



Valid

Apresentação | 3 T
de Resultados | 24

07 de Novembro de 2024

Aviso Legal



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



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

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



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

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



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

Destaques do Período

Receita de **R\$580MM** e EBITDA de **R\$132MM**
Melhor trimestre de 2024 em resultados recorrentes.

Lucro Líquido de **R\$90MM** no 3T24 (+**49%** A/A)
Margem de 16%

Novas receitas somam **R\$64M** no 3T e **R\$150M** no ano.

Estrutura de Capital Forte
+
Distribuição de Proventos

- ✓ Valid Mobile tem o melhor trimestre de 2024.
- ✓ Valid ID +**16%** RL e RG/CIN + **11%** volume A/A
- ✓ Valid PAY: -**10%** RL A/A

- ✓ LL **R\$318MM** nos 9M24 e **R\$353MM** LTM
(ou **R\$240MM** desconsiderando venda ativos)

- ✓ Representam **10%** das Vendas da Valid nos 9M24.
- ✓ Representam **16%** do EBITDA nos 9M24.

- ✓ FCO de **R\$103MM** no 3T24 (78% EBITDA)
- ✓ **R\$150MM** de Caixa Líquido
- ✓ Proventos: **R\$87MM** pagos + **R\$43MM** em nov/24

Diretrizes 2024

Objetivos do Ano

1. Geração de Earnings com os negócios atuais.
2. Acelerar geração de Novas Receitas.

Pilares

- Investimentos em Tech & Innovation.
- Gente e Talentos - Cultura forte "doer's".
- Excelência operacional e competitividade.
- Gestão financeira e estrutura sólida de capital.

Alocação de Capital

- Remunerar Acionistas (JCP).
- Olhar criterioso para crescimento.

Desafios Curto e Longo Prazos

- Retomada da vertical de Mobile.
- Posicionar a Valid como Plataforma de Dados e ID SEGURO do Brasil. Evolução de Portfolio para os 3 ecossistemas (ID, Pay, Mobile).

Ações e Perspectivas



- Business tradicional resiliente. RL, EBITDA e LL consistentes
- NN crescem a ritmo de +50% YoY, 10% RL 24

Receita e EBITDA

Destaques:

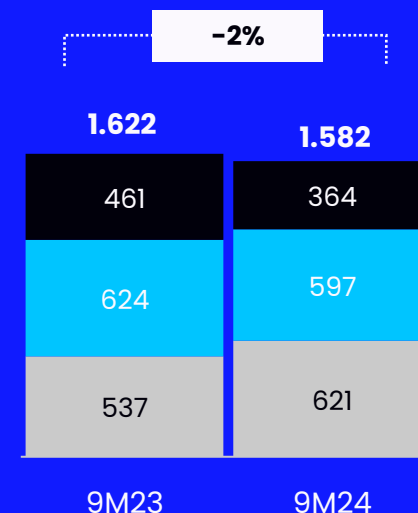
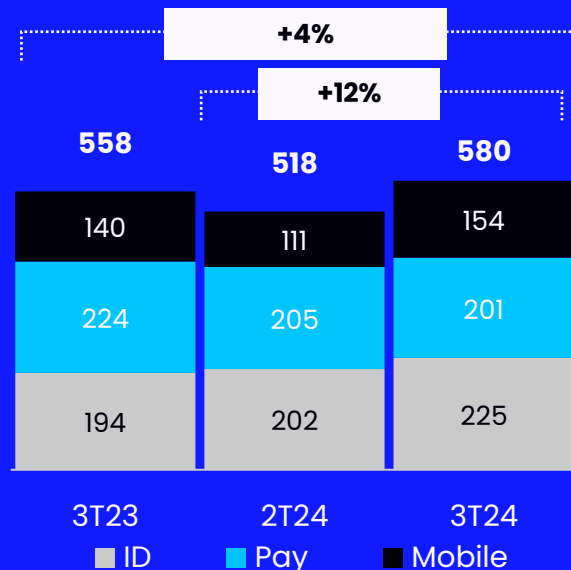
3T24

- Receita: avanço de 4% frente ao 3T23 e de 12% frente ao 2T24
- EBITDA: queda de 6% frente ao 3T23 e aumento de 2% vs. 2T24
- Margem EBITDA no 3T24 em 22,8%

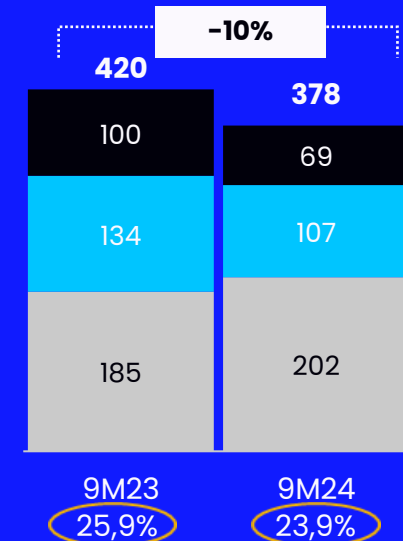
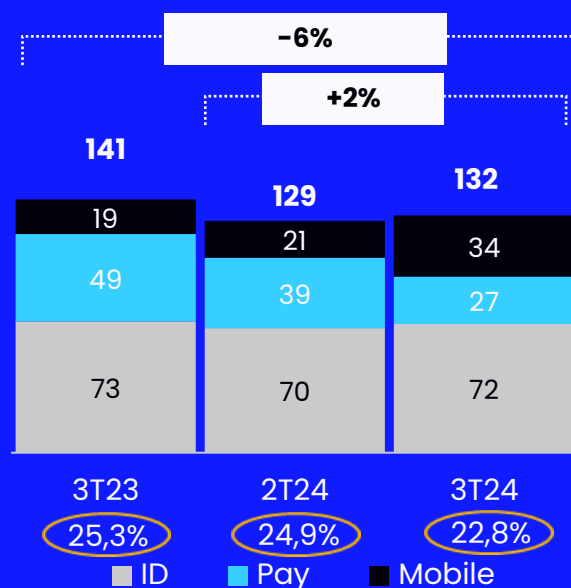
9M24

