

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
--------------------------------	----

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

## DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	20
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	48
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	121
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	122
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	123
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	81.836.375
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>81.836.375</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	1.708.072
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.708.072</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	2.158.162	2.119.250
1.01	Ativo Circulante	713.394	718.155
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	201.228	234.037
1.01.02	Aplicações Financeiras	20.664	19.621
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	20.664	19.621
1.01.03	Contas a Receber	227.753	210.629
1.01.03.01	Clientes	224.415	200.787
1.01.03.01.01	Clientes	192.730	181.778
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	31.685	19.009
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.338	9.842
1.01.04	Estoques	186.192	174.422
1.01.06	Tributos a Recuperar	44.750	58.997
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	44.750	58.997
1.01.07	Despesas Antecipadas	17.858	5.500
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	14.949	14.949
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14.949	14.949
1.02	Ativo Não Circulante	1.444.768	1.401.095
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	300.728	367.066
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	13.677	11.940
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	13.677	11.940
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	134.313	128.423
1.02.01.04	Contas a Receber	6.823	12.667
1.02.01.04.01	Clientes	0	3.818
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	6.823	8.849
1.02.01.07	Tributos Diferidos	9.527	22.006
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.527	22.006
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	970	814
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	44.766	88.192
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	90.652	103.024
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	19.650	19.132
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	71.002	83.892
1.02.02	Investimentos	918.134	784.531
1.02.02.01	Participações Societárias	918.134	784.531
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	918.134	784.531
1.02.03	Imobilizado	191.962	209.832
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	191.962	209.832
1.02.04	Intangível	33.944	39.666
1.02.04.01	Intangíveis	33.944	39.666
1.02.04.01.02	Intangíveis	33.944	39.666

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	2.158.162	2.119.250
2.01	Passivo Circulante	293.659	369.555
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	70.559	59.383
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	70.559	59.383
2.01.02	Fornecedores	63.231	75.469
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	63.231	75.469
2.01.02.01.01	Fornecedores	59.028	70.105
2.01.02.01.02	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	4.203	5.364
2.01.03	Obrigações Fiscais	29.049	27.511
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	29.049	27.511
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições à recolher	29.049	27.511
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	121.883	174.343
2.01.04.02	Debêntures	121.883	174.343
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	121.883	174.343
2.01.05	Outras Obrigações	8.937	32.849
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.286	6.974
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	3.286	6.974
2.01.05.02	Outros	5.651	25.875
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	5	21.012
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	5.646	4.863
2.02	Passivo Não Circulante	505.743	514.328
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	387.643	448.095
2.02.01.02	Debêntures	387.643	448.095
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	387.643	448.095
2.02.02	Outras Obrigações	8.359	9.830
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.671	2.134
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	1.671	2.134
2.02.02.02	Outros	6.688	7.696
2.02.02.02.03	Outras contas a pagar	5.273	6.344
2.02.02.02.04	Impostos á recolher	1.415	1.352
2.02.04	Provisões	109.741	56.403
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	50.983	56.403
2.02.04.02	Outras Provisões	58.758	0
2.02.04.02.04	Passivo na aquisição de empresas	58.758	0
2.03	Patrimônio Líquido	1.358.760	1.235.367
2.03.01	Capital Social Realizado	1.022.370	1.022.370
2.03.02	Reservas de Capital	27.098	24.640
2.03.02.07	Opções de outorga reconhecida	27.817	25.359
2.03.02.09	Transações de capital	-719	-719
2.03.04	Reservas de Lucros	27.271	13.047
2.03.04.01	Reserva Legal	4.209	4.209
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-25.325	-25.666
2.03.04.10	Reserva para investimento	48.387	34.504
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	147.259	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	134.762	175.310

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	274.828	826.350	252.385	689.209
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	316.587	945.677	288.601	794.375
3.01.02	Impostos e devoluções	-41.759	-119.327	-36.216	-105.166
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-181.815	-548.090	-183.774	-504.361
3.03	Resultado Bruto	93.013	278.260	68.611	184.848
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-10.719	-38.870	-1.319	-11.371
3.04.01	Despesas com Vendas	1.410	-25.772	-20.110	-47.180
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-33.911	-83.154	-18.626	-42.407
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-701	-13.425	-1.481	-1.599
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	22.483	83.481	38.898	79.815
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	82.294	239.390	67.292	173.477
3.06	Resultado Financeiro	-10.681	-39.200	-31.899	-116.216
3.06.01	Receitas Financeiras	13.167	43.650	21.493	84.024
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.848	-82.850	-53.392	-200.240
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	71.613	200.190	35.393	57.261
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.901	-22.500	2.915	13.708
3.08.01	Corrente	-5.817	-10.021	-1	-50
3.08.02	Diferido	-5.084	-12.479	2.916	13.758
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	60.712	177.690	38.308	70.969
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	-16.230	-71.276
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0	-16.230	-71.276
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	60.712	177.690	22.078	-307
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,75769	2,22137	0,27696	0,00387

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	60.712	177.690	22.078	-307
4.02	Outros Resultados Abrangentes	14.232	-40.548	27.305	-5.589
4.02.01	Diferenças cambiais s/convers.de inv.exterior	14.232	-40.548	26.743	-3.921
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	562	-1.668
4.03	Resultado Abrangente do Período	74.944	137.142	49.383	-5.896

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	192.712	153.182
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	225.940	167.624
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	200.190	-14.015
6.01.01.02	Depreciação	29.198	25.710
6.01.01.03	Baixa de ativos	404	996
6.01.01.04	Amortização	12.204	8.319
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	19.598	10.690
6.01.01.06	Provisão para perdas sobre créditos	-17.405	508
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	-83.481	-8.539
6.01.01.08	Despesas de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	66.694	99.624
6.01.01.09	Juros e variação cambial sobre mútuos	-2.209	44.825
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre arrendamentos	1.013	400
6.01.01.12	Valor justo do fundo Criatec III	-1.124	-1.120
6.01.01.13	Outras variações cambiais	-1.289	-1.171
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	-511	5
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	2.458	1.910
6.01.01.19	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-1.826	-518
6.01.01.20	Ajuste a valor presente	2.026	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-29.540	-11.725
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	10.271	-14.503
6.01.02.02	Impostos a recuperar	28.963	6.060
6.01.02.03	Estoques	-11.770	-31.915
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-1.366	21.318
6.01.02.05	Outras contas a receber	-5.185	-3.137
6.01.02.06	Fornecedores	-12.734	-4.228
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	11.176	12.424
6.01.02.08	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-2.534	4.839
6.01.02.09	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	-290	171
6.01.02.10	Pagamento de IR e CSLL	-5.886	0
6.01.02.12	Créditos com parte relacionadas	-16.526	-640
6.01.02.13	Pagamentos de riscos trabalhistas, cives e tributários	-23.659	-2.114
6.01.03	Outros	-3.688	-2.717
6.01.03.01	Débito com partes relacionadas	-3.688	-2.717
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-42.987	-116.153
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-10.365	-47.855
6.02.02	Aquisição de intangível	-4.157	-8.857
6.02.03	Aumento de capital em controladas	-919	-395
6.02.06	Títulos e valores mobiliários	-613	-1.396
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-6.933	-57.650
6.02.12	Aquisição da empresa Flexdoc	-20.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-182.534	-157.542
6.03.01	Dividendos recebidos	468	0
6.03.02	Crédito com partes relacionadas	49.485	-10.533

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
6.03.03	Juros sobre capital próprio pagos líquidos	-51.437	-23.144
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos de transação	0	18.843
6.03.05	Pagamento de leasing	-5.101	-4.598
6.03.06	Captação de debentures	0	245.780
6.03.07	Pagamento de debentures	-90.000	-395.385
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-26.962	-62.922
6.03.09	Ações em tesouraria	342	-10.478
6.03.10	Captação de empréstimos	82.440	216.332
6.03.11	Pagamento de juros sobre empréstimos	-24.014	-22.835
6.03.12	Pagamento de empréstimos	-147.755	-108.602
6.03.13	Captação de financiamentos	30.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-32.809	-120.513
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	234.037	206.464
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	201.228	85.951

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.022.370	-1.026	38.713	0	175.310	1.235.367
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.022.370	-1.026	38.713	0	175.310	1.235.367
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.800	13.919	-30.431	0	-13.712
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.458	0	0	0	2.458
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	342	0	0	0	342
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-30.431	0	-30.431
5.04.08	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	14.496	0	0	14.496
5.04.09	Pagamento de dividendos para não controladores (VSoft para sócios não controladores)	0	0	-129	0	0	-129
5.04.10	Pagamento de dividendos para não controladores (Flexdoc)	0	0	-448	0	0	-448
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-37	177.690	-40.548	137.105
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	177.690	0	177.690
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-37	0	-40.548	-40.585
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-40.548	-40.548
5.05.02.06	Lucro de 2023 referente a empresa VCM Taiwan (empresa liquidada em 2023 e lucro distribuído)	0	0	-3	0	0	-3
5.05.02.07	Ajustes anos anteriores - Flexdoc	0	0	-34	0	0	-34
5.07	Saldos Finais	1.022.370	1.774	52.595	147.259	134.762	1.358.760

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

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

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
7.01	Receitas	958.729	787.277
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	941.009	786.959
7.01.02	Outras Receitas	315	826
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	17.405	-508
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-415.417	-345.227
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-345.302	-309.948
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-70.115	-35.279
7.03	Valor Adicionado Bruto	543.312	442.050
7.04	Retenções	-41.402	-34.029
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-41.402	-34.029
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	501.910	408.021
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	127.131	92.563
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	83.481	8.539
7.06.02	Receitas Financeiras	43.650	84.024
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	629.041	500.584
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	629.041	500.584
7.08.01	Pessoal	202.062	189.382
7.08.01.01	Remuneração Direta	161.752	156.186
7.08.01.02	Benefícios	30.760	24.974
7.08.01.03	F.G.T.S.	9.550	8.222
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	156.561	100.546
7.08.02.01	Federais	123.995	73.601
7.08.02.02	Estaduais	11.303	6.416
7.08.02.03	Municipais	21.263	20.529
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	92.728	210.963
7.08.03.01	Juros	82.850	200.240
7.08.03.02	Aluguéis	9.878	10.723
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	177.690	-307
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	177.690	-307

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	2.679.664	2.663.351
1.01	Ativo Circulante	1.348.349	1.311.719
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	434.629	365.161
1.01.02	Aplicações Financeiras	20.689	19.644
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	20.689	19.644
1.01.03	Contas a Receber	429.223	452.009
1.01.03.01	Clientes	420.924	347.115
1.01.03.01.01	Clientes	420.924	347.115
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	8.299	104.894
1.01.04	Estoques	341.620	344.161
1.01.06	Tributos a Recuperar	71.310	96.478
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	71.310	96.478
1.01.07	Despesas Antecipadas	34.132	17.520
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	16.746	16.746
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	16.746	16.746
1.01.08.01.01	Ativos disponíveis para venda	16.746	16.746
1.02	Ativo Não Circulante	1.331.315	1.351.632
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	339.116	365.849
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	13.677	11.940
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	13.677	11.940
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	134.313	128.423
1.02.01.04	Contas a Receber	10.112	14.708
1.02.01.04.01	Clientes	1.502	3.818
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	8.610	10.890
1.02.01.07	Tributos Diferidos	85.817	103.855
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	85.817	103.855
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	2.194	1.528
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.057	2.138
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	2.057	2.138
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	90.946	103.257
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	19.944	19.365
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	71.002	83.892
1.02.02	Investimentos	53.318	56.975
1.02.02.01	Participações Societárias	53.318	56.975
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	53.318	56.975
1.02.03	Imobilizado	243.602	262.562
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	243.602	262.562
1.02.04	Intangível	695.279	666.246
1.02.04.01	Intangíveis	695.279	666.246
1.02.04.01.02	Intangíveis em operação	695.279	666.246

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	2.679.664	2.663.351
2.01	Passivo Circulante	674.220	702.216
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	112.746	96.814
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	112.746	96.814
2.01.02	Fornecedores	185.511	185.961
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	185.511	185.961
2.01.02.01.01	Fornecedores	181.308	180.597
2.01.02.01.02	Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	4.203	5.364
2.01.03	Obrigações Fiscais	55.845	55.749
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	55.845	55.749
2.01.03.01.02	Impostos, taxas e contribuições a recolher	55.845	55.749
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	264.227	281.801
2.01.04.02	Debêntures	264.227	281.801
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	264.227	281.801
2.01.05	Outras Obrigações	55.891	81.891
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	65	150
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	65	150
2.01.05.02	Outros	55.826	81.741
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	5	21.012
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes e outras contas á pagar	55.821	60.729
2.02	Passivo Não Circulante	612.309	688.460
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	472.189	585.354
2.02.01.02	Debêntures	472.189	585.354
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar	472.189	585.354
2.02.02	Outras Obrigações	11.846	27.391
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.701	2.164
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	1.701	2.164
2.02.02.02	Outros	10.145	25.227
2.02.02.02.03	Outras contas á pagar	8.730	23.875
2.02.02.02.04	Impostos á recolher	1.415	1.352
2.02.03	Tributos Diferidos	14.643	9.585
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	14.643	9.585
2.02.04	Provisões	113.631	66.130
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	54.873	66.130
2.02.04.01.05	Provisões para litígios e demandas judiciais	54.873	66.130
2.02.04.02	Outras Provisões	58.758	0
2.02.04.02.04	Passivo na aquisição de empresas	58.758	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.393.135	1.272.675
2.03.01	Capital Social Realizado	1.022.370	1.022.370
2.03.02	Reservas de Capital	27.098	24.640
2.03.02.07	Opção de outorga reconhecida	27.817	25.359
2.03.02.09	Transações de capital	-719	-719
2.03.04	Reservas de Lucros	27.270	13.047
2.03.04.01	Reserva Legal	4.208	4.208

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-25.325	-25.666
2.03.04.10	Reserva para investimento	48.387	34.505
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	147.260	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	134.762	175.310
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	34.375	37.308

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	558.409	1.622.044	496.301	1.400.687
3.01.01	Receita bruta de vendas e serviços	605.606	1.755.345	541.784	1.528.440
3.01.02	Impostos e deduções	-47.197	-133.301	-45.483	-127.753
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-362.970	-1.025.764	-315.932	-900.137
3.03	Resultado Bruto	195.439	596.280	180.369	500.550
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-83.353	-279.357	-91.372	-257.636
3.04.01	Despesas com Vendas	-33.505	-127.748	-42.759	-134.265
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-46.692	-123.469	-38.366	-94.474
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.827	-27.255	-9.617	-27.037
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	671	-885	-630	-1.860
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	112.086	316.923	88.997	242.914
3.06	Resultado Financeiro	-24.222	-75.834	-51.036	-152.502
3.06.01	Receitas Financeiras	65.391	159.628	53.598	160.278
3.06.02	Despesas Financeiras	-89.613	-235.462	-104.634	-312.780
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	87.864	241.089	37.961	90.412
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-26.863	-65.254	-328	-18.472
3.08.01	Corrente	-11.945	-37.665	-10.602	-36.487
3.08.02	Diferido	-14.918	-27.589	10.274	18.015
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	61.001	175.835	37.633	71.940
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	-16.230	-71.276
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0	-16.230	-71.276
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	61.001	175.835	21.403	664
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	60.712	177.690	22.078	-307
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	289	-1.855	-675	971
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,75769	2,22137	0,27696	-0,00387

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	61.001	175.835	21.403	664
4.02	Outros Resultados Abrangentes	14.687	-41.177	27.793	-6.017
4.02.01	Diferenças cambiais s/conversão de inv.no exterior	14.687	-41.177	27.231	-4.349
4.02.02	Hedge de investimento líquido em operação no exterior	0	0	562	-1.668
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	75.688	134.658	49.196	-5.353
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	74.944	137.142	49.383	-5.896
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	744	-2.484	-187	543

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	379.681	274.850
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	452.253	408.429
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	241.089	19.136
6.01.01.02	Depreciação	43.797	57.399
6.01.01.03	Baixa de ativos	2.818	7.295
6.01.01.04	Amortização	44.578	47.992
6.01.01.05	Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis	18.382	11.605
6.01.01.06	Alienação da operação de Data	0	34.984
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	885	1.860
6.01.01.08	Despesas de juros e baixa sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	78.125	107.690
6.01.01.09	Juros e variação cambial de arrendamentos e leasing	1.740	3.867
6.01.01.10	Juros e variação cambial sobre mútuos	-202	54.069
6.01.01.11	Valor justo do fundo Criatec III	-1.124	-1.120
6.01.01.12	Provisão para obsolescência de equipamentos	0	54.417
6.01.01.13	Variação cambial sobre empréstimos	143	7.806
6.01.01.14	Atualização de depósitos judiciais	-521	-40
6.01.01.15	Opções de outorgas reconhecidas	2.458	1.910
6.01.01.16	Provisão para obsolescência de estoques	2.882	-619
6.01.01.17	Provisão para perdas sobre créditos	-16.099	-8.086
6.01.01.18	Outras variações cambiais	41.258	9.820
6.01.01.19	Ajuste a valor presente	-6.129	0
6.01.01.20	Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-1.827	-1.556
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-72.572	-133.579
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-67.948	-57.513
6.01.02.02	Impostos a recuperar	37.295	-1.686
6.01.02.03	Estoques	-30.614	-118.813
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-1.417	20.393
6.01.02.05	Créditos com partes relacionadas	81	-1.884
6.01.02.06	Outras contas a receber	70.315	-7.406
6.01.02.07	Fornecedores	-35.229	2.387
6.01.02.08	Salários, provisões e encargos sociais a recolher	17.984	22.779
6.01.02.09	Impostos, taxas e contribuições a recolher	16.143	-436
6.01.02.10	Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	-12.257	24.495
6.01.02.11	Pagamento de IR e CSLL	-39.643	-12.217
6.01.02.13	Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-27.282	-2.588
6.01.02.15	Débito com partes relacionadas	0	-1.090
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-64.070	-136.329
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-21.155	-54.662
6.02.02	Aquisição de intangível	-17.375	-22.650
6.02.04	Aumento nos saldos de títulos e valores mobiliários	-613	-1.396
6.02.10	Aplicação financeira vinculada	-6.935	-57.621
6.02.12	Aquisição da empresa Flexdoc	-17.992	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-252.093	-182.374

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
6.03.01	Dividendos pagos	-897	0
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos	-51.437	-23.144
6.03.04	Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	0	18.843
6.03.05	Pagamento de arrendamentos	-10.346	-14.362
6.03.06	Captação de debêntures	0	245.780
6.03.07	Pagamento de debêntures	-90.000	-395.385
6.03.08	Pagamento de juros sobre debêntures	-26.962	-62.922
6.03.09	Captação de financiamentos	30.000	0
6.03.12	Captação de empréstimos	145.777	325.360
6.03.13	Pagamento de empréstimos	-216.957	-232.524
6.03.14	Pagamento de juros sobre empréstimos	-31.512	-30.249
6.03.15	Ações em tesouraria	342	-10.478
6.03.16	Pagamento de juros sobre Leasing e Arrendamentos	-101	-3.282
6.03.18	Pagamento de financiamentos	0	-11
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	5.950	-739
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	69.468	-44.592
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	365.161	390.039
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	434.629	345.447

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.022.370	-1.026	38.713	0	175.310	1.235.367	37.308	1.272.675
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.022.370	-1.026	38.713	0	175.310	1.235.367	37.308	1.272.675
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.800	13.919	-30.431	0	-13.712	-449	-14.161
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.458	0	0	0	2.458	0	2.458
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	342	0	0	0	342	0	342
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-30.431	0	-30.431	0	-30.431
5.04.08	Ajuste por inflação em controlada no exterior	0	0	14.496	0	0	14.496	0	14.496
5.04.09	Pagamento de dividendos para não controladores (VSoft para sócios não controladores)	0	0	-129	0	0	-129	0	-129
5.04.10	Pagamento de dividendos para não controladores (Flexdoc)	0	0	-448	0	0	-448	0	-448
5.04.11	Pagamento de dividendos para não controladores - Mitra	0	0	0	0	0	0	-449	-449
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-37	177.690	-40.548	137.105	-2.484	134.621
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	177.690	0	177.690	-1.855	175.835
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-37	0	-40.548	-40.585	-629	-41.214
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-40.548	-40.548	-629	-41.177
5.05.02.06	Lucro de 2023 referente a empresa VCM Taiwan (empresa liquidada em 2023 e lucro distribuído)	0	0	-3	0	0	-3	0	-3
5.05.02.07	Ajustes anos anteriores - Flexdoc	0	0	-34	0	0	-34	0	-34
5.07	Saldos Finais	1.022.370	1.774	52.595	147.259	134.762	1.358.760	34.375	1.393.135

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

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

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
7.01	Receitas	1.768.436	1.555.961
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.750.605	1.517.259
7.01.02	Outras Receitas	1.732	30.616
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	16.099	8.086
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-809.237	-798.279
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-690.832	-582.849
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-118.405	-215.430
7.03	Valor Adicionado Bruto	959.199	757.682
7.04	Retenções	-87.942	-83.671
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-87.942	-83.671
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	871.257	674.011
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	158.743	158.418
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-885	-1.860
7.06.02	Receitas Financeiras	159.628	160.278
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.030.000	832.429
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.030.000	832.429
7.08.01	Pessoal	369.644	330.476
7.08.01.01	Remuneração Direta	315.491	282.338
7.08.01.02	Benefícios	41.522	37.051
7.08.01.03	F.G.T.S.	12.631	11.087
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	238.498	174.490
7.08.02.01	Federais	199.458	140.456
7.08.02.02	Estaduais	13.957	8.074
7.08.02.03	Municipais	25.083	25.960
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	246.023	326.799
7.08.03.01	Juros	235.462	312.780
7.08.03.02	Aluguéis	10.561	14.019
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	175.835	664
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	177.690	-307
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-1.855	971

**Comentário do Desempenho**

# Valid Divulgação de Resultados 3T23

**Videoconferência com tradução simultânea em inglês**  
08 de novembro de 2023 - 10h00 (BRT)

Acesso: [Clique aqui](#)

## **3T23 da Valid é marcado por Receita Líquida de 558 milhões, EBITDA de R\$127 milhões e de Lucro Líquido Contábil de R\$61 milhões.**

São Paulo, 07 de novembro de 2023 – A Valid (B<sup>3</sup>: VLID3 – ON) apresenta hoje os seus resultados do terceiro trimestre de 2023 (3T23) e dos primeiros nove meses de 2023 (9M23).

As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, em reais, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS. As comparações referem-se aos mesmos períodos de 2022.

### **Receita Líquida**

- No 3T23 registramos Receita Líquida de R\$558MM, um crescimento de 13% frente ao 3T22 e, de 4,5% frente ao 2T23. Todos os segmentos de atuação da Valid (ID, Pay e Mobile) apresentaram crescimento em relação ao mesmo trimestre do ano de 2022. Apenas o segmento de Mobile teve redução em vendas quando comparado ao 2T23;
- Nos primeiros 9M23 a Receita Líquida acumula R\$1,62Bi, um crescimento de 16% frente aos R\$1,40Bi dos 9M22;

### **EBITDA**

- O EBITDA no 3T23 foi de R\$127MM, um crescimento de 9% contra o 3T22, que havia sido de R\$116MM. A margem EBITDA no trimestre ficou em 22,7%;
- No ano, o EBITDA acumulado está em R\$411MM, um crescimento de 23% A/A. A margem EBITDA acumulada nos primeiros 9M23 está em 25,3%, vs. 23,8% nos 9M22;

### **Lucro Líquido**

- Alcançamos um Lucro Líquido atribuível aos controladores de R\$61MM no 3T23, com margem líquida de 11%;

- No ano, o Lucro Líquido atribuível aos controladores está em R\$178MM, margem de 11%. No mesmo período de 2022 o resultado estava negativo em -R\$0,3MM;
- Neste trimestre, o lucro líquido contábil foi impactado, positivamente, em cerca de R\$9MM, pelo recebimento não recorrente de valores atrasados de um importante cliente do segmento de identificação;

### Eventos Subsequentes

- Nos dias 10 e 11 de outubro de 2023, a Valid Espanha captou, junto ao: i) Banco Santander uma operação de EUR15MM; e ao ii) Banco Itau uma operação de EUR6MM. Os recursos obtidos foram utilizados para o pré-pagamento de dívidas em USD com estas mesmas instituições, assim como para alongamento de vencimentos que possuíam taxas mais altas, prazos mais curtos e uma pior estrutura de garantias;
- Em 24 de outubro de 2023, conforme informado no Aviso aos Acionistas, o Conselho de Administração deliberou o pagamento de Juros sobre Capital Próprio de R\$0,27 por ação o que representa aproximadamente R\$21,6 MM que será realizado no dia 08 de novembro de 2023.

**Prezados,**

Apresentamos hoje os resultados da Valid referentes ao terceiro trimestre de 2023, e ao acumulado nos primeiros nove meses do ano.

Queríamos agradecer aos colaboradores de cada um dos locais em que atuamos e aos nossos acionistas, credores, parceiros comerciais e demais stakeholders. Como mencionamos durante o nosso último Valid Investor Day, é sempre gratificante ver o interesse pela Valid aumentar conforme a Empresa mantém a sua consistência na entrega de resultados.

Ao longo deste material daremos detalhes de mais um período no qual a Valid apresentou entregas de destaque nas principais linhas de negócio enquanto se mantém com uma confortável posição em termos de estrutura de capital.

Começando pelos destaques do terceiro trimestre de 2023, temos:

- i) Crescimento de 13% na Receita Líquida quando comparada ao 3T22 e de 4% vs. o 2T23. Todos os segmentos apresentaram crescimento em comparação ao mesmo período do ano anterior, com destaque para o segmento de Pay que apresentou crescimento de 25%;
- ii) Atingimos o EBITDA trimestral de R\$127MM com margem de 22,7%, levando o acumulado do ano para R\$410MM com margem de 25,3%;
- iii) Lucro líquido trimestral contábil de R\$61MM, com margem de 11%. No ano, o Lucro Líquido Contábil atingiu R\$178MM, também com margem de 11%;
- iv) O ROIC dos últimos 12 meses ficou em 20,3%, o que mostra mais um trimestre de avanço deste indicador;
- v) Mantivemos os nossos esforços tanto na entrega operacional quanto na otimização da gestão do Capital de Giro. No 3º trimestre tivemos uma Geração de Caixa Operacional de R\$223MM o que representa 177% do EBITDA do período. No ano o acumulado está em 92%;
- vi) Ao longo do 3º trimestre de 2023, em termos de Estrutura de Capital, tivemos apenas a operação de FINAME que mencionamos no Release do 2T23. Realizamos algumas captações no início de outubro conforme mencionado nos Eventos Subsequentes;
- vii) Em função da forte geração de caixa reduzimos ainda mais a Dívida Líquida, que atingiu R\$126MM ou 0,2x DL/EBITDA.

