019, a Companhia e suas controladas realizaram a análise de perda por redução ao valor recuperável desses ativos e, exceto para a unidade geradora Valid Secure Package, não foram identificados ajustes a serem reconhecidos relativos à redução ao valor recuperável. As principais premissas utilizadas pela Companhia nos testes do ágio realizados para a data-base de 31 de dezembro de 2019 estão detalhadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, publicadas no Diário Oficial em 13 de março de 2020. Em 30 de setembro de 2020, não houve indicadores de perda do valor recuperável que pudessem requerer a realização de avaliação do valor recuperável dos ativos, exceto, na empresa MSC durante o segundo trimestre de 2020, onde foi reconhecida uma perda por redução ao valor recuperável no montante de R\$113.088 (equivalentes US\$21.762).

11. Imobilizado

	Controladora				30/09/2020
	31/12/2019	Adição	Baixa	Transferência	
Custo					
Terrenos	3.732	-	-	-	3.732
Edificações	94.504	68	-	4.599	99.171
Máquinas e equipamentos	242.080	3.940	(20.207)	176	225.989
Leasing	21.392	-	-	(21.392)	-
Móveis e utensílios	18.990	626	(1.260)	8	18.364
Veículos	822	-	-	-	822
Equipamentos e processamento de dados	103.025	2.651	(9.905)	22.555	118.326
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.219	-	-	638	5.857
Imobilizado em andamento	5.449	2.153	-	(4.658)	2.944
Adiantamento a fornecedores	4.718	2.727	(4.861)	(2.336)	248
Direito de uso (IFRS 16)	16.471	3.048	(2.104)	-	17.415
Sub total custo	516.402	15.213	(38.337)	(410)	492.868
Depreciação					
Edificações	(36.267)	(5.208)	-	-	(41.475)
Máquinas e equipamentos	(147.704)	(6.364)	11.908	-	(142.160)
Leasing	(21.392)	-	-	21.392	-
Móveis e utensílios	(10.828)	(1.249)	788	-	(11.289)
Veículos	(535)	(90)	-	-	(625)
Equipamentos e processamentos de dados	(69.440)	(8.541)	9.836	(21.392)	(89.537)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(4.601)	(593)	-	-	(5.194)
Direito de uso (IFRS 16)	(4.658)	(4.217)	747	-	(8.128)
Sub total depreciação	(295.425)	(26.262)	23.279	-	(298.408)
Total imobilizado líquido	220.977	(11.049)	(15.058)	(410)	194.460

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado--Continuação

	Consolidado					Variação cambial	Transferência	30/09/2020
	31/12/2019	Aquisições de Controladas	Adição	Baixa	IAS 29			
Custo								
Terrenos (2)	10.031	-	-	-	-	2.048	(7.559)	4.520
Edificações (2)	133.817	9	119	-	-	4.605	(8.189)	130.361
Máquinas e equipamentos	508.350	2.546	8.399	(31.366)	8.061	71.866	29.855	597.711
Leasing (1)	33.542	-	-	-	-	2.572	(36.114)	-
Móveis e utensílios	27.861	331	645	(1.327)	166	2.321	9	30.006
Veículos	1.924	319	7	(33)	161	188	48	2.614
Equipamentos e processamento de dados	166.813	258	4.780	(9.964)	1.462	9.314	22.848	195.511
Benfeitorias em imóveis de terceiros	80.701	9	72	-	1.586	28.524	2.053	112.945
Imobilizado em andamento	17.279	1.549	29.003	(14)	176	6.237	(38.488)	15.742
Adiantamento a fornecedores	4.718	-	2.737	(4.871)	-	-	(2.336)	248
Direito de uso (IFRS 16)	119.987	-	6.629	(4.112)	473	41.760	14.722	179.459
Impairment	(35.525)	-	-	-	-	(13.563)	-	(49.088)
Sub total custo	1.069.498	5.021	52.391	(51.687)	12.085	155.872	(23.151)	1.220.029
Sub total depreciação								
Edificações	(60.995)	(4)	(6.477)	-	-	(1.892)	7.161	(62.207)
Máquinas e equipamentos	(336.347)	(239)	(22.978)	23.515	(6.172)	(48.844)	(9)	(391.074)
Leasing (1)	(27.629)	-	(305)	-	-	(1.365)	29.299	-
Móveis e utensílios	(17.973)	(88)	(1.912)	823	(155)	(1.949)	-	(21.254)
Veículos	(1.467)	(233)	(198)	33	(128)	(171)	-	(2.164)
Equipamentos e processamentos de dados	(122.054)	(62)	(12.905)	9.840	(1.315)	(7.306)	(21.383)	(155.185)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(28.540)	(1)	(5.984)	-	(285)	(9.913)	-	(44.723)
Direito de uso (IFRS 16)	(20.656)	-	(19.496)	(714)	(155)	(8.726)	(7.907)	(57.654)
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub total depreciação	(615.661)	(627)	(70.255)	33.497	(8.210)	(80.166)	7.161	(734.261)
Total imobilizado líquido	453.837	4.394	(17.864)	(18.190)	3.875	75.706	(15.990)	485.768

(1) Leasing de máquinas e equipamentos de processamento de dados.

(2) Em 30 de setembro de 2020, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de propriedade de uma de suas subsidiárias localizadas no exterior, resultando, por tanto, na classificação deste ativo como disponível para venda. mediante o atendimento dos critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual;(ii) as ações para concluir a venda foram realizadas e a expectativa é de que até 31 de março de 2021 a alienação seja concluída; (iii) Considerando os valores pelos quais a companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa de redução do valor recuperável;(iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos; (v) Os valores do custo dos ativos, líquido de depreciação representam o montante de R\$14.704 em 30 de setembro de 2020.-;

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

11. Imobilizado--Continuação

Para um conjunto de ativos de mesma classificação, com uma faixa de vida útil muito extensa, a vida útil apresentada reflete a média ponderada desses ativos.

Em 31 de dezembro de 2019, devido as condições atuais de mercado alinhado com o processo de consolidação das plantas, a Companhia registrou uma perda de R\$35.879 (Equivalente a US\$8.463) por redução ao valor recuperável nos saldos consolidados. Esta perda foi representada pela redução no valor contábil de determinados itens do imobilizado principalmente sobre os ativos arrendados conforme a norma contábil IFRS 16 no montante de aproximadamente R\$16.998 (Equivalente a US\$4.217) no segmento de meios de pagamentos a seu respectivo valor recuperável. Os efeitos dessa perda foram refletidos no grupo de outras despesas operacionais no resultado do exercício. A provisão para perda referente ao valor recuperável de R\$35.879 foi baseada no valor em uso, tendo sido determinado em relação à unidade geradora de caixa. A unidade geradora de caixa consistia nos ativos da controlada Valid USA e Valid Secure Packaging, ambas localizadas nos Estados Unidos. Não houve indicadores de perda do valor recuperável que pudessem requerer a realização da avaliação para o valor recuperável dos ativos imobilizados para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar

As principais informações dos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar pela Companhia e suas controladas podem ser resumidas da seguinte forma:

Descrição	Empréstimos (a.1)	Empréstimos (a.2)	Empréstimos (a.3)
Tomador	Valid USA	Valid Espanha	Valid USA
Banco	Banco do Brasil	Santander	HSBC
Valor total	US\$14.000 mil	EUR 13.000 mil	US\$12.000 mil
Data da captação	01/05/2019	13/11/2018	01/04/2019
Data de vencimento	01/05/2022	01/04/2022	01/04/2022
Data de quitação	01/05/2022	01/04/2022	-
Remuneração	Libor + 1,98% a.a.	2,42% a.a.	Libor + 2,25% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Motivo	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida
Amortização do principal	Anual (a partir de maio de 2020)	Bullet (a partir de abril de 2022)	Anual (a partir de março de 2021)
Pagamento de juros	Trimestral (a partir de agosto/2019)	Anual (a partir de maio/2020)	Trimestral (a partir de setembro de 2019)
Status	Aberto	Aberto	Aberto
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2020:	US\$9.358mil	Eur13.147mil	US\$11.984mil
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2020:	R\$52.791	R\$86.947	R\$67.598