- Receita: queda de 2%
- EBITDA: queda de 10%
- Margem EBITDA de 23,9%

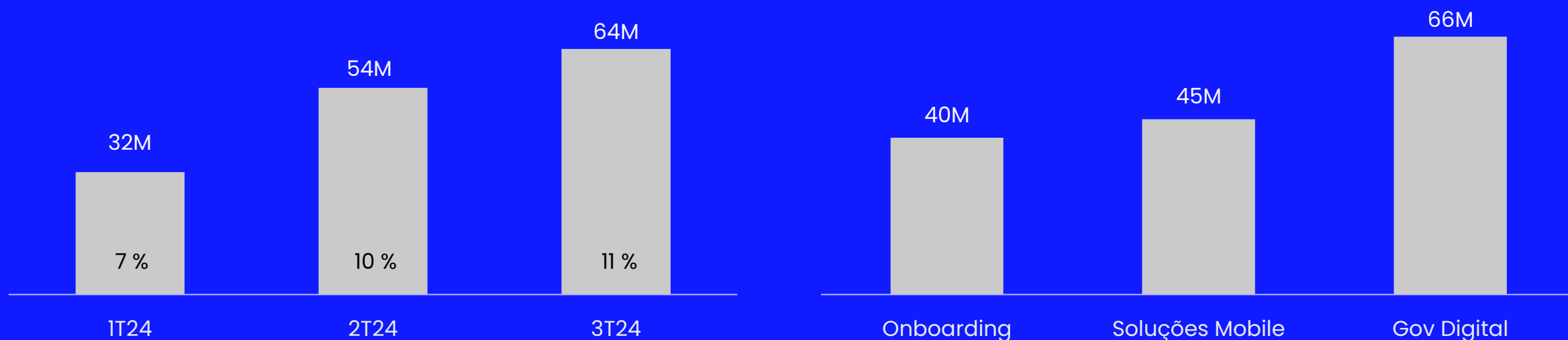
Receita Líquida (R\$ MM)



EBITDA (R\$ MM) Mg. EBITDA (%)



Novos Negócios 9M24



Receita Líquida de Novos Negócios (portfolio inexistente em 2022) **somam R\$150M** e representam **10% da RL no ano de 2024**.

Novas frentes de negócio com crescimento consistente habilitam a Valid a intensificar ampliação de investimento em portfolio digital.

Diretrizes 2024

Objetivos do Ano

1. Geração de Earnings com os negócios atuais.
2. Acelerar geração de Novas Receitas.

Pilares

- Investimentos em Tech & Innovation.
- Gente e Talentos - Cultura forte "doer's".
- Excelência operacional e competitividade.
- Gestão financeira e estrutura sólida de capital.

Alocação de Capital

- Remunerar Acionistas (JCP).
- Olhar criterioso para crescimento.

Desafios Curto e Longo Prazos

- Retomada da vertical de Mobile.
- Posicionar a Valid como Plataforma de Dados e ID SEGURO do Brasil. Evolução de Portifólio para os 3 ecossistemas (ID, Pay, Mobile).

Ações e Perspectivas



- Business tradicional resiliente. RL, EBITDA e LL consistentes
- NN crescem a ritmo de +50% YoY, 10% RL 24



- Contratação de CTO no 3T24 e aumento no time de Produto e Tecnologia para portfólio cross BU's.
- FCO de **R\$103M**, Caixa Líquido de **R\$150M** e **LL de R\$90M** no 3T.



- **R\$130M** Proventos em 2024 (87M pagos + 43M nov24).
- Integração das investidas para acelerar novos M&A's.

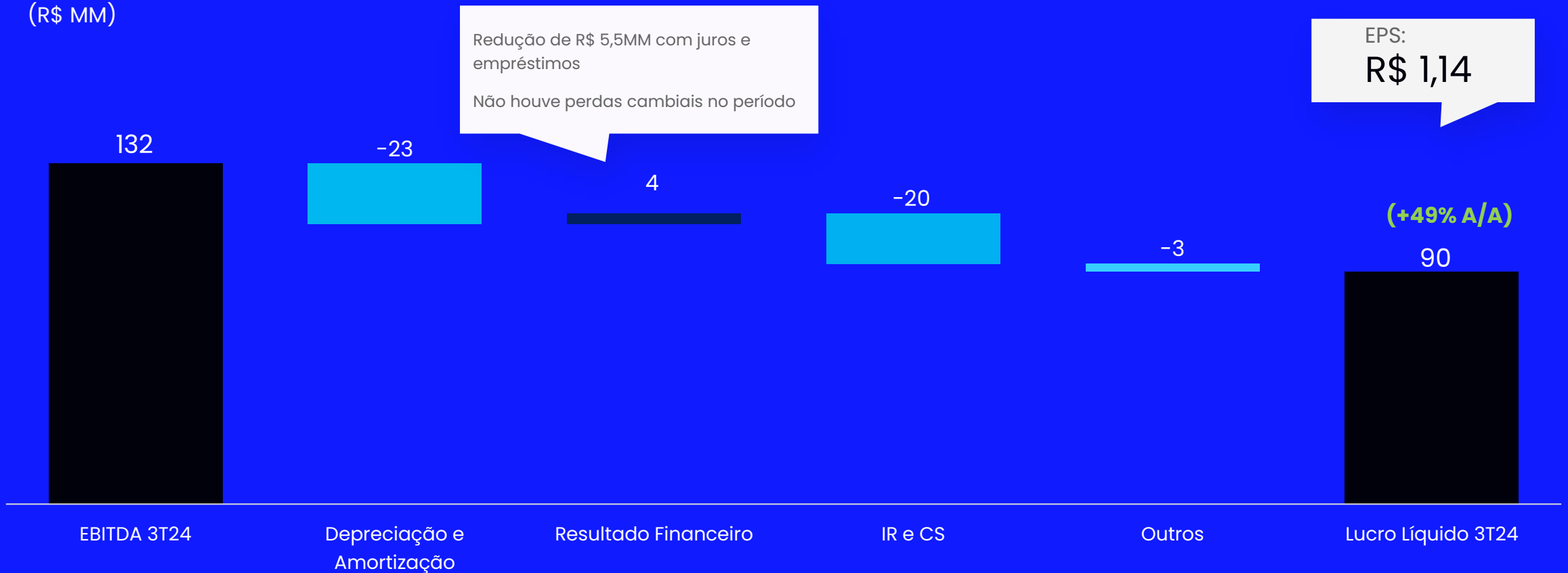


- Mobile cresceu 39% RL e 62% em EBITDA vs 2T24. Melhor resultado do ano de 24 na vertical.
- Aceleração portfólio do HI, investimentos orgânicos para H2/H3 baseado em DADOS e ID SEGURO.

EBITDA ao Lucro Líquido Trimestral

Resultado Financeiro positivo + Alíquota efetiva de 18% levaram ao melhor Lucro Trimestral recorrente do ano.