Na RCA de 24 de outubro, o Conselho de Administração deliberou por mais uma nova rodada de pagamento de JSCP, de R\$0,27 centavos por ação, o que representa cerca de R\$21,6MM. Tal pagamento ocorrerá no dia 08 de novembro de 2023.

Ao longo do ano de 2023, o montante já pago de JSCP soma R\$0,65 por ação ou R\$52MM, o que representa cerca de 30% do Lucro Líquido Acumulado nos primeiros 9 meses.

Passando aos destaques por unidade de negócios, temos:

**Valid ID:**

1. Forte volume de Emissão de documentos no 3T23, atingindo 7,5 milhões de unidades, superando o 3T22, que havia sido de 7,4 milhões de documentos (antigo recorde histórico da Empresa). A receita no segmento atingiu R\$194MM. A receita alcançada é maior que os R\$186MM obtidos no 3T22, mesmo considerando que neste trimestre do ano passado tivemos o faturamento de provas – cerca de R\$16MM – que em 2023 ocorrerá ao longo do 4T23.

2. Durante os últimos meses tivemos a homologação dos resultados de importantes processos competitivos em que participamos e fomos vencedores. Dentre estes destacamos o da Polícia Civil do DF, ID-Goiás e CNH-MS.

**Valid Pay:**

1. Crescimento de 25% em vendas e de 72% em EBITDA, quando comparado ao 3T22. O resultado que temos obtido ao longo do ano de 2023 na Argentina tem ajudado a compensar a fraca volumetria observada no Brasil.

2. EBITDA de R\$48,7MM neste trimestre é o maior já obtido por esta vertical e fez com que a margem atingisse 22% no trimestre.

**Valid Mobile:**

1. No segmento de Mobile, como já havíamos mencionado anteriormente, temos observado maiores pressões em preço/custos, o que tem diminuído as margens no segmento. Em termos de receita obtivemos incremento de 6% vs. o 3T22, atingindo R\$140MM e uma queda de 15% frente ao trimestre anterior.

2. Em termos de EBITDA, alcançamos R\$19,2MM no trimestre, uma queda de 43% frente ao mesmo trimestre do ano anterior. A margem do segmento de Mobile fechou o trimestre em 14%.

**Destaques recentes:**

No dia 20 de setembro realizamos o Valid Investor Day de 2023. Neste evento apresentamos o posicionamento da Valid como Integradora de Soluções de Identificação Segura, para 3 ecossistemas: ID & Governo Digital, Banking & Meios de Pagamento e Conectividade Segura. Para aqueles que não puderam participar, o material gravado encontra em nosso site de Relação com Investidores.

Em nossa vertical de ID, estivemos no XII Congresso CONSAD de Gestão Pública, que ocorreu em Brasília, onde reforçamos o posicionamento da Valid como um player protagonista na pauta de transformação digital de governo e exploramos temas como a Interoperabilidade e a necessidade de uma identidade forte e segura como um grande habilitador de Governo Digital centrado no cidadão, prestando serviços com segurança, autenticação e privacidade de dados.

Ainda no Distrito Federal, estivemos no SECOP 2023, o mais importante evento de Tecnologia da Informação e Comunicação (TIC) para a gestão pública do Brasil, que reuniu todas as empresas estaduais de TIC do país, além de profissionais do setor público representantes das 3 esferas de Governo.

Em setembro, estivemos presentes no lançamento da plataforma Gov.PI. No evento, o governador do Piauí, Sr. Rafael Fonteles, lançou a plataforma Gov.PI Cidadão, que permitirá a oferta de serviços públicos dentro de um ambiente virtual seguro, de forma prática e ágil. O objetivo é reduzir o tempo que o cidadão gasta para acessar serviços, principalmente quando precisa comparecer a alguma repartição pública, aumentando a comodidade e tornando o estado mais eficiente.

Na segunda semana de outubro participamos do seminário TO Digital, promovido pelo Governo do Tocantins e com a presença do Governador Wanderlei Barbosa, além de diversas outras autoridades públicas. O objetivo do evento foi lançar um programa de aceleração para a digitalização do governo e ainda contou com palestras de especialistas em transformação digital e o lançamento do Portal de Serviços do Governo.

Outra novidade no período foi a celebração de uma parceria, exclusiva para o mercado brasileiro, com a Cybernetica, empresa protagonista na construção do case de governo digital na Estônia, considerada a sociedade mais digital do mundo. A Empresa é líder em sistemas de interoperabilidade e está presente em mais de 35 países no mundo.

Na Valid Pay, destacamos duas iniciativas que endereçam o momento atual de nossos clientes bancários. A primeira delas relaciona-se ao atendimento de clientes que têm, na sofisticação do produto, um atributo de valor importante. A Valid foi escolhida como parceira de uma importante instituição financeira para o desenvolvimento e a fabricação dos cartões metálicos voltados aos torcedores de um importante time de futebol.

Além disso, o aumento na adesão dos brasileiros às contas globais, nos trouxe a oportunidade de fabricação dos cartões das contas internacionais de um dos maiores bancos privados do Brasil.

No último trimestre, participamos de um dos maiores eventos da indústria de telecomunicações nos EUA, a MWC Las Vegas, onde apresentamos nossas soluções inovadoras de eSIM para Bens de Consumo e IoT. Durante o evento, divulgamos uma parceria importante com a empresa SimpleX Wireless para soluções de IoT.

Em setembro de 2023, atingimos um marco significativo com mais de 100 implementações da plataforma de Subscription Management em todo o mundo. Isso reforça o papel de liderança da Valid na criação de implementações interoperáveis de eSIM e no apoio a operadoras móveis, fabricantes de dispositivos e MVNOs na criação, atualização, gerenciamento, personalização e download de assinaturas e perfis de clientes em dispositivos habilitados para eSIM.

E, recentemente, tivemos a nomeação do Bertrand Moussel, Vice-Presidente Senior de Marketing, Product & Strategy, como Presidente do Conselho da Trusted Connectivity Alliance. Bertrand desempenhará um papel fundamental na definição do futuro da tecnologia eSIM, um componente crucial do nosso mundo cada vez mais interligado.

**Muito obrigado, e vamos em frente!**

# RESULTADO CONSOLIDADO

Resultados 3T23

Valid

Comentário do Desempenho

Resultado Consolidado (R\$ Milhões)						
	3T22	3T23	Var. %	9M22	9M23	Var. %
<b>Receita Operacional Líquida</b>	496,3	558,4	12,5%	1.400,7	1.622,0	15,8%
Custos	(315,9)	(363,0)	14,9%	(900,1)	(1025,8)	14,0%
<b>Resultado bruto</b>	<b>180,4</b>	<b>195,4</b>	8,3%	<b>500,6</b>	<b>596,2</b>	19,1%
<i>Margem Bruta</i>	36,3%	35,0%		35,7%	36,8%	
<b>Receitas(despesas) operacionais</b>						
Despesas com vendas	(42,8)	(33,5)	-21,7%	(134,2)	(127,7)	-4,8%
Despesas gerais e administrativas	(38,4)	(46,7)	21,6%	(94,5)	(123,5)	30,7%
Outras receitas (despesas) não operacionais*	(9,6)	(3,8)	-60,4%	(27,0)	(27,2)	0,7%
Resultado de equivalência patrimonial	(0,6)	0,6	n.a.	(1,9)	(0,9)	-52,6%
<b>Lucro Operacional</b>	<b>89,0</b>	<b>112,0</b>	25,8%	<b>243,0</b>	<b>316,9</b>	30,4%
<i>Margem Operacional</i>	17,9%	20,1%		17,3%	19,5%	
<b>Resultado Financeiro</b>						
Receitas financeiras	53,6	65,4	22,0%	160,3	159,6	-0,4%
Despesas financeiras	(104,6)	(89,6)	-14,3%	(312,8)	(235,5)	-24,7%
<b>Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL</b>	<b>38,0</b>	<b>87,8</b>	131,1%	<b>90,5</b>	<b>241,0</b>	166,3%
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>7,9</b>	<b>(22,9)</b>	n.a.	<b>(18,5)</b>	<b>(65,2)</b>	252,4%
<b>Lucro (Prejuízo) após impostos</b>	<b>45,9</b>	<b>64,9</b>	41,4%	<b>72,0</b>	<b>175,8</b>	144,2%
<b>Lucro líquido de operações descontinuadas</b>	<b>21,4</b>	<b>61,0</b>	n.a.	<b>(71,3)</b>	<b>0,0</b>	-100,0%
<b>Lucro (Prejuízo) do período</b>	<b>21,4</b>	<b>61,0</b>	185,0%	<b>0,7</b>	<b>175,8</b>	25014,3%
<b>Lucro atribuível a:</b>						
Acionistas controladores	22,1	60,7	174,7%	(0,3)	177,6	n.a.
Acionistas não controladores	(0,7)	0,3	n.a.	1,0	(1,8)	n.a.

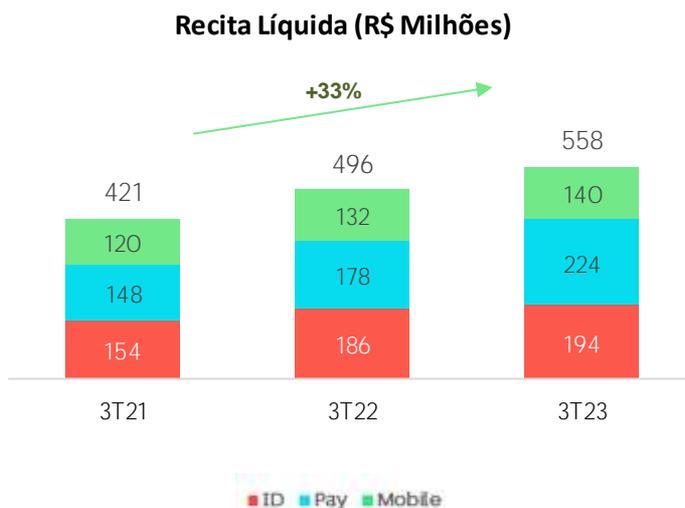
Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)						
	3T22	3T23	Var. %	9M22	9M23	Var. %
<b>Lucro Líquido do período</b>	<b>22,1</b>	<b>60,7</b>	174,7%	<b>(0,3)</b>	<b>177,6</b>	n.a.
Ajustes de OPEX	(8,7)	(14,6)	67,2%	(8,7)	(9,0)	3,4%
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do período</b>	<b>13,4</b>	<b>46,1</b>	244,7%	<b>(9,0)</b>	<b>168,6</b>	n.a.
(+) Participações dos não Controladores	(0,7)	0,3	n.a.	1,0	(1,8)	n.a.
(+) Imposto de renda e contribuição social	0,4	26,8	6600,0%	18,6	65,2	250,5%
(+) Despesas/(receitas) financeiras	51,0	24,2	-52,5%	152,5	75,9	-50,2%
(+) Depreciação e amortização	25,2	25,9	2,9%	71,3	74,6	4,7%
(+) Outras (receitas) Despesas Não operacionais	9,6	3,8	-60,4%	26,9	27,2	1,1%
(+/-) Equivalência patrimonial	0,6	(0,6)	n.a.	1,9	0,9	-52,6%
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	16,2	0,0	-100,0%	71,2	0,0	-100,0%
<b>EBITDA</b>	<b>115,6</b>	<b>126,50</b>	9,4%	<b>334,3</b>	<b>410,6</b>	22,8%

\*Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Não Operacionais

Outras Receitas e Despesas Não Operacionais	3T22	3T23	Var. %	9M22	9M23	Var. %
Brasil	(1.144)	(598)	-47,7%	(6.417)	(13.372)	108,4%
Estrangeiras	(8.474)	(3.229)	-61,9%	(20.624)	(13.882)	-32,7%
<b>Total Outras Receitas e Despesas Não Operacionais</b>	<b>(9.618)</b>	<b>(3.827)</b>	<b>-60,2%</b>	<b>(27.041)</b>	<b>(27.254)</b>	<b>0,8%</b>

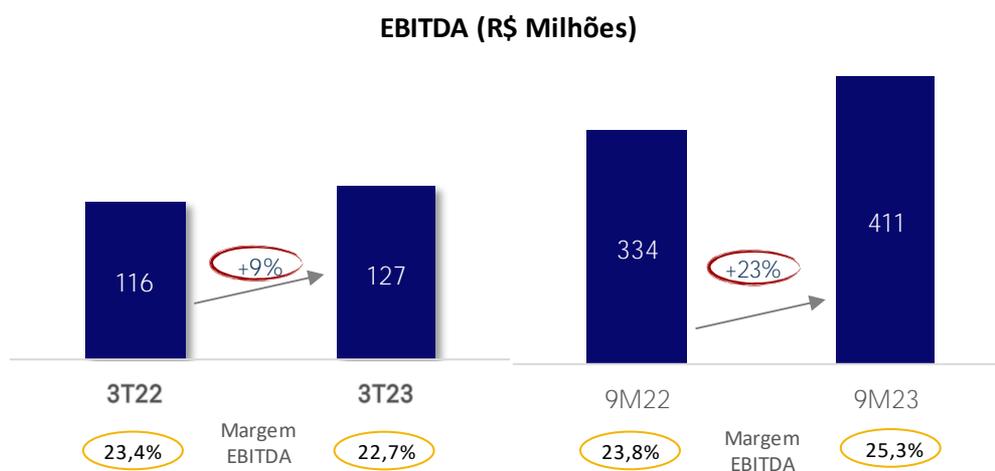
## RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$558MM no 3T23, um crescimento de 13% vs. 3T22. Todos os segmentos contribuíram para o aumento com destaque para a vertical de Pay.



## OPEX E EBITDA

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$432 MM no trimestre, um crescimento de 13% A/A. Com isso, o EBITDA totalizou R\$127MM no trimestre (+9% A/A). A Margem EBITDA atingiu 22,7% (-0,6 p.p. A/A). No ano, o EBITDA apresenta crescimento de 23% e a margem supera a de 2022 em 1,5p.p.



Abaixo demonstramos a evolução da conversão de caixa, do 1T23 para o 3T23. Houve uma melhoria expressiva do indicador na comparação entre os trimestres fruto de um trabalho dedicado na melhoria

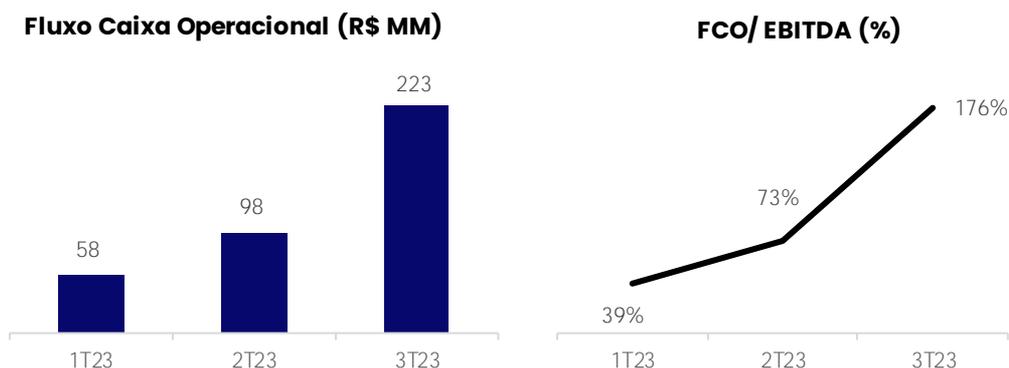
# RESULTADO CONSOLIDADO

## Comentário do Desempenho

Resultados 3T23

Valid

da gestão do Capital de Giro com olhar especial para as linhas de Contas a Receber e Estoques. Esta melhoria do indicador que tem possibilitado a contínua redução na alavancagem. No ano o acumulado FCO/EBITDA supera os 90%.



## LUCRO LÍQUIDO

Neste trimestre, a Companhia apresentou Lucro Líquido de R\$61MM vs. um Lucro de R\$22MM no 3T22. Esse resultado é explicado, principalmente, pelo crescimento do EBITDA no 3T23 e, pelos itens não recorrentes contabilizados em 2022, tais como: a venda da operação nos USA, a redução das variações cambiais atreladas aos mútuos que foram baixados em quase sua totalidade, e a redução expressiva do endividamento da Empresa que reduziu a demanda por pagamento de juros em 2023.

	Lucro líquido Normalizado do período (R\$ Milhões)					
	3T22	3T23	Var. %	9M22	9M23	Var. %
<b>EBITDA</b>	<b>115,6</b>	<b>126,5</b>	9,4%	<b>334,3</b>	<b>410,6</b>	22,8%
<i>Margem EBITDA</i>	23,3%	22,7%		23,9%	25,3%	
(+) Outras Receitas/Despesas não operacionais	(9,6)	(3,8)	-60,4%	(26,9)	(27,2)	1,1%
(+/-) Equivalência patrimonial	(0,6)	0,6	n.a.	(1,9)	(0,9)	-52,6%
(+) Participações dos não Controladores	0,7	(0,3)	n.a.	(1,0)	1,8	n.a.
(+) Imposto de renda e contribuição social	(0,4)	(26,8)	6600,0%	(18,6)	(65,2)	250,5%
(+) Despesas/Receitas financeiras	(51,0)	(24,2)	-52,5%	(152,5)	(75,9)	-50,2%
(+) Depreciação e amortização	(25,2)	(25,9)	2,9%	(71,3)	(74,6)	4,7%
(+) Ajustes OPEX	8,7	14,6	67,2%	8,7	9,0	3,4%
(+) Resultado de operações descontinuadas	(16,2)	0,0	n.a.	(71,2)	0,0	-100,0%
<b>Lucro (Prejuízo) líquido</b>	<b>22,1</b>	<b>60,7</b>	174,9%	<b>(0,3)</b>	<b>177,6</b>	n.a.

Abaixo apresentamos a bridge do resultado acumulado nos 9M22 para o resultado obtido no YTD 2023, pelo gráfico fica clara a evolução das linhas mencionadas acima.

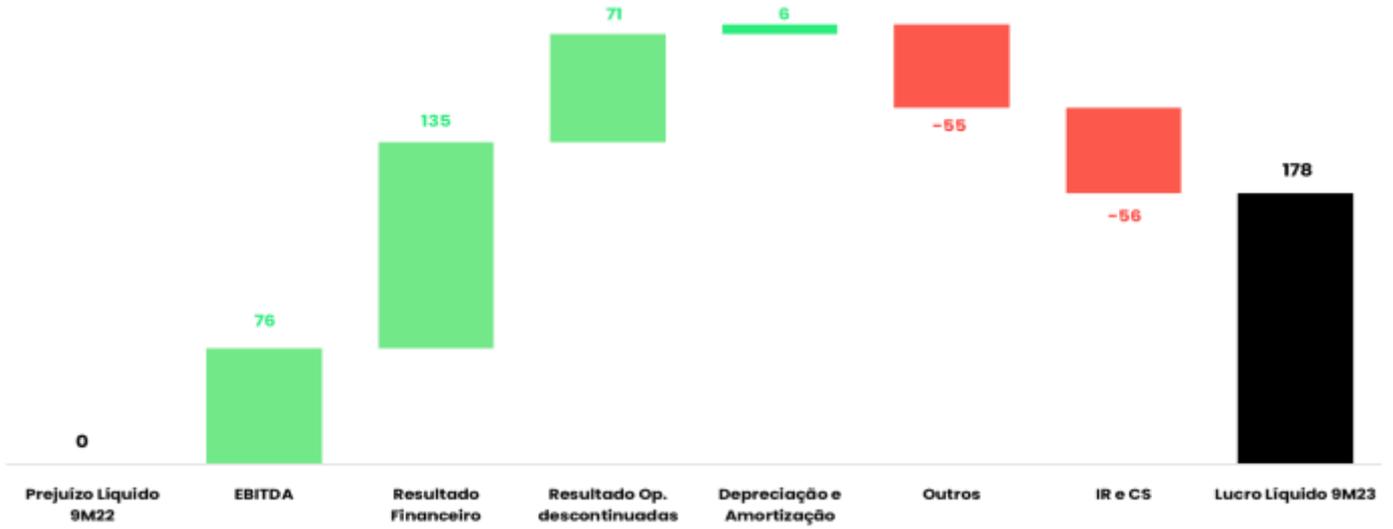
# RESULTADO CONSOLIDADO

Comentário do Desempenho

Resultados 3T23



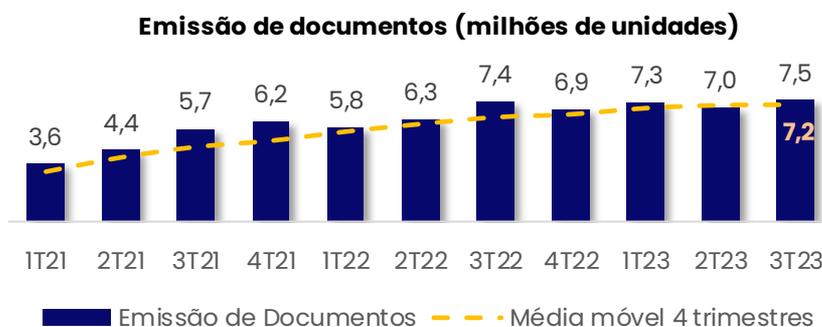
Bridge Prejuízo Líquido 9M22 > Lucro Líquido 9M23



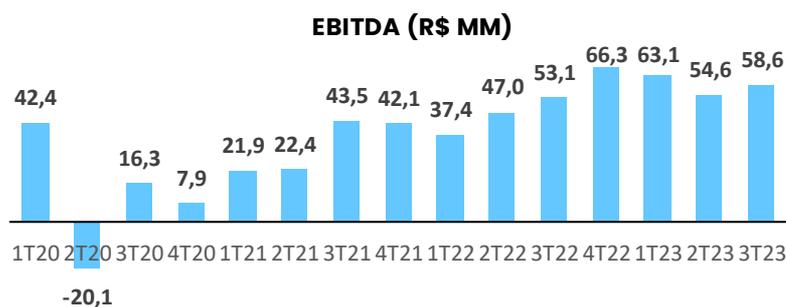
R\$ milhões	3T22	3T23	Var. %	2T23	Var. %	9M22	9M23	Var. %
Receita	186,2	194,3	4,4%	169,6	14,6%	465,9	537,0	15,3%
EBITDA	53,1	58,6	10,3%	54,6	7,3%	137,5	176,3	28,2%
Margem EBITDA	28,5%	30,2%	1,6 p.p.	32,2%	-2,0 p.p.	29,5%	32,8%	3,3 p.p.
OPEX	133,0	135,7	2,0%	115,0	18,1%	328,4	360,7	9,8%
Volume de Documentos (milhões)	7,4	7,5	1,3%	7,0	6,5%	19,5	21,8	12,0%

A Receita da Valid advinda das soluções de Identificação (ID) totalizou R\$194MM no 3T23, apresentando um crescimento de 4% A/A. Nos 9M23 tivemos uma Receita Líquida de R\$537MM, um crescimento de 15% em relação ao 9M22.

Emitimos no 3T23, 7,5 milhões de unidades, recorde histórico da Valid, aumento de 1,3% frente ao 3T22. Nos 9M23, o volume de documentos emitidos alcançou 21,8 milhões de unidades, um aumento de 12% frente ao mesmo período de 2022. A forte volumetria pode ser explicada por um trimestre favorável em termos de dias úteis e pelo estoque de emissões do período da pandemia, cujo calendário estendido vigorou até agosto/23.



O OPEX no 3T23 totalizou R\$136MM, o que representa um aumento de 2% em relação ao 3T22. O EBITDA atingiu R\$59MM no 3T23 (+10,3% A/A). A Margem EBITDA encerrou o 3T23 em 30,2% (+1,6 p.p. A/A). Nos 9M23, a Margem EBITDA atingiu 32,8%, representando um aumento de 3 p.p frente ao 9M22.

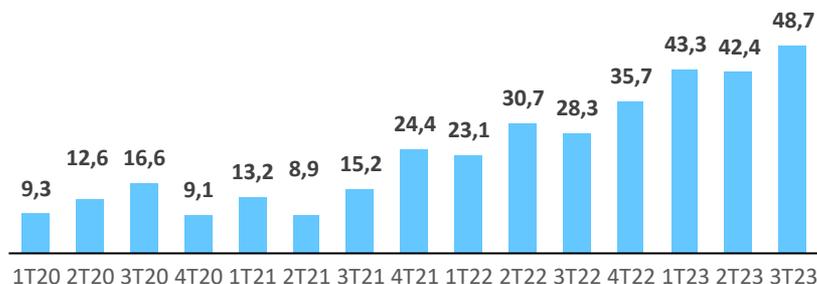


R\$ milhões	3T22	3T23	Var. %	2T23	Var. %	9M22	9M23	Var. %
Receita	178,4	223,9	25,5%	199,9	12,0%	498,1	624,2	25,3%
EBITDA	28,3	48,7	72,0%	42,4	14,8%	82,1	134,4	63,7%
Margem EBITDA	15,9%	21,8%	5,9 p.p.	21,2%	0,5 p.p.	16,5%	21,5%	5,0 p.p.
OPEX	150,0	175,2	16,7%	157,5	11,2%	416,0	489,8	17,7%
Volume de Cartões BR e ARG (milhões)	17,0	15,8	-6,7%	17,2	-8,0%	53,7	50,6	-5,7%

Na vertical de pagamentos (Pay), a Receita da Valid totalizou R\$224MM no 3T23 e R\$624MM no 9M23, o que representa avanços de 25,5% e 25,3% respectivamente.

Apesar da pequena retração na volumetria de cartões tanto no trimestre quanto no YTD, a Companhia conseguiu apresentar aumento das vendas e do resultado operacional. Boa parte do crescimento alcançado vem ocorrendo em função do desempenho do mercado argentino que tem gerado oportunidades de curto prazo. Continuamos periodicamente avaliando com o time local as potenciais mudanças que podem ocorrer no médio prazo.

O OPEX da vertical Pay apresentou aumento de 16,7% A/A, incremento abaixo do avanço de vendas o que tem gerado melhores resultados operacionais tanto em termos nominais quanto em margens. O resultado obtido no 3T23 de R\$49MM representa um incremento de 72%A/A e o YTD com R\$134MM indica um crescimento de 63% A/A. Vale destacar que o EBITDA do 3º trimestre foi o melhor da série histórica para a vertical de Pay, com uma margem de 21,8%. (+ 5,9 p.p. sobre o 3T22).