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

Descrição	Empréstimos (a.4)	Empréstimos (a.5)	Empréstimos (a.6)
Tomador Banco	Valid Espanha Santander	Valid Espanha Itaú BBA	Valid USA HSBC
Valor total	US\$50.000 mil	US\$38.888 mil	US\$4.000 mil (Conta Garantida)
Data da captação	02/06/2017	07/05/2020	01/01/2020
Data de vencimento	05/05/2022	22/04/2022	01/07/2021
Data da quitação	05/05/2022	22/04/2022	-
Remuneração	6,55% a.a.	6,20% a.a	Drawdown + 2,65% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Motivo	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Capital de Giro
Amortização do principal	Semestral (a partir de maio/2018)	Semestral (a partir de maio/2021)	N/A
Pagamento de juros	Semestral (a partir de novembro/2017)	Semestral (a partir de novembro/2020)	Mensal
Status	Aberto	Aberto	Aberto
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2020:	US\$29.221mil	US\$40.345mil	US\$0.02mil
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2020:	R\$164.828	R\$227.579	R\$1.5mil
Descrição	Empréstimos (a.7)	Empréstimos (a.8)	Empréstimos (a.9)
Tomador Banco	Valid Espanha Santander	Valid USA Banco do Brasil	Valid S/A Safra
Valor total	US\$ 7.142 mil	US\$ 4.667 mil	R\$30.000mil
Data da captação	15/05/2020	05/05/2020	30/04/2020
Data de vencimento	05/05/2022	07/04/2022	03/05/2021
Data da quitação	05/05/2022	07/04/2022	03/05/2021
Remuneração	6,50% a.a.	Libor +6,00%	CDI + 5% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Motivo	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa e rolagem da dívida	Reforço de caixa
Amortização do principal	Semestral (a partir de maio/2021)	Anual (a partir de abril/2021)	Principal Bullet
Pagamento de juros	Semestral (a partir de maio/2021)	Trimestral (a partir de julho/2019)	Bullet
Status	Aberto	Aberto	Aberto
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2020:	US\$7.318mil	US\$4.721	R\$30.926
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2020:	R\$41.282	R\$26.635	R\$30.926

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

Descrição	Empréstimos (a.10)	Empréstimos (a.11)	Empréstimos (a.12)
Tomador	Valid S/A	Valid S.A	Valid S.A
Banco	BTG	Citibank	Bradesco S/A
Valor total	R\$75.000 mil	R\$112.600 mil	R\$45.000 mil
Data da captação	29/04/2020	05/05/2020	04/06/2020
Data de vencimento	28/10/2021	05/04/2021 e 04/06/2021	04/06/2022
Data da quitação	28/10/2021	05/04/2021 e 04/06/2021	04/06/2022
Remuneração	CDI + 3% a.a.	CDI + 4,20%	CDI + 3,95% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A + (30% Garantia de aplicação Financeira – nota 25)	Valid S.A.
Motivo	Reforço de caixa	Reforço de caixa	Rolagem da dívida Mensal (A partir de outubro de 2020)
Amortização do principal	Mensal após carência de 10 meses Juros Trimestral, durante o período de carência de Principal - 10 meses e mensal, após carência	Bullet	Mensal (A partir de outubro de 2020)
Pagamento de juros	Aberto	Bullet	Aberto
Status	Aberto	Aberto	Aberto
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2020:	R\$74.007	R\$114.684	R\$45.893
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2020:	R\$74.007	R\$114.684	R\$45.893
Descrição	Empréstimos (a.13)		
Tomador	Valid S.A		
Banco	Banco do Brasil		
Valor total	R\$45.000 mil		
Data da captação	17/06/2020		
Data de vencimento	17/06/2022		
Data da quitação	17/06/2022		
Remuneração	CDI + 4,20% a.a.		
Garantia	Valid S.A.		
Motivo	Rolagem da dívida		
Amortização do principal	Anual		
Pagamento de juros	Trimestrais (A partir de 04 de setembro de 2020)		
Status	Aberto		
Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2020:	R\$44.703		
Saldo atualizado em R\$ 30/09/2020:	R\$44.703		
Descrição	Debêntures (a.14)		
Debêntures (c)	7ª emissão-24/05/2018		
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018		
Quantidade	36.000 debêntures simples não conversíveis em ações		
Valor nominal unitário	10.000		
Valor total	360.000.000		
Espécie e série	Espécie quirografia de série única		
Saldo atualizado Reais em 30/09/20	R\$270.452		

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

a) Empréstimos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos	310.213	-	979.486	474.102
Financiamentos	-	-	64	-
Debêntures	270.452	359.180	270.452	359.180
Arrendamentos	10.126	12.408	132.147	111.968
Total	590.791	371.588	1.382.149	945.250
Circulante	364.505	96.061	663.112	275.552
Não Circulante	226.286	275.527	719.037	669.698

Alguns empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais. A Companhia não cumpriu adequadamente as cláusulas de dívida líquida/EBITDA pactuada no empréstimo captado junto ao banco BTG Pactual, sendo as consequências já refletidas nessas informações financeiras trimestrais. A Companhia obteve o waiver para o referido descumprimento deste empréstimo ocorrido na data base de 30 de setembro de 2020 em 3 de novembro de 2020. 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.

Adicionalmente a Valid USA e Valid Espanha estão restritas a:

- Entrar em fusão, consolidação ou amalgamação (a menos que seja aprovada pelos credores);
- Liquidar, encerrar ou dissolver a si ou entrar em reorganização ou reestruturação corporativa;
- Em uma ou mais transações e se relacionado ou não, vender, transferir, designar ou dispor de todos ou substancialmente todos ativos ou propriedades (exceto que se funda ou consolide com outra empresa, tendo que o devedor seja a que continue/sobreviva ou que a continuada/sobrevivente assuma as obrigações após a fusão);
- Entrar em novo acordo, direta ou indiretamente, em que venda ou transfira qualquer propriedade, real ou pessoal, usado ou útil ao negócio, seja possuído ou que venha a ser adquirido, e, a partir de então, alugar a propriedade ou outra propriedade que tenha a intenção de usar para, substancialmente, o mesmo propósito que a propriedade vendida/transferida.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

a) Empréstimos--Continuação

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram pagos R\$128.640 (R\$312.178 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019), sendo desse montante R\$20.770 (R\$25.143 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019) a título de juros sobre empréstimos.

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os saldos dos empréstimos estão assim resumidos:

Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Principal	307.600	-	963.249	470.453
Juros	5.899	-	17.873	4.315
Outras obrigações	(3.286)	-	(1.636)	(666)
Total	310.213	-	979.486	474.102
Circulante	268.746	-	549.731	164.930
Não Circulante	41.467	-	429.755	309.172

b) Financiamentos

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os saldos a pagar dos financiamentos bem como seus respectivos juros calculados com base nas condições definidas contratualmente estão demonstrados como segue:

Financiamentos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Principal	-	-	64	-
Juros	-	-	-	-
Total	-	-	64	-
Circulante	-	-	53	-
Não circulante	-	-	11	-

c) Debêntures

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os saldos a pagar das debêntures bem como seus respectivos juros calculados com base nas condições definidas contratualmente estão demonstrados como segue:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

c) Debêntures--Continuação

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Principal	270.000	360.000	270.000	360.000
Juros	2.124	1.323	2.124	1.323
Outras obrigações	(1.672)	(2.143)	(1.672)	(2.143)
Total	270.452	359.180	270.452	359.180
Circulante	91.497	90.696	91.497	90.696
Não circulante	178.955	268.484	178.955	268.484

As debêntures preveem a manutenção de determinados covenants trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente. Mediante aditamento da escritura de debentures, o indicador de dívida líquida sobre o EBTIDA, foi alterado para menor ou igual 4,5, exclusivamente para as informações intermediárias referentes a 30 de setembro de 2020 até a apuração referente ao período findo em 30 de junho de 2021. Retomando a obrigação do índice financeiro mencionado para menor ou igual a três vezes nas demais apurações até o vencimento das debêntures. Os covenants financeiros das debentures 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.