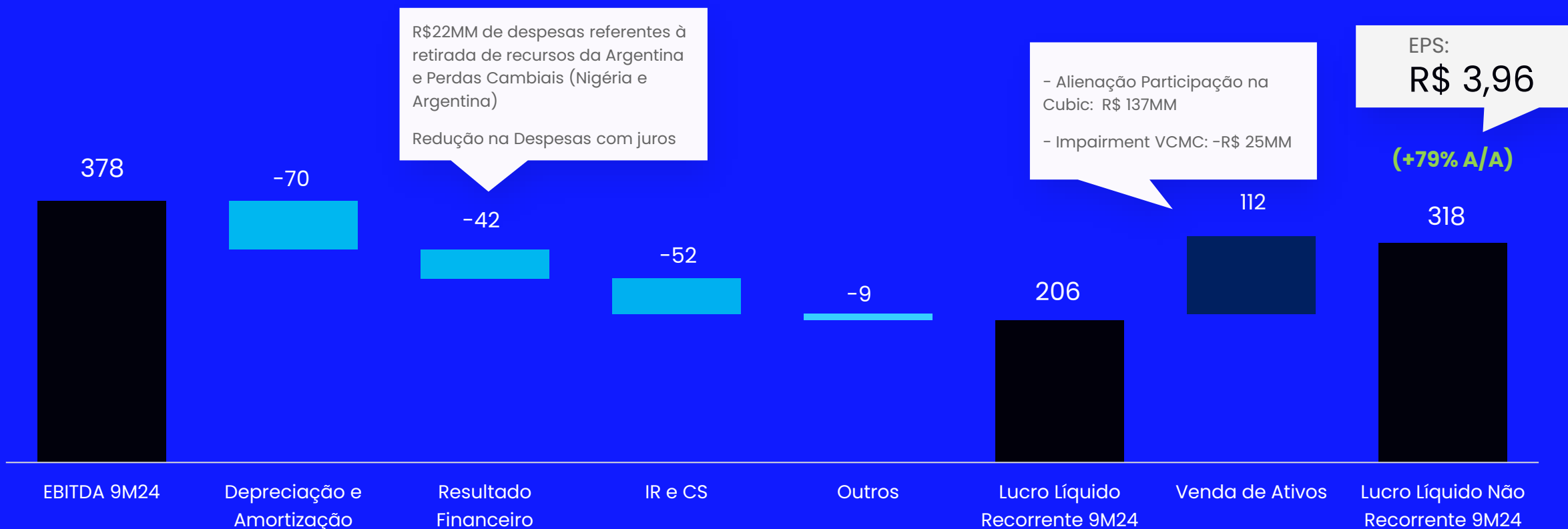
(R\$ MM)



EBITDA ao Lucro Líquido Acumulado

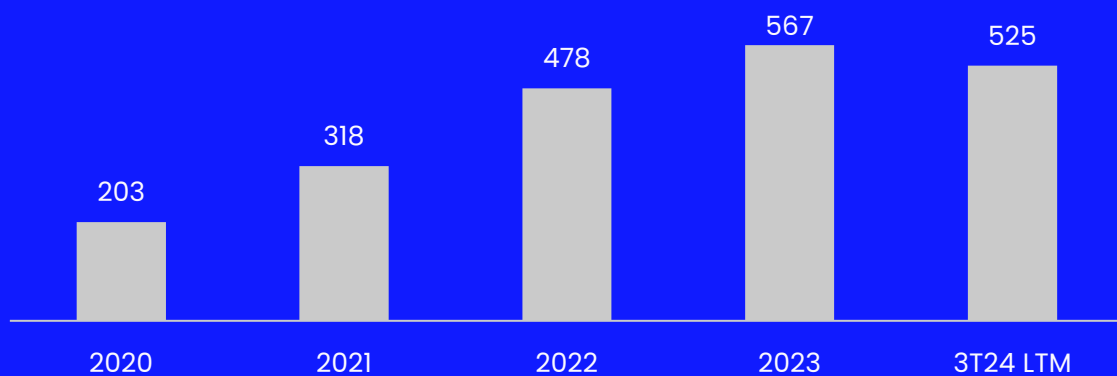
Lucro líquido recorrente de R\$ 206 MM + vendas de ativos no 1T24 de R\$ 112MM, levam ao lucro de R\$318MM no 9M24.

(R\$ MM)

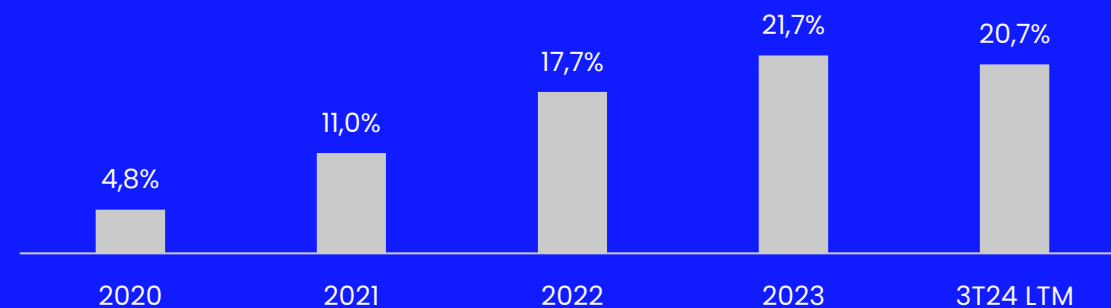


Evolução do Indicadores

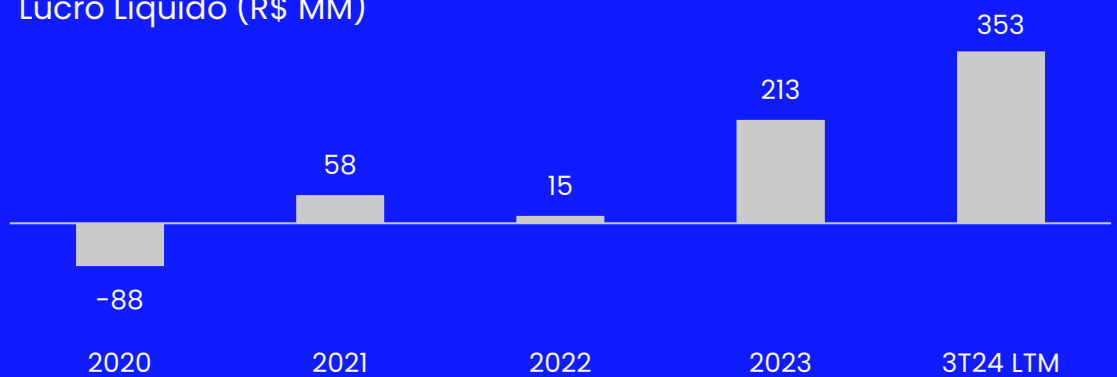
EBITDA (R\$ MM)