**EBITDA Normalizado (R\$ MM)**


R\$ milhões	3T22	3T23	Var. %	2T23	Var. %	9M22	9M23	Var. %
Receita	131,8	140,2	6,4%	164,9	-14,9%	436,7	460,9	5,5%
EBITDA	34,2	19,2	-43,8%	37,9	-49,4%	114,7	99,9	-12,9%
Margem EBITDA	25,9%	13,7%	-12,2 p.p.	23,0%	-9,3 p.p.	26,3%	21,7%	-4,6 p.p.
OPEX	97,6	121,0	24,0%	126,9	-4,6%	322,0	360,9	12,1%

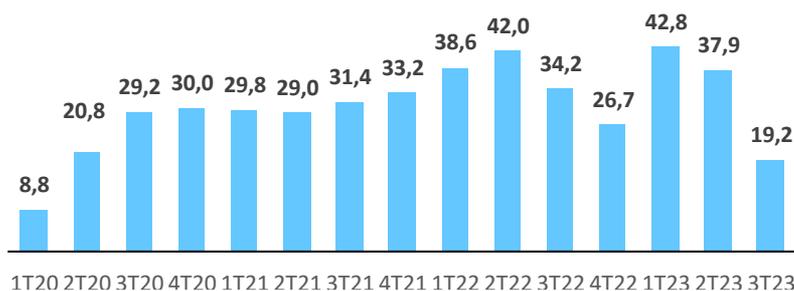
As Receitas de Mobile no 3T23 totalizaram R\$140MM (+6,4% A/A) e R\$461MM nos 9M23, apresentando um crescimento de 5,5% frente ao mesmo período do ano anterior. Este resultado no trimestre se deu pela combinação de uma maior volumetria de SIM Cards com um preço médio mais baixo. Já no ano, a volumetria acumulada continua abaixo dos 9M22, porém com o preço médio mais alto, o que pode mudar ao longo dos próximos trimestres.

#### Venda Global de SIM Cards (milhões de unidades)



O OPEX do 3T23 das operações de Mobile teve um aumento de 24% A/A, o que levou a uma queda de EBITDA de 44% no trimestre, totalizando um resultado trimestral de R\$19MM. Nos 9M23, foi possível observar uma queda de 13% no EBITDA, em relação aos 9M22. Atingimos Margem EBITDA de 13,7% no trimestre e, de 21,7% no ano, gerando uma queda de 12 p.p. na comparação com o terceiro trimestre de 2022 e de 4.6 p.p nos 9M23. A queda do EBITDA acumulado medido em moeda forte (dólar), visto que boa parte das vendas se dá fora do Brasil foi de 11%, saindo de U\$22,3MM para U\$19,8MM.

#### EBITDA Normalizado (R\$ MM)



# FLUXO DE CAIXA

## Comentário do Desempenho

Resultados 3T23

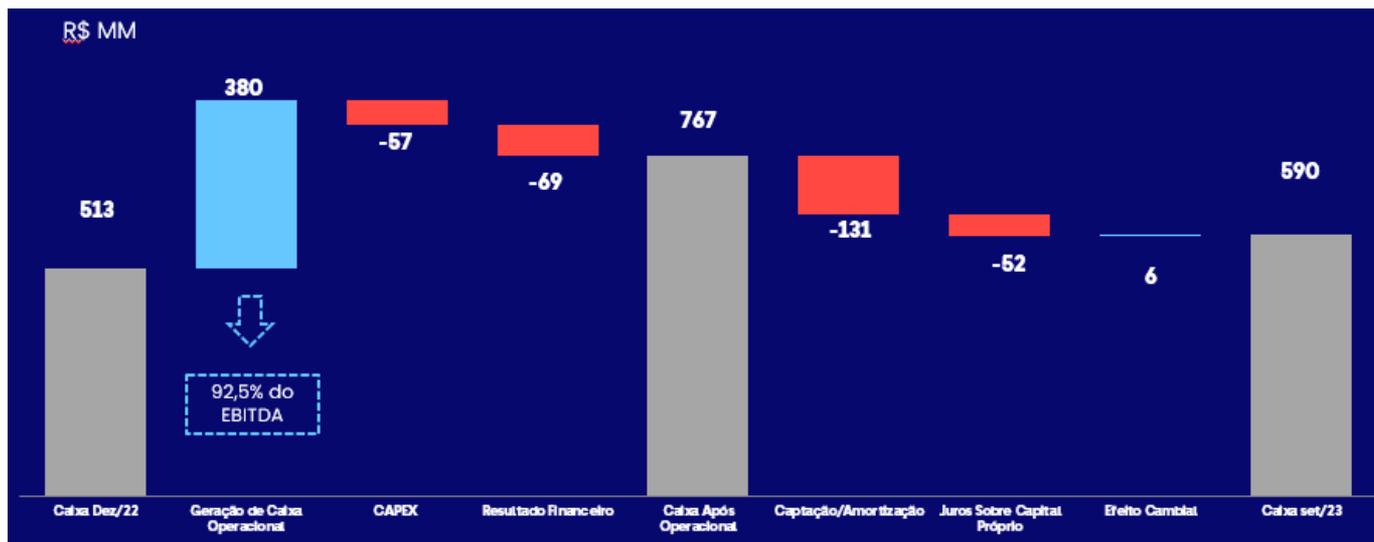
Valid

No trimestre, a geração de caixa operacional foi de R\$223MM, representando mais de 175% do EBITDA gerado no trimestre. Esforços contínuos para ganhos operacionais em conjunto com melhorias na dinâmica de Capital de Giro têm possibilitado o aumento da conversão do indicador contábil para caixa efetivo. No acumulado do ano, o indicador supera os 90%.

No 9M23, as principais movimentações de caixa foram:

- Geração de Caixa operacional: R\$380MM;
- CAPEX: -R\$57MM;
- Resultado Financeiro: -R\$69MM
- Captação/amortização líquida de empréstimos: -R\$131MM;
- Pagamento de Juros sobre Capital Próprio: -R\$52MM;

R\$ MM

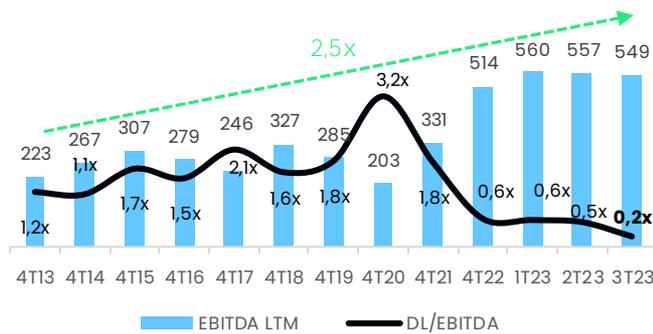


Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA - Impostos sobre Resultado - Capital de Giro

## EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Com a constante melhoria dos resultados operacionais, a Valid veio, trimestre após trimestre, melhorando seu nível de alavancagem, mantendo seu indicador Dívida Líquida/EBITDA em 0,2x no 3T23, uma das menores alavancagens da história da Companhia.

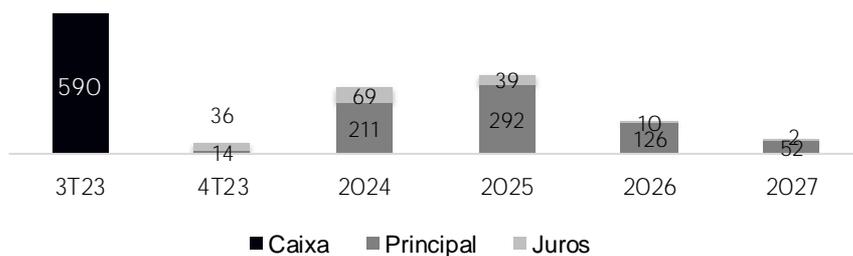
**Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)**



A posição em caixa ao fim do trimestre, de R\$590MM, é confortável e suficiente para quitar todas as dívidas de 2023, 2024 e 2025.

Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhamentos sobre a dívida em R\$ e moeda estrangeira na posição em 30/09/2023.

**Cronograma de Amortização Atual (R\$ MM)**



Dívida Brasil	R\$ 499
Dívida Internacional	R\$ 217
Total	R\$ 715
%BR	70%

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

<b>PERFIL DA DÍVIDA</b>	
Dívida Bruta (R\$ MM)	<b>R\$ 715</b>
Caixa <sup>1</sup> (R\$ MM)	<b>R\$ 590</b>
Dívida Líquida (R\$ MM)	<b>R\$ 126</b>
<b>COVENANTS FINANCEIROS</b>	
Dívida Líquida/EBITDA	<b>0,2x</b>
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	<b>5,5x</b>
<b>COVENANTS CONTRATADOS</b>	
Dívida Líquida/EBITDA	<b>≤ 3,00</b>
EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas	<b>&gt; 1,75</b>

<sup>1</sup>Considerando títulos de valores mobiliários de CP e aplicação financeira.

# ENDIVIDAMENTO

## Comentário do Desempenho

Resultados 3T23

Valid

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

### Debêntures

Debêntures	9ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022
Valor total	250.000.000
Data de vencimento	20/06/2027
Remuneração	CDI + 3,0%
Garantia	Cessão Fiduciária de Conta Vinculada
Amortização do Principal	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de Juros	Semestral a partir de dez/22
R\$ ('000)	R\$ 258.245

### Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid S.A	Valid S/A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Valor total	R\$ 90.000	R\$ 33.333 mil	R\$ 26.666 mil	R\$ 100.000 mil	R\$ 30.000 mil	R\$ 83.500 mil	R\$ 30.000
Data de vencimento	31/05/2026	14/02/2025	24/04/2025	30/03/2026	05/07/2026	26/05/2027	15/07/2024
Remuneração	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 2,90% a.a.	CDI + 2,60% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 2,17% a.a.	CDI + 0,15% a.m.	CDI + 1% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Carência de 9 meses (mensal a partir de Mar/23)	Mensal a partir de mar/23	Trimestral a partir de janeiro de 2023	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Carência de 6 meses (Mensal a partir de dez/23)	Bullet
Pagamento de juros	Carência de 9 meses (mensal a partir de abr/23)	Mensal (12 meses) e Trimestral (após carência)	Trimestral (a partir de jul/21)	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de ago/22)	Carência de 12 meses (mensal a partir de ago/23)	Carência de 6 meses (Mensal a partir de dez/23)	Carência de 6 meses (semestral a partir de jan/24)
R\$ ('000)	R\$ 75.730	Quitado	R\$ 18.942	Quitado	R\$ 28.197	R\$ 86.879	R\$ 30.600

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid USA	Valid Espanha
Valor total	EUR 4.200 mil	US\$ 10.000 mil	US\$ 8.000 mil	EUR\$4.000
Data de vencimento	06/10/2023	09/12/2024	16/03/2024	11/04/2024
Remuneração	5,99% a.a	7,72% a.a	SOFR + 2,5% a.a	6,10% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Bullet em Outubro/2023	Semestral (a partir de Dezembro/2023)	Bullet	Bullet
Pagamento de juros	Semestral (a partir de Abril/2023)	Semestral (a partir de Jun/2023)	Mensal	Bullet
Moeda de origem ('000)	EUR\$4.320	US\$10.165	Quitado	EUR\$4.116
R\$ ('000)	R\$ 22.897	R\$ 50.904	Quitado	R\$ 21.818

Descrição	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos	Empréstimos
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 13.000 mil	US\$38.888 mil	USD 7.142 mil	EUR\$4.400
Data de vencimento	14/04/2025	22/04/2025	05/05/2025	22/04/2025
Remuneração	4,70% a.a.	6,95% a.a	6,90% a.a.	4,70% a.a
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de nov/22)	Semestral (a partir de out/22)
Pagamento de juros	Semestral (a partir de Out/22)	Semestral (a partir de Abr/23)	Semestral (a partir de nov/22)	Semestral (a partir de out/22)
Moeda de origem ('000)	EUR9.124	US\$6.472	US\$4.865	EUR\$2.979
R\$ ('000)	R\$ 48.357	R\$ 32.409	R\$ 24.366	R\$ 15.791

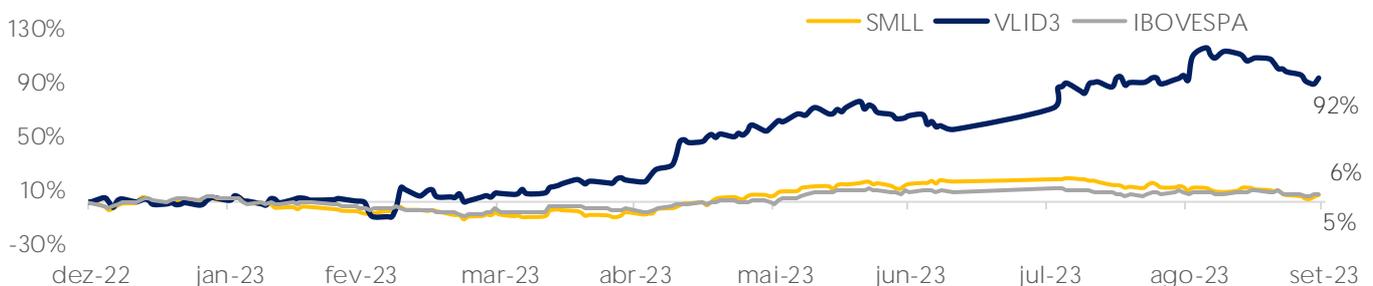
## DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

A tabela abaixo demonstra os últimos pagamentos realizados pela Valid em formato de Dividendos e JCP:

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	0,235340	16.565.774,59
JCP	11/12/2018	2018	14/12/2018	10/01/2019	0,588230	41.414.436,47
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	03/01/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	11/11/2019	2019	14/11/2019	10/12/2020	0,350000	24.606.589,70
JCP	29/12/2021	2021	05/01/2022	31/01/2022	0,290354	23.145.000,00
JCP	29/12/2022	2022	05/01/2023	31/01/2023	0,263031	20.999.926,96
JCP	09/05/2023	1T23	15/05/2023	22/05/2023	0,180000	14.371.558,74
JCP	18/07/2023	2T23	21/07/2023	31/07/2023	0,200000	16.016.078,00
JCP	24/10/2023	3T23	27/10/2023	08/11/2023	0,270000	21.634.641,81

## DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. Fechamos o trimestre cotados a R\$ 17,15, uma alta de 17% contra o final do 2T23. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$6,9 milhões alta de 25% em relação ao 2T23 e de 164% em relação ao 3T22. O gráfico abaixo, apresenta a evolução das ações da Valid (VLID3) a partir do final de 2021 em comparação com os índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMML). Neste período a Valid subiu 113% enquanto o IBOV subiu 11% e o SMML caiu 11%.



Comentário do Desempenho



# Anexos



**DRE 3T23****Comentário do Desempenho****Resultados 3T23**
**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS TRIMESTRAIS**  
 (Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T23	3T22	3T23
Receita de venda de bens e/ou serviços	252,4	274,8	496,3	558,4
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(183,8)	(181,8)	(315,9)	(363,0)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>68,6</b>	<b>93,0</b>	<b>180,4</b>	<b>195,4</b>
Despesas com vendas	(20,1)	1,4	(42,8)	(33,5)
Despesas gerais e administrativas	(18,6)	(33,9)	(38,4)	(46,7)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1,5)	(0,7)	(9,6)	(3,8)
Resultado de equivalência patrimonial	38,9	22,4	(0,6)	0,6
<b>Lucro antes do resultado financeiro e resultado</b>	<b>67,3</b>	<b>82,2</b>	<b>89,0</b>	<b>112,0</b>
Receitas financeiras	21,5	13,2	53,6	65,4
Despesas financeiras	(53,4)	(23,8)	(104,6)	(89,6)
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>35,4</b>	<b>71,6</b>	<b>38,0</b>	<b>87,8</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(5,8)	(10,6)	(11,9)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2,9	(5,1)	10,2	(14,9)
<b>Resultado após impostos sobre o lucro</b>	<b>38,3</b>	<b>60,7</b>	<b>37,6</b>	<b>61,0</b>
<b>Lucro líquido provenientes de operações em continuidade</b>	<b>38,3</b>	<b>60,7</b>	<b>37,6</b>	<b>61,0</b>
Resultado líquido de operações descontinuadas	(16,2)	-	(16,2)	-
<b>Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade</b>	<b>22,1</b>	<b>60,7</b>	<b>21,4</b>	<b>61,0</b>
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b>22,1</b>	<b>60,7</b>	<b>21,4</b>	<b>61,0</b>
<b>Resultado atribuível a</b>				
Acionistas controladores	22,1	60,7	22,1	60,7
Acionistas não controladores	-	-	(0,7)	0,3
Número de ações	79,7	80,1	79,7	80,1
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,3	0,8	0,3	0,8
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,5	0,8	2,1	0,8
Resultado por ação de Op. descontinuadas	(0,2)	0,0	(0,2)	0,0

**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ACUMULADOS**  
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	9M22	9M23	9M22	9M23
Receita de venda de bens e/ou serviços	689,2	826,3	1.400,7	1.622,0
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(504,4)	(548,1)	(900,1)	(1025,8)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>184,8</b>	<b>278,2</b>	<b>500,6</b>	<b>596,2</b>
Despesas com vendas	(47,1)	(25,8)	(134,2)	(127,7)
Despesas gerais e administrativas	(42,4)	(83,2)	(94,5)	(123,5)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1,6)	(13,4)	(27,0)	(27,2)
Resultado de equivalência patrimonial	79,8	83,5	(1,9)	(0,9)
<b>Lucro antes do resultado financeiro e resultado</b>	<b>173,5</b>	<b>239,3</b>	<b>243,0</b>	<b>316,9</b>
Receitas financeiras	84,0	43,7	160,3	159,6
Despesas financeiras	(200,2)	(82,9)	(312,8)	(235,5)
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>57,3</b>	<b>200,1</b>	<b>90,5</b>	<b>241,0</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(0,1)	(10,0)	(36,5)	(37,7)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13,8	(12,5)	18,0	(27,5)
<b>Resultado após impostos sobre o lucro</b>	<b>71,0</b>	<b>177,6</b>	<b>72,0</b>	<b>175,8</b>
<b>Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade</b>	<b>71,0</b>	<b>177,6</b>	<b>72,0</b>	<b>175,8</b>
Resultado líquido do exercício provenientes de operações descontinuadas	(71,3)	-	(71,3)	-
<b>Lucro líquido do período proveniente de operações em continuidade</b>	<b>(0,3)</b>	<b>177,6</b>	<b>0,7</b>	<b>175,8</b>
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b>(0,3)</b>	<b>177,6</b>	<b>0,7</b>	<b>175,8</b>
<b>Resultado atribuível a</b>				
Acionistas controladores	(0,3)	177,6	(0,3)	177,6
Acionistas não controladores	-	-	1,0	(1,8)
Número de ações	79,4	80,0	79,4	80,0
Resultado por ação básico e diluído proprietários da Controladora (R\$)	(0,0)	2,2	0,0	2,2
Resultado por ação de Op. Continuadas	0,9	2,2	1,1	2,2
Resultado por ação de Op. Descontinuadas	(1,1)	0,0	(0,9)	0,0

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

	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T23	3T22	3T23
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	35,4	71,6	38,0	87,8
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidades	(16,2)	-	(16,2)	-
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>53,3</b>	<b>65,2</b>	<b>144,4</b>	<b>142,1</b>
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	19,2	71,6	21,8	87,8
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	9,3	9,8	13,7	16,0
Baixa de ativos	0,6	-	0,5	0,7
Amortização	2,9	4,8	15,1	15,0
Operações descontinuadas	-	-	35,0	-
Valor justo do fundo criatec III	(0,6)	0,1	(0,6)	0,1
Atualização de depósito Judiciais	0,8	(0,2)	0,8	(0,2)
Opções de outorgas reconhecidas	0,4	2,0	0,4	2,0
Provisões para litígios e demanda judiciais	3,1	3,0	3,5	3,5
Provisão para perdas sobre créditos	0,7	(21,5)	(11,3)	(20,2)
Provisão para obsolescência de estoque	-	-	0,2	(1,3)
Equivalência patrimonial	(22,6)	(22,5)	0,6	(0,7)
Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	35,8	19,8	39,0	23,4
Variação cambial de empréstimos	-	-	4,9	2,6
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	0,3	0,3	1,8	0,6
Juros e variação cambial sobre mútuos	6,6	(1,0)	9,1	(0,9)
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(0,3)	0,1	(0,7)	0,1
Ajuste a valor presente	-	0,5	-	(4,8)
Outros	(2,9)	(1,6)	10,6	18,4
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(21,5)</b>	<b>36,5</b>	<b>(81,4)</b>	<b>81,2</b>
Contas a receber de clientes	(21,1)	20,1	(31,6)	26,4
Impostos a recuperar	(2,8)	22,1	(3,9)	22,7
Estoques	(5,4)	19,0	(41,3)	15,9
Depósitos judiciais	-	-	0,1	-
Outras contas a receber	-	(9,8)	(6,8)	22,0
Créditos com partes relacionadas	7,5	(5,3)	-	(0,1)
Fornecedores	(0,5)	(13,6)	(12,9)	9,5
Débito com partes relacionadas	(22,1)	(2,3)	(1,3)	-
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	17,3	20,0	22,2	25,7
Impostos, taxas e contribuições a recolher	3,5	(12,6)	3,6	12,1
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	0,1	(0,1)	(2,1)	(21,4)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(1,0)	(1,0)	(1,2)	(1,8)
Pagamento de IR e CSLL	-	-	(6,2)	(29,8)
Outros	3,0	-	-	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>31,8</b>	<b>101,7</b>	<b>63,0</b>	<b>223,3</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimentos</b>				
Aquisição de imobilizado	(9,1)	(3,8)	(11,6)	(10,1)
Aquisição de intangível	(1,9)	(1,2)	(7,1)	(4,4)
Títulos e valores mobiliários	(0,3)	(0,1)	(0,3)	(0,1)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	53,5	2,3	53,5	2,3
<b>Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos</b>	<b>42,2</b>	<b>(2,8)</b>	<b>34,5</b>	<b>(12,3)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Crédito com partes relacionadas	(18,0)	(0,4)	-	-
Dividendos recebidos	-	0,5	-	(0,1)
Dividendos pagos a não controladores	-	(0,5)	-	(0,4)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	-	(16,0)	-	(16,0)
Ações em tesouraria	-	0,3	-	0,3
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	14,5	-	14,5	-
Pagamento arrendamentos	(1,6)	(1,7)	(3,0)	(3,4)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(1,1)	-
Pagamento de debêntures	(21,0)	-	(21,0)	-
Pagamento de juros sobre debêntures	(5,5)	-	(5,6)	-
Captação de financiamentos	-	30,0	-	30,0
Captação de empréstimos	27,3	-	32,5	-
Pagamento de Empréstimos	(4,5)	(39,1)	(4,7)	(78,4)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(9,2)	(5,0)	(9,6)	(5,3)
<b>Caixa consumido atividades de financiamento</b>	<b>(18,0)</b>	<b>(31,9)</b>	<b>2,0</b>	<b>(73,3)</b>
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>56,0</b>	<b>67,0</b>	<b>99,5</b>	<b>137,7</b>
<b>Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período	30,0	134,2	234,2	282,5
Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	11,7	14,4
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	86,0	201,2	345,4	434,6
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>56,0</b>	<b>67,0</b>	<b>99,5</b>	<b>137,7</b>

**DFC 9M23****Comentário do Desempenho****Resultados 3T23****Valid****DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA**  
(Em R\$ milhões)

	Controladora		Consolidado	
	9M22	9M23	9M22	9M23
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidades	57,3	200,1	90,5	241,0
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidades	(71,3)	-	(71,3)	-
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>167,6</b>	<b>226,0</b>	<b>408,5</b>	<b>452,2</b>
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	(14,0)	200,1	19,2	241,0
Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	25,7	29,2	57,4	43,8
Baixa de ativos	1,0	0,4	7,3	2,8
Amortização	8,3	12,2	48,0	44,6
Operações descontinuadas	-	-	35,0	-
Valor justo do fundo criatec III	(1,1)	(1,1)	(1,1)	(1,1)
Atualização de depósito Judiciais	-	(0,5)	-	(0,5)
Opções de outorgas reconhecidas	1,9	2,5	1,9	2,5
Provisões para litígios e demandas judiciais	10,7	19,6	11,6	18,4
Provisão para impairment de imobilizado	-	-	54,4	-
Provisão para perdas sobre créditos	0,5	(17,4)	(8,1)	(16,1)
Provisão para Obsolescência de estoque	-	-	(0,6)	2,9
Equivalência patrimonial	(8,5)	(83,5)	1,9	0,9
Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos	99,6	66,7	107,6	78,1
Variação cambial de empréstimos	-	-	7,8	0,1
Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos	0,4	1,0	3,9	1,7
Juros e variação cambial sobre mútuos	44,8	(2,2)	54,1	(0,2)
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(0,5)	(1,8)	(1,6)	(1,8)
Ajuste a valor presente	-	2,0	-	(6,1)
Outros	(1,2)	(1,2)	9,8	41,2
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(14,5)</b>	<b>(33,3)</b>	<b>(133,6)</b>	<b>(72,5)</b>
Contas a receber	(14,6)	10,2	(57,5)	(67,9)
Impostos a recuperar	6,0	29,0	(1,7)	37,3
Estoques	(31,9)	(11,8)	(118,8)	(30,6)
Depósitos judiciais	21,3	(1,4)	20,4	(1,4)
Outras contas a receber	(3,1)	(5,2)	(7,4)	70,3
Créditos com partes relacionadas	(0,6)	(16,5)	(1,9)	0,1
Fornecedores	(4,2)	(12,7)	2,3	(35,2)
Débito com partes relacionadas	(2,7)	(3,7)	(1,1)	-
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	12,4	11,2	22,8	18,0
Impostos, taxas e contribuições a recolher	4,8	(2,5)	(0,4)	16,1
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	0,2	(0,3)	24,5	(12,3)
Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(2,1)	(23,7)	(2,6)	(27,3)
Pagamento de IR e CSLL	-	(5,9)	(12,2)	(39,6)
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>153,1</b>	<b>192,7</b>	<b>274,9</b>	<b>379,7</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aquisição de imobilizado	(47,8)	(10,4)	(54,7)	(21,2)
Aquisição de intangível	(8,9)	(4,2)	(22,7)	(17,4)
Aquisição de investimento	-	(20,0)	-	(18,0)
Aumento de capital em controladas	(0,4)	(0,9)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(1,4)	(0,6)	(1,4)	(0,6)
Aplicação financeira/Caixa Restrito	(57,6)	(6,9)	(57,6)	(6,9)
<b>Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimentos</b>	<b>(116,1)</b>	<b>(43,0)</b>	<b>(136,4)</b>	<b>(64,1)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Crédito com partes relacionadas	(10,5)	49,5	-	-
Dividendos recebidos	-	0,5	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	-	(0,9)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(23,1)	(51,4)	(23,1)	(51,4)
Ações em tesouraria	(10,5)	0,3	(10,5)	0,3
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18,8	-	18,8	-
Pagamento de arrendamento	(4,6)	(5,1)	(14,4)	(10,3)
Pagamento juros sobre arrendamento	-	-	(3,3)	(0,1)
Captação de debêntures	245,8	-	245,8	-
Pagamento de debêntures	(395,4)	(90,0)	(395,4)	(90,0)
Pagamento de juros sobre debêntures	(62,9)	(27,0)	(62,9)	(27,0)
Captação de financiamentos	-	30,0	-	30,0
Empréstimos	216,3	82,4	325,3	145,8
Pagamento de empréstimos	(108,6)	(147,7)	(232,5)	(217,0)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(22,8)	(24,0)	(30,2)	(31,5)
<b>Caixa consumido atividades de financiamento</b>	<b>(157,5)</b>	<b>(182,5)</b>	<b>(182,4)</b>	<b>(252,1)</b>
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa</b>	<b>(120,5)</b>	<b>(32,8)</b>	<b>(43,9)</b>	<b>63,5</b>
<b>Saldos de caixa e equivalentes de caixa</b>				
Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do exercício	206,5	234,0	390,0	365,1
Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira	-	-	(0,7)	6,0
Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	86,0	201,2	345,4	434,6
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(120,5)</b>	<b>(32,8)</b>	<b>(43,9)</b>	<b>63,5</b>