Em 4 de junho de 2018, foi captado o montante de R\$360.000 referente à 7ª emissão de debêntures com objetivo de reposição de caixa para liquidação de compromissos no longo prazo. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram pagos R\$ 97.939, sendo desse valor, R\$7.939 a título de juros remuneratórios (R\$24.933 em 31 de dezembro de 2019).

d) Arrendamentos

A Companhia adotou o IFRS16 a partir de janeiro de 2019. A seguir, demonstramos os pagamentos mínimos futuros devidos pela Companhia referentes aos seus arrendamentos e de suas controladas em 30 de setembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2020	30/09/2020	31/12/2020
Até 1 ano	4.262	5.365	21.831	19.926
De 1 ano a 5 anos	5.864	7.043	58.999	50.878
Acima de 5 anos	-	-	51.317	41.164
Total	10.126	12.408	132.147	111.968

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

d) Arrendamentos--Continuação

A seguir, o cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 (não considera encargos futuros):

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Até 1 ano	360.243	90.696	641.281	255.626
De 1 ano a 2 anos	95.973	89.495	237.966	244.716
De 2 anos a 3 anos	124.449	89.495	353.504	243.446
De 3 anos a 4 anos	-	89.494	17.185	89.494
De 4 anos a 5 anos	-	-	66	-
Total	580.665	359.180	1.250.002	833.282

13. Provisões

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.

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a provisão registrada em relação àquelas causas consideradas como perda provável apresenta a seguinte composição e movimentação:

	Controladora				
	31/12/2019	Provisões	Reversões	Pagamentos	30/09/2020
Trabalhistas	11.737	3.490	(2.835)	(981)	11.411
Tributárias	1.170	27	(18)	(4)	1.175
Cíveis, comerciais e outros	92	21	-	-	113
Total	12.999	3.538	(2.853)	(985)	12.699

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

13. Provisões--Continuação

	Consolidado					
	31/12/2019	Aquisições de controladas	Provisões	Reversões	Pagamentos	Variação cambial
Trabalhistas	13.808	97	4.601	(3.160)	(1.218)	29
Tributárias	1.283	-	1.277	(133)	(4)	-
Cíveis, comerciais e outros	152	411	25	(13)	(13)	-
Total	15.243	508	5.903	(3.306)	(1.235)	29

a) Provisões

Os principais processos classificados com expectativa de perda provável e, portanto, constituídas as respectivas provisões nas informações contábeis intermediárias estão resumidas abaixo:

- **Trabalhistas:** envolve um número pulverizado de reclamações trabalhistas, sendo que as mais relevantes, individualmente, dizem respeito a: horas extras, reconhecimento de vínculo empregatício, adicionais, equiparação salarial, dentre outros direitos trabalhistas. As reclamações prováveis de maior representatividade totalizam o montante de R\$4.341 (R\$4.160 em 31 de dezembro de 2019) na Controladora e Consolidado.
- **Tributárias:** Ação anulatória de débito que representa uma contingência de R\$1.175 em 30 de setembro de 2020 (R\$1.170 em 31 de dezembro de 2019). 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;
- **Tributárias:** Trata-se de ação declaratória que visava a 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 sucumbiu e, portanto, em 30 de setembro de 2020 foi provisionado o montante de R\$1.248 (R\$0 em 31 de dezembro de 2019) referentes aos honorários de sucumbência.

b) Passivos contingentes com expectativa de 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:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

13. Provisões--Continuação

b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas	41.297	34.307	43.735	35.694
Tributários	275.640	253.238	320.768	298.177
Cíveis, comerciais e outros	40.912	50.379	45.376	55.507
Total	357.849	337.924	409.879	389.378

As principais contingências classificadas com expectativa de perda possível estão resumidas abaixo:

Processos tributários

- (i) 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 devedora de IPI à União Federal.

Ainda na mesma autuação, o Fisco utilizou os créditos de IPI (conforme descrito na Nota Explicativa nº 8), 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.

De acordo com a avaliação dos consultores jurídicos, a Companhia considera a perda como possível e, dessa forma, deixa de constituir provisão. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2020, desses processos monta R\$15.117 (R\$32.503 em 31 de dezembro de 2019).

- (ii) Auto de infração - arquivos eletrônicos fiscais: a Fazenda do Estado de São Paulo lavrou contra a Companhia, em 2012, auto de infração, no montante de R\$13.823 (R\$13.651 em 31 de dezembro de 2019), 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 o julgamento do recurso de apelação interposto pelo Estado de São Paulo. Os valores apresentados acima representam a melhor estimativa da Companhia em 30 de setembro de 2020.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

13. Provisões--Continuação

b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível--Continuação

Processos tributários--Continuação

- (iii) INSS: o Instituto Nacional do Seguro Social ("INSS") está reclamando, desde 2007, um recolhimento realizado por parte da Companhia no montante atualizado de R\$2.096 em 30 de setembro de 2020 (R\$2.004 em 31 de dezembro de 2019). Em sentença amparada por súmula vinculante, o juiz afastou a parte do débito que estava prescrito. Atualmente, está pendente o julgamento agravo interno interposto pela Companhia.
- (iv) IRPJ e CSLL: a Receita Federal lavrou, em 2013, auto de infração contra a controlada Interprint, no montante atualizado de R\$31.731 em 30 de setembro de 2020 (R\$31.275 em 31 de dezembro de 2019), referente à suposta irregularidade de amortização de ágio registrado na sua escrituração contábil. A Interprint teve sua impugnação julgada improcedente e interpôs recurso voluntário, o qual foi provido. Atualmente, o recurso especial interposto pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional contra o provimento de recurso voluntário está pendente de julgamento.
- (v) 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 2020, o montante atualizado do referido processo é de R\$108.200 (R\$106.698 em 31 de dezembro de 2019). 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.
- (vi) 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. Após o processo retornar à primeira instância para seu regular prosseguimento, aguarda agora julgamento. Em 30 de setembro de 2020, o montante atualizado do referido processo é de R\$54.077 (R\$53.395 em 31 de dezembro de 2019).
- (vii) A Companhia teve auto de infração lavrado pela Receita Federal exigindo supostos recolhimentos previdenciários por entender que os contratos de representantes comerciais na realidade encobrem relação de emprego. Foi apresentada impugnação e aguarda-se o julgamento. Em 30 de setembro de 2020, o montante atualizado do referido processo é de R\$17.019 (R\$16.682 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

13. Provisões--Continuação

b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível--Continuação

Processos tributários--Continuação

- (viii) A Companhia teve autos de infração de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica ("IRPJ") e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), referentes aos anos-calendário de 2014 e 2015 lavrados pela Receita Federal. Foi apresentada impugnação e aguarda-se o julgamento. Em 30 de setembro de 2020, o montante atualizado do referido processo é de R\$24.251 (R\$0 em 31 de dezembro de 2019).
- (ix) 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 30 de setembro de 2020, o montante atualizado do referido processo é de R\$15.812 (R\$11.947 em 31 de dezembro de 2019).

Processos cíveis, comerciais e outros

- (i) 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 2020, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$13.089 (R\$12.972 em 31 de dezembro de 2019).
- (ii) 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 em segunda instância. Em 30 de setembro de 2020, o valor atualizado da ação é de R\$18.000 (R\$27.924 em 31 de dezembro de 2019).

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. Em 30 de setembro de 2020, as reclamações possíveis de maior representatividade referentes aos temas acima somam o montante de R\$20.530 (R\$17.981 em 31 de dezembro de 2019).

A Companhia e suas controladas possuem contratos de cartas de fiança bancária dadas em garantia em processos judiciais. O valor atualizado de fianças contratadas, em 30 de setembro de 2020 no consolidado corresponde à R\$0 (R\$8.291 em 31 de dezembro de 2019). Os encargos de comissão desses contratos possuem taxas contratadas de 2,5% a 3,0% a.a. reconhecidos na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

14. Transações com partes relacionadas

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Contas a Receber (a)		
Valid Par	37	38
Valid Argentina	318	206
Valid Sucursal	2.028	533
BluPay	4.048	2.050
Interprint	1.312	1.010
Valid Certificadora	653	482
Tress	221	78
Valid USA	780	756
Total ativo	9.397	5.153

Contas a Pagar (a)		
Valid Sucursal	(60)	(44)
BluPay	-	(2.000)
Serbet	(3.599)	-
Alpdex	(548)	-
Valid Hub	(301)	-
Mitra	(3.000)	-
Interprint	-	(3.431)
Valid Certificadora	(132)	(19)
URAM	(58)	(33)
Tress	(3)	(55)
Valid Espanha	(1.013)	-
Valid Logistics	(3.899)	-
Total passivo	(12.613)	(5.582)

	Controladora	
	30/09/2020	30/09/2019
Demonstração dos resultados (a)		
Valid Argentina	545	-
Valid Sucursal	1.171	1
Valid Hub	804	-
Interprint	105	132
Valid Certificadora	-	40
Valid México	36	-
URAM	-	4
Tress	312	1.069
Nexitera	22	-
Receita líquida	2.995	1.246

Valid Argentina	-	(359)
Interprint	(16)	(153)
Valid Certificadora	(558)	(533)
URAM	(27)	(32)
Tress	(227)	(518)
Valid Espanha	(11.288)	(8.409)
Valid USA	-	(51)
Valid AS	(24.689)	(16.043)
Custo das mercadorias e serviços (a)	(36.805)	(26.098)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

14. Transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Demonstração dos resultados (a)		
Valid Argentina	515	-
Valid Hub	804	-
Interprint	16	65
URAM	-	4
Tress	(27)	297
Receita líquida	1.308	366
Interprint	1.875	(152)
Valid Certificadora	(23)	(121)
URAM	9	(6)
Tress	(12)	(324)
Valid Espanha	(4.872)	(1.828)
Valid USA	-	(8)
Valid AS	(8.607)	(11.165)
Custo das mercadorias e serviços (a)	(11.630)	(13.604)

(a) 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.