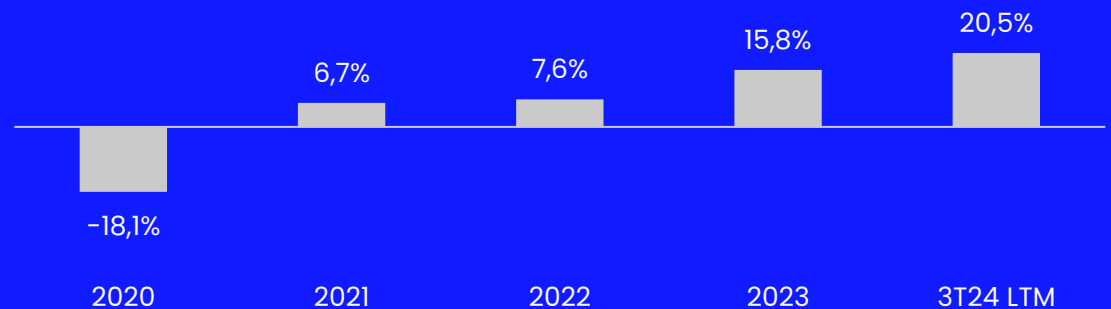
ROIC



Lucro Líquido (R\$ MM)



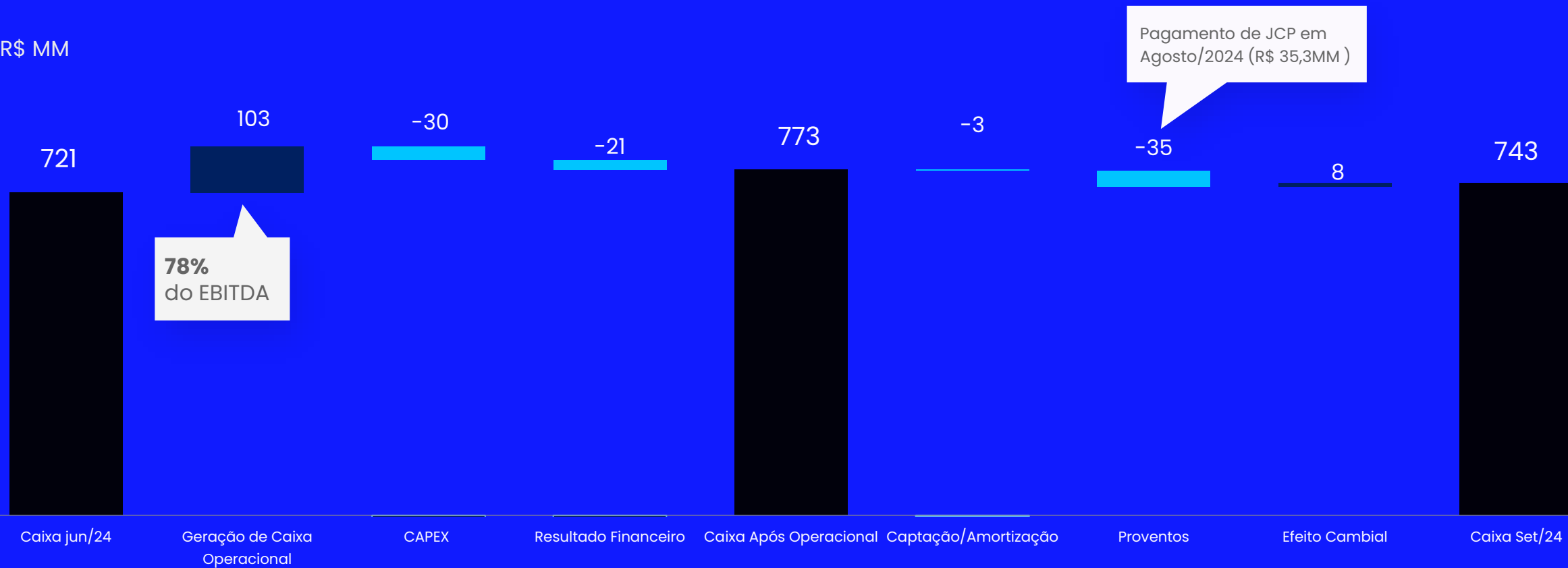
ROE



FC 3T24

Trimestre marcado pela importante conversão de EBITDA em Caixa e com o maior volume de CAPEX do ano.

R\$ MM

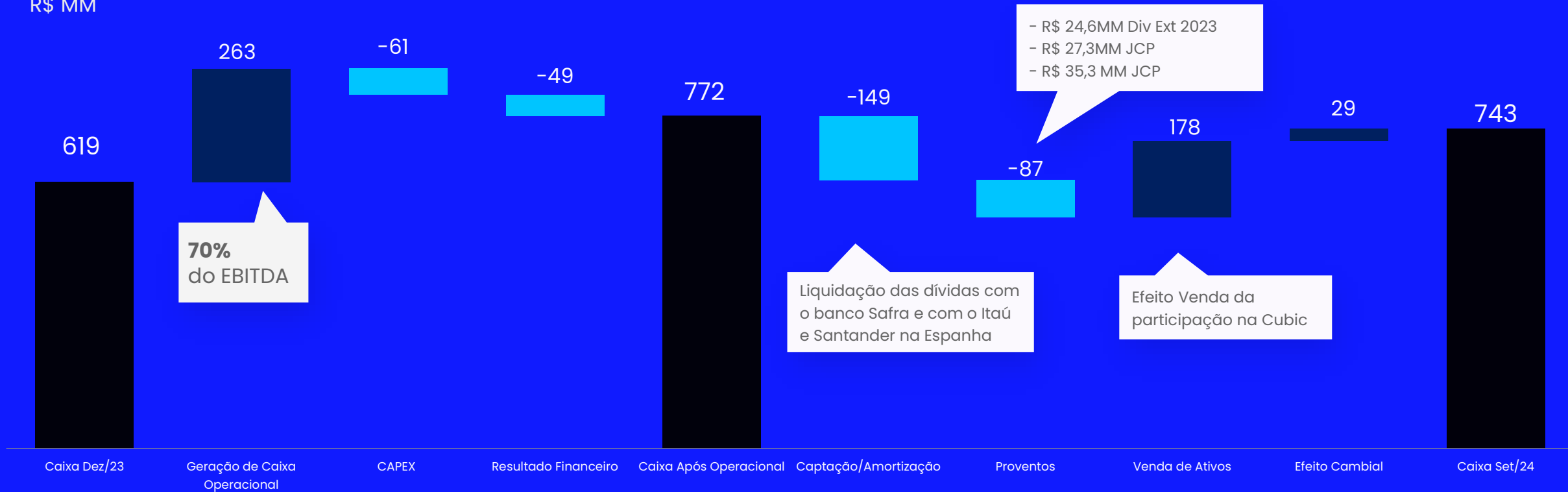


Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA – Impostos sobre Resultado – Kgiro

FC 9M24

Destaques para Geração Operacional, redução de endividamento e venda de ativos no 1T24.