## Comentário do Desempenho

**Valid** Trust  
Powerhouse

IVAN MURIAS  
**Diretor Presidente**

RAFAEL ZIGGIATTI  
**Diretor Financeiro e de RI**

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

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

RAFAEL QUINTANILHA  
**Especialista de Finanças Corporativas e RI**  
Rafael.rosa@valid.com

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

ANGELA BARBATTI  
**Estagiária de RI**  
Angela.barbatti@valid.com

## **Notas Explicativas**

# **Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**

## **Valid Soluções S.A.**

30 de setembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

#### Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	3
Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Demonstrações do valor adicionado.....	11
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.....	12

## Notas Explicativas



Centro Empresarial PB 370  
Praia de Botafogo, 370  
8º ao 10º andar - Botafogo  
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil  
Tel: +55 21 3263-7000  
ey.com.br

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Valid Soluções S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

## Notas Explicativas



Building a better  
working world

### **Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas**

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

### **Outros assuntos**

#### **Demonstrações do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 7 de novembro de 2023

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC SP-015199/F

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

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

Balanços patrimoniais  
Em 30 de setembro de 2023 e 31 dezembro de 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>201.228</b>	234.037	<b>434.629</b>	365.161
Aplicação financeira vinculada	3	<b>20.664</b>	19.621	<b>20.689</b>	19.644
Contas a receber de clientes	4	<b>192.730</b>	181.778	<b>420.924</b>	347.115
Créditos com partes relacionadas	13	<b>31.685</b>	19.009	-	-
Impostos a recuperar	5.a	<b>44.750</b>	58.997	<b>71.310</b>	96.478
Estoques	6	<b>186.192</b>	174.422	<b>341.620</b>	344.161
Outros		<b>21.196</b>	15.342	<b>42.431</b>	122.414
		<b>698.445</b>	703.206	<b>1.331.603</b>	1.294.973
Ativo disponível para venda e operações descontinuadas	26	<b>14.949</b>	14.949	<b>16.746</b>	16.746
Ativo não circulante					
Títulos e valores mobiliários	3	<b>13.677</b>	11.940	<b>13.677</b>	11.940
Aplicação financeira vinculada	3	<b>134.313</b>	128.423	<b>134.313</b>	128.423
Contas a receber de clientes	4	-	3.818	<b>1.502</b>	3.818
Créditos com partes relacionadas	13	<b>44.766</b>	88.192	<b>2.057</b>	2.138
Impostos a recuperar	5.a	<b>71.002</b>	83.892	<b>71.002</b>	83.892
Depósitos judiciais	7	<b>19.650</b>	19.132	<b>19.944</b>	19.365
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.b	<b>9.527</b>	22.006	<b>85.817</b>	103.855
Outros		<b>7.793</b>	9.663	<b>10.804</b>	12.418
Investimentos	8	<b>918.134</b>	784.531	<b>53.318</b>	56.975
Imobilizado	10	<b>191.962</b>	209.832	<b>243.602</b>	262.562
Intangível	9	<b>33.944</b>	39.666	<b>695.279</b>	666.246
		<b>1.444.768</b>	1.401.095	<b>1.331.315</b>	1.351.632
Total do ativo		<b>2.158.162</b>	2.119.250	<b>2.679.664</b>	2.663.351

## Notas Explicativas

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<b>Passivo</b>					
Passivo circulante					
Fornecedores		<b>59.028</b>	70.105	<b>181.308</b>	180.597
Obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços		<b>4.203</b>	5.364	<b>4.203</b>	5.364
Débitos com partes relacionadas	13	<b>3.286</b>	6.974	<b>65</b>	150
Empréstimos, financiamentos, debêntures e passivo de arrendamento	11	<b>121.883</b>	174.343	<b>264.227</b>	281.801
Salários, provisões e encargos sociais a recolher		<b>70.559</b>	59.383	<b>112.746</b>	96.814
Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.c	<b>29.049</b>	27.511	<b>55.845</b>	55.749
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	14.d	<b>5</b>	21.012	<b>5</b>	21.012
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar		<b>5.646</b>	4.863	<b>55.821</b>	60.729
		<b>293.659</b>	369.555	<b>674.220</b>	702.216
Passivo não circulante					
Débitos com partes relacionadas	13	<b>1.671</b>	2.134	<b>1.701</b>	2.164
Empréstimos, financiamentos, debêntures e passivo de arrendamento	11	<b>387.643</b>	448.095	<b>472.189</b>	585.354
Provisões para litígios e demandas judiciais	12	<b>50.983</b>	56.403	<b>54.873</b>	66.130
Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.c	<b>1.415</b>	1.352	<b>1.415</b>	1.352
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.b	-	-	<b>14.643</b>	9.585
Passivo na aquisição de empresas	8	<b>58.758</b>	-	<b>58.758</b>	-
Outras contas a pagar		<b>5.273</b>	6.344	<b>8.730</b>	23.875
		<b>505.743</b>	514.328	<b>612.309</b>	688.460
Patrimônio líquido					
Capital social	14.a	<b>1.022.370</b>	1.022.370	<b>1.022.370</b>	1.022.370
Reservas de capital	14.b	<b>27.098</b>	24.640	<b>27.098</b>	24.640
Ações em tesouraria	14.b	<b>(25.324)</b>	(25.666)	<b>(25.324)</b>	(25.666)
Reservas de lucros	14.c	<b>52.595</b>	38.713	<b>52.595</b>	38.713
Ajustes acumulados de conversão	14.e	<b>134.762</b>	175.310	<b>134.762</b>	175.310
Lucros acumulados		<b>147.259</b>	-	<b>147.259</b>	-
		<b>1.358.760</b>	1.235.367	<b>1.358.760</b>	1.235.367
Participações de não controladores	14.f	-	-	<b>34.375</b>	37.308
		<b>1.358.760</b>	1.235.367	<b>1.393.135</b>	1.272.675
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>2.158.162</b>	2.119.250	<b>2.679.664</b>	2.663.351

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

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

## Demonstrações dos resultados

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita de vendas líquida	16	<b>826.350</b>	689.209	<b>1.622.044</b>	1.400.687
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	17	<b>(548.090)</b>	(504.361)	<b>(1.025.764)</b>	(900.137)
Lucro bruto		<b>278.260</b>	184.848	<b>596.280</b>	500.550
Despesas com vendas	17	<b>(25.772)</b>	(47.180)	<b>(127.748)</b>	(134.265)
Despesas gerais e administrativas	17	<b>(83.154)</b>	(42.407)	<b>(123.469)</b>	(94.474)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	<b>(13.425)</b>	(1.599)	<b>(27.255)</b>	(27.037)
Resultado de equivalência patrimonial	8	<b>83.481</b>	79.815	<b>(885)</b>	(1.860)
Lucro antes do resultado financeiro		<b>239.390</b>	173.477	<b>316.923</b>	242.914
Receitas financeiras	18	<b>43.650</b>	84.024	<b>159.628</b>	160.278
Despesas financeiras	18	<b>(82.850)</b>	(200.240)	<b>(235.462)</b>	(312.780)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade		<b>200.190</b>	57.261	<b>241.089</b>	90.412
Imposto de renda e contribuição social	5.d	<b>(22.500)</b>	13.708	<b>(65.254)</b>	(18.472)
Lucro do período das operações em continuidade		<b>177.690</b>	70.969	<b>175.835</b>	71.940
Operações descontinuadas					
Prejuízo do período provenientes de operações descontinuadas	26	-	(71.276)	-	(71.276)
Lucro líquido do período		<b>177.690</b>	(307)	<b>175.835</b>	664
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores		<b>177.690</b>	(307)	<b>177.690</b>	(307)
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	14.f	-	-	<b>(1.855)</b>	971
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	15	<b>2,22137</b>	0,89429	<b>2,22137</b>	0,89429
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	15	-	(0,89816)	-	(0,89816)

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

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

## Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022
Receita de vendas líquida	<b>274.828</b>	252.385	<b>558.409</b>	496.301
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	<b>(181.815)</b>	(183.774)	<b>(362.970)</b>	(315.932)
Lucro bruto	<b>93.013</b>	68.611	<b>195.439</b>	180.369
Despesas com vendas	<b>1.410</b>	(20.110)	<b>(33.505)</b>	(42.759)
Despesas gerais e administrativas	<b>(33.911)</b>	(18.626)	<b>(46.692)</b>	(38.366)
Outras receitas (despesas) operacionais	<b>(701)</b>	(1.481)	<b>(3.827)</b>	(9.617)
Resultado de equivalência patrimonial	<b>22.483</b>	38.898	<b>671</b>	(630)
Lucro antes do resultado financeiro	<b>82.294</b>	67.292	<b>112.086</b>	88.997
Receitas financeiras	<b>13.167</b>	21.493	<b>65.391</b>	53.598
Despesas financeiras	<b>(23.848)</b>	(53.392)	<b>(89.613)</b>	(104.634)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	<b>71.613</b>	35.393	<b>87.864</b>	37.961
Imposto de renda e contribuição social	<b>(10.901)</b>	2.915	<b>(26.863)</b>	(328)
Lucro do período das operações em continuidade	<b>60.712</b>	38.308	<b>61.001</b>	37.633
Operações descontinuadas				
Prejuízo do período provenientes de operações descontinuadas	-	(16.230)	-	(16.230)
Lucro líquido (prejuízo) do período	<b>60.712</b>	22.078	<b>61.001</b>	21.403
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores	<b>60.712</b>	22.078	<b>60.712</b>	22.078
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	-	-	<b>289</b>	(675)
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	<b>0,75769</b>	0,48056	<b>0,75769</b>	0,48056
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	-	(0,20360)	-	(0,20360)

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

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

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	177.690	(307)	175.835	664
Outros resultados abrangentes				
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	(40.548)	(3.921)	(41.177)	(4.349)
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	-	(1.668)	-	(1.668)
Resultado abrangente total do período	137.142	(5.896)	134.658	(5.353)
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuível aos acionistas controladores	137.142	(5.896)	137.142	(5.896)
Resultado atribuível aos acionistas não controladores	-	-	(2.484)	543

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

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

Demonstrações dos resultados abrangentes

Dos períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022
Lucro líquido do período	<b>60.712</b>	22.078	<b>61.001</b>	21.403
Outros resultados abrangentes				
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	<b>14.232</b>	26.743	<b>14.687</b>	27.231
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	-	562	-	562
Resultado abrangente total do período	<b>74.944</b>	49.383	<b>75.688</b>	49.196
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuível a acionistas controladores	<b>74.944</b>	49.383	<b>74.944</b>	49.383
Resultado atribuível a acionistas não controladores	-	-	<b>744</b>	(187)

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

## Notas Explicativas

## Valid Soluções S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Opção de outorga reconhecida	Transações de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva para investimento	Ajuste acumulados de conversão	Prejuízos acumulados	Total patrimônio líquido controladores	Participação de não controladores	Total patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.003.527	21.686	(719)	(31.804)	2.984	42.790	220.340	-	1.258.804	47.722	1.306.526
Aumento de capital	14.a	18.843	-	-	-	-	-	-	-	18.843	-	18.843
Ações em tesouraria	14.b	-	-	-	(10.478)	-	-	-	-	(10.478)	-	(10.478)
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	14.e	-	-	-	-	-	-	(3.921)	-	(3.921)	(428)	(4.349)
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	14.e	-	-	-	-	-	-	(1.668)	-	(1.668)	-	(1.668)
Opções outorgadas reconhecidas	14.b	-	1.910	-	-	-	-	-	-	1.910	-	1.910
Prejuízo líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	(307)	(307)	971	664
Ajuste por inflação em controlada no exterior	14.c	-	-	-	-	-	10.259	-	-	10.259	-	10.259
Saldos em 30 de setembro de 2022		<b>1.022.370</b>	<b>23.596</b>	<b>(719)</b>	<b>(42.282)</b>	<b>2.984</b>	<b>53.049</b>	<b>214.751</b>	<b>(307)</b>	<b>1.273.442</b>	<b>48.265</b>	<b>1.321.707</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<b>1.022.370</b>	<b>25.359</b>	<b>(719)</b>	<b>(25.666)</b>	<b>4.208</b>	<b>34.505</b>	<b>175.310</b>	<b>-</b>	<b>1.235.367</b>	<b>37.308</b>	<b>1.272.675</b>
Ações em tesouraria	14.b	-	-	-	342	-	-	-	-	342	-	342
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	14.e	-	-	-	-	-	-	(40.548)	-	(40.548)	(629)	(41.177)
Opções outorgadas reconhecidas	14.b	-	2.458	-	-	-	-	-	-	2.458	-	2.458
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	177.690	177.690	(1.855)	175.835
Ajuste por inflação em controlada no exterior	14.c	-	-	-	-	-	14.496	-	-	14.496	-	14.496
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	-	-	-	(30.431)	(30.431)	-	(30.431)
Pagamento de dividendos para não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(449)	(449)
Reserva reflexa		-	-	-	-	-	(614)	-	-	(614)	-	(614)
Saldos em 30 de setembro de 2023		<b>1.022.370</b>	<b>27.817</b>	<b>(719)</b>	<b>(25.324)</b>	<b>4.208</b>	<b>48.387</b>	<b>134.762</b>	<b>147.259</b>	<b>1.358.760</b>	<b>34.375</b>	<b>1.393.135</b>

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

## Notas Explicativas

## Valid Soluções S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	200.190	57.261	241.089	90.412
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidade	-	(71.276)	-	(71.276)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	200.190	(14.015)	241.089	19.136
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Depreciação	29.198	25.710	43.797	57.399
Baixa de ativos	404	996	2.818	7.295
Amortização	12.204	8.319	44.578	47.992
Operações descontinuadas	-	-	-	34.984
Valor justo do fundo Criatec III	(1.124)	(1.120)	(1.124)	(1.120)
Atualização de depósitos judiciais	(511)	5	(521)	(40)
Opções de outorgas reconhecidas	2.458	1.910	2.458	1.910
Provisões para litígios e demandas judiciais	19.598	10.690	18.382	11.605
Provisão para perdas sobre créditos	(17.405)	508	(16.099)	(8.086)
Provisão para <i>impairment</i> de imobilizado	-	-	-	54.417
Provisão para obsolescência de estoques	-	-	2.882	(619)
Equivalência patrimonial	(83.481)	(8.539)	885	1.860
Despesa de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	66.694	99.624	78.125	107.690
Variação cambial de empréstimos	-	-	143	7.806
Juros, baixas e variação cambial sobre arrendamentos	1.013	400	1.740	3.867
Juros e variação cambial sobre mútuos	(2.209)	44.825	(202)	54.069
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(1.826)	(518)	(1.827)	(1.556)
Ajuste a valor presente	2.026	-	(6.129)	-
Outros	(1.289)	(1.171)	41.258	9.820
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	10.271	(14.503)	(67.948)	(57.513)
Impostos a recuperar	28.963	6.060	37.295	(1.686)
Estoques	(11.770)	(31.915)	(30.614)	(118.813)
Depósitos judiciais	(1.366)	21.318	(1.417)	20.393
Outras contas a receber	(5.185)	(3.137)	70.315	(7.406)
Créditos com partes relacionadas	(16.526)	(640)	81	(1.884)
Fornecedores	(12.734)	(4.228)	(35.229)	2.387
Débito com partes relacionadas	(3.688)	(2.717)	-	(1.090)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	11.176	12.424	17.984	22.779
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(2.534)	4.839	16.143	(436)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	(290)	171	(12.257)	24.495
Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(23.659)	(2.114)	(27.282)	(2.588)
Pagamento de IR e CSLL	(5.886)	-	(39.643)	(12.217)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	192.712	153.182	379.681	274.850
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(10.365)	(47.855)	(21.155)	(54.662)
Aquisição de intangível	(4.157)	(8.857)	(17.375)	(22.650)
Aquisição de investimentos	(20.000)	-	(17.992)	-
Aumento de capital em controladas	(919)	(395)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(613)	(1.396)	(613)	(1.396)
Aplicação financeira vinculada	(6.933)	(57.650)	(6.935)	(57.621)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(42.987)	(116.153)	(64.070)	(136.329)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Crédito com partes relacionadas	49.485	(10.533)	-	-
Dividendos recebidos	468	-	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	(897)	-
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(51.437)	(23.144)	(51.437)	(23.144)
Ações em tesouraria	342	(10.478)	342	(10.478)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	-	18.843	-	18.843
Pagamento de arrendamentos	(5.101)	(4.598)	(10.346)	(14.362)
Pagamento de juros sobre arrendamento	-	-	(101)	(3.282)
Captação de debêntures	-	245.780	-	245.780
Pagamento de debêntures	(90.000)	(395.385)	(90.000)	(395.385)
Pagamento de juros sobre debêntures	(26.962)	(62.922)	(26.962)	(62.922)
Captação de financiamentos	30.000	-	30.000	-
Pagamento de financiamentos	-	-	-	(11)
Captação de empréstimos	82.440	216.332	145.777	325.360
Pagamento de empréstimos	(147.755)	(108.602)	(216.957)	(232.524)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(24.014)	(22.835)	(31.512)	(30.249)
Caixa consumido pelas atividades de financiamento	(182.534)	(157.542)	(252.093)	(182.374)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(32.809)	(120.513)	63.518	(43.853)
Saldos do caixa e equivalentes de caixa no início do período	234.037	206.464	365.161	390.039
Efeito mudanças de câmbio sobre o saldo de caixa e equivalentes	-	-	5.950	(739)
Saldos do caixa e equivalentes de caixa no fim do período	201.228	85.951	434.629	345.447
Redução (aumento) do caixa e equivalentes de caixa	(32.809)	(120.513)	63.518	(43.853)

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

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

Demonstrações do valor adicionado

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas	<b>958.729</b>	787.277	<b>1.768.436</b>	1.555.961
Venda serviços e mercadorias líquidas devoluções	<b>941.009</b>	786.959	<b>1.750.605</b>	1.517.259
Outras receitas	<b>315</b>	826	<b>1.732</b>	30.616
Provisão para perdas sobre créditos	<b>17.405</b>	(508)	<b>16.099</b>	8.086
Insumos adquiridos de terceiros	<b>(415.417)</b>	(345.227)	<b>(809.237)</b>	(798.279)
Custo das mercadorias e serviços	<b>(345.302)</b>	(309.948)	<b>(690.832)</b>	(582.849)
Materiais, energia, serviços terceiros e outros	<b>(70.115)</b>	(35.279)	<b>(118.405)</b>	(215.430)
Valor adicionado bruto	<b>543.312</b>	442.050	<b>959.199</b>	757.682
Depreciação e amortização	<b>(41.402)</b>	(34.029)	<b>(87.942)</b>	(83.671)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<b>501.910</b>	408.021	<b>871.257</b>	674.011
Valor adicionado recebido em transferência	<b>127.131</b>	92.563	<b>158.743</b>	158.418
Resultado de equivalência patrimonial	<b>83.481</b>	8.539	<b>(885)</b>	(1.860)
Receitas financeiras	<b>43.650</b>	84.024	<b>159.628</b>	160.278
Valor adicionado total a distribuir	<b>629.041</b>	500.584	<b>1.030.000</b>	832.429
Pessoal e encargos (exceto INSS)	<b>202.062</b>	189.382	<b>369.644</b>	330.476
Remuneração direta	<b>161.752</b>	156.186	<b>315.491</b>	282.338
Benefícios	<b>30.760</b>	24.974	<b>41.522</b>	37.051
FGTS	<b>9.550</b>	8.222	<b>12.631</b>	11.087
Impostos, taxas e contribuições	<b>156.561</b>	100.546	<b>238.498</b>	174.490
Federais	<b>123.995</b>	73.601	<b>199.458</b>	140.456
Estaduais	<b>11.303</b>	6.416	<b>13.957</b>	8.074
Municipais	<b>21.263</b>	20.529	<b>25.083</b>	25.960
Remuneração de capitais de terceiros	<b>92.728</b>	210.963	<b>246.023</b>	326.799
Juros	<b>82.850</b>	200.240	<b>235.462</b>	312.780
Aluguéis	<b>9.878</b>	10.723	<b>10.561</b>	14.019
Remuneração de capitais próprios	<b>177.690</b>	(307)	<b>175.835</b>	664
Lucros retidos de operações continuadas	<b>177.690</b>	70.969	<b>177.690</b>	70.969
Lucros (prejuízos) retidos de operações descontinuadas	-	(71.276)	-	(71.276)
Participação de não controladoras nos lucros (prejuízos) retidos	-	-	<b>(1.855)</b>	971
Valor adicionado distribuído	<b>629.041</b>	500.584	<b>1.030.000</b>	832.429

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

#### 1. Informações sobre a Companhia

A Valid Soluções S.A. (“Valid”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede na Rua Laura Maiello Kook, nº 511, Ipanema das Pedras, Sorocaba – SP, atua no Brasil desde 1957, quando a American Banknote Corporation adquiriu a subsidiária brasileira da Thomas de La Rue, uma empresa de serviços gráficos de segurança que atuava no mercado brasileiro há quase 50 anos.

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

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

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

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

A Companhia tem suas ações negociadas na B3 sob o código “VLID3” e encontra-se listada desde 12 de abril de 2006, no segmento de governança denominado de Novo Mercado.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de preparação

### 2.1. Declaração de conformidade

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

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para a publicação pelo Conselho de Administração em 7 de novembro de 2023.

### 2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e pelas informações financeiras da Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. (“Valid Argentina”) que foram preparadas sob os requerimentos da norma IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*.

### 2.3. Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis da Companhia e de suas controladas em 30 de setembro de 2023. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

Controladas	Denominação	% de participação			
		30/09/2023		31/12/2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
1. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Argentina	100	-	100	-
2. Valid Certificadora Digital Ltda.	Valid Certificadora	100	-	100	-
3. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Uruguai	100	-	100	-
4. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. de C.V.	Valid México	100	-	100	-
5. Valid Link Sol em Rastreabilidade S.A.	Valid Link	100	-	100	-
6. Guaratinguetá Consórcio Rotativo	Guaratinguetá Consórcio	100	-	100	-
7. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação	Valid Sucursal	100	-	100	-
8. Blu Pay Tecnologia de dados Ltda.	BluPay	100	-	100	-
9. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda.	Serbet	50% + 1 ação	-	50% + 1 ação	-
10. Mitra - Acesso em Rede e Tecnologia da Informação Municipal Ltda.	Mitra	51	-	51	-
11. Flexdoc Tecnologia da Informação Ltda. <sup>(1)</sup>	Flexdoc	100	-	-	-
12. Valid Hub Consultoria em Tecnologia e Tratamento de Dados S.A.	Valid Hub	60	-	60	-
13. Valid Soluciones Tecnológicas	Valid Espanha	100	-	100	-
a. Valid USA, Inc.	Valid USA	-	100	-	100
i. Valid Identity Solutions, LLC	Valid ID	-	100	-	100
ii. Marketing Software Company, LLC	MSC	-	100	-	100
b. Valid A/S	Valid A/S	-	100	-	100
i. Valid Logistics Limited	Valid Logistics	-	100	-	100
ii. Valid Holding Denmark Aps	Valid Holding	-	100	-	100
1. Valid Panamá Inc.	Valid Panamá	-	100	-	100
2. Valid South Africa (Pty) Ltd.	Valid South Africa	-	70	-	70
3. Valid Africa Ltd.	Valid Africa	-	100	-	100
4. Valid Middle East FZE	Valid Middle East	-	100	-	100
5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	99,9	-	99,9
6. Valid Asia Pte Ltd	Valid Singapore	-	100	-	100
7. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	99	-	99
8. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd <sup>(2)</sup>	Valid Taiwan	-	-	-	100
iii. Logos Smart Card A/S	Logos Denmark	-	100	-	100
iv. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	1	-	1
v. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	0,1	-	0,1
c. Valid Technologies (Beijing) Co, Ltd.	Valid Beijing	-	100	-	100
d. Valid Card Nigeria Limited	Valid Nigéria	-	70	-	70

(1) Empresa adquirida em 22 de maio de 2023

(2) Empresa inativada em 21 de março de 2023

**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 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*.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

As moedas funcionais da Companhia e de suas controladas são as seguintes:

<b>Empresas</b>	<b>Moeda funcional</b>
Valid	Real
BluPay	Real
Serbet	Real
Mitra	Real
Valid Hub	Real
Valid Argentina	Peso argentino
Valid Certificadora	Real
Valid Link	Real
Guaratinguetá Consórcio	Real
Flexdoc	Real
Valid Uruguai	Peso uruguaio
Valid México	Peso mexicano
Valid Sucursal	Peso colombiano
Valid Espanha	Euro
Valid USA	Dólar americano
Valid A/S <sup>(1)</sup>	Dólar americano
Valid Beijing	Dólar americano
Valid Nigéria	Dólar americano

(1) 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.