Transações patrimoniais entre partes relacionadas que não impactaram a Controladora:

- Em 30 de setembro de 2020, a Valid Espanha possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Argentina no montante de R\$8.534, R\$18.498 com a Valid USA, R\$26.737 com a Valid Sucursal e R\$12.781 com a Valid México, sendo todos esses valores referentes à venda de insumos (R\$3.387 com a Valid Argentina, R\$8.560 com a Valid USA, R\$35 com a Valid Sucursal e R\$17.259 com a Valid México em 31 de dezembro de 2019).
- Em 30 de setembro de 2020, a Valid A/S possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Espanha no montante de R\$35.563, R\$8.212 com a Valid Nigéria, R\$29.240 com a Valid USA e R\$17.679 com a Valid Argentina, sendo todos esses valores referentes à venda de insumos (R\$6.477 com a Valid Nigéria, R\$6.671 com a Valid USA e R\$12.967 com a Valid Argentina em 31 de dezembro de 2019).
- A Valid Espanha celebrou contratos de mútuo com a Valid AS no montante de US\$1.600 mil em 26 de setembro de 2018 com juros remuneratórios de 4,00% a.a. O contrato foi quitado em março de 2020.
- A Valid Espanha celebrou dois contratos de mútuo com a Valid USA no montante total de US\$13.000 mil em 23 de novembro de 2018 com juros remuneratórios de 6% a.a. Em 30 de setembro de 2020, o saldo deste mútuo é de US\$2.965 mil (equivalente a R\$16.725).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

14. Transações com partes relacionadas--Continuação

- A Valid Espanha celebrou um contrato de mútuo com a Valid USA no montante de US\$2.500 mil em 15 de março de 2019 e em 26 de setembro de 2019, celebrou contrato de mútuo de US\$2.000 mil com juros remuneratórios de 5,2% a.a. sendo este mútuo quitado em novembro de 2019. Em 30 de setembro de 2020, o saldo do mútuo de US\$2.500 atualizado é de US\$3.004 mil (equivalente a R\$16.945).
- Em 29 de julho de 2019, a Interprint celebrou um contrato de mútuo com a Nexitera no montante de R\$3.000 com juros remuneratórios de 115% das taxas médias diárias de DI expressa na forma percentual ao ano, calculando-se a remuneração *pro rata die*. Em 14 de outubro de 2019, foi realizado um aditivo deste contrato no montante de R\$2.000. Em março de 2020, tivemos um novo contrato no montante de R\$2.500 que será enviado em cinco parcelas de R\$500. A primeira parcela foi enviada em março de 2020 e as demais parcelas foram enviadas no mês de abril, maio e junho. Em 30 de setembro de 2020, o saldo em aberto desses contratos corresponde ao montante de R\$8.207.

Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e de 2019, a remuneração dos administradores, conselheiros e demais diretores não estatutários, registrada na demonstração do resultado, que incluem encargos sociais e demais benefícios está demonstrada a seguir:

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	30/09/2020
Remuneração fixa anual	1.262	322	6.261	4.118	11.963
Remuneração	1.023	277	3.895	2.616	7.811
Encargos e benefícios	239	45	1.981	1.230	3.495
Plano de Previdência Privada	-	-	385	272	657
Remuneração variável anual	-	-	4.309	1.134	5.443
Remuneração variável	-	-	3.246	1.134	4.380
Encargos por ônus do empregador	-	-	1.063	-	1.063
Total Remuneração	1.262	322	10.570	5.252	17.406

(*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 29 de abril de 2020, corresponde ao montante de R\$13.600.

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	30/09/2019
Remuneração fixa anual	1.522	319	5.390	2.046	9.277
Remuneração	1.245	274	3.730	1.409	6.658
Encargos e benefícios	277	45	641	217	1.180
Plano de Previdência Privada	-	-	1.019	420	1.439
Remuneração variável anual	886	-	998	316	2.200
Remuneração variável	-	-	245	95	340
Remuneração baseada em ações	886	-	753	221	1.860
Total remuneração	2.408	319	6.388	2.362	11.477

(*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária aprovado em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 26 de abril de 2019, corresponde ao montante de R\$19.794.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

14. Transações com partes relacionadas--Continuação

Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal--Continuação

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	01/07/2020 a 30/09/2020
Remuneração fixa anual	454	110	2.951	1.943	5.458
Remuneração	372	92	1.651	1.117	3.232
Encargos e benefícios	82	18	1.206	703	2.009
Plano de Previdência Privada	-	-	94	123	217
Remuneração variável anual	-	-	4.135	1.017	5.152
Remuneração variável	-	-	3.072	1.017	4.089
Encargos por ônus do empregador	-	-	1.063	-	1.063
Total Remuneração	454	110	7.086	2.960	10.610

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	01/07/2019 a 30/09/2019
Remuneração fixa anual	509	105	1.737	694	3.045
Remuneração	419	92	1.203	485	2.199
Encargos e benefícios	90	13	217	72	392
Plano de Previdência Privada	-	-	317	137	454
Remuneração variável anual	-	-	74	31	105
Remuneração variável	-	-	74	31	105
Total Remuneração	509	105	1.811	725	3.150

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de maio de 2017, foi aprovado o aumento do capital social em R\$163.688, mediante capitalização de parte da reserva de investimentos, com bonificação, emissão e distribuição aos acionistas, proporcionalmente a suas participações, de 6.475.000 ações ordinárias, sem valor nominal, o que corresponde a 1 (uma) ação para cada lote de 10 (dez) ações detidas pelos acionistas, de acordo com o disposto no artigo 169 da Lei nº 6.404/76. As ações que não puderem ser atribuídas por inteiro tiveram suas frações agrupadas e vendidas na B3, dividindo-se o produto da venda, proporcionalmente, pelos titulares das frações. O valor da reserva capitalizado correspondeu a R\$25,28 por ação. Dessa forma, o capital social passou de R\$756.000 dividido em 64.750.000 para R\$919.688 divididos em 71.225.000 de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

15. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Capital social bruto	919.688
Gastos com emissão de ações ocorrido em 2015	(15.180)
Capital social líquido dos gastos com emissão de ações	<u>904.508</u>

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

b) Reservas de capital e ações em tesouraria

Opções de outorgas reconhecidas e planos de ações restritas

Em 31 de dezembro de 2016, em função do programa de opção de compra de ações finalizado em 2012, a Companhia possui constituída reserva de capital para as opções de ações outorgadas no montante de R\$6.111.

Em 31 de dezembro de 2019, em função do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia (ações restritas) iniciado em 2018 e finalizado em 2019, a Companhia possui constituída reserva de capital para opções de ações outorgadas no montante de R\$6.406.

Em 30 de setembro de 2020, o valor de opções de outorgas reconhecidas é de R\$12.517.