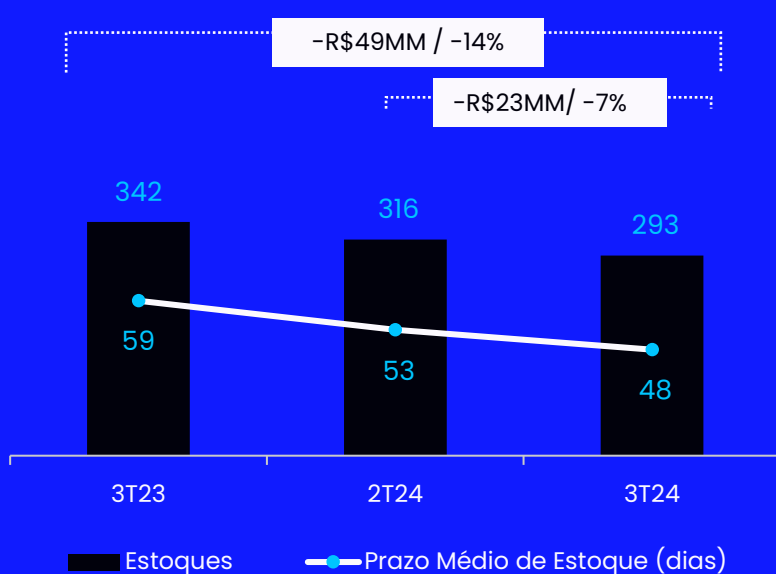
R\$ MM



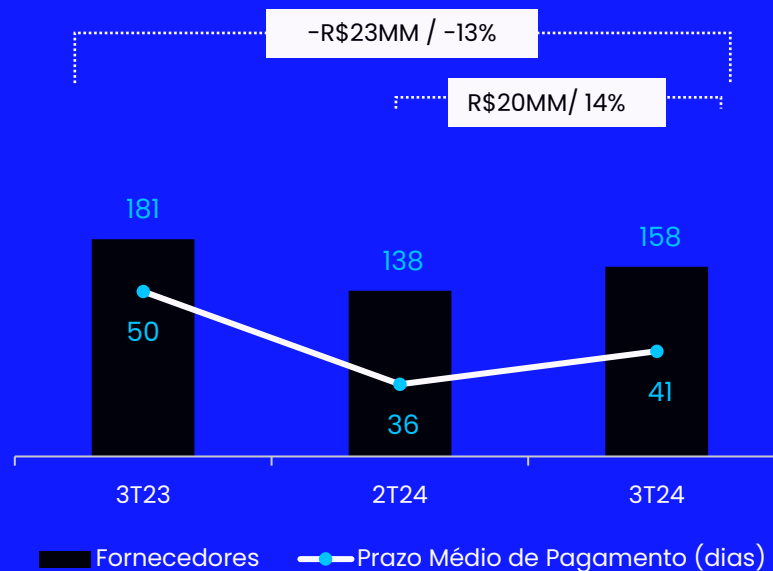
Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA – Impostos sobre Resultado – Kgiro

Evolução do Capital de Giro

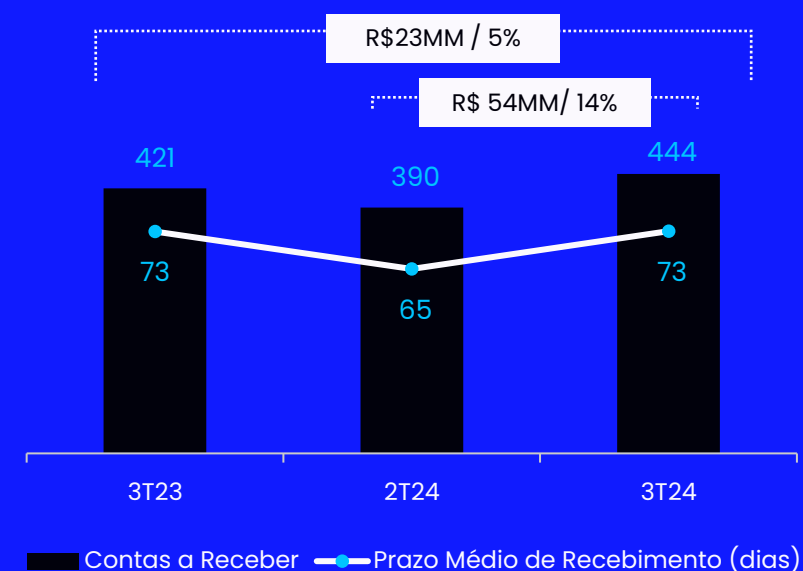
Estoques (R\$ MM)



Contas a Pagar (R\$ MM)



Contas a Receber (R\$ MM)

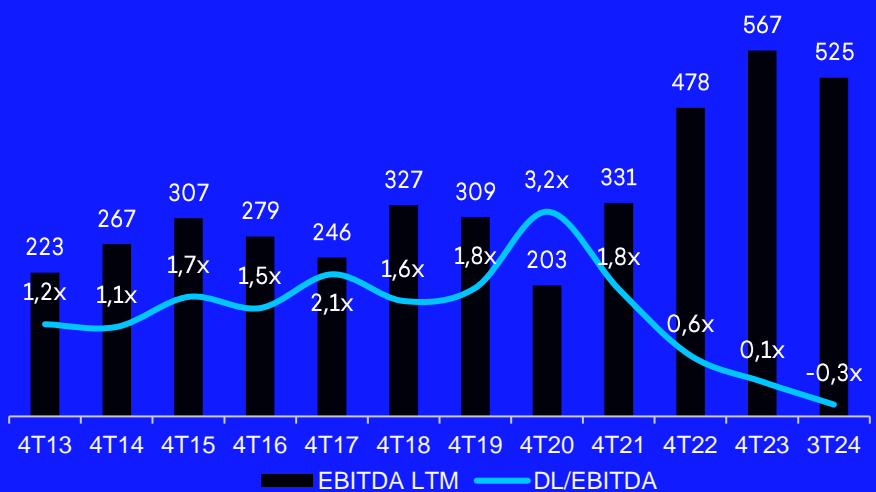


Destaque:

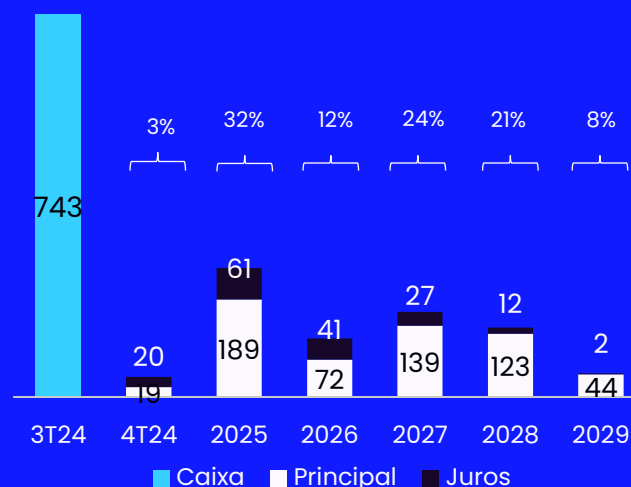
- Continuamos evoluindo no processo de otimização de Estoques e no alongamento do Prazo Médio de Pagamento aos Fornecedores
- Aumento expressivo do Contas a Receber deve-se à recuperação de vendas no segmento de Mobile que possuem prazo médio de pagamento mais longo.