**2.5. Uso de estimativas e julgamentos**

As estimativas e julgamentos contábeis críticos adotados pela Companhia nessas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, portanto, devem ser lidas em conjunto.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante				
Caixas e bancos	<b>7.542</b>	8.975	<b>164.160</b>	107.153
Equivalentes de caixa	<b>193.686</b>	225.062	<b>270.469</b>	258.008
Total caixa e equivalentes de caixa	<b>201.228</b>	234.037	<b>434.629</b>	365.161
Aplicações financeiras vinculadas	<b>20.664</b>	19.621	<b>20.689</b>	19.644
	<b>221.892</b>	253.658	<b>455.318</b>	384.805
Não circulante				
Títulos e valores mobiliários	<b>13.677</b>	11.940	<b>13.677</b>	11.940
Aplicações financeiras vinculadas	<b>134.313</b>	128.423	<b>134.313</b>	128.423
	<b>147.990</b>	140.363	<b>147.990</b>	140.363
	<b>369.882</b>	394.021	<b>603.308</b>	525.168

Os equivalentes de caixa referem-se a aplicações financeiras mantidas em instituições financeiras de primeira linha, com liquidez imediata, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, com habilidade de pronta conversão em um valor conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor, e compreendem, principalmente, aplicações em certificados de depósitos bancários (CDBs) pós-fixados e operações compromissadas com lastro em debêntures, com garantia de recompra e remuneradas com base em percentuais da variação do certificado de depósito interbancário (CDI). A remuneração média dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários foi de 100,8% a.a. do CDI no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (98,4% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

Os títulos e valores mobiliários se referem à aplicação no Fundo de Investimento em Participações Criatec III, que tem como finalidade capitalizar micro e pequenas empresas inovadoras. Este ativo financeiro é mensurado e contabilizado com base no seu valor justo e o ganho ou perda resultante da modificação do valor justo é registrada no resultado. As aplicações financeiras vinculadas são garantias a certos contratos de empréstimos e debêntures, sendo preponderantemente composta por: (i) R\$34.349 remunerados a taxa do CDI 101,2% e R\$9.735 aplicados remunerados a taxa de 103,4% CDI; (ii) R\$110.893 aplicados em fundo de investimento referenciado (CDI FICFI), remunerados a uma média de 13,27% nos últimos nove meses e relacionados a 9ª emissão de debêntures e empréstimos. Os resgates poderão ser realizados mediante a quitação dos empréstimos. A segregação entre curto e longo prazo se deu através da avaliação do direito incondicional de resgatar os valores aplicados.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**4. Contas a receber de clientes**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	<b>196.981</b>	207.252	<b>475.955</b>	423.133
Perdas esperadas das contas a receber	<b>(4.251)</b>	(21.656)	<b>(53.529)</b>	(72.200)
	<b>192.730</b>	185.596	<b>422.426</b>	350.933
Circulante	<b>192.730</b>	181.778	<b>420.924</b>	347.115
Não circulante	-	3.818	<b>1.502</b>	3.818

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	<b>159.214</b>	142.754	<b>292.802</b>	240.616
Vencidos				
Até 30 dias	<b>8.497</b>	17.051	<b>43.332</b>	52.339
De 31 a 90 dias	<b>11.307</b>	5.923	<b>32.351</b>	21.204
De 91 a 120 dias	<b>1.658</b>	2.584	<b>8.264</b>	2.992
De 121 a 180 dias	<b>546</b>	4.092	<b>33.604</b>	25.589
De 181 a 365 dias	<b>12.396</b>	1.938	<b>17.984</b>	3.220
Acima 365 dias	<b>3.363</b>	32.910	<b>47.618</b>	77.173
Total vencidos	<b>37.767</b>	64.498	<b>183.153</b>	182.517
Total	<b>196.981</b>	207.252	<b>475.955</b>	423.133

Em 30 de setembro de 2023, parte do saldo consolidado vencido, no montante de R\$136.390, é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, Dinamarca, México, Colômbia, Nigéria e Valid USA (R\$111.122 em 31 de dezembro de 2022) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

Em 30 de setembro de 2023, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(21.656)	(20.548)	(72.200)	(94.182)
Adições	<b>(6.649)</b>	(2.894)	<b>(11.680)</b>	(17.038)
Reversões (recebimentos)	<b>24.054</b>	3.387	<b>27.779</b>	35.327
Baixa na venda da operação da Valid USA	-	-	-	394
Baixa	-	-	<b>615</b>	-
Ajustes de conversão	-	-	<b>1.957</b>	3.299
Incorporação Interprint	-	(1.601)	-	-
Saldo final	<b>(4.251)</b>	(21.656)	<b>(53.529)</b>	(72.200)

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

**5. Tributos**a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
IR e CSLL a recuperar <sup>(1)</sup>	41.334	50.869	49.407	66.233
ICMS a recuperar	2.374	2.305	13.239	18.214
IPI a recuperar <sup>(2)</sup>	25.192	21.675	25.192	21.675
Impostos federais retidos por clientes	-	-	6.982	6.341
PIS e COFINS a recuperar <sup>(3)</sup>	38.803	57.539	39.619	57.845
Outros	8.049	10.501	7.873	10.062
	<b>115.752</b>	<b>142.889</b>	<b>142.312</b>	<b>180.370</b>
Circulante	44.750	58.997	71.310	96.478
Não circulante	71.002	83.892	71.002	83.892

- (1) Referem-se, principalmente, ao imposto de renda sobre aplicações financeiras e antecipações de IR e CSLL realizadas.
- (2) O saldo de IPI a recuperar, classificado no ativo não circulante, se refere a créditos que a Companhia tem expectativa de realizar através de pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 30 de setembro de 2023, a Companhia ingressou com o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$24.085 e aguarda posição do órgão federal.
- (3) Refere-se, principalmente, a discussão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS, julgada a favor do contribuinte pelo STF em 2017, cuja modulação foi julgada em 2021, confirmando a inconstitucionalidade e definindo que o ICMS destacado nas notas fiscais não devem compor a base de cálculo do PIS e da COFINS. Sendo assim, considerando que esses créditos passaram a ser classificados como 'praticamente certos'.

## 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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

#### b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	Controladora					
	31/12/2021	Adição (reversão/ realização)	Incorporação	31/12/2022	Adição (reversão/ realização)	30/09/2023
Prejuízo fiscal	8.077	(2.596)	-	5.481	(5.398)	83
Comissões a pagar	566	66	33	665	(89)	576
Honorários advocatícios	1.069	672	-	1.741	(467)	1.274
Provisões com contingências	12.720	6.302	155	19.177	(1.843)	17.334
Provisões devedores duvidosos	6.740	(168)	153	6.725	(5.918)	807
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.077	-	460	3.537	(160)	3.377
Provisão para reestruturação	-	2.450	-	2.450	(1.870)	580
Provisões para PLR	6.791	4.371	144	11.306	(49)	11.257
Provisões royalties	758	37	-	795	187	982
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	-	1.292	-	1.292
Impairment	1.510	4.402	1.510	7.422	-	7.422
Outras adições (exclusões) temporárias	7.253	(1.486)	770	6.537	2.758	9.295
Amortização fiscal do ágio dedutível	-	-	(35.290)	(35.290)	-	(35.290)
Créditos de PIS e COFINS sobre ICMS	(3.203)	-	(4.118)	(7.321)	-	(7.321)
IR/CSLL diferido sobre mais valia sobre ativos	(5.342)	2.898	(67)	(2.511)	370	(2.141)
<b>Total impostos diferidos</b>	<b>41.308</b>	<b>16.948</b>	<b>(36.250)</b>	<b>22.006</b>	<b>(12.479)</b>	<b>9.527</b>

	Consolidado						
	31/12/2021	Adição (reversão/ realização)	Variação cambial / correção monetária	31/12/2022	Adição (reversão/ realização)	Variação cambial / correção monetária	30/09/2023
Prejuízo fiscal	82.113	(2.331)	(3.364)	76.418	(4.817)	(2.107)	69.494
Comissões a pagar	1.034	(13)	-	1.021	(73)	-	948
Custo de transição na aquisição de empresas	2.734	(2.530)	(204)	-	-	-	-
Despesas financeiras com empréstimos	2.216	2.223	(1.025)	3.414	(1.017)	(707)	1.690
Honorários advocatícios	1.069	672	-	1.741	(467)	-	1.274
Provisões com contingências	14.088	6.235	(57)	20.266	(1.583)	(592)	18.091
Provisões devedores duvidosos	15.177	(6.411)	(6)	8.760	(5.709)	(62)	2.989
Provisões para obsolescência de equipamentos	5.708	(1.881)	(195)	3.632	(229)	(26)	3.377
Provisões para PLR	7.553	4.281	-	11.834	(317)	-	11.517
Provisões para reestruturação	580	1.333	(43)	1.870	(1.290)	-	580
Provisões royalties	758	1.316	-	2.074	(1.092)	-	982
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	-	1.292	-	-	1.292
Instrumentos financeiros (hedge)	4.557	(28)	(511)	4.018	33	(230)	3.821
Impairment	15.555	(7.199)	(934)	7.422	-	-	7.422
Outras provisões	17.575	(7.135)	(1.045)	9.395	(130)	1.570	10.835
Amortização fiscal do ágio dedutível	(35.290)	-	-	(35.290)	-	-	(35.290)
Créditos de PIS e COFINS sobre ICMS	(7.322)	-	-	(7.322)	-	-	(7.322)
Diferença depreciação contábil x fiscal	(42.735)	37.502	388	(4.845)	(1.879)	-	(6.724)
Ajuste por inflação Valid Argentina	(4.031)	(594)	(1.816)	(6.441)	(10.008)	6.648	(9.801)
IR/CSLL diferido sobre mais-valia sobre ativos	(7.230)	2.241	-	(4.989)	988	-	(4.001)
Outros	1.795	(1.595)	(200)	-	-	-	-
<b>Total impostos diferidos</b>	<b>77.196</b>	<b>26.086</b>	<b>(9.012)</b>	<b>94.270</b>	<b>(27.590)</b>	<b>4.494</b>	<b>71.174</b>
Ativo	115.533			103.855			85.817
Passivo	(38.337)			(9.585)			(14.643)

## 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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A apresentação nas informações financeiras considera a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos por entidade legal.

A Administração tem a expectativa de realização dos impostos diferidos ativos entre 5 e 10 anos, com base nas projeções de resultado tributável futuros aprovados.

#### c) Impostos, taxas e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
IR e CSLL a recolher	-	-	15.509	13.824
ICMS a recolher	836	1.077	5.337	3.052
ISS a recolher	8.426	11.307	12.735	21.678
COFINS a recolher	16.012	11.559	17.176	12.555
PIS a recolher	2.779	2.960	3.035	3.179
INSS retido de clientes	820	1.188	833	1.292
Outros	1.591	772	2.635	1.521
	<b>30.464</b>	<b>28.863</b>	<b>57.260</b>	<b>57.101</b>
Total circulante	29.049	27.511	55.845	55.749
Total não circulante	1.415	1.352	1.415	1.352

#### d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	200.190	57.261	241.089	90.412
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações descontinuadas	-	(71.276)	-	(71.276)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	200.190	(14.015)	241.089	19.136
Alíquota nominal de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
Despesa (crédito) de IR/CSLL pela alíquota nominal	68.065	(4.765)	81.970	6.506
Conciliação para a taxa efetiva:				
Opções de outorgas reconhecidas	836	650	836	650
Diferença de alíquota de empresas no exterior e tributação de lucro exterior	-	-	(480)	15.942
Equivalência patrimonial	(28.384)	(2.903)	(301)	632
Lucro no exterior	288	-	288	-
Incentivos fiscais e despesas Inedutíveis	(180)	-	(265)	(138)
Atualização de indébito tributário	(3.459)	(2.516)	(3.459)	(3.115)
Crédito presumido de ICMS	(4.599)	(4.184)	(4.599)	(4.184)
Juros sobre capital próprio	(10.347)	-	(10.347)	-
Outras	280	10	1.611	2.179
Despesa (crédito) de IR e CSLL debitadas ao resultado do período	22.500	(13.708)	65.254	18.472
IR/CSLL corrente	(10.021)	(50)	(37.665)	(36.487)
IR/CSLL diferidos	(12.479)	13.758	(27.589)	18.015

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**6. Estoques**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Matéria-prima	125.662	114.612	179.393	171.120
Produtos em processo	44.089	35.287	53.350	41.250
Peças e materiais de reposição	7.241	7.447	7.415	7.679
Produtos para revenda	2.873	3.664	78.844	104.397
Provisão para perdas de estoques	-	-	(5.490)	(3.219)
Adiantamentos a fornecedores	6.327	13.412	28.108	22.934
	<b>186.192</b>	<b>174.422</b>	<b>341.620</b>	<b>344.161</b>

**7. Depósitos judiciais**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais trabalhistas	3.832	4.336	3.967	4.405
Depósitos judiciais tributários	3.015	2.329	3.015	2.329
Depósitos judiciais cíveis	12.803	12.467	12.962	12.631
	<b>19.650</b>	<b>19.132</b>	<b>19.944</b>	<b>19.365</b>

Os valores individualmente mais representativo está detalhado 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 relacionada à obtenção da suspensão de exigibilidade de multa imposta à Companhia em processo administrativo por suposta produção de cartão indutivo com número de certificado vencido. Em 30 de setembro de 2023, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$12.503 (R\$12.176 em 31 de dezembro de 2022).

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**8. Investimentos**Informações contábeis

Em 30 de setembro de 2023, as principais informações contábeis das empresas controladas diretamente e indiretamente estão demonstradas a seguir:

<b>Controladas <sup>(1)</sup></b>	<b>Total dos ativos</b>	<b>Total dos passivos</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>Resultado do período</b>
Valid Argentina	154.713	105.908	48.806	31.263
Valid Sucursal	71.230	40.420	30.810	8.144
BluPay	2.517	-	2.517	(4)
Serbet <sup>(2)</sup>	16.407	11.487	4.920	(2.480)
Valid Hub <sup>(2)</sup>	7.890	9.752	(1.863)	(2.941)
Mitra <sup>(2)</sup>	17.965	5.435	12.531	5.193
Valid Certificadora	44.856	10.847	34.009	2.786
Valid México	39.707	26.423	13.283	(488)
Valid Uruguai	8.852	4.970	3.883	496
Valid Link	10.430	2.191	8.239	1.594
Guaratinguetá Consórcio	1.234	636	600	302
Flexdoc <sup>(3)</sup>	12.537	1.628	10.909	2.886
Valid Espanha	980.247	487.427	492.820	37.015
Valid Beijing	8.845	3.844	5.001	(5.077)
Valid Nigéria <sup>(2)</sup>	29.487	29.842	(355)	(7.076)
Valid USA (consolidado)	82.386	9.761	72.625	9.677
Valid A/S (consolidado)	301.875	76.286	225.589	42.726

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

(2) A Companhia não detém 100% de participação acionária.

(3) Empresa adquirida em 22 de maio de 2023.

**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 2023

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

**Movimentação dos investimentos**

Investimentos	Controladora							30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29 <sup>(1)</sup>	Variação cambial	Amortização	Reserva Reflexa e dividendos recebidos	
Controladas								
Valid Argentina	25.169	-	31.263	14.496	(22.122)	-	-	48.806
Valid Sucursal	18.899	-	8.144	-	3.767	-	-	30.810
Valid Espanha	475.428	-	37.015	-	(19.620)	-	(3)	492.820
BluPay	2.341	180	(4)	-	-	-	-	2.517
Serbet	6.699	-	(1.240)	-	-	-	-	5.459
Valid Hub	647	-	(1.765)	-	-	-	-	(1.118)
Mitra	4.211	-	2.648	-	-	-	(468)	6.391
Flexdoc	-	8.471	2.886	-	-	-	(448)	10.909
Via Soft	201	-	102	-	-	-	(14)	289
V/Soft	293	-	(107)	-	-	-	(115)	71
Valid Certificadora	31.223	-	2.786	-	-	-	-	34.009
Consórcio Guaratinguetá	149	-	151	-	-	-	-	300
Valid Uruguai	3.393	-	496	-	(6)	-	-	3.883
Valid Link	5.906	739	1.594	-	-	-	-	8.239
Valid México	12.786	-	(488)	-	985	-	-	13.283
	<b>587.345</b>	<b>9.390</b>	<b>83.481</b>	<b>14.496</b>	<b>(36.996)</b>	<b>-</b>	<b>(1.048)</b>	<b>656.668</b>
Ágios								
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	2.851
Valid Argentina	462	-	-	-	(238)	-	-	224
Valid Espanha	68.521	-	-	-	(3.314)	-	-	65.207
BluPay	2.436	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	1.050	-	-	-	-	-	-	1.050
Flexdoc	-	55.050	-	-	-	-	-	55.050
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de tecnologia	9.377	1.759	-	-	-	(1.530)	-	9.606
Mais-valia de marcas	-	3.610	-	-	-	(319)	-	3.291
Mais-valia de carteira de clientes	1.339	9.836	-	-	-	(574)	-	10.601
	<b>197.186</b>	<b>70.255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.552)</b>	<b>(2.423)</b>	<b>-</b>	<b>261.466</b>
Total investimento	<b>784.531</b>	<b>79.645</b>	<b>83.481</b>	<b>14.496</b>	<b>(40.548)</b>	<b>(2.423)</b>	<b>(1.048)</b>	<b>918.134</b>

(1) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

## Notas Explicativas

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

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

Investimentos	Controladora											
	31/12/2021	Adição	Aquisição de participação societária	Baixa/ Impairment	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29 <sup>(1)</sup>	Variação cambial	Incorporação	Amortização	Reserva reflexa	Resultado de operações descontinuadas	31/12/2022
Controladas												
Valid Par <sup>(3)</sup>	553	-	-	-	(27)	-	-	(526)	-	-	-	-
Valid Argentina	19.123	-	-	-	5.588	13.364	(13.346)	440	-	-	-	25.169
Valid Sucursal	21.155	-	-	-	2.594	-	(4.850)	-	-	-	-	18.899
Interprint <sup>(3)</sup>	195.281	-	-	-	40.640	237	(254)	(235.904)	-	-	-	-
Valid Espanha	531.415	-	-	-	41.422	-	(16.958)	-	-	1.404	(81.855)	475.428
BluPay	6.169	395	-	-	(4.223)	-	-	-	-	-	-	2.341
Serbet	8.347	-	-	-	(1.935)	-	-	287	-	-	-	6.699
Alpdex <sup>(2)</sup>	240	-	-	-	47	-	-	(287)	-	-	-	-
Valid Hub	1.865	-	-	-	(1.218)	-	-	-	-	-	-	647
Mitra	1.820	-	-	-	2.391	-	-	-	-	-	-	4.211
Via Soft	-	-	151	-	54	-	-	-	-	(4)	-	201
V/Soft	-	-	(10)	-	329	-	-	-	-	(26)	-	293
Valid Certificadora	-	-	-	-	-	-	-	31.223	-	-	-	31.223
Consórcio												
Guaratinguetá	-	-	-	-	-	-	-	149	-	-	-	149
Valid Uruguai	-	-	-	-	-	-	-	3.393	-	-	-	3.393
Valid Link	-	-	-	-	-	-	-	5.906	-	-	-	5.906
Valid México	-	-	-	-	-	-	-	12.786	-	-	-	12.786
	<b>785.968</b>	<b>395</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>85.662</b>	<b>13.601</b>	<b>(35.408)</b>	<b>(182.533)</b>	<b>-</b>	<b>1.374</b>	<b>(81.855)</b>	<b>587.345</b>
Ágios												
Interprint <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	103.793	-	-	-	103.793
Valid Link	-	-	-	-	-	-	-	2.851	-	-	-	2.851
Valid Argentina	808	-	-	-	-	-	(375)	29	-	-	-	462
Valid Espanha	77.768	-	-	-	-	-	(9.247)	-	-	-	-	68.521
BluPay	2.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	13.996	-	-	(12.946)	-	-	-	-	-	-	-	1.050
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de tecnologia	10.897	-	1.671	(1.693)	-	-	-	190	(1.688)	-	-	9.377
Mais-valia de carteira de clientes	790	-	1.339	(703)	-	-	-	-	(87)	-	-	1.339
	<b>114.052</b>	<b>-</b>	<b>3.010</b>	<b>(15.342)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.622)</b>	<b>106.863</b>	<b>(1.775)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197.186</b>
Total investimento	<b>900.020</b>	<b>395</b>	<b>3.151</b>	<b>(15.342)</b>	<b>85.662</b>	<b>13.601</b>	<b>(45.030)</b>	<b>(75.670)</b>	<b>(1.775)</b>	<b>1.374</b>	<b>(81.855)</b>	<b>784.531</b>

(1) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

(2) Incorporada em setembro de 2022 pela Serbet, sem alteração no percentual de participação.

(3) Incorporada em dezembro de 2022 pela Controladora, sem alteração no percentual de participação.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Investimentos	Consolidado					30/09/2023
	31/12/2022	Equivalência patrimonial	Variação cambial	Reserva Reflexa	Amortização	
Coligadas						
Cubic	6.357	(90)	(262)	-	-	6.005
VCMC	285	(790)	186	-	-	(319)
VSoft	293	(107)	-	(115)	-	71
ViaSoft	201	102	-	(14)	-	289
Total investimento	7.136	(885)	(76)	(129)	-	6.046
Ágio Cubic	46.829	-	(2.266)	-	-	44.563
Mais valia de tecnologia	1.671	-	-	-	(167)	1.504
Mais valia de carteira de clientes	1.339	-	-	-	(134)	1.205
Total	56.975	(885)	(2.342)	(129)	(301)	53.318

Investimentos	Consolidado					31/12/2022
	31/12/2021	Equivalência patrimonial	Variação cambial	Reserva Reflexa	Aquisição de Participação societária	
Coligadas						
Cubic	8.112	(2.187)	(972)	1.404	-	6.357
VCMC	1.108	(1.642)	819	-	-	285
VSoft	-	329	-	(26)	(10)	293
ViaSoft	-	54	-	(4)	151	201
Total investimento	9.220	(3.446)	(153)	1.374	141	7.136
Ágio Cubic	53.149	-	(6.320)	-	-	46.829
Mais valia de tecnologia	-	-	-	-	1.671	1.671
Mais valia de carteira de clientes	-	-	-	-	1.339	1.339
Total	62.369	(3.446)	(6.473)	1.374	3.151	56.975

**Aquisição de participação em coligada**

A Companhia adquiriu 10% de participação das empresas VSoft e ViaSoft em outubro de 2022. As sociedades atuam no segmento digital, prestando serviços tecnológicos com soluções de: (i) certificação de processo e identificação de pessoas no mercado de trânsito; (ii) sistemas de biometria; e (iii) sistemas de identidade digital. O investimento traz à Valid a possibilidade de complementar a sua atuação geográfica no país e também garante a ampliação do portfólio de produtos e de tecnologia, podendo explorar novos negócios em um mercado que a Valid já atua, tanto para o mercado público, através de iniciativas junto aos Departamentos Estaduais de Trânsito, mercado privado com soluções que permitam a certificação de processos para autoescolas.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia não adquiriu o controle, mas detém influência significativa na investida e, portanto, reconhece esse investimento como coligada. No momento da aquisição a Administração avaliou os ativos e passivos da investida para determinar as mais-valias e o ágio incluídos no investimento, como segue:

Contraprestação total	<b>12.000</b>
Valor justo das opções de compra adicional de participação <sup>(1)</sup>	<b>(8.849)</b>
Preço de aquisição ajustado	<b>3.151</b>
Patrimônio líquido das investidas a valor contábil	<b>141</b>
Valor justo de ativos e passivos	
Mais valia de tecnologia e carteira de clientes	<b>3.010</b>
Patrimônio líquido das investidas a valor justo	<b>3.151</b>

- (1) O contrato de aquisição possui algumas opções de compra e venda com vencimentos entre março de 2023 e março de 2027 que a Companhia, caso exerça, pode aumentar gradativamente sua participação societária nas investidas. Esse montante foi classificado como um ativo financeiro.

**Aquisição de controlada (combinação de negócios)**

A Companhia adquiriu 100% de participação da empresa Flexdoc Tecnologia da Informação Ltda. ("FlexDoc") em 22 de maio de 2023 com uma estimativa preliminar de contraprestação a ser transferida de R\$78.758. O valor da transação é composto de três parcelas sendo:

- (i) R\$ 20 milhões pagos na data da compra;
- (ii) Consideração contingente de: (a) adicional de até R\$20 milhões, a depender da lucratividade da Flexdoc em 2023 e 2024 e (b) 80% do lucro alcançado pela Flexdoc ao longo dos próximos 4 anos. O pagamento desse montante está sujeito ao atendimento das métricas e condições contratuais e o valor justo dessa consideração contingente foi estimado com base no modelo de Monte Carlo em R\$58.758.

A Flexdoc é uma empresa sediada em Brasília, DF, com atuação nacional, especializada em automação de processos, validação de dados e documentos, e sistemas de processamento de documentos por imagem, que auxilia os clientes a acelerar o crescimento através da implantação de fluxos inteligentes e gerenciáveis com alto grau de automação e confiabilidade nos dados, documentos e processos.

A aquisição da Flexdoc está alinhada à estratégia da Companhia de avançar em ID Digital, tanto para o ecossistema de clientes públicos quanto privados e traz à Valid a possibilidade de ampliar e fortalecer seu portfólio de soluções, podendo explorar novas geografias e negócios em um mercado que a empresa já atua.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Na data de aquisição, conforme laudo preliminar de avaliação, o valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos da Flexdoc são conforme apresentados a seguir:

	<b>Balanço na aquisição</b>
Disponibilidades	2.008
Impostos a recuperar	392
Outras contas a receber	552
Imobilizado	1.696
Intangível	20.024
Outros ativos	42
Salários a pagar	(418)
Fornecedores	(550)
Impostos a recolher	(38)
Ativos líquidos da adquirida	<b>23.708</b>
Total da contraprestação estimada	<b>78.758</b>
Ágio gerado na aquisição	<b>55.050</b>

As alocações preliminares efetuadas estão sumarizadas abaixo:

Mais valia de relacionamento com clientes (i)	9.836
Mais valia de marcas (ii)	3.610
Mais valia de tecnologia (iii)	1.759
Total	<b>15.205</b>

- (i) O valor justo do relacionamento com clientes foi mensurado pelo método de *multi-period excess earnings method* ("MEEM"). Esse intangível tem vida útil definida remanescente estimada de 6 anos, trazido a valor presente a uma taxa de desconto de 16,8%.
- (ii) O valor justo da marca foi mensurado com base método de *Relief from Royalties*.
- (iii) O valor justo calculado à tecnologia refere aos *softwares* da adquirida e foi calculado com base no custo de reposição e possui vida útil definida remanescente estimada em 4 anos.