Ações em tesouraria

Desde janeiro de 2008, a Companhia tem aprovado, através 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.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

15. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Reservas de capital e ações em tesouraria--Continuação

Ações em tesouraria--Continuação

A evolução dos programas de recompra pode ser demonstrada como segue:

Data da aprovação	Quantidade máxima a ser adquirida	% das ações em circulação	Data do término
04/01/2008	2.000.000 ações	6,04%	02/01/2009
30/12/2008	1.537.900 ações	4,50%	29/12/2009
19/05/2010	1.000.000 ações	1,94%	19/05/2011
02/06/2011	1.133.000 ações	2,00%	01/06/2012
20/08/2013	2.000.000 ações	3,60%	19/08/2014
04/02/2016	1.000.000 ações	1,50%	01/02/2017
01/02/2017	1.000.000 ações	1,57%	02/02/2018
02/02/2018	1.000.000 ações	1,44%	06/09/2019
12/11/2019	1.000.000 ações	1,45%	12/05/2021

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia mantém 1.345.458 ações ordinárias em tesouraria (920.458 ações em 31 de dezembro de 2019), cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

Tipo	30/09/2020	Controladora - Custo de Aquisição em Reais		
		Valor da Ação - Mínimo	Valor da Ação - Máximo	Valor da Ação - Ponderado
Valor do custo de aquisição da ação		7,53	25,39	14,63

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 30 de setembro de 2020, o valor das ações em tesouraria é de R\$11.598, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 30 de setembro de 2020 estão demonstrados a seguir:

Tipo	30/09/2020	Preço (em reais)			
		Valor da Ação - Mínimo	Valor da Ação - Máximo	Valor da Ação - Ponderado	Valor da Ação - Última Cotação
Valor atual da ação		6,87	19,77	11,82	8,62

Tipo	31/12/2019	Quantidade				30/09/2020
		Adição	Baixa	Bonificação		
Qtde. Ações Ordinárias em Tesouraria	920.458	425.000	-	-		1.345.458

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

15. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de capital e ações em tesouraria--Continuação

Ações em tesouraria--Continuação

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía um saldo de ações no montante de R\$16.076 e durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, adquiriu o volume de 425.000 ações no valor de R\$3.613, totalizando em 30 de setembro de 2020 o montante de R\$19.689. O custo de aquisição das ações em tesouraria em 30 de setembro de 2020 é de R\$19.591 (R\$15.978 em 31 de dezembro de 2019).

c) Reservas de lucros

Reserva legal

É constituída mediante a apropriação ao final do exercício de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações. Em 30 de setembro de 2020, o saldo da reserva legal representava o montante de R\$58.983 (R\$58.983 em 31 de dezembro de 2019).

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.

Em 30 de setembro de 2020, foi constituído o montante de R\$3.865 como reserva de investimento passando o saldo para R\$138.659 (R\$134.794 em 31 de dezembro de 2019). A Companhia registrou o montante de R\$4.235 (R\$8.838 em 31 de dezembro de 2019) referente ao impacto da atualização monetária dos itens não monetários devido à adoção de IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* e um montante de (R\$294) devido a aquisição de não controladores e (R\$76) referente a perda no aumento de capital na empresa Nexitera. O saldo de Reservas de Lucros em 30 de setembro de 2020 é de R\$197.642 (R\$193.777 em 31 de dezembro de 2019).

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar ("JCP")	Valor por ação	Data	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2018			37.448
Pagamento de JCP referente ao exercício de 2018	R\$0,58823	10/01/2019	(37.438)
JCP declarados referente ao exercício de 2019	R\$0,70000	11/11/2019	49.213
Pagamento de IR sobre JCP declarado no exercício de 2019	R\$0,70000	11/11/2019	(4.872)
Saldo em 31 de dezembro de 2019			44.351
Pagamento de JCP referente ao exercício de 2019	R\$0,35000	06/01/2020	(22.170)
Saldo em 30 de setembro de 2020			22.181

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

15. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos e juros sobre capital próprio--Continuação

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 das informações contábeis intermediárias, os Juros sobre Capital Próprio são revertidos de despesas financeiras e 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 pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

De acordo com a Interpretação Técnica ICPC 08 - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos ("ICPC 08"), os dividendos mínimos obrigatórios são reconhecidos como no período a eles relacionado, independentemente de quando são declarados, e os dividendos excedentes ainda não declarados, destinados em linha especial na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

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 informações contábeis intermediárias ("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 informações contábeis intermediárias de suas controladas no exterior e da conversão dos respectivos ágios oriundos das suas aquisições. Em 30 de setembro de 2020, o saldo desta rubrica era credor em R\$225.035 (credor em R\$4.041 em 31 de dezembro de 2019). Essa variação deve-se, principalmente, pelas variações ocorridas nas principais moedas funcionais das controladas, direta e indireta, diferentes do Real (Dólar e Euro).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

15. Patrimônio líquido--Continuação

e) Outros resultados abrangentes--Continuação

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 USD, 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.

Em 30 de setembro de 2020, o saldo devedor é de R\$18.085 na rubrica de "Outros resultados abrangentes" relativos a *hedge* de investimentos líquido em operações no exterior (devedor em R\$19.903 em 31 de dezembro de 2019).

f) Participação de não controladores

	30/09/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício	18.242	16.535
Participação no resultado do período	869	(540)
Adição (redução) de participação de não controladores após a aquisição do controle da Nexitera	-	(1.535)
Aumento de participação acionária na Nexitera	-	107
Participação de não controladores oriundas da BluPay	-	1.098
Participação de não controladores oriundas da Valid Nigéria	-	1.921
Aquisição de participação de não controladores	(3.524)	-
Aquisição da Alpdex	393	-
Aquisição da Serbet	1.563	-
Aquisição da Mitra	50	-
Constituição da Valid Hub	1.120	-
Ajustes por inflação	352	-
Ajustes acumulados de conversão	4.999	656
Saldo no fim do exercício	24.064	18.242

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

16. Resultado por ação

A Companhia apresenta abaixo os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do básico e diluído por ação para o no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 de 2019.

	Controladora	
	30/09/2020	30/09/2019
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	(148.430)	51.675
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	70.000	70.387
Resultado por ação - resultado básico por ação (em Reais)	(2,12043)	0,73416

	Controladora	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	(2.474)	31.642
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	69.880	70.353
Resultado por ação - resultado básico por ação (em Reais)	(0,03540)	0,44976

O cálculo básico de resultado por ação é feito através da divisão do lucro 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 equivalentes, considerando que a Companhia e suas controladas não possuem nenhum instrumento com potencial diluído. A média ponderada da quantidade de ações ordinárias utilizadas no cálculo corresponde à quantidade de ações em circulação média dos períodos apresentados.

17. 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, ofertamos 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).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

17. Informações por segmento--Continuação

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.

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).

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

17. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile--Continuação

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.

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

30/09/2020	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	316.626	743.470	340.328	-	-	1.400.424
Receitas de intersegmento	1.944	94.084	131.095	(227.123)	-	-
Total das receitas	318.570	837.554	471.423	(227.123)	-	1.400.424
Custos	(259.984)	(673.507)	(228.809)	-	-	(1.162.300)
Despesas de vendas	(20.027)	(32.461)	(60.624)	-	-	(113.112)
Despesas administrativas	(24.117)	(32.274)	(13.180)	-	-	(69.571)
Custos e despesas de intersegmento	(1.944)	(94.084)	(131.095)	227.123	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(68.161)	(68.161)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(139.596)	(139.596)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(1.196)	(1.196)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	5.951	5.951
Lucro líquido (prejuízo) do período						(147.561)

30/09/2020	Identificação	Meios de Pagamento	Telecom	Eliminações	Consolidado
Ativos Operacionais	317.104	678.867	444.842	(177.038)	1.263.775
Clientes	139.032	180.362	355.110	(177.038)	497.466
Estoques	15.303	212.423	52.815	-	280.541
Imobilizado	162.769	286.082	36.917	-	485.768
Passivos Operacionais	45.675	139.970	172.503	(177.376)	180.772
Fornecedores	45.675	139.970	172.503	(177.376)	180.772

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

17. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile--Continuação

30/09/2019	Identificação	Meios de Pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	466.041	666.853	326.263	-	-	1.459.157
Receitas de intersegmento	3.556	64.718	113.689	(181.963)	-	-
Total das Receitas	469.597	731.571	439.952	(181.963)	-	1.459.157
Custos	(319.546)	(598.873)	(218.401)	-	-	(1.136.820)
Despesas de vendas	(23.809)	(39.985)	(57.667)	-	-	(121.461)
Despesas administrativas	(26.209)	(22.823)	(12.513)	-	-	(61.545)
Custos e despesas de intersegmento	(3.556)	(64.718)	(113.689)	181.963	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(45.056)	(45.056)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(14.099)	(14.099)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(781)	-	-	(781)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(25.798)	(25.798)
Lucro líquido do período						53.597