Liquidez

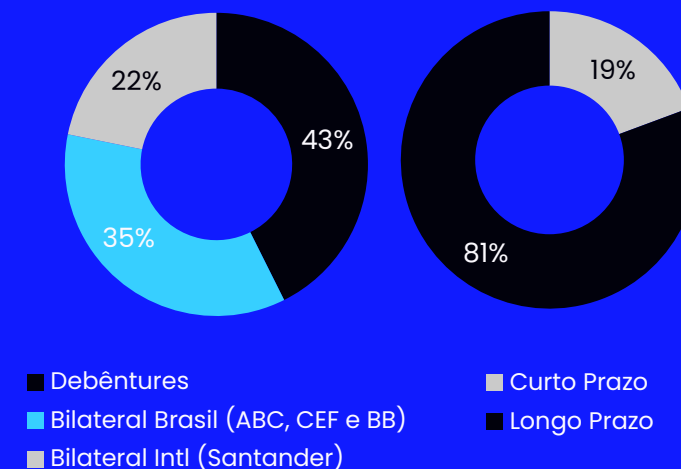
Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



Cronograma de Amortização Atual (R\$ MM)



Composição da Dívida Bruta



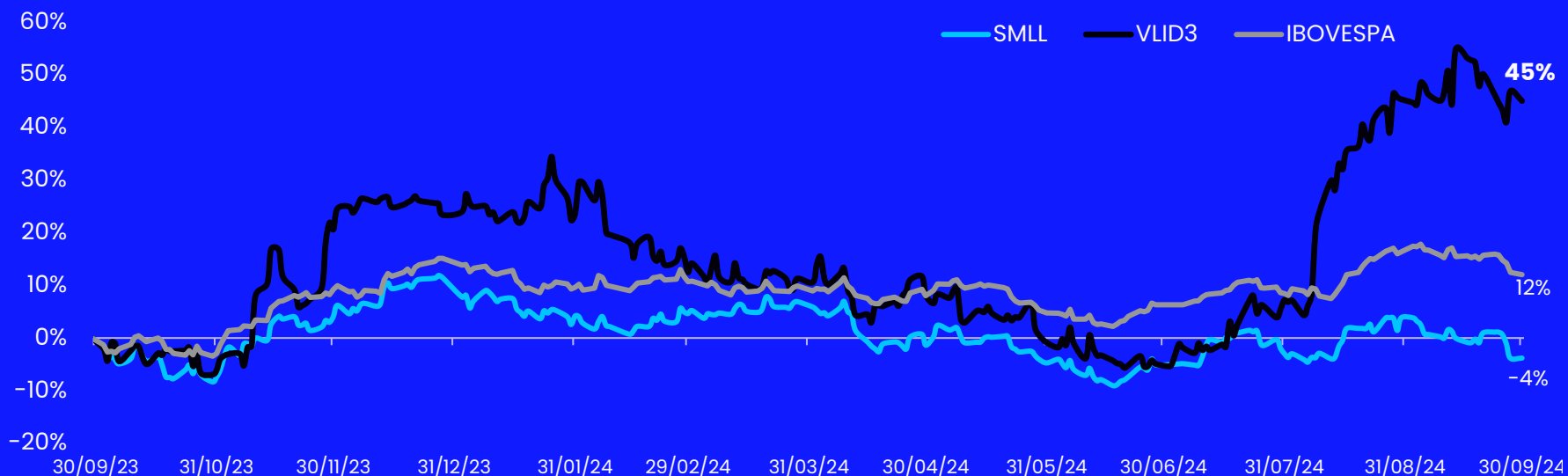
Destaques:

- A Valid realizou no 3º trimestre, o alongamento por mais 12 meses da dívida junto ao Banco ABC de R\$30MM, mantendo a taxa DI+1,00% a.a., e o alongamento da dívida junto à CEF de R\$156MM, aumentando o prazo em 12 meses e reduzindo a taxa em 25 bps.
- Atualmente, apenas 19% da dívida bruta da Valid está no curto prazo.

Mercado de Capitais

No trimestre ação subiu 49% e teve aumento de 36% no ADTV A/A

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



Proventos:

- Abr/24: Div Extraordinário R\$24MM (R\$0,31/ação) ✓
- Jun/24: JCP R\$27MM (R\$0,34/ação) ✓
- Ago/24: JCP R\$35MM (R\$0,44/ação) ✓
- Nov/24: JCP R\$42MM (R\$0,53/ação)

Liquidez:

- Aumento de 36% A/A no ADTV negociado no trimestre, sendo este, R\$ 9,4MM, o maior nos últimos 16 trimestres.

Programa de Recompra (2MM ações):

- 566.000 ações já adquiridas (28%).

Cotação: R\$ 22,70 / Mkt Cap: R\$ 1,8Bi

Ações ex Tesouraria: 79.865.897

Data base em Setembro/2024

101 1001 10101101

The logo for ValidID, featuring the word "Valid" in white and "ID" in blue. A blue horizontal line is positioned above the "V".