A contribuição da adquirida para o Grupo pode ser demonstrada como segue:

Contribuição para o Grupo de receita líquida desde a data de aquisição até 30/09/2023	11.777
Contribuição para o Grupo com lucro desde a data da aquisição até 30/09/2023	2.886
Receita líquida da adquirida de 01 de janeiro até 30 de setembro de 2023	24.774
Lucro da adquirida de 01 de janeiro até 30 de setembro de 2023	7.738

Os valores justos demonstrados acima e a apuração do ágio na aquisição são preliminares conforme previsto pelo CPC15/IFRS3 – Combinação de Negócios, que permite a Companhia finalizar a análise dos ativos adquiridos e passivos assumidos em até 12 meses a partir da data de aquisição.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**9. Intangível**

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

	Controladora						30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Incorporação	Baixas	Amortização	Transferência	
Vida útil definida							
Software	36.019	4.280	-	(221)	(9.781)	-	30.297
Vida útil definida	36.019	4.280	-	(221)	(9.781)	-	30.297
Vida útil indefinida							
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	39.666	4.280	-	(221)	(9.781)	-	33.944

	Controladora						31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Incorporação	Baixas	Amortização	Transferência	
Vida útil definida							
Software	36.885	11.517	636	(4.084)	(9.619)	684	36.019
Vida útil definida	36.885	11.517	636	(4.084)	(9.619)	684	36.019
Vida útil indefinida							
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	40.532	11.517	636	(4.084)	(9.619)	684	39.666

**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 2023

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

	Consolidado							30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Combinação de negócios	Baixas	Amortização	Varição cambial	Transferências	
Vida útil definida								
<i>Software</i>	175.341	17.850	6.875	(1.086)	(38.144)	(3.378)	(25)	157.433
Carteira de clientes	6.941	-	9.836	-	(3.457)	(606)	-	12.714
Direito de uso <sup>(1)</sup>	11.532	-	-	-	(2.668)	-	-	8.864
Marcas e patentes	-	-	3.446	-	-	-	-	3.446
Licença certificação digital	36	-	-	-	(7)	-	-	29
<b>Total vida útil definida</b>	<b>193.850</b>	<b>17.850</b>	<b>20.157</b>	<b>(1.086)</b>	<b>(44.276)</b>	<b>(3.984)</b>	<b>(25)</b>	<b>182.486</b>
Vida útil indefinida								
Marcas e patentes	19.305	-	-	-	-	(1.096)	-	18.209
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	-	500
Ágios								
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	462	-	-	-	-	(238)	-	224
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	68.521	-	-	-	-	(3.314)	-	65.207
Valid A/S	248.503	-	-	-	-	(10.006)	-	238.497
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	7.952	-	-	-	-	-	-	7.952
Flexdoc	-	-	55.051	-	-	-	-	55.051
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	-	14.426
<b>Total vida útil indefinida</b>	<b>472.396</b>	<b>-</b>	<b>55.051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.654)</b>	<b>-</b>	<b>512.793</b>
<b>Total intangível</b>	<b>666.246</b>	<b>17.850</b>	<b>75.208</b>	<b>(1.086)</b>	<b>(44.276)</b>	<b>(18.638)</b>	<b>(25)</b>	<b>695.279</b>

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

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

	Consolidado								31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Impairment	Amortização	Variação cambial	Transferência	Transferência para operação descontinuada	
Vida útil definida									
Software	257.387	29.372	(9.935)	(3.386)	(59.713)	(15.541)	684	(23.527)	175.341
Carteira de clientes	17.106	-	-	(1.406)	(5.133)	(998)	(46)	(2.582)	6.941
Direito de uso <sup>(1)</sup>	15.090	-	-	-	(3.558)	-	-	-	11.532
Marcas e patentes	1.408	-	-	-	(48)	(134)	46	(1.272)	-
Licença certificação digital	46	-	-	-	(10)	-	-	-	36
Total vida útil definida	291.037	29.372	(9.935)	(4.792)	(68.462)	(16.673)	684	(27.381)	193.850
Vida útil indefinida									
Marcas e patentes	20.648	-	-	-	-	(1.343)	-	-	19.305
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	-	-	500
Ágios									
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	851	-	-	-	-	(389)	-	-	462
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	77.768	-	-	-	-	(9.247)	-	-	68.521
Valid USA	83.117	-	-	-	-	(5.892)	-	(77.225)	-
Valid A/S	265.782	-	-	-	-	(17.279)	-	-	248.503
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	27.992	-	-	(20.040)	-	-	-	-	7.952
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	-	-	14.426
Total vida útil indefinida	603.811	-	-	(20.040)	-	(34.150)	-	(77.225)	472.396
Total intangível	894.848	29.372	(9.935)	(24.832)	(68.462)	(50.823)	684	(104.606)	666.246

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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 12% e 25,2% a.a., respectivamente, com base nas vidas úteis estimadas ou prazos de licença (aplicável para direitos de utilização de *software*); e licença de certificação digital sendo amortizados à taxa média de 10% a 15% a.a.

#### 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 da seguinte forma: (i) 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”)” e (ii) pelo valor justo líquido de despesa de venda que é o preço de venda dos ativos da unidade geradora de caixa e o passivo em conjunto, menos as despesas a serem incorridas com a baixa.

O montante do ágio apurado na combinação de negócio é alocado à UGC ou ao grupo de UGCs para o qual o benefício das sinergias da combinação é esperado. Essa alocação reflete o menor nível no qual o ágio é monitorado para fins internos e não é maior que um segmento operacional determinado de acordo com o IFRS 8 (CPC 22).

Após as análises efetuadas a Administração da Companhia concluiu que nenhum tipo de mudança razoavelmente possível nas premissas-chave, nas quais o valor recuperável se baseia, levaria o valor contábil a exceder o valor recuperável das unidades geradoras de caixa, não havendo necessidade de reconhecimento, em 31 de dezembro de 2022, de uma provisão para perda a valor recuperável. Não foram identificados indicadores que demandassem novos testes para 30 de setembro de 2023.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**10. Imobilizado**

	Controladora				30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	
<b>Custo</b>					
Terrenos	3.222	-	-	-	3.222
Edificações	96.103	632	-	1.588	98.323
Máquinas e equipamentos	284.500	4.521	(3.387)	587	286.221
Móveis e utensílios	24.573	362	(5)	-	24.930
Veículos	650	-	-	-	650
Equipamentos e processamento de dados	191.353	3.264	(260)	126	194.483
Benfeitorias em imóveis de terceiros	12.710	358	-	1.433	14.501
Imobilizado em andamento	2.456	496	-	(2.456)	496
Adiantamento a fornecedores	1.325	1.182	(13)	(1.278)	1.216
Direito de uso - IFRS 16	19.244	696	(866)	-	19.074
<b>Subtotal custo</b>	<b>636.136</b>	<b>11.511</b>	<b>(4.531)</b>	<b>-</b>	<b>643.116</b>
<b>Depreciação</b>					
Edificações	(67.189)	(2.901)	-	-	(70.090)
Máquinas e equipamentos	(186.020)	(7.271)	2.863	-	(190.428)
Móveis e utensílios	(16.893)	(1.288)	5	-	(18.176)
Veículos	(650)	-	-	-	(650)
Equipamentos e processamentos de dados	(141.735)	(11.808)	324	-	(153.219)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(8.377)	(1.287)	-	-	(9.664)
Direito de uso - IFRS 16	(5.440)	(4.643)	1.156	-	(8.927)
<b>Subtotal depreciação</b>	<b>(426.304)</b>	<b>(29.198)</b>	<b>4.348</b>	<b>-</b>	<b>(451.154)</b>
<b>Total imobilizado líquido</b>	<b>209.832</b>	<b>(17.687)</b>	<b>(183)</b>	<b>-</b>	<b>191.962</b>

	Controladora					31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Incorporação	Baixas	Transferências	
<b>Custo</b>						
Terrenos	3.222	-	-	-	-	3.222
Edificações	84.827	1.140	9.989	-	147	96.103
Máquinas e equipamentos	237.990	4.010	54.398	(17.536)	5.638	284.500
Móveis e utensílios	19.240	2.864	2.226	(31)	274	24.573
Veículos	639	-	11	-	-	650
Equipamentos e processamento de dados	126.349	31.100	30.082	(1.179)	5.001	191.353
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4.888	264	-	-	7.558	12.710
Imobilizado em andamento	4.163	3.883	97	(23)	(5.664)	2.456
Adiantamento a fornecedores	6.505	9.438	173	(84)	(14.707)	1.325
Direito de uso - IFRS 16	17.392	3.107	284	(1.539)	-	19.244
<b>Subtotal custo</b>	<b>505.215</b>	<b>55.806</b>	<b>97.260</b>	<b>(20.392)</b>	<b>(1.753)</b>	<b>636.136</b>
<b>Depreciação</b>						
Edificações	(48.264)	(4.073)	(18.445)	-	3.593	(67.189)
Máquinas e equipamentos	(144.991)	(10.836)	(44.955)	13.303	1.459	(186.020)
Móveis e utensílios	(13.245)	(1.636)	(2.036)	24	-	(16.893)
Veículos	(607)	(32)	(11)	-	-	(650)
Equipamentos e processamentos de dados	(101.526)	(13.504)	(27.035)	720	(390)	(141.735)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(3.773)	(1.011)	-	-	(3.593)	(8.377)
Direito de uso - IFRS 16	(2.295)	(5.828)	(71)	2.754	-	(5.440)
<b>Subtotal depreciação</b>	<b>(314.701)</b>	<b>(36.920)</b>	<b>(92.553)</b>	<b>16.801</b>	<b>1.069</b>	<b>(426.304)</b>
<b>Total imobilizado líquido</b>	<b>190.514</b>	<b>18.886</b>	<b>4.707</b>	<b>(3.591)</b>	<b>(684)</b>	<b>209.832</b>

## 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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado							30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Combinação de negócios	Baixas	Ajuste por inflação pelo IAS 29 <sup>(1)</sup>	Variação cambial	Transferências	
<b>Custo</b>								
Terrenos	3.222	-	-	-	-	-	-	3.222
Edificações	97.242	632	-	-	-	-	1.588	99.462
Máquinas e equipamentos	390.089	8.992	178	(3.387)	41.440	(44.727)	586	393.171
Móveis e utensílios	29.137	571	511	(5)	886	(1.029)	36	30.107
Veículos	1.642	-	-	-	290	(302)	-	1.630
Equipamentos e processamento de dados	225.921	5.511	2.299	(473)	7.857	(8.168)	109	233.056
Benfeitorias em imóveis de terceiros	36.476	600	-	-	7.752	(8.453)	1.476	37.851
Imobilizado em andamento	3.501	2.555	-	(163)	186	(241)	(2.492)	3.346
Adiantamento a fornecedores	1.325	1.182	-	(13)	-	-	(1.278)	1.216
Direito de uso - IFRS 16	59.221	4.572	-	(2.204)	4.478	(5.028)	-	61.039
<b>Subtotal custo</b>	<b>847.776</b>	<b>24.615</b>	<b>2.988</b>	<b>(6.245)</b>	<b>62.889</b>	<b>(67.948)</b>	<b>25</b>	<b>864.100</b>
<b>Depreciação</b>								
Edificações	(68.384)	(2.906)	-	-	-	-	-	(71.290)
Máquinas e equipamentos	(271.508)	(11.288)	(50)	2.861	(34.621)	37.952	-	(276.654)
Móveis e utensílios	(20.744)	(1.472)	(245)	6	(781)	920	-	(22.316)
Veículos	(1.217)	(96)	-	-	(65)	86	-	(1.292)
Equipamentos e processamentos de dados	(168.884)	(14.637)	(997)	326	(7.108)	7.510	-	(183.790)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(23.894)	(3.659)	-	-	(4.448)	5.414	-	(26.587)
Direito de uso - IFRS 16	(30.583)	(9.739)	-	1.187	(2.378)	2.944	-	(38.569)
<b>Subtotal depreciação</b>	<b>(585.214)</b>	<b>(43.797)</b>	<b>(1.292)</b>	<b>4.380</b>	<b>(49.401)</b>	<b>54.826</b>	<b>-</b>	<b>(620.498)</b>
<b>Total imobilizado líquido</b>	<b>262.562</b>	<b>(19.182)</b>	<b>1.696</b>	<b>(1.865)</b>	<b>13.488</b>	<b>(13.122)</b>	<b>25</b>	<b>243.602</b>

(1) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado								
	31/12/2021	Adições	Baixas	Reversão de provisão para obsolescência	Ajuste por inflação pelo IAS 29 <sup>(2)</sup>	Varição cambial	Transferência para operações descontinuadas <sup>(1)</sup>	Transferências	31/12/2022
<b>Custo</b>									
Terrenos	3.680	-	-	-	-	(44)	(414)	-	3.222
Edificações	103.954	1.140	(4)	-	-	(763)	(7.232)	147	97.242
Máquinas e equipamentos	567.014	4.113	(23.117)	2.438	41.215	(57.921)	(150.521)	6.868	390.089
Móveis e utensílios	30.947	3.023	(253)	-	845	(1.477)	(4.230)	282	29.137
Veículos	1.558	361	(149)	-	132	(99)	(161)	-	1.642
Equipamentos e processamento de dados	206.825	36.151	(1.663)	-	7.447	(10.049)	(18.500)	5.710	225.921
Benfeitorias em imóveis de terceiros	119.558	421	-	-	7.633	(16.476)	(82.218)	7.558	36.476
Imobilizado em andamento	6.144	7.975	(588)	-	81	(423)	(2.102)	(7.586)	3.501
Adiantamento a fornecedores	6.517	9.632	(92)	-	-	-	-	(14.732)	1.325
Direito de uso - IFRS 16	178.942	18.152	(6.144)	-	3.894	(18.196)	(117.427)	-	59.221
<b>Subtotal custo</b>	<b>1.225.139</b>	<b>80.968</b>	<b>(32.010)</b>	<b>2.438</b>	<b>61.247</b>	<b>(105.448)</b>	<b>(382.805)</b>	<b>(1.753)</b>	<b>847.776</b>
<b>Depreciação</b>									
Edificações	(68.900)	(4.301)	4	-	-	105	1.115	3.593	(68.384)
Máquinas e equipamentos	(402.223)	(25.515)	17.719	-	(32.463)	46.156	123.359	1.459	(271.508)
Móveis e utensílios	(23.859)	(1.932)	246	-	(756)	1.374	4.183	-	(20.744)
Veículos	(1.412)	(91)	149	-	(74)	50	161	-	(1.217)
Equipamentos e processamentos de dados	(171.328)	(17.477)	1.204	-	(6.767)	8.714	17.160	(390)	(168.884)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(53.334)	(7.175)	-	-	(3.490)	7.868	35.830	(3.593)	(23.894)
Direito de uso - IFRS 16	(72.829)	(19.320)	6.712	-	(1.583)	8.277	48.160	-	(30.583)
<b>Subtotal depreciação</b>	<b>(793.885)</b>	<b>(75.811)</b>	<b>26.034</b>	<b>-</b>	<b>(45.133)</b>	<b>72.544</b>	<b>229.968</b>	<b>1.069</b>	<b>(585.214)</b>
<b>Total imobilizado líquido</b>	<b>431.254</b>	<b>5.157</b>	<b>(5.976)</b>	<b>2.438</b>	<b>16.114</b>	<b>(32.904)</b>	<b>(152.837)</b>	<b>(684)</b>	<b>262.562</b>

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

(2) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

Não foram identificados indicadores de perda do valor recuperável dos ativos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

**11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e passivo de arrendamento**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos (a)	<b>209.746</b>	269.805	<b>426.462</b>	501.745
Debêntures (b)	<b>258.244</b>	338.382	<b>258.244</b>	338.382
Financiamento (c)	<b>30.600</b>	-	<b>30.600</b>	-
Passivo de arrendamento (d)	<b>10.936</b>	14.251	<b>21.110</b>	27.028
	<b>509.526</b>	622.438	<b>736.416</b>	867.155
Circulante	<b>121.883</b>	174.343	<b>264.227</b>	281.801
Não circulante	<b>387.643</b>	448.095	<b>472.189</b>	585.354

## 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 2023

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

(a) Empréstimos

As principais informações dos empréstimos podem ser resumidas como segue:

Descrição	Empréstimos (a.1)	Empréstimos (a.2)	Empréstimos (a.3)	Empréstimos (a.4)	Empréstimos (a.5)	Empréstimos (a.6)	Empréstimos (a.7)	Empréstimos (a.8)	Empréstimos (a.9)	Empréstimos (a.10)	Empréstimos (a.11)	Empréstimos (a.12)	Empréstimos (a.13)	Empréstimos (a.14)
Tomador	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid USA.	Valid S.A.	Valid Espanha
Banco	Santander	Itaú BBA	Santander	Santander	Santander	Santander	BTG	Safra	CEF	CEF	Banco Brasil	HSBC	CEF	Itaú
Valor total	EUR 13.000	US\$38.888	US\$7.142	EUR4.400	EUR 4.200	US\$ 10.000	R\$ 33.333	R\$ 26.666	R\$ 100.000	R\$ 90.000	R\$ 30.000	USD8.000	R\$.83.500	Eur.4.000
Data da captação	13/11/2018	07/05/2019	05/05/2022	05/05/2022	11/10/2022	19/12/2022	16/04/2021	12/03/2021	31/03/2022	31/05/2022	05/07/2022	17/03/2023	26/05/2023	12/04/2023
Data de vencimento	14/04/2025	22/04/2025	05/05/2025	22/04/2025	06/10/2023	09/12/2024	14/02/2025	24/04/2025	30/03/2026	31/05/2026	05/07/2026	16/03/2024	26/05/2027	11/04/2024
Data de quitação	-	-	-	-	-	-	14/07/2023	-	29/05/2023	-	-	01/08/2023	-	-
Remuneração	4,70% a.a.	6,95% a.a.	6,90% a.a.	4,70% a.a.	5,99% a.a.	7,72% a.a.	CDI + 2,90% a.a.	CDI + 2,60% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 2,17% a.a.	SOFR + 2,5% a.a.	CDI + 0,15% a.m.	6,10% % a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral (a partir de outubro de 2022)	Semestral a partir de abril/2023	Semestral a partir de novembro/22	Semestral a partir de outubro/22	Total em outubro de 2023	Semestral a partir de dezembro/2023	Mensal a partir de março de 2023	Trimestral a partir de janeiro de 2023	Carência de 4 meses (Bimestral a partir de agosto 2022)	Carência de 9 meses (mensal a partir de março 2023)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto 2023)	Bullet	Carência de 6 Meses (mensal a partir de dezembro/23)	Bullet
Pagamento de juros	Semestral a partir de outubro de 2022)	Semestral a partir de abril/2023	Semestral a partir de novembro/22	Semestral a partir de outubro /22	Semestral a partir de abril/23	Semestral a partir de setembro/23	Juros mensais - 12 meses e trimestral, após carência	Trimestral a partir de julho/2021	Carência de 4 meses. (Bimestral a partir de agosto/22	Carência de 9 meses (mensal a partir de abril /23)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto /23)	Mensal	Carência de 6 meses (mensal a partir de dezembro /23)	Bullet
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2023:	EUR9.124	US\$6.472	US\$4.865	EUR2.979	EUR4.320	US\$10.165	Quitado	R\$ 18.942	Quitado	R\$75.728	R\$ 28.197	Quitado	R\$86.879	EUR4.116
Saldo atualizado em 30/09/2023 - R\$:	R\$48.357	R\$32.409	R\$24.366	R\$15.791	R\$22.897	R\$50.904	Quitado	R\$18.942	Quitado	R75.728	R\$28.197	Quitado	R\$86.879	R\$21.818

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos dos empréstimos têm a seguinte composição:

Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Principal	206.654	270.909	<b>418.726</b>	501.571
Juros	5.949	2.842	<b>11.286</b>	4.976
Custos de captação	(2.857)	(3.946)	<b>(3.550)</b>	(4.802)
	<b>209.746</b>	<b>269.805</b>	<b>426.462</b>	<b>501.745</b>
Circulante	<b>74.858</b>	77.372	<b>214.706</b>	180.887
Não circulante	<b>134.888</b>	192.433	<b>211.756</b>	320.858

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia e suas controladas cumpriram adequadamente em 30 de setembro de 2023. 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.

Em 30 de setembro de 2023, foram pagos R\$248.469 (R\$374.160 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022), sendo desse montante R\$31.512 (R\$46.372 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022) de juros sobre empréstimos.

#### (b) Debêntures

As principais informações das debêntures podem ser resumidas como segue:

Descrição	Debêntures (b.1)	Debêntures (b.2)	Debêntures (b.3)	Debêntures (b.4)
Debêntures	7ª emissão-24/05/2018	8ª emissão- 1º Série	8ª emissão- 2º Série	9ª emissão
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021	Reunião do Conselho de Administração 19/04/2022
Quantidade	36.000 debêntures simples não conversíveis em ações	27.000 debêntures simples não conversíveis em ações	503.700 debêntures simples não conversíveis em ações	250.000 debêntures simples não conversíveis em ações
Valor nominal unitário	10.000	1.000	1.000	1.000
Valor total	360.000	27.000	503.700	250.000
Data de vencimento:	30/09/2023	10/05/2024	10/05/2025	20/06/2027
Remuneração:	115%CDI	CDI + 3,85%	CDI + 4,25%	CDI + 3,0%
Pagamento de principal:	Anual	Trimestral a partir de fev/22	Trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/24
Pagamento de juros:	Semestral	Trimestral a partir de nov/21	Semestral durante a carência e trimestral a partir de mai/22	Semestral a partir de dez/22
Espécie e série	Espécie quirografária de série única	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries	Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em série única
Data da quitação	Jun/2023	Dez/2022	Dez/2022	-
Saldo atualizado em R\$ - 30/09/2023	Quitado	Quitado	Quitado	R\$258.245

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos das debêntures têm a seguinte composição:

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Principal	250.000	340.000	250.000	340.000
Juros	11.297	2.257	11.297	2.257
Custos de captação	(3.053)	(3.875)	(3.053)	(3.875)
	<b>258.244</b>	<b>338.382</b>	<b>258.244</b>	<b>338.382</b>
Circulante	10.185	91.166	10.185	91.166
Não circulante	248.059	247.216	248.059	247.216

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. Os *covenants* financeiros das debêntures estão apresentados abaixo:

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

Em 30 de setembro de 2023 ocorreram amortizações de R\$116.961 e R\$26.962 pagamento de juros (R\$ 726.176 amortização e R\$ 105.476 pagamento de juros em 31 de dezembro de 2022)

#### (c) Financiamento

O saldo do financiamento tem a seguinte composição:

Financiamentos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Principal	30.000	-	30.000	-
Juros	600	-	600	-
Total	<b>30.600</b>	<b>-</b>	<b>30.600</b>	<b>-</b>

No dia 07 de julho de 2023, a Companhia captou, junto ao Banco ABC, uma operação de FINAME Materiais, no montante de R\$30 milhões. Os recursos obtidos foram utilizados para o pré-pagamento de dívidas com *spreads* mais altos. O FINAME possui uma taxa de CDI+1 % a.a. e vence em 15 de julho de 2024.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

O financiamento prevê a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. Os *covenants* financeiros dos financiamentos 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.

(d) Passivo de arrendamento

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Até 1 ano	<b>6.240</b>	5.805	<b>8.736</b>	9.748
De 1 ano a 5 anos	<b>4.696</b>	8.446	<b>12.374</b>	17.280
	<b>10.936</b>	14.251	<b>21.110</b>	27.028

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial:	<b>14.251</b>	16.078	<b>27.028</b>	116.415
Adições	<b>773</b>	3.852	<b>3.527</b>	16.130
Juros	<b>1.013</b>	1.353	<b>1.745</b>	5.161
Baixas	-	(592)	-	(1.185)
Atualização cambial	-	-	<b>(5)</b>	184
Variação cambial (PL)	-	-	<b>(738)</b>	(10.767)
Incorporação	-	213	-	-
Operações descontinuadas	-	-	-	(76.485)
Pagamentos	<b>(5.101)</b>	(6.653)	<b>(10.447)</b>	(22.425)
Saldo final	<b>10.936</b>	14.251	<b>21.110</b>	27.028

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

O cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (não considera encargos futuros) são conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Até 1 ano	<b>115.643</b>	168.538	<b>255.491</b>	272.053
De 1 ano a 2 anos	<b>103.977</b>	134.788	<b>180.846</b>	232.723
De 2 anos a 3 anos	<b>121.032</b>	155.722	<b>121.032</b>	186.212
De 3 anos a 4 anos	<b>100.656</b>	107.497	<b>100.654</b>	107.497
De 4 anos a 5 anos	<b>57.282</b>	41.642	<b>57.283</b>	41.642
	<b>498.590</b>	608.187	<b>715.306</b>	840.127

**Movimentação dos passivos das atividades de financiamento**

	Controladora						
	31/12/2022	Adição	Baixa	Incorporação	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	30/09/2023
Empréstimos	<b>269.805</b>	<b>82.440</b>	-	-	(171.769)	29.270	<b>209.746</b>
Debêntures	<b>338.382</b>	-	-	-	(116.962)	36.824	<b>258.244</b>
Financiamento	-	<b>30.000</b>	-	-	-	600	<b>30.600</b>
Arrendamentos	<b>14.251</b>	<b>773</b>	-	-	(5.101)	1.013	<b>10.936</b>
Total dívida	<b>622.438</b>	<b>113.213</b>	-	-	(293.832)	67.707	<b>509.526</b>

	Controladora						
	31/12/2021	Adição	Baixa	Incorporação	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	31/12/2022
Empréstimos	166.874	216.332	-	-	(147.206)	33.805	269.805
Debêntures	713.477	245.780	-	-	(726.176)	105.301	338.382
Arrendamentos	16.078	3.852	(592)	213	(6.653)	1.353	14.251
Total dívida	896.429	465.964	(592)	213	(880.035)	140.459	622.438

	Consolidado								
	31/12/2022	Adição	Baixa	Operações descontinuadas	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização cambial resultado	Variação cambial (PL)	30/09/2023
Empréstimos	501.745	<b>145.777</b>	-	-	(248.469)	40.701	143	(13.435)	<b>426.462</b>
Debêntures	338.382	-	-	-	(116.962)	36.824	-	-	<b>258.244</b>
Financiamento	-	<b>30.000</b>	-	-	-	600	-	-	<b>30.600</b>
Arrendamentos	27.028	<b>3.527</b>	-	-	(10.447)	1.745	(5)	(738)	<b>21.110</b>
Total dívida	867.155	<b>179.304</b>	-	-	(375.878)	<b>79.870</b>	<b>138</b>	<b>(14.173)</b>	<b>736.416</b>

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado								31/12/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Operações descontinuadas	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização	Variação cambial (PL)	
Empréstimos	436.719	415.146	-	-	(374.160)	47.139	964	(24.063)	501.745
Financiamentos	11	-	-	-	(11)	-	-	-	-
Debêntures	713.477	245.780	-	-	(726.176)	105.301	-	-	338.382
Arrendamentos	116.415	16.130	(1.185)	(76.485)	(22.425)	5.161	184	(10.767)	27.028
<b>Total dívida</b>	<b>1.266.622</b>	<b>677.056</b>	<b>(1.185)</b>	<b>(76.485)</b>	<b>(1.122.772)</b>	<b>157.601</b>	<b>1.148</b>	<b>(34.830)</b>	<b>867.155</b>

**12. Provisões para litígios e demandas judiciais**

A Companhia e suas controladas figuram como parte autora e parte ré em processos administrativos e judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista surgidos no curso normal dos seus negócios, realizando depósitos judiciais quando necessário. As provisões para os eventuais desembolsos decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração da Companhia, amparada pela opinião de seus consultores jurídicos externos.