31/12/2019	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais	274.928	563.369	339.123	(89.438)	1.087.982
Clientes	107.123	124.204	265.228	(89.438)	407.117
Estoques	10.161	180.032	36.835	-	227.028
Imobilizado	157.644	259.133	37.060	-	453.837
Passivos operacionais	13.430	134.704	122.558	(89.612)	181.080
Fornecedores	13.430	134.704	122.558	(89.612)	181.080

01/07/2020 a 30/09/2020	Identificação	Meios de Pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	120.127	262.382	139.551	-	-	522.060
Receitas de intersegmento	692	29.193	53.115	(83.000)	-	-
Total das receitas	120.819	291.575	192.666	(83.000)	-	522.060
Custos	(93.011)	(229.522)	(90.287)	-	-	(412.820)
Despesas de vendas	(6.906)	(10.509)	(22.273)	-	-	(39.688)
Despesas administrativas	(10.950)	(12.782)	(4.995)	-	-	(28.727)
Custos e despesas de intersegmento	(692)	(29.193)	(53.115)	83.000	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(33.156)	(33.156)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(11.259)	(11.259)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	691	691
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	2.433	2.433
Lucro líquido (prejuízo) do período						(466)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

17. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile--Continuação

01/07/2019 a 30/09/2019	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Eliminações	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas						
Receitas de clientes	166.096	303.402	99.537	-	-	569.035
Receitas de intersegmento	1.100	29.756	39.510	(70.366)	-	-
Total das receitas	167.196	333.158	139.047	(70.366)	-	569.035
Custos	(111.755)	(254.570)	(66.694)	-	-	(433.019)
Despesas de vendas	(9.261)	(18.564)	(20.907)	-	-	(48.732)
Despesas administrativas	(7.447)	(7.889)	(4.153)	-	-	(19.489)
Custos e despesas de intersegmento	(1.100)	(29.756)	(39.510)	70.366	-	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(6.934)	(6.934)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(16.355)	(16.355)
Resultado de Equivalência Patrimonial	-	-	(14)	-	-	(14)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(11.933)	(11.933)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	32.559

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	
	30/09/2020	30/09/2019
No país sede da entidade - Brasil	537.730	746.815
Na Argentina	71.253	67.334
Na EMEAA (**)	235.034	235.866
Nos demais países estrangeiros	62.994	52.729
Nos Estados Unidos da América	493.413	356.413
Receitas por região	1.400.424	1.459.157

Ativos não circulantes (*)	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
No país sede da entidade - Brasil	520.557	487.642
Na Argentina	19.610	14.073
Na EMEAA (**)	620.548	458.178
Nos Estados Unidos da América	352.428	359.229
Nos demais países estrangeiros	10.652	8.804
Ativos não circulantes por região	1.523.795	1.327.926

(*) 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--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

17. Informações por segmento--Continuação

c) Mobile--Continuação

Receitas por distribuição geográfica	Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
No país sede da entidade - Brasil	197.869	305.477
Na Argentina	31.067	28.058
Na EMEA (**)	93.199	65.951
Nos demais países estrangeiros	21.822	19.862
Nos Estados Unidos da América	178.103	149.687
Receitas por região	522.060	569.035

Informações sobre os principais clientes

Em consonância com o CPC 22 - Informações por Segmento ("CPC 22"), 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 suas controladas.

18. 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 a única obrigação da Companhia com relação ao plano de aposentadoria a de fazer tais contribuições.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019, a Companhia e suas controladas reconheceram na demonstração de resultado do período na rubrica dos "Custos dos produtos vendidos" e "Despesas operacionais", os seguintes valores relacionados a benefícios:

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Plano de previdência privada	(604)	(1.771)	(1.101)	(1.771)
Total	(604)	(1.771)	(1.101)	(1.771)

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Plano de previdência privada	(199)	(442)	(452)	(442)
Total	(199)	(442)	(452)	(442)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. 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 suas controladas referem-se às debêntures, empréstimos e financiamentos, obrigações com fornecedores. O principal propósito das debêntures e empréstimos foi a captação de recursos para as operações da Companhia e suas controladas e combinações de negócios, enquanto que as obrigações com fornecedores e outras contas a pagar resultam diretamente das suas operações. Os principais ativos financeiros da Companhia e 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

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.

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.

O passivo financeiro representado pelas debêntures, empréstimos e financiamentos da Companhia se encontra classificado como outros passivos e são mensurados pelo custo amortizado.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, são como seguem, respectivamente:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Mensuração do valor justo--Continuação

Mensuração do valor justo	Classificação após adoção do IFRS 09	Controladora		Consolidado	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	7.553	7.553	129.245	129.245
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	276.729	276.729	362.351	362.351
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	4.669	4.669	4.669	4.669
Aplicação financeira vinculada	Valor justo por meio do resultado	34.117	34.117	34.171	34.171
Contas a receber	Custo amortizado	185.423	185.423	550.012	550.012
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	9.397	9.397	3.840	3.840
Outras contas a receber	Custo amortizado	8.908	8.908	65.806	65.806
Depósitos Judiciais	Custo amortizado	21.384	21.384	21.967	21.967
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado	42.728	42.728	180.772	180.772
Débitos com partes relacionadas	Outros passivos ao custo amortizado	12.613	12.613	6.030	6.030
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos ao custo amortizado	580.665	586.566	1.250.002	1.229.349
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Outros passivos ao custo amortizado	22.181	22.181	22.181	22.181

Mensuração do valor justo	Classificação após adoção do IFRS 09	Controladora		Consolidado	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	6.370	6.370	50.101	50.101
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	200.017	200.017	268.421	268.421
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	3.115	3.115	3.115	3.115
Contas a receber	Custo amortizado	156.891	156.891	447.940	447.940
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	5.153	5.153	1.972	1.972
Outras contas a receber	Custo amortizado	6.239	6.239	63.696	63.696
Depósitos judiciais	Custo amortizado	31.879	31.879	36.435	36.435
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado	43.796	43.796	181.080	181.080
Débitos com partes relacionadas	Outros passivos ao custo amortizado	5.582	5.582	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos ao custo amortizado	359.180	361.233	833.283	857.165
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Outros passivos ao custo amortizado	44.351	44.351	44.351	44.351

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Hierarquia do valor justo

De acordo com o CPC 46/IFRS 13, a Companhia mensura seus saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários pelo seu valor justo. O caixa, equivalentes de caixa e os títulos e valores mobiliários são classificados como Nível 2.

A tabela abaixo demonstra, de forma resumida, os instrumentos financeiros registrados a valor justo em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

Descrição	30/09/2020	Hierarquia do valor justo	Controladora		
			Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 2)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 3)
Equivalentes de caixa		-	-	276.729	-
Títulos e valores mobiliários		-	-	4.669	-
Total		-	-	281.398	-

Descrição	31/12/2019	Hierarquia do valor justo	Controladora		
			Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 2)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 3)
Equivalentes de caixa		-	-	200.017	-
Títulos e valores mobiliários		-	-	3.115	-
Total		-	-	203.132	-

Descrição	30/09/2020	Hierarquia do valor justo	Consolidado		
			Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 2)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 3)
Equivalentes de caixa		-	-	362.351	-
Títulos e valores mobiliários		-	-	4.669	-
Total		-	-	367.020	-

Descrição	31/12/2019	Hierarquia do valor justo	Consolidado		
			Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 2)	Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 3)
Equivalentes de caixa		-	-	268.421	-
Títulos e valores mobiliários		-	-	3.115	-
Total		-	-	271.536	-

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. 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: (i) risco de taxa de juros; e (ii) 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 suas controladas estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras e debêntures, os quais estão atrelados ao DI. 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 suas controladas ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se, principalmente, às atividades operacionais da Companhia e 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 suas controladas a uma estimativa de valorização do Real em 25% e 50%, perante as controladas com moedas funcionais diferentes do Real, conforme descritas na Nota 2.6.b. A análise de sensibilidade considera o patrimônio líquido das controladas convertidas para o real no fim do período do relatório e considerando uma desvalorização de 25% e 50% nas taxas de câmbio. A valorização do real resultaria em uma redução no patrimônio líquido nos montantes abaixo detalhados:

Moeda	30/09/2020	Consolidado	
		Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
PL Pesos Argentino		5.497	10.993
PL Pesos Colombianos		3.254	6.509
PL Pesos Mexicanos		2.208	4.417
PL Pesos Uruguaios		534	1.068
PL Euros		142.419	284.839
PL Dólares		118.060	236.119

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de câmbio--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 ("Dólar") 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 2020, em um impacto nas despesas financeiras no montante de R\$3.162 na controladora e R\$6.323 no consolidado (R\$1.462 e R\$2.954 em 31 de dezembro de 2019) relacionado a esses saldos.