ValidID

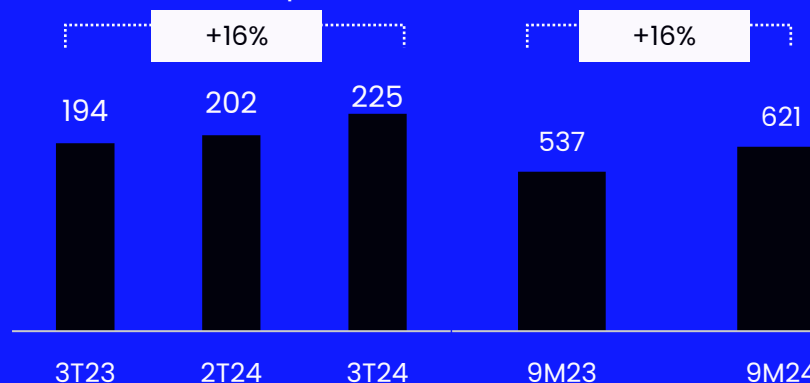


ValidID

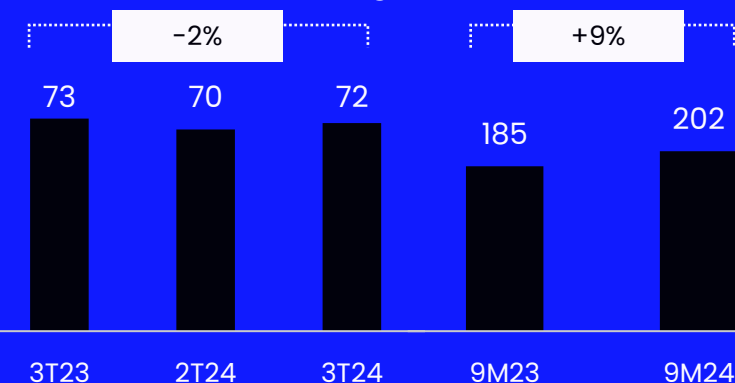
Destaques:

- Aumento de Receita em dois dígitos com relação ao 3T23 e 9M23.
- Recorde histórico na emissão de documentos (+11% A/A), com destaque para o forte aumento na demanda com a implementação da CIN, além da maior quantidade de dias úteis no 3T24.
- Impacto de R\$105MM em receita de novos produtos no ano (17% do total da vertical).

Receita Líquida (R\$ MM)



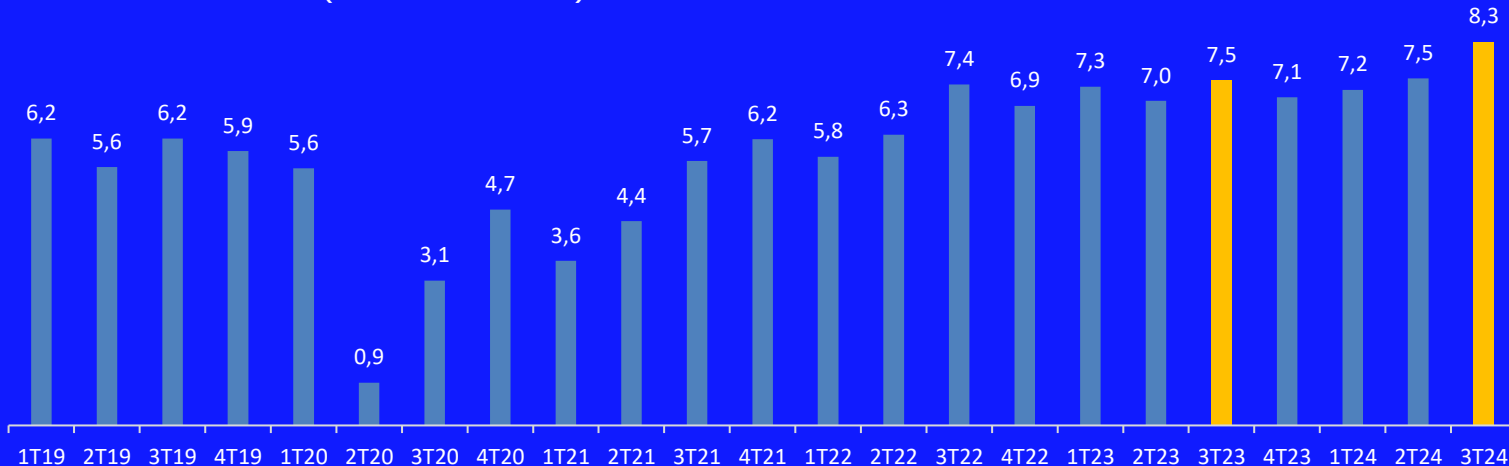
EBITDA (R\$ MM) e Margem EBITDA (%)



Margem EBITDA

37,7% 34,3% 31,9% 34,5% 32,5%

Documentos físicos (BR – MM de un.)



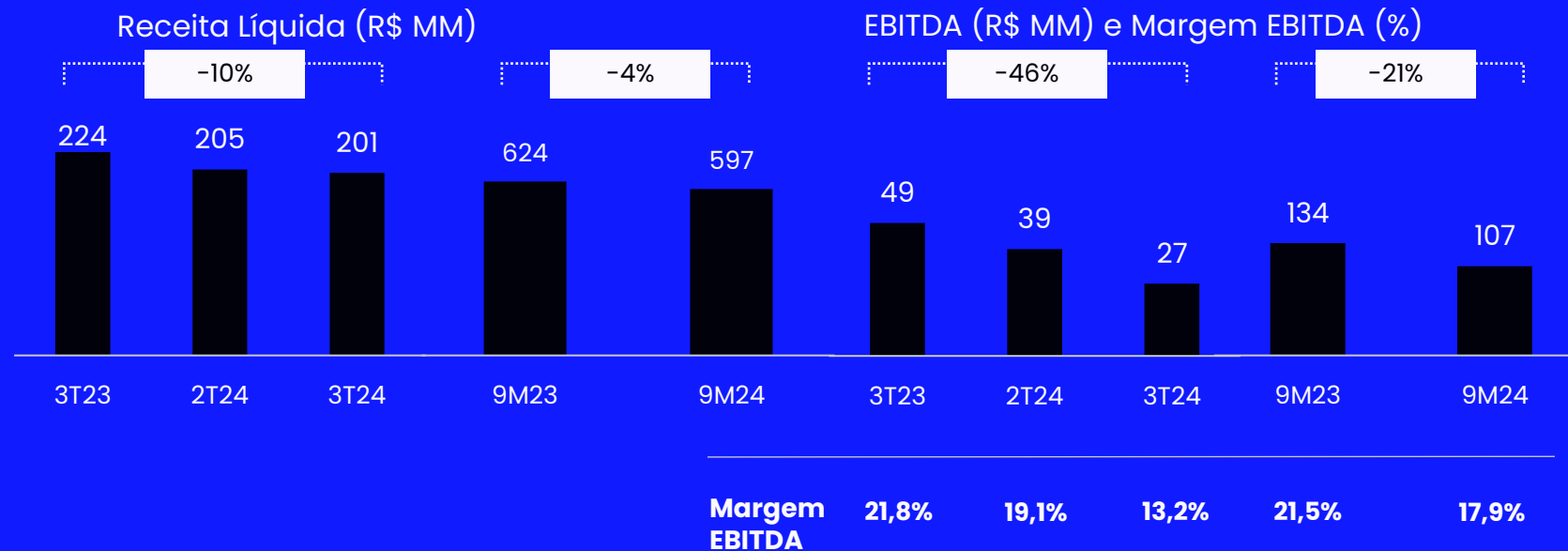
The logo for ValidPay, featuring the word "Valid" in white and "Pay" in blue, with a blue horizontal line above the "V".