A provisão registrada em relação àquelas causas consideradas como perda provável apresenta as seguintes composições e movimentações:

	Controladora					
	31/12/2022	Provisões	Reversões	Pagamentos	Transferência	30/09/2023
Trabalhistas	14.603	<b>12.670</b>	(2.112)	(1.821)	(1.359)	21.981
Tributárias	13.746	<b>8.487</b>	(16)	(524)	-	21.693
Cíveis, comerciais e outros	28.054	<b>597</b>	(28)	(21.314)	-	7.309
	56.403	<b>21.754</b>	(2.156)	(23.659)	(1.359)	50.983

	Controladora					
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	Incorporação	31/12/2022
Trabalhistas	11.737	10.542	(6.065)	(2.046)	435	14.603
Tributárias	4.835	9.108	(36)	(161)	-	13.746
Cíveis, comerciais e outros	20.838	7.512	(74)	(242)	20	28.054
	37.410	27.162	(6.175)	(2.449)	455	56.403

	Consolidado						
	31/12/2022	Provisões	Reversões	Pagamentos	Variação cambial	Transferência	30/09/2023
Trabalhistas	16.420	<b>12.809</b>	(2.405)	(1.824)	(186)	(1.359)	23.455
Tributárias	20.152	<b>10.958</b>	(3.595)	(3.286)	(812)	-	23.417
Cíveis, comerciais e outros	29.558	<b>684</b>	(69)	(22.172)	-	-	8.001
	66.130	<b>24.451</b>	(6.069)	(27.282)	(998)	(1.359)	54.873

**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 2023

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

	Consolidado					31/12/2022
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	Varição cambial	
Trabalhistas	13.793	12.280	(7.385)	(2.117)	(151)	16.420
Tributárias	10.024	12.847	(1.626)	(808)	(285)	20.152
Cíveis, comerciais e outros	21.731	8.268	(177)	(264)	-	29.558
	45.548	33.395	(9.188)	(3.189)	(436)	66.130

*Processos trabalhistas*

- Envolve um número pulverizado de reclamações trabalhistas, sendo que as mais relevantes dizem respeito a horas extras, reconhecimento de vínculo empregatício, adicionais, equiparação salarial, dentre outros direitos trabalhistas.

*Processos tributários*

- Ação anulatória de débito no valor de R\$1.677 em 30 de setembro de 2023 (R\$1.534 em 31 de dezembro de 2022), oriundo da exclusão do lucro real de valores de aplicações financeiras bloqueados pelo Plano Collor, compensado com crédito em favor da Companhia. Aguarda-se decisão definitiva.
- Mandado de Segurança impetrado com o objetivo de obter a declaração de que a base de incidência das Contribuições destinadas a Terceiros está sujeita ao limite de 20 salários-mínimos, bem como do direito à repetição dos valores recolhidos "a maior". A liminar foi concedida à Companhia que optou por se beneficiar do direito ao abatimento concedido, motivo pelo qual concluiu por realizar o provisionamento dos valores da economia para em caso de revogação da liminar, a mesma possua os valores a serem devolvidos. Em 27 maio de 2022 foi certificado o sobrestamento do feito até o julgamento definitivo do Tema 1.079 do STJ. O montante provisionado em 30 de setembro de 2023 foi de R\$18.660 (R\$11.789 em 31 de dezembro de 2022).

*Processos cíveis*

- Ação cível ajuizada contra a Companhia em 3 de fevereiro de 2004, proposta por ex-representante comercial buscando a cobrança de comissões devidas por força de contrato de representação comercial e indenização por sua rescisão. Atualmente, o processo está aguardando julgamento no STJ. Em 16 de abril de 2021, a 3ª Vice-Presidência do Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro inadmitiu o recurso especial interposto pela Companhia contra o acórdão da 8ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro que julgou procedentes os pedidos formulados pelo autor. A probabilidade de perda dessa ação passou a ser provável a partir de 16 de abril de 2021 e, conseqüentemente, a correspondente provisão, no valor de R\$21.300 (R\$21.300 em 31 de dezembro de 2022) foi registrada. O pagamento desta ação foi realizado em 17 de abril de 2023 sem variação para o valor provisionado.
- Ação de cobrança proposta pela United Arenas Ltda. contra a Valid com o objeto de cobrar

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

alugueis referentes a bem móvel objeto de “Contrato de Locação de Máquina de Aplicação de Hologramas MM3000” celebrado pelas partes. Foi proferida sentença julgando parcialmente procedentes os pedidos formulados pela autora, que interpôs apelação contra parcela específica da sentença. Em paralelo, a autora instaurou o cumprimento de sentença para executar a integralidade do valor pleiteado na ação principal. A Companhia recorreu a ser julgado pelo Superior Tribunal de Justiça e nos autos da ação principal interpôs recurso especial contra o acórdão que deu provimento à apelação. O referido recurso ainda não foi julgado pelo Superior Tribunal de Justiça. Em 2021 o processo estava considerado como probabilidade de perda possível, conseqüentemente sem provisão registrada. A Companhia reconheceu provisão em 2022 para fazer frente às perdas prováveis. Foi instaurado cumprimento provisório da sentença, honorários sucumbenciais, proc. 0047004-58.2022.8.26.0100, foi juntada apólice de seguro para garantir o Juízo, bem como apresentou impugnação o qual foi acolhido. A Companhia apresentou Embargos de Declaração, sendo o mesmo pendente de análise e em 30 de setembro de 2023, a provisão totaliza R\$7.149 (R\$ 6.616 em 31 de dezembro de 2022).

Processos classificados como perda possível

Os processos judiciais e administrativos, cuja expectativa de perda é classificada como possível na opinião da Administração, baseada no entendimento dos seus consultores jurídicos externos, não possuem provisão correspondente reconhecida. Essas causas estão distribuídas da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhistas (i)	30.418	47.330	31.937	50.504
Tributários (ii)	333.915	240.598	345.406	258.154
Cíveis, comerciais e outros (iii)	23.948	26.174	35.193	43.046
Criminal (iv)	22.742	21.705	22.742	21.705
	<b>411.023</b>	<b>335.807</b>	<b>435.278</b>	<b>373.409</b>

## (i) Processos trabalhistas

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

## (ii) Processos tributários

- Impostos sobre Produtos Industrializados (“IPI”): a Companhia possui autuações lavradas, de 2010 a 2013, por autoridades fiscais federais sob o argumento de que os impressos personalizados produzidos pela Companhia deveriam ter uma classificação fiscal distinta daquela que foi adotada. De acordo com o código fiscal indicado pela Receita Federal, os materiais confeccionados pela Companhia estariam sujeitos à tributação pelo IPI,

## 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 2023

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

configurando-a, portanto, como contribuinte de IPI à União Federal. Ainda na mesma autuação, o Fisco utilizou os créditos de IPI, acumulados em razão da aquisição de insumos aplicados na confecção dos referidos impressos, para abater os débitos apurados, objetos das autuações. Ato contínuo, como consequência da amortização dos créditos de IPI com os débitos, o Fisco glosou declarações de compensação nas quais foram utilizados esses créditos. Por uma mudança na orientação financeira do tema, a Companhia deixou de compensar os créditos acumulados com outros tributos federais e passou a requerer o ressarcimento em moeda dos correspondentes valores. Em agosto de 2022, a Companhia foi intimada do acórdão desfavorável em processos administrativos. A Companhia recorreu e o processo está pendente de análise pelo CARF. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2023, totaliza R\$16.654 (R\$15.932 em 31 de dezembro de 2022).

- 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 2023, o montante atualizado do processo é de R\$124.033 (R\$117.994 em 31 de dezembro de 2022). 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. Em maio de 2017, em sessão de julgamento, por unanimidade de votos, deu parcial provimento ao Recurso Ordinário interposto pela Companhia e negou provimento ao Recurso de Ofício. Em julho de 2017, interposto Recurso Especial pela Fazenda Estadual. Em agosto de 2017 foi interposto Recurso Especial pela Companhia, bem como foram apresentadas as contrarrazões ao Recurso Especial interposto pela Fazenda Estadual. Atualmente, aguarda-se inclusão dos Recursos Especiais interpostos em pauta de julgamento pelo TIT-SP.
- A Companhia recebeu autos de infração de imposto de renda e contribuição social, referentes aos anos-calendário de 2014 e 2015 lavrados pela Receita Federal. Foi apresentada impugnação que foi julgada parcialmente procedente. Com a apresentação de recurso voluntário aguarda-se o julgamento no CARF. Em 30 de setembro de 2023, o montante atualizado do processo é de R\$29.136 (R\$27.268 em 31 de dezembro de 2022).
- Auto de Infração lavrado para a cobrança de ISS contra a Valid Certificadora por suposto enquadramento incorreto da atividade de certificação digital. Em 30 de setembro de 2023, o valor atualizado é de R\$ 8.379 (R\$ 7.685 em 31 de dezembro de 2022).
- Em 2017, como consequência de decisão favorável em ação ordinária transitado em julgado, a Valid procedeu com a habilitação de créditos de PIS e COFINS em setembro de 2018. Em dezembro de 2018, a Valid iniciou as transmissões de pedidos de compensações, por meio dos PER/DCOMP para utilizar o crédito reconhecido judicialmente e habilitado, no valor de R\$30.931. Entretanto, em 05 de maio de 2023, a Delegacia da Receita Federal (DRF-Sorocaba) proferiu despacho decisório não homologando as compensações declaradas pela Companhia, gerando cobrança no valor

## 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 2023

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

de R\$31.224, acrescido de juros e multa de mora. Em 06 de junho de 2023 a Valid protocolizou a Manifestação de Inconformidade (que aguarda julgamento), impugnando o despacho decisório. Em setembro de 2023 o valor atualizado é de R\$ 47.711 (valor principal + juros e multa).

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

- Processo referente a créditos tributários relacionado a cobrança de IPI, em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de janeiro a dezembro de 2007. Em julho de 2021, a Companhia protocolou os memoriais. Em dezembro de 2022 a apelação interposta pela União Federal foi incluída em pauta da sessão de julgamento de 25 de janeiro de 2023. Foi provido o recurso da União. A Companhia está diligenciando para realizar novamente os despachos com os desembargadores da turma. Em 30 de setembro de 2023, o montante atualizado do referido processo é de R\$17.270 (R\$18.998 em 31 de dezembro de 2022).
- Processo referente a créditos tributários relacionado a cobranças de IPI em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de abril a dezembro de 2006. Aguarda-se a inclusão do processo em Pauta de Sessão de Julgamentos presencial para julgar apelação da União e as contrarrazões de apelação da Companhia. Em janeiro de 2023 o recurso da União foi provido. A Companhia está diligenciando para realizar novamente os despachos com os desembargadores da turma. Em 30 de setembro de 2023, o montante atualizado do referido processo é de R\$14.104 (R\$25.860 em 31 de dezembro de 2022).
- Execução Fiscal promovida pela Fazenda Nacional em face de Valid Soluções S.A. para cobrança de débitos de Cofins relativos aos períodos de agosto a dezembro de 1996 e janeiro de 1997 a dezembro de 2001. Os embargos apresentados pela Companhia foram julgados procedentes, reconhecendo a nulidade do título executivo sob fundamento de que os tributos representados na certidão de dívida ativa não foram objeto de lançamento, desconsiderando as compensações lá indicadas (com créditos de PIS), a inscrição dos montantes foi realizada sem a devida notificação da parte embargante. Execução suspensa, aguardando o julgamento do recurso de apelação interposto nos autos. Em 30 de setembro de 2023, o valor atualizado é de R\$ 4.889 (R\$4.724 em 31 de dezembro de 2022).

#### (iii) Processos cíveis, comerciais e outros

- Ação cível ajuizada pela Companhia em 9 de julho de 2007, requerendo a anulação ou, se assim não se entender, a redução da multa imposta pela ANATEL. Atualmente, o processo está aguardando julgamento em segunda instância. O valor atualizado da ação, em 30 de setembro de 2023, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$14.737 (R\$14.606 em 31 de dezembro de 2022).
- Ação de cobrança movida pela Notre Dame Seguradora em razão de rescisão do contrato de seguro saúde coletivo. Os pedidos foram julgados improcedentes em primeira e

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

segunda instâncias. A autora recorreu e o STJ acolheu o recurso, retornando os autos em primeira instância para produção de prova pericial. Perícia realizada e laudo inconclusivo por culpa da Notre Dame que não apresentou os documentos solicitados pelo perito. Em 30 de setembro de 2023, o montante atualizado do processo é de R\$ 1.376 (R\$1.330 em 31 de dezembro de 2022).

**(iv) Processo criminal**

Trata-se de medida cautelar de sequestro de bens determinada por força de decisão proferida pela 10ª Vara Federal Criminal, que decretou o sequestro de patrimônio da Companhia no limite de R\$ 22.742 em 7 de dezembro de 2021. A Companhia requereu a substituição dos valores bloqueados por seguro garantia. Referida decisão foi tomada em decorrência do Inquérito Policial instaurado a fim de apurar eventuais irregularidades na licitação para impressão das provas do Exame Nacional do Ensino Médio (ENEM) entre os anos de 2010 e 2019, no âmbito do qual foram executados Mandados de Busca e Apreensão nas unidades fabris da Companhia em dezembro de 2021. O seguro garantia apresentado pela Companhia foi deferido. Em abril de 2022 a Companhia apresentou razões de apelação. A Companhia contratou escritório de advocacia especializado para acompanhar o andamento do caso até o seu desfecho.

**13. Transações com partes relacionadas**

	<b>Controladora</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Ativo</b>		
Circulante - Contas a receber		
Valid Argentina	<b>21.993</b>	5.196
Valid Uruguai	<b>2.894</b>	-
Valid Sucursal	<b>6.412</b>	4.608
Valid Certificadora	-	867
Valid Link	<b>283</b>	1.544
Valid Hub	<b>55</b>	2.888
Outros	<b>48</b>	58
Total do contas a receber	<b>31.685</b>	15.161
Mútuo a receber		
Serbet	-	3.848
Total do mútuo a receber	-	3.848
Total ativo circulante	<b>31.685</b>	19.009
Não circulante - Mútuo a receber		
Valid Espanha	<b>33.051</b>	88.192
Valid Hub	<b>8.456</b>	-
Serbet	<b>3.259</b>	-
Total do mútuo a receber	<b>44.766</b>	88.192
Total ativo não circulante	<b>44.766</b>	88.192
Total ativo	<b>76.451</b>	107.201

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>Controladora</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Circulante - Contas a pagar		
Mitra	-	(189)
Valid Espanha	<b>(3.201)</b>	(2.068)
Valid AS	-	(4.629)
Outros	<b>(85)</b>	(88)
Total do contas a pagar - passivo circulante	<b>(3.286)</b>	(6.974)
Não circulante		
Mitra	<b>(1.671)</b>	(2.134)
Total do contas a pagar - não circulante	<b>(1.671)</b>	(2.134)
Total passivo	<b>(4.957)</b>	(9.108)

	<b>Controladora</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
Demonstração dos resultados		
Receitas Líquidas		
Valid Sucursal	-	1.400
Interprint	-	758
Certificadora	<b>5</b>	109
Valid Argentina	<b>23.896</b>	523
Mitra	<b>182</b>	245
Valid Hub	<b>866</b>	151
Valid Espanha	<b>1.320</b>	-
Valid Sucursal Colômbia	<b>1.964</b>	-
Valid Uruguai	<b>2.874</b>	-
Outros	<b>52</b>	56
	<b>31.159</b>	3.242
Custo das mercadorias e serviços		
Valid Certificadora	<b>(32)</b>	(78)
Valid Espanha	<b>(35.981)</b>	(13.338)
Valid AS	<b>(23.064)</b>	(41.547)
Valid Argentina	<b>(19)</b>	-
Valid USA	-	(448)
Mitra	<b>(484)</b>	-
	<b>(59.580)</b>	(55.411)
Resultado financeiro		
Serbet	<b>311</b>	16
Valid Hub	<b>456</b>	-
Valid Espanha	<b>4.325</b>	14.023
Valid Espanha	<b>(2.746)</b>	(87.262)
	<b>2.346</b>	(73.223)

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.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

<b>Mútuo</b>	<b>Espanha (a.1)</b>	<b>Serbet (a.2)</b>	<b>Valid Hub (a.3)</b>	<b>Valid Espanha (a.4)</b>	<b>Valid Sucursal (a.5)</b>
Origem	Valid	Valid	Valid	Valid USA	Valid Espanha
Valor total	EUR 22.728	R\$ 4.300	R\$ 4.000	US\$ 8.00	US\$ 5.000
Data da captação	03/05/2021	03/08/2022	30/01/2023	21/03/2023	01/06/2023
Data da quitação	-	-	-	01/08/2023	-
Data de vencimento*	03/05/2026	03/08/2025	05/07/2025	21/03/2024	31/05/2025
Remuneração	6,00% a.a.	8,0% a.a + IPCA .	8,0% a.a.	SOFR + 2,5% a.a.	8% a.a
Amortização do principal	Bullet	Bullet	6 parcelas fixas (a partir de 05/02/25)	Bullet	Bullet
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2023:	EUR 6.236	R\$3.259	R\$8.456	Quitado	US\$1.923
Saldo atualizado em 30/09/2023 - R\$:	R\$33.051*	R\$3.259*	R\$8.456	Quitado	R\$10.191

\* Contrato prevê renovações automáticas anuais.

Outras transações entre partes relacionadas relativas à venda de insumos:

	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Entre Valid Espanha e:</b>		
Argentina	<b>12.658</b>	4.268
Valid USA	<b>402</b>	2.727
Valid Sucursal	<b>20.561</b>	31.760
Valid México	<b>20.984</b>	16.213
Valid Nigéria	<b>2.776</b>	2.897
	<b>57.381</b>	57.865
<b>Entre Valid A/S e:</b>		
Espanha	<b>124.057</b>	49.910
Valid Nigéria	<b>21.392</b>	17.413
Valid USA	-	28.537
Valid Argentina	<b>27.277</b>	26.731
Valid China	<b>1.048</b>	1.091
	<b>173.774</b>	123.682

Essas transações são integralmente eliminadas no consolidado.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022, a remuneração dos administradores, conselheiros e demais diretores não estatutários, que incluem encargos sociais e demais benefícios, está demonstrada a seguir:

Consolidado	Conselho Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	30/09/2023
<b>Remuneração fixa anual</b>	<b>1.563</b>	<b>353</b>	<b>5.655</b>	<b>4.607</b>	<b>12.178</b>
Remuneração	1.390	312	3.905	3.332	8.939
Encargos e benefícios	-	-	1.650	1.232	2.882
Plano de Previdência Privada	173	41	100	43	357
<b>Remuneração variável anual</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.897</b>	<b>4.118</b>	<b>14.015</b>
Remuneração variável	-	-	6.095	3.641	9.736
Remuneração baseada em ações	-	-	3.224	289	3.513
Encargos por ônus do empregador	-	-	578	188	766
<b>Total remuneração</b>	<b>1.563</b>	<b>353</b>	<b>15.552</b>	<b>8.725</b>	<b>26.193</b>

(\*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 20 de abril de 2023, corresponde ao montante de R\$19.633.

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

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

**14. Patrimônio líquido**a) Capital social

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

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$1.003.527 para R\$1.007.849 dividido em 82.475.442 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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

Em 30 de dezembro de 2022, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o cancelamento de 2.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal em tesouraria, sem alteração do valor do capital social e com a respectiva contabilização, na forma da lei. Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$1.022.370 dividido em 83.836.375 ações para 81.836.375 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A conciliação do capital social da Companhia conforme o estatuto e informações financeiras em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é demonstrado como segue:

Capital social conforme estatuto	1.037.550
Gastos com emissão de ações ocorrido em 2015	(15.180)
Capital social líquido dos gastos com emissão de ações, conforme informações financeiras	<u>1.022.370</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 função do programa de opção de compra de ações finalizados em 2012 e 2019, a Companhia possuía em 31 de dezembro de 2020 reserva de capital para as opções de ações outorgadas no montante de R\$12.517.

Em 29 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, um Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia "PILP" (ações restritas). O preço fixado das ações considerou a média dos últimos 90 pregões pré-AGOE com um período de *vesting* de até o quarto ano da outorga e foram estimados a quantidade de 2.530.023 ações para atender ao plano. Foi utilizado o modelo Binomial e a lógica de "*Protective Put*", que seria o custo que o participante teria para manter seu ganho esperado no momento do exercício adquirindo uma opção de venda da ação pelo valor da ação no momento do exercício do *stock option* proveniente do plano de Incentivos de Longo Prazo.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia reconheceu R\$2.458 de despesa no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (R\$1.910 em 30 de setembro 2022) em contrapartida à reserva de capital para opções de ações outorgadas.

O resumo das condições dos planos está demonstrado abaixo:

Data de outorga	Opções outorgadas	Data de vencimento	Valor justo (em Reais)	Saldo no início do exercício	Concedidas durante o exercício	Exercidas durante o exercício	Canceladas durante o exercício	Saldo no final do exercício
Programa matching - 2021	133.764	mai/21	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa matching - 2021 - B	377.804	jul/21	R\$ 8,78	88.008	-	(11.470)	(42.477)	34.061
Programa RSU - 2021 - 1	233.333	mai/21	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa RSU - 2021 - 2	233.333	mai/22	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa RSU - 2021 - 3	233.334	mai/23	R\$ 8,78	233.334	-	(233.334)	-	-
Programa SOP - 2021 - 1	138.126	mai/21	R\$ 8,78	87.126	-	-	(34.742)	52.384
Programa SOP - 2021 - 2	138.126	mai/22	R\$ 8,78	87.122	-	-	(35.090)	52.032
Programa SOP - 2021 - 3	138.126	mai/23	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - 4	138.122	mai/24	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/21	R\$ 8,78	101.250	-	-	(54.370)	46.880
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/22	R\$ 8,78	101.250	-	-	(54.370)	46.880
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/23	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/24	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa SOP - 2021 - G	181.348	jul/21	R\$ 8,78	-	-	-	-	-
Programa SOP 2022 Gerentes	51.334	jul/23	R\$ 9,41	-	-	-	-	-
Programa SOP 2022 Gerentes	51.325	jul/23	R\$ 9,58	88.187	-	(72.671)	(7.094)	8.422
Programa SOP 2021 Gerentes	-	jul/23	R\$ 9,41	25.287	-	(5.735)	(7.650)	11.902
Programa Matching 2022.1	12.353	jul/23	R\$ 10,12	12.353	-	(12.353)	-	-
Programa Matching 2022.2	12.354	jul/23	R\$ 10,12	12.354	-	(12.354)	-	-
Programa SOP_CFO.1	35.000	jul/23	R\$ 9,58	35.000	-	-	(35.000)	-
Programa SOP_CFO.2	35.000	jul/23	R\$ 9,58	35.000	-	-	(35.000)	-
Programa SOP 2022.1	60.000	ago/25	R\$ 8,78	60.000	-	(15.000)	-	45.000
Programa SOP 2022.2	60.000	ago/25	R\$ 8,78	60.000	-	(15.000)	-	45.000
Programa Matching_CFO.1	20.629	jul/23	R\$ 6,70	20.629	-	-	(20.629)	-
Programa Matching_CFO.2	20.630	jul/23	R\$ 6,70	20.630	-	-	(20.630)	-
Programa SOP Gerentes 2023	121.392	mai/24	R\$ 6,18	-	121.392	-	-	121.392
Matching Gerentes 2023	233.832	mai/25	R\$ 12,73	-	233.832	-	-	233.832
Matching Diretores 2023	191.994	mai/26	R\$ 12,73	-	191.994	-	-	191.994
<b>Total</b>	<b>3.121.259</b>		<b>R\$ 9,05</b>	<b>1.067.530</b>	<b>547.218</b>	<b>(377.917)</b>	<b>(347.052)</b>	<b>889.779</b>

**Ações em tesouraria**

Desde janeiro de 2008, a Companhia tem aprovado, por meio de seu Conselho de Administração, programas de recompra de ações ordinárias de emissão da própria Companhia para permanência em tesouraria, para posterior alienação e/ou para fazer frente às obrigações decorrentes dos programas de remuneração de seus administradores. Considerando que tais quantidades de ações sempre estão abaixo do limite máximo, o Conselho de Administração pode rever a qualquer tempo a quantidade ora autorizada, complementando o limite legal permitido de 10% do total de ações em circulação. Essas ações são adquiridas com recursos do caixa da Companhia.

## 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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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
12/11/2019	1.000.000 ações	1,45%	12/05/2021
19/10/2021	2.000.000 ações	2,48%	20/10/2022
19/04/2022	1.000.000 ações	1,21%	30/12/2023

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia realizou a entrega de 303.801 ações, por conta do programa de incentivo de longo prazo.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia mantém 1.708.072 ações ordinárias em tesouraria no montante de R\$25.324 (2.011.873 ações em 31 de dezembro de 2022 no montante de R\$25.666), cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

Tipo	Controladora (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	14,83

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 30 de setembro de 2023, o valor das ações em tesouraria é de R\$29.293, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 30 de setembro de 2023 estão demonstrados a seguir:

Tipo	Preço (em Reais)			
	Valor da ação - mínimo	Valor da ação - máximo	Valor da ação - ponderado	Valor da ação - última cotação
Valor atual da ação	8,03	19,16	12,68	17,15

#### c) Reservas de lucros

##### *Reserva legal*

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

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

*Reserva para investimento*

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

Saldo em 31 de dezembro de 2021:	42.790
Ações em tesouraria canceladas	(25.515)
Constituição da reserva para investimento referente ao lucro do exercício de 2022	2.255
Reserva reflexa	1.404
Pagamento de dividendos para não controladores	(30)
Ajuste por inflação em controlada no exterior	13.601
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>34.505</u>
Ajuste por inflação em controlada no exterior	<b>14.496</b>
Reserva reflexa	<b>(614)</b>
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u><u>48.387</u></u>

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar ("JCP")	Valor por ação (em Reais)	Data	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021			23.156
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2021	R\$0,29035	31/01/2022	(23.144)
JCP declarados referente ao exercício de 2022	R\$0,26303	20/12/2022	21.000
Saldo em 31 de dezembro de 2022			<u>21.012</u>
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2022	R\$0,26303	31/01/2023	(21.007)
JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,18000	09/05/2023	14.414
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,18000	22/05/2023	(14.414)
JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,20000	18/07/2023	16.016
Pagamento de JCP declarados referente ao exercício de 2023	R\$0,20000	31/07/2023	(16.016)
Saldo em 30 de setembro de 2023			<u><u>5</u></u>

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

Os juros sobre capital próprio estão sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte de 15%, exceto para os acionistas imunes e isentos, conforme estabelecido na Lei nº 9.249/95. O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25% calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista no artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

e) Outros resultados abrangentes*Ajustes acumulados de conversão*

Em conformidade com o disposto pela Deliberação CVM nº 640, de 7 de outubro de 2010, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de demonstrações financeiras ("CPC 02"), equivalente à IAS 21, que determina que os ajustes das variações cambiais de investimentos no exterior sejam reconhecidos no patrimônio líquido da Controladora, a Companhia constituiu a rubrica de "Ajustes acumulados de conversão", decorrente da conversão das demonstrações financeiras de suas controladas no exterior e da conversão dos respectivos ágios oriundos das suas aquisições. As variações são consequência das flutuações nas moedas funcionais das controladas (Dólar, Euro e Peso), quando diferentes do Real.