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 (Nota 5).

Depósitos em bancos e instituições financeiras

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

Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na possibilidade da Companhia e 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 suas controladas, diretas e indiretas, 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.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, de acordo com o que dita o parágrafo 39 do CPC 40 (R1):

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Até 1 mês	42.728	43.796	180.772	181.080
Fornecedores	42.728	43.796	180.772	181.080
Até 1 mês	2.775	-	2.824	5.977
De 1 a 3 meses	5.549	-	58.098	16.736
De 3 meses a 1 ano	351.919	90.696	580.359	232.913
De 1 ano a 5 anos	220.422	268.484	608.721	577.656
Empréstimos, financiamentos e debêntures	580.665	359.180	1.250.002	833.282
Total Risco de liquidez	623.393	402.976	1.430.774	1.014.362

Análise de sensibilidade

A Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, dispõe que as Companhias abertas devem divulgar, em nota específica, informações qualitativas e quantitativas sobre todos os seus instrumentos financeiros, bem como sobre a divulgação do quadro demonstrativo de 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 (DI), principalmente no que diz respeito às obrigações com as debêntures emitidas e às aplicações financeiras; (ii) à variação da TJLP no que diz respeito ao financiamento detido pela Certificadora; e (iii) à taxa Libor no que tange aos empréstimos captados pela Companhia e suas controladas através da subsidiária Valid USA e controlada direta Valid Espanha.

Os encargos financeiros praticados nas debêntures emitidas pela Companhia são representados pela taxa média DI, acrescido de juros ao ano, enquanto as aplicações financeiras são remuneradas com base na variação do DI; já 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--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise 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 nenhum benefício. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras mantidas pela Companhia, em 30 de setembro de 2020, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pelo BM&F Bovespa datado em 30 de outubro de 2020 foi obtida a projeção do DI para os próximos 12 meses, de 3,21%, sendo este definido como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

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 2020, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Operação	Controladora		Cenário provável	Cenário II	Cenário III
	Saldo em 30/09/2020	Risco			
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	276.729	DI	3,21%	2,41%	1,61%
Receita financeira bruta			8.883	6.669	4.455

Operação	Consolidado		Cenário provável	Cenário II	Cenário III
	Saldo em 30/09/2020	Risco			
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	362.351	DI	3,21%	2,41%	1,61%
Receita financeira bruta			11.631	8.733	5.834

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 30 de setembro de 2020. Foram acrescidos 114,8% para 7ª emissão, alcançando o indexador de 3,69%, sendo este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

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 2020, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Operação	Saldo em 30/09/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (7ª emissão)	270.452	DI	3,69%	4,61%	5,54%
Despesa financeira bruta			9.980	12.468	14.983

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada indireta Serbet com o financiamento em 30 de setembro de 2020. Foi considerada a taxa de 4,55% como TJLP projetada e divulgadas pelo BNDES em Outubro de 2020 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Operação	Saldo em 30/09/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Financiamento	64	DI	4,55%	5,69%	6,83%
Despesa financeira bruta			3	4	4

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada indireta Valid USA com os empréstimos em 30 de setembro de 2020. Foi considerada 0,21% como Libor três meses projetada e divulgadas pelo REFINITIV em 13 de outubro de 2020 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Operação	Saldo em 30/09/2020	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA	147.034	Libor	0,21%	0,26%	0,32%
Despesa financeira bruta			309	382	471

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

20. 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 2020, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	109.592
Riscos operacionais	Real	1.172.677
Riscos diversos	Real	287.676
Veículos	Real	6.386
D&O - Responsabilidade civil de executivos	Real	64.485
E&O - Responsabilidade profissional	Real	601.236
Fidelidade e crime	Real	16.281
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Dólar Americano	10.197

21. Receita de vendas líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita bruta de venda de produtos	54.426	44.509	658.809	680.771
Receita bruta de venda de serviços	450.307	638.119	827.940	886.676
Total da receita bruta	504.733	682.628	1.486.749	1.567.447
Imposto sobre vendas	(66.065)	(87.305)	(77.767)	(105.368)
Devoluções sobre vendas	(5.556)	(2.586)	(8.558)	(2.922)
Receita de vendas líquida	433.112	592.737	1.400.424	1.459.157

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receita bruta de venda de produtos	21.293	12.207	243.970	359.582
Receita bruta de venda de serviços	160.279	283.183	306.491	251.932
Total da receita bruta	181.572	295.390	550.461	611.514
Imposto sobre vendas	(22.900)	(36.528)	(26.896)	(41.164)
Devoluções sobre vendas	(658)	(752)	(1.505)	(1.315)
Receita de vendas líquida	158.014	258.110	522.060	569.035

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

22. 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	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Mão de obra	118.116	147.200	349.902	334.326
Benefícios a empregados	36.343	46.397	61.001	67.844
Impostos e taxas	27.198	36.474	60.408	62.694
Arrendamento operacional	6.582	7.192	9.491	9.660
Depreciação e amortização	31.050	32.535	99.570	92.424
Material de consumo/matéria-prima	121.947	115.710	512.237	443.433
Serviços de terceiros	26.295	59.824	94.830	128.656
Manutenção	8.854	13.422	24.064	25.448
Utilidades e serviços	27.791	29.183	73.481	64.347
Comissões sobre vendas	4.876	11.975	17.607	24.448
Frete sobre vendas	6.982	7.483	22.608	19.094
Gerais e outros	9.295	21.242	19.784	47.452
Total de despesas por natureza	425.329	528.637	1.344.983	1.319.826
Classificadas como				
Custos das mercadorias e serviços	379.651	469.937	1.162.300	1.136.820
Despesas com vendas	24.042	34.988	113.112	121.461
Despesas gerais e administrativas	21.636	23.712	69.571	61.545
Total	425.329	528.637	1.344.983	1.319.826

Despesa por Natureza	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Mão de obra	43.569	55.372	128.484	123.685
Benefícios a empregados	11.930	16.164	20.532	22.995
Impostos e taxas	5.773	11.732	17.585	19.843
Arrendamento operacional	2.119	2.807	3.108	3.655
Depreciação e amortização	10.039	10.926	34.934	31.208
Material de consumo/matéria-prima	47.755	49.240	186.998	173.292
Serviços de terceiros	8.945	33.382	33.554	55.184
Manutenção	2.871	5.385	8.254	10.652
Utilidades e serviços	9.868	10.204	26.202	22.767
Comissões sobre vendas	1.829	8.750	6.862	12.054
Frete sobre vendas	2.701	2.583	8.648	6.282
Gerais e outros	1.374	7.496	6.084	19.623
Total de despesas por natureza	148.773	214.041	481.235	501.240
Classificadas como				
Custos das mercadorias e serviços	129.925	190.836	412.820	433.019
Despesas com vendas	8.827	16.524	39.688	48.732
Despesas gerais e administrativas	10.021	6.681	28.727	19.489
Total	148.773	214.041	481.235	501.240