ValidPay

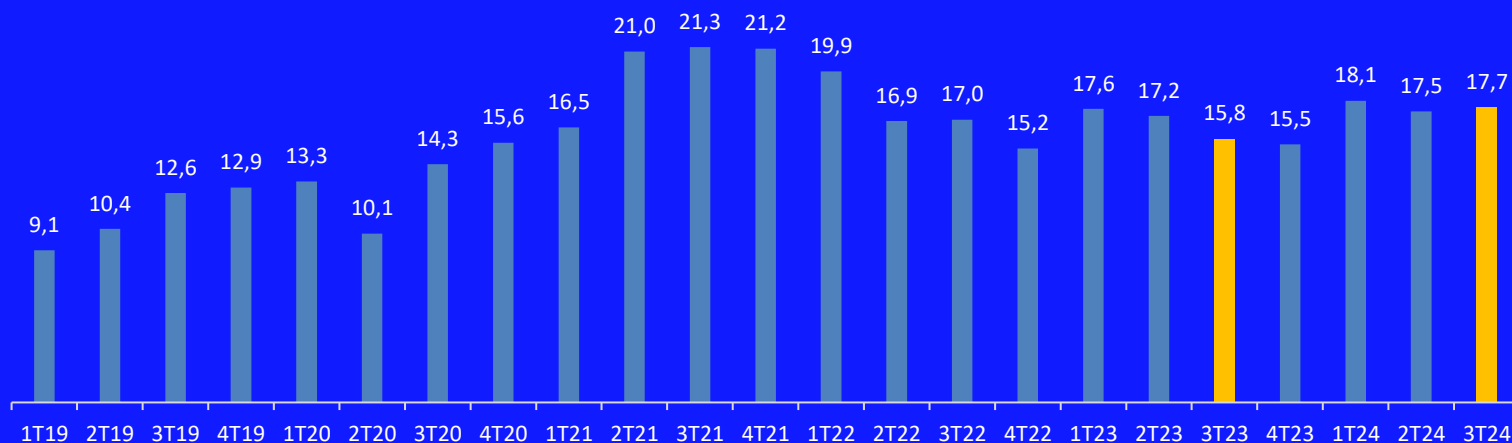
ValidPay

Destaques:

- Brasil: Aumento de 14% na volumetria de Cartões nos 9M24 vs. 9M23, para um incremento de vendas de 9%.
- Argentina: Volumetria reduziu 14% nos 9M24 vs. 9M23, porém com aumento de vendas de 7% no A/A.
- Cenário mais competitivo e maiores custos, especialmente em função do dólar mais alto, pressionaram o EBITDA e margens no período.



Smart Cards (BR e ARG – MM de un.)





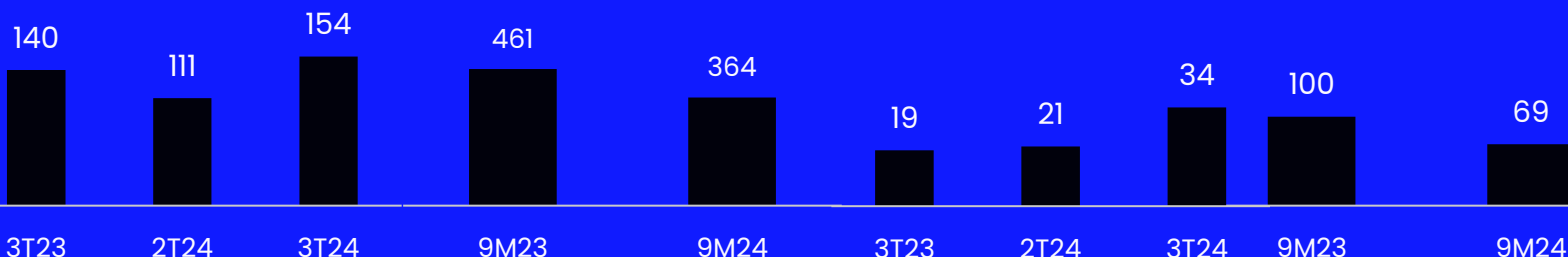
Valid**Mobile**

ValidMobile

Destaques:

- 3T24 apresentou importante recuperação nos resultados em Mobile.
- Avanço nas vendas de +10% frente ao 3T23 e, especialmente, no EBITDA com aumento de +77% frente ao 3T23 e +65% T/T.
- Margens chegando a 22,1% no trimestre e 19% no ano.
- Trimestre teve importante entregas de projetos de Soluções e de OEM em diferentes geografias.

Receita Líquida (R\$ MM)

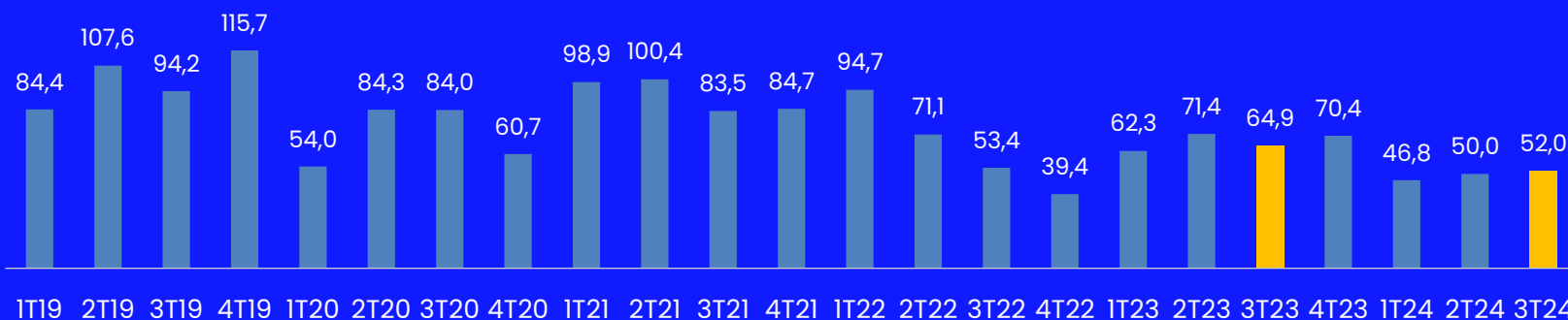


EBITDA (R\$ MM) e Margem EBITDA (%)



Margem EBITDA	13,7%	18,5%	22,1%	21,7%	19,0%
----------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Sim Cards (Global- MM de un.)





Perguntas & Respostas

Valid

www.ri.valid.com



Avalie o Call de Resultados
através do QRcode