*Hedge de investimento líquido em operação no exterior*

Conforme CPC 48 (IFRS 09) as operações de *hedge* de investimentos líquido em operações no exterior são contabilizadas de modo semelhante as de *hedge* de fluxo de caixa. Qualquer ganho ou perda do investimento de *hedge* relacionado à parcela efetiva é reconhecido em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido. O ganho ou perda relativos à parcela não efetiva é imediatamente reconhecido na demonstração do resultado. Os ganhos e perdas acumulados no patrimônio líquido são incluídos na demonstração do resultado quando a operação no exterior for parcial ou integralmente alienada ou vendida. A controlada Valid Espanha apresenta investimentos líquidos em operações no exterior em US Dólares, contabilizando as variações cambiais das operações em outros resultados abrangentes, conforme definido pelo IAS 21.

Essa transação refletia em oscilações cambiais decorrente da paridade entre dólar (moeda do investimento) e euro (moeda funcional da Valid Espanha). Durante o primeiro semestre de 2018, a Companhia decidiu melhorar o nível de sua atual estrutura de gerenciamento de risco e passou a avaliar formas de mitigar as oscilações cambiais registradas em seu patrimônio líquido. Sendo assim, com intuito de proteção da variação cambial, a Companhia decidiu manter percentual mínimo dos investimentos líquidos em operações no exterior protegidos contra a variação cambial (investimento na Valid USA (dólar americano) e designou instrumentos não derivativos para cobertura da variação cambial. A operação foi encerrada no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

f) Participação de não controladores

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldos iniciais	<b>37.308</b>	47.722
Participação no resultado do período	<b>(1.855)</b>	(8.976)
Pagamento de dividendos para não controlador	<b>(449)</b>	(464)
Ajustes acumulados de conversão	<b>(629)</b>	(974)
Saldos finais	<b>34.375</b>	37.308

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**15. Resultado por ação**

	<b>Controladora</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	<b>177.690</b>	(307)
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	<b>79.991</b>	79.358
Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)	<b>2,22137</b>	(0,00387)
Resultado por ação referente a operações continuadas	<b>2,22137</b>	0,89429
Resultado por ação referente a operações descontinuadas	-	(0,89816)

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

**16. Receita de vendas líquida**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
Receita bruta de venda de produtos	<b>71.804</b>	57.233	<b>459.747</b>	330.413
Receita bruta de venda de serviços	<b>873.873</b>	737.142	<b>1.295.598</b>	1.198.027
Total da receita bruta	<b>945.677</b>	794.375	<b>1.755.345</b>	1.528.440
Imposto sobre vendas	<b>(114.659)</b>	(97.750)	<b>(128.561)</b>	(116.572)
Devoluções sobre vendas	<b>(4.668)</b>	(7.416)	<b>(4.740)</b>	(11.181)
Receita de vendas líquida	<b>826.350</b>	689.209	<b>1.622.044</b>	1.400.687

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**17. Custos e despesas por natureza**

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

Despesa por natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Mão de obra	<b>161.752</b>	156.186	<b>315.491</b>	282.338
Benefícios a empregados	<b>30.760</b>	24.974	<b>41.522</b>	37.051
Impostos e taxas	<b>28.952</b>	24.726	<b>57.318</b>	50.532
Arrendamento operacional	<b>9.878</b>	10.723	<b>10.561</b>	14.019
Depreciação e amortização	<b>40.937</b>	34.029	<b>77.349</b>	72.990
Material de consumo/matéria-prima	<b>214.023</b>	198.280	<b>480.459</b>	383.251
Serviços de terceiros	<b>62.238</b>	32.042	<b>109.647</b>	97.180
Manutenção	<b>9.531</b>	10.878	<b>13.907</b>	15.783
Utilidades e serviços	<b>66.830</b>	64.571	<b>98.156</b>	105.334
Comissões sobre vendas	<b>6.323</b>	8.278	<b>19.417</b>	20.133
Frete sobre vendas	<b>6.540</b>	6.016	<b>11.077</b>	15.279
Gerais e outros	<b>19.252</b>	23.245	<b>42.077</b>	34.986
<b>Total de despesas por natureza</b>	<b>657.016</b>	593.948	<b>1.276.981</b>	1.128.876
Classificadas como:				
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	<b>548.090</b>	504.361	<b>1.025.764</b>	900.137
Despesas com vendas	<b>25.772</b>	47.180	<b>127.748</b>	134.265
Despesas gerais e administrativas	<b>83.154</b>	42.407	<b>123.469</b>	94.474
<b>Total</b>	<b>657.016</b>	593.948	<b>1.276.981</b>	1.128.876

**18. Receitas e despesas financeiras**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimento de aplicações financeiras	<b>29.596</b>	27.281	<b>44.945</b>	34.615
Variação cambial e juros s/ mútuos	<b>4.954</b>	42.437	<b>8.995</b>	49.113
Variação cambial de empréstimos	-	-	<b>9.270</b>	1.368
Outras variações cambiais	<b>4.440</b>	3.845	<b>83.214</b>	63.448
Variação cambial, juros e correção de arrendamentos	<b>207</b>	1.045	<b>253</b>	1.263
Títulos e valores mobiliários	<b>1.315</b>	1.120	<b>1.315</b>	1.120
Créditos e atualizações financeiras sobre créditos fiscais	<b>1.826</b>	6.466	<b>1.827</b>	7.500
Outras receitas financeiras	<b>1.312</b>	1.830	<b>9.809</b>	1.851
<b>Total receitas financeiras</b>	<b>43.650</b>	84.024	<b>159.628</b>	160.278
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	<b>(66.694)</b>	(99.624)	<b>(78.125)</b>	(107.690)
Variação cambial e juros sobre mútuo	<b>(2.745)</b>	(87.262)	<b>(8.793)</b>	(103.182)
Variação cambial de empréstimos	-	-	<b>(9.413)</b>	(9.174)
Outras variações cambiais	<b>(3.614)</b>	(2.674)	<b>(124.472)</b>	(73.268)

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Despesas bancárias	<b>(2.606)</b>	(8.802)	<b>(6.397)</b>	(11.859)
Juros, correção e variação cambial sobre arrendamentos	<b>(1.037)</b>	(987)	<b>(1.892)</b>	(4.822)
Outras despesas financeiras	<b>(6.154)</b>	(891)	<b>(6.370)</b>	(2.785)
Total despesas financeiras	<b>(82.850)</b>	(200.240)	<b>(235.462)</b>	(312.780)
Total receitas e despesas financeiras	<b>(39.200)</b>	(116.216)	<b>(75.834)</b>	(152.502)

**19. Outras receitas (despesas) operacionais**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com reestruturação	<b>(3.132)</b>	2.232	<b>(3.149)</b>	2.232
Alienação da planta Montrose (Valid Usa)	-	-	<b>(3.780)</b>	(6.563)
Amortização de mais valia de ativos	<b>(463)</b>	-	<b>(10.566)</b>	(10.673)
Perda na venda de ativo imobilizado e provisão para obsolescência	<b>(145)</b>	(914)	<b>(43)</b>	(4.477)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	<b>(1.046)</b>	(2.289)	<b>(1.077)</b>	(6.598)
Contingências – Fábrica Sorocaba <sup>(1)</sup>	<b>(8.639)</b>	(628)	<b>(8.640)</b>	(958)
Total de outras despesas operacionais	<b>(13.425)</b>	(1.599)	<b>(27.255)</b>	(27.037)

(1) Provisão para processos trabalhistas, da operação de formulário contínuos, da fábrica Sorocaba e provisão de contingência Refis.

**20. Informações por segmento**

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

a) Meios de pagamento

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

b) Identificação

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

## 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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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*).

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

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

30/09/2023	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
<b>Receitas</b>					
Receitas de clientes	537.742	623.071	461.231	-	1.622.044
Receitas de intersegmento	1.803	137.785	208.381	(347.969)	-
<b>Total das receitas</b>	<b>539.545</b>	<b>760.856</b>	<b>669.612</b>	<b>(347.969)</b>	<b>1.622.044</b>
<b>Custos</b>					
Despesas de vendas	(25.022)	(449.646)	(261.388)	-	(1.025.764)
Despesas administrativas	(46.652)	(21.383)	(81.343)	-	(127.748)
Custos e despesas de intersegmento	(46.652)	(42.610)	(34.207)	-	(123.469)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	(1.803)	(137.785)	(208.381)	347.969	-
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(75.834)
<i>Impairment</i>	-	-	-	-	(27.255)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(885)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(65.254)
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.835</b>

30/09/2023	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
<b>Ativos operacionais</b>					
Clientes	247.543	524.211	518.167	(282.273)	1.007.648
Estoques	131.136	208.449	365.114	(282.273)	422.426
Imobilizado	22.262	203.212	116.146	-	341.620
	94.145	112.550	36.907	-	243.602
<b>Passivos operacionais</b>					
Fornecedores e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	36.702	64.550	366.776	(282.517)	185.511
	36.702	64.550	366.776	(282.517)	185.511

30/09/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
<b>Receitas</b>					
Receitas de clientes	454.102	508.489	438.096	-	1.400.687
Receitas de intersegmento	1.512	117.988	159.201	(278.701)	-
<b>Total das receitas</b>	<b>455.614</b>	<b>626.477</b>	<b>597.297</b>	<b>(278.701)</b>	<b>1.400.687</b>
<b>Custos</b>					
Despesas de vendas	(280.032)	(391.677)	(228.428)	-	(900.137)
Despesas administrativas	(27.600)	(24.987)	(81.678)	-	(134.265)
Custos e despesas de intersegmento	(27.220)	(34.326)	(32.928)	-	(94.474)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	(1.512)	(117.988)	(159.201)	278.701	-
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(152.502)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(27.037)
	-	-	-	-	(1.860)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(18.472)
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71.940</b>

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

31/12/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais	298.257	347.818	519.410	(207.829)	957.656
Clientes	122.594	109.635	326.533	(207.829)	350.933
Estoques	18.593	179.927	145.641	-	344.161
Imobilizado	157.070	58.256	47.236	-	262.562
Passivos operacionais	60.415	92.113	240.961	(207.528)	185.961
Fornecedores e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	60.415	92.113	240.961	(207.528)	185.961

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	
	30/09/2023	30/09/2022
No país sede da entidade – Brasil	905.911	835.847
Na Argentina	199.444	119.383
Na EMEAA <sup>(2)</sup>	324.757	286.938
Nos demais países estrangeiros	148.805	88.164
Nos Estados Unidos da América	43.127	70.355
Total	1.622.044	1.400.687

Ativos não circulantes <sup>(1)</sup>	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
No país sede da entidade – Brasil	747.378	715.924
Na Argentina	20.171	19.004
Na EMEAA <sup>(2)</sup>	470.490	505.344
Nos Estados Unidos da América	1.502	-
Nos demais países estrangeiros	5.957	7.505
Total	1.245.498	1.247.777

(1) Não contempla tributos diferidos.

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

d) Informações sobre os principais clientes

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

**21. Planos de benefícios de aposentadoria**

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

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

Nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022, a Companhia e suas controladas reconheceram na demonstração de resultado na rubrica dos “Custos dos produtos vendidos” e “Despesas operacionais”, os seguintes valores relacionados a benefícios:

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Plano de previdência privada	101	268	113	271
	101	268	113	271

**22. Instrumentos financeiros e gestão de risco**

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

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

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Mensuração do valor justo

Os instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo podem ser mensurados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado, conforme abaixo:

*Nível 1:* a mensuração do valor justo é derivada de preços cotados (não corrigido) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.

*Nível 2:* a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos cotados incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).

*Nível 3:* a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado bem como Empréstimos, financiamentos e debêntures da Companhia, em 30 de setembro 2023 e 31 de dezembro 2022, são como seguem:

30/09/2023		Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Hierarquia de valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Nível 2	7.542	7.542	164.160	164.160
Equivalentes de caixa	Nível 2	193.686	193.686	270.469	270.469
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	13.677	13.677	13.677	13.677
Aplicação financeira vinculada	Nível 2	154.977	154.977	155.002	155.002
Empréstimos, financiamentos e debêntures <sup>(1)</sup>	Nível 2	498.590	498.366	715.306	701.411

31/12/2022		Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Hierarquia de valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Nível 2	8.975	8.975	107.153	107.153
Equivalentes de caixa	Nível 2	225.062	225.062	258.008	258.008
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	11.940	11.940	11.940	11.940
Aplicação financeira vinculada	Nível 2	148.044	148.044	148.067	148.067
Empréstimos, financiamentos e debêntures <sup>(1)</sup>	Nível 2	608.187	680.793	840.127	897.108

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

- Risco de mercado

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

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

- Risco de taxa de juros

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

- Risco de câmbio

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

A tabela a seguir detalha a sensibilidade da Companhia e de suas controladas a uma estimativa de desvalorização/valorização das moedas funcionais em 25% e 50%, perante as controladas com moedas funcionais diferentes do Real. A análise de sensibilidade considera o patrimônio líquido das controladas convertidas para o Real no fim do período e considerando uma desvalorização /valorização de 25% e 50% nas taxas de câmbio. A desvalorização/valorização das moedas funcionais diferentes do Real resultaria em uma redução/incremento no patrimônio líquido nos montantes abaixo detalhados:

Moeda	Consolidado – 30/09/2023	
	Varição cambial 25%	Varição cambial 50%
PL Pesos Argentino	12.201	24.402
PL Pesos Colombianos	7.703	15.405
PL Pesos Mexicanos	3.321	6.642
PL Pesos Uruguaios	971	1.941
PL Euros	123.205	246.410
PL Dólares	75.715	151.430

A Companhia possui contas a pagar com fornecedores de equipamentos e matéria-prima em moeda estrangeira, de forma que seus resultados são suscetíveis a variações em decorrência de mudanças nas taxas de câmbio do Dólar americano e do Euro. A Companhia estima que uma possível desvalorização do Real frente ao Dólar e ao Euro de 25% e 50%, resultaria respectivamente, em 30 de setembro de 2023, em um impacto nas despesas financeiras no montante de:

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Moeda	Consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
Impacto	2.231	4.461	4.519	9.038

**Risco de crédito**

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

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

**Depósitos em bancos e instituições financeiras**

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

**Risco de liquidez**

O risco de liquidez consiste na possibilidade da Companhia e de suas controladas não possuírem recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas são monitorados diariamente pela Administração, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia e suas controladas.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Até 1 mês	<b>63.231</b>	75.469	<b>185.511</b>	185.961
Fornecedores e obrigações decorrentes de compra de mercadorias e serviços	<b>63.231</b>	75.469	<b>185.511</b>	185.961
Até 1 mês	<b>10.424</b>	7.507	<b>61.905</b>	7.545
De 1 a 3 meses	<b>833</b>	10.500	<b>23.505</b>	10.577
De 3 meses a 1 ano	<b>104.386</b>	150.531	<b>170.081</b>	253.931
De 1 ano a 5 anos	<b>382.947</b>	439.649	<b>459.815</b>	568.074
Mais de 5 anos	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	<b>498.590</b>	608.187	<b>715.306</b>	840.127

Análise de sensibilidade

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

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

Adicionalmente, a Companhia possui saldo de contas a pagar a fornecedores atrelados ao Dólar e Euro. No entanto, considerando que os prazos de vencimento desses títulos são inferiores a 30 dias, uma análise de sensibilidade não está sendo apresentada pela Companhia por entender que não geraria benefício. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras mantidas pela Companhia, em 30 de setembro de 2023, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pela B3 datado em 01 de outubro de 2023 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 11,01%, sendo este definido como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta auferida pelas aplicações financeiras, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos. A data-base utilizada das aplicações financeiras foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2023, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Controladora				
	Saldo em 30/09/2023	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	193.686	CDI	11,01%	8,26%	5,51%
Receita financeira bruta			21.325	15.998	10.672

Operação	Controladora				
	Saldo em 31/12/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	225.062	CDI	13,79%	10,34%	6,90%
Receita financeira bruta			31.036	23.271	15.529

Operação	Consolidado				
	Saldo em 30/09/2023	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	270.469	CDI	11,01%	8,26%	5,51%
Receita financeira bruta			29.779	22.341	14.903

Operação	Consolidado				
	Saldo em 31/12/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	258.008	CDI	13,79%	10,34%	6,90%
Receita financeira bruta			35.579	26.678	17.803

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 30 de setembro de 2023. Foram acrescidos 109,65% para a 9ª emissão, alcançando o indexador de 12,07% este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta incidente sobre as obrigações, não tendo sido levado em consideração o fluxo de vencimento das parcelas a vencer programadas para os próximos 12 meses. A data-base utilizada para as debêntures foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2023, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Operação	Consolidado				
	Saldo em 30/09/2023	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (9ª emissão)	258.244	CDI	12,07%	15,09%	22,64%
Despesa financeira bruta			31.170	38.969	58.466

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Operação</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>Risco</b>	<b>Cenário provável</b>	<b>Cenário II</b>	<b>Cenário III</b>
Debêntures (9ª emissão)	247.477	CDI	15,12%	18,90%	22,68%
Despesa financeira bruta			37.419	46.773	56.128
Debêntures (7ª emissão)	90.905	CDI	15,86%	19,83%	23,79%
Despesa financeira bruta			14.418	18.026	21.626

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações com o financiamento em 30 de setembro de 2023. Foi considerada a taxa de 11,01% como da CDI projetada e divulgadas pela Bovespa em 01 de outubro de 2023 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Análise de sensibilidade-

<b>Operação</b>	<b>Saldos em 30/09/2023</b>	<b>Risco</b>	<b>Cenário provável</b>	<b>Cenário II</b>	<b>Cenário III</b>
Financiamento BNDES	<b>30.600</b>	CDI	11,01%	13,76%	16,52%
Despesa financeira bruta	-	-	3.369	4.211	5.055

Gestão de capital

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

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

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

Em 30 de setembro de 2023 o montante de dívida líquida do Grupo é de R\$146.785 corresponde a 10,5% do patrimônio líquido (R\$353.927 em 31 de dezembro de 2022, equivalente a 27,8% do patrimônio líquido).

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

**23. Seguros**

A Companhia adota a política de contratar seguros em montantes para cobrir eventuais sinistros em suas plantas industriais, considerando a natureza de sua atividade e os riscos envolvidos em suas operações. Em 30 de setembro de 2023, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	205.805
Riscos operacionais	Real	416.792
Riscos diversos	Real	118.229
Veículos	Real	1.990
D&O - Responsabilidade civil de executivos	Real	75.406
E&O - Responsabilidade profissional	Real	115.839
Fidelidade e crime	Real	7.508
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Dólar americano	13.098

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Intangível adquirido e não pago	123	337	476	536
Imobilizado adquirido e não pago	1.146	3.856	3.460	8.776
Arrendamento adquirido e não pago – Passivo	773	3.390	3.527	6.892
Total transações não caixa	<b>2.042</b>	7.583	<b>7.463</b>	16.204

**25. Conciliação do LAJIDA (EBITDA)**

A Companhia utiliza a métrica do LAJIDA Ajustado (EBTIDA Ajustado) como principal métrica de avaliação de desempenho operacional e financeiro. Para fins de atendimento aos termos do § 2º a do artigo 2º da Instrução CVM nº 527/12, demonstramos abaixo a conciliação dos valores do cálculo do EBITDA para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	177.690	(307)
(+) Imposto de renda e contribuição social	65.254	18.472
(+) Despesas/receitas financeiras	75.834	152.502
(+) Depreciação e amortização	87.942	83.671
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	<b>406.720</b>	254.338
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	27.255	27.037
(+) Depreciação e amortização	(13.387)	(12.381)
(+) Participação dos não controladores	(1.855)	971
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	-	71.276
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	885	1.860
EBTIDA ajustado <sup>(1)</sup>	<b>419.618</b>	343.101

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

**26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda****(a) Operações descontinuadas****Pagamentos e Identificação dos Estados Unidos**

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

Em 2 de dezembro de 2022, foi concluído o processo de venda dos ativos.

O montante total da transação foi de US\$62 milhões (equivalentes R\$322.304).

Os valores recebidos referente esta transação, estão demonstrados na tabela abaixo:

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Data do recebimento</b>	<b>Recebimento em US\$</b>	<b>Valor em R\$</b>
Dezembro de 2022	44.000	229.579
Março de 2023	3.800	19.306
Abril de 2023	2.300	11.502
Mai de 2023	500	2.548
Junho de 2023	1.600	7.711
Julho de 2023	7.700	36.510
Agosto de 2023	300	1.477

O restante do montante, no valor aproximado de US\$1,8 milhões, será pago ao longo de 2023.

**Operação de Data dos Estados Unidos**

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia celebrou o contrato de compra e venda para alienação de certos ativos detidos pela Valid USA Inc (“Valid USA”). Essa transação envolveu os ativos da unidade de Data da Valid USA.

A alienação se deu por meio de um formato de *management buyout*, liderado pelos executivos americanos que estão e permanecerão à frente deste *business*.

O montante total da transação foi de US\$ 5 milhões (equivalentes R\$28.280) sendo pago em duas parcelas. A primeira foi paga na data do fechamento da transação, acima mencionada, no montante de US\$ 4,1 milhões (equivalentes R\$22.167) e a segunda no valor US\$0,9 milhão (equivalentes R\$4.507) tem vencimento em dezembro de 2024.

O resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 relativo as operações descontinuadas é composto como segue:

	<b>Pagamentos e Identificação</b>	<b>Data</b>	<b>Total</b>
Receita de vendas líquida	534.198	23.321	557.519
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(466.350)	(21.147)	(487.497)
<b>Lucro bruto</b>	<b>67.848</b>	<b>2.174</b>	<b>70.022</b>
Despesas com vendas	(9.866)	(3.624)	(13.490)
Despesas gerais e administrativas	(23.351)	(1.750)	(25.101)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>34.631</b>	<b>(3.200)</b>	<b>31.431</b>
<i>Impairment</i>	(61.735)	(34.984)	(96.719)
Outras despesas	(16.567)	-	(16.567)
Prejuízo do período das operações descontinuadas	<b>(43.671)</b>	<b>(38.184)</b>	<b>(81.855)</b>
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	<b>(0,54852)</b>	<b>(0,47960)</b>	<b>(1,02812)</b>

- (1) Redução do valor recuperável dos ativos atrelados a operação descontinuada, líquido de impostos diferidos atribuídos, de acordo com o teste realizado pela Companhia. O montante da perda do valor recuperável foi determinado levando em consideração o valor da transação.

**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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

O resultado do período findo em 30 de setembro de 2022 relativo as operações descontinuadas, é composto como segue:

	Pagamentos e Identificação	Data	Total
Receita de vendas líquida	424.476	23.321	<b>447.797</b>
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(374.106)	(21.116)	<b>(395.222)</b>
Lucro bruto	50.370	2.205	<b>52.575</b>
Despesas com vendas	(8.379)	(3.595)	<b>(11.974)</b>
Despesas gerais e administrativas	(19.851)	(1.470)	<b>(21.321)</b>
Perda por redução ao valor recuperável reconhecida quando do recálculo do valor justo menos custo de venda (*)	(55.572)	(34.984)	<b>(90.556)</b>
Prejuízo do período das operações descontinuadas	(33.432)	(37.844)	<b>(71.276)</b>
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	(0,42128)	(0,47688)	<b>(0,89816)</b>

A partir da classificação como operação descontinuada foi cessada a depreciação e amortização dos ativos classificados como mantidos para venda, em atendimento ao item 25 do IFRS 5 (CPC 31).

**(b) Outros ativos disponíveis para venda**

Em 30 de setembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada em São Bernardo do Campo-SP, resultando, portanto, na classificação desse ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) a expectativa é de que até 31 de dezembro de 2023 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, foi realizado uma provisão para redução ao valor recuperável no montante de R\$8.884 na rubrica de ativos disponíveis para venda; e (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos. Os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação e redução ao valor recuperável representam o montante de R\$12.001 em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

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

## 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 2023  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$4.745 em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Em 30 de setembro de 2023, o saldo é de R\$14.949 na Controladora (R\$14.949 em 31 de dezembro de 2022), e, no Consolidado, o saldo é de R\$16.746 (R\$16.746 em 31 de dezembro de 2022).

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

## 27. Eventos subsequentes

Nos dias 10 e 11 de outubro de 2023, a Valid Espanha captou junto ao: i) Banco Santander uma operação de EUR15 milhões a taxa de 6,05% a.a., data do vencimento principal 10 de outubro de 2025 e pagamento dos juros trimestrais desde o início da captação; e ii) Banco Itaú uma operação de EUR6 milhões a taxa 6,20% a.a., data do vencimento do principal em 10 de outubro de 2025 e pagamento dos juros trimestrais desde o início da captação. Os recursos obtidos foram utilizados para o pré-pagamento de dívidas em USD com estas mesmas instituições, assim como para o alongamento de vencimentos que possuíam taxas mais altas, prazos mais curtos e uma pior estrutura de garantias.

Em 24 de outubro de 2023, conforme informado no Aviso aos Acionistas, o Conselho de Administração deliberou o pagamento de Juros sobre Capital Próprio de R\$0,27 por ação o que representa aproximadamente R\$22 milhões que será realizado no dia 8 de novembro de 2023.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Valid Soluções S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 7 de novembro de 2023

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC SP-015199/F

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

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em conformidade com o artigo 27 da Resolução CVM nº 80/22, de 29 de março de 2022, a Diretoria da Companhia declara que examinou, discutiu, revisou e concordou com todas as informações contidas nas Demonstrações Financeiras referentes ao período de três meses findo em 30 de setembro de 2023.

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

Em conformidade com o artigo 27 da Resolução CVM nº 80/22, de 29 de março de 2022, 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 três meses findo em 30 de setembro de 2023.