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

23. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	4.736	7.139	7.647	9.687
Variação cambial e juros sobre mútuos operação Intercompany	98	9	2.056	178
Outras variações cambiais	2.073	435	52.758	42.474
Correção de juros sobre arrendamentos	691	-	727	-
Variação cambial de arrendamento	-	-	61	-
Outras receitas financeiras	1.621	500	1.766	806
Total receitas financeiras	9.219	8.083	65.015	53.145
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(17.964)	(19.664)	(43.938)	(39.880)
Variação cambial e juros sobre mútuo	-	-	(3.472)	(363)
Variação cambial de empréstimos	-	-	(275)	(425)
Outras variações cambiais	(1.726)	(604)	(62.821)	(44.815)
Despesas bancárias	(8.318)	(678)	(11.939)	(4.669)
Outras despesas financeiras	(901)	(570)	(2.542)	(2.812)
Juros sobre arrendamentos	(861)	(835)	(6.055)	(5.237)
Correção de juros sobre arrendamentos	(51)	-	(66)	-
Variação cambial de arrendamento	-	-	(9)	-
Swap	(2.060)	-	(2.060)	-
Total despesas financeiras	(31.881)	(22.351)	(133.176)	(98.201)
Total receitas e despesas financeiras	(22.662)	(14.268)	(68.161)	(45.056)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receitas financeiras			-	-
Rendimento de aplicações financeiras	1.652	2.409	2.375	3.431
Variação cambial, juros sobre mútuos operação Intercompany	47	9	51	(2.856)
Outras variações cambiais	618	175	18.278	25.134
Outras receitas financeiras	1.470	143	1.542	310
Correção de juros sobre arrendamento	487	-	476	-
Variação cambial de arrendamento	-	-	61	-
Total receitas financeiras	4.274	2.736	22.783	26.019
Despesas Financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(7.425)	(6.905)	(17.944)	(13.826)
Variação cambial e juros sobre mútuo	-	-	(1.443)	1.718
Outras variações cambiais	(247)	(269)	(21.659)	(26.385)
Despesas bancárias	(7.814)	(293)	(9.207)	(1.573)
Outras despesas financeiras	(449)	(145)	(1.343)	(515)
Correção de Juros sobre arrendamento	(51)	-	(66)	-
Juros sobre arrendamento	(403)	(300)	(2.208)	(1.793)
Variação cambial de arrendamento	-	-	(9)	-
Swap	(2.060)	-	(2.060)	-
Total Despesas financeiras	(18.449)	(7.912)	(55.939)	(42.374)
Total receitas e despesas financeiras	(14.175)	(5.176)	(33.156)	(16.355)

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

24. Outras receitas (despesas) operacionais

As principais informações de registradas na rubrica “Outras despesas operacionais” em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão sendo apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesas com reestruturação	(3.357)	(6.784)	(5.967)	(7.033)
Outras despesas operacionais líquidas	359	(3.299)	(1.654)	(7.009)
Amortização de mais valia de ativos	-	-	(10.783)	(8.740)
Ganho/Custo na venda do ativo imobilizado e provisão para obsolescência / Impairment	(9.583)	2.460	(129.038)	1.342
Reembolso de seguros	-	-	7.846	-
Venda da joint venture (Incard)	-	-	-	7.341
Total de outras despesas operacionais	(12.581)	(7.623)	(139.596)	(14.099)

(*) Provisão para *impairment* registrada na controladora MSC no montante de R\$113.088 (Equivalentes a US\$21.762 referente principalmente ao ativos de vida útil indefinida (ágio) no montante de R\$62.619 (Equivalentes a US\$12.050) e com relação ao ativo de vida útil definida (carteira de clientes) foi reconhecido uma perda no montante de R\$50.469 (Equivalentes a US\$9.712).

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Despesas com reestruturação	(3.457)	(2.662)	(4.769)	(2.190)
Outras despesas operacionais líquidas	281	(1.635)	339	(1.676)
Amortização de mais valia de ativos	-	-	(3.799)	(2.858)
Ganho/Custo na venda do ativo imobilizado e provisão para obsolescência / Impairment	-	(247)	(3.357)	(210)
Reembolso de Seguros	-	-	327	-
Total de outras despesas operacionais	(3.176)	(4.544)	(11.259)	(6.934)

A Companhia e suas controladas decidiram realizar a consolidação de plantas nas regiões do Brasil e Estados Unidos da América, ambas em maio de 2016, através de um plano detalhado aprovado pela Administração, a Companhia e suas controladas realizaram a constituição de provisão para os gastos com reestruturações, com o objetivo de otimizar seus recursos, incrementar seu desempenho operacional e competitividade. Inclui as seguintes naturezas: mão de obra, provisão para desmobilização e outras pulverizadas.

Os desembolsos de recursos envolvendo essas consolidações ocorreram até o final de 2018. Em função das diferenças temporais tributárias nesta operação, foi constituída a provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos que estão registrados, na Controladora e Consolidado conforme Nota 6.

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

25. Aplicações financeiras vinculadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Aplicação financeiras vinculadas	34.117	-	34.171	-
Total	34.117	-	34.171	-
Total circulante	34.117	-	34.171	-

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía saldos de aplicação financeiras vinculadas classificadas no ativo circulante, na controlada no montante de R\$34.117 (R\$0 em 31 de dezembro de 2019) e R\$34.171 no consolidado (R\$0 em 31 de dezembro de 2019).

As aplicações financeiras são em certificados de depósito bancário (CDB), remunerados em 100% da taxa DI e estão vinculadas ao contrato de empréstimos descritos na nota 12 (quadro a.11). O resgate será realizado após a quitação do empréstimo no curto prazo.

26. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

a) Transações não caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Participações oriundas de não controladoras	293	-	63	-
Aumento de capital a pagar - Serbet	4.600	-	4.439	-
Aumento de capital a pagar - Alpdex	548	-	227	-
Aumento de capital a pagar - Valid HUB	450	-	-	-
Aquisição de participação - MITRA	3.000	-	1.594	-
Earn out a pagar	15.000	-	15.000	-
Intangível adquirido e não pago	146	111	1.491	111
Baixa de Intangível e Imobilizado	-	-	-	(1.535)
Imobilizado adquirido e não pago	250	2.870	369	3.581
Arrendamento adquirido e não pago-Imobilizado	3.048	17.454	6.626	115.961
Arrendamento adquirido e não pago-Passivo	3.048	17.680	6.632	120.125
Total transações não caixa	30.383	38.115	36.441	238.243

b) Movimentação dos passivos das atividades de financiamento

As principais movimentações dos empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* nas atividades de financiamento no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, estão sendo apresentadas a seguir:

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

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

	Controladora						
	31/12/2019	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	30/09/2020	
Empréstimos	-	304.242	-	(1.663)	7.634	310.213	
Debêntures	359.180	-	-	(97.939)	9.211	270.452	
Arrendamentos	12.408	3.048	(2.011)	(4.180)	861	10.126	
Total Dívida	371.588	307.290	(2.011)	(103.782)	17.706	590.791	

	31/12/2019	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização Cambial	Variação cambial (PL)	30/09/2020
Empréstimos	474.103	403.930	165	(128.640)	33.608	275	196.045	979.486
Financiamentos	-	590	(515)	(11)	-	-	-	64
Debêntures	359.180	-	-	(97.939)	9.211	-	-	270.452
Arrendamentos	111.967	6.632	(2.296)	(27.217)	6.055	(52)	37.058	132.147
Total Dívida	945.250	411.152	(2.646)	(253.807)	48.874	223	233.103	1.382.149

27. 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 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019.

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Lucro líquido (prejuízo) do período	(148.430)	51.675
(+) Participação dos não controladores	869	1.922
(+) Imposto de renda e contribuição social	(5.951)	25.798
(+) Despesas/receitas financeiras	68.161	45.056
(+) Depreciação e amortização	110.666	101.164
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	25.315	225.615
(+) Outras despesas operacionais	139.596	14.099
(+) Depreciação e amortização	(13.941)	(12.149)
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	1.196	781
EBTIDA ajustado (1)	152.166	228.346

Notas Explicativas

Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

27. Conciliação do LAJIDA--Continuação

	Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido (prejuízo) do período	(2.474)	31.642
(+) Participação dos não controladores	2.008	917
(+) Imposto de renda e contribuição social	(2.433)	11.933
(+) Despesas/receitas financeiras	33.156	16.355
(+) Depreciação e amortização	39.031	34.063
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	69.288	94.910
(+) Outras despesas operacionais	11.259	6.934
(+) Depreciação e amortização	(5.385)	(4.234)
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	(691)	14
EBTIDA ajustado (1)	74.471	97.624

- (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, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras 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 por meio da eliminação dos efeitos de outras (receitas) despesas operacionais, depreciação e amortização da administração, efeitos de depreciação, amortização, despesas e impostos sobre equivalência patrimonial da CUBIC e BCT e outras despesas 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 nossa lucratividade, em razão de não considerar determinados custos e despesas decorrentes dos nossos negócios, que poderiam afetar, de maneira significativa, os nossos lucros.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos

Acionistas, Conselheiros e Administradores 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 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos 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 Administração 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 o 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 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração 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, 05 de novembro de 2020.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC-2SP015199/O-6

Marcelo Felipe L. de Sá

Contador CRC-1RJ094644/O-0

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 nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

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 nove meses findo em 30 de setembro de 2020.