

# **Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**

**Valid Soluções S.A.**

30 de setembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

## **Valid Soluções S.A.**

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2022

### Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais .....	1
Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	
Balanços patrimoniais .....	3
Demonstrações dos resultados .....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	7
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

## **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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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 2022, 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, 8 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6

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

## Valid Soluções S.A.

Balanços patrimoniais  
30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>					
Ativo circulante					
Caixa e equivalente de caixa	3	85.951	206.464	345.447	390.039
Aplicação financeira vinculada	3	35.967	45.746	35.989	45.797
Contas a receber de clientes	4	168.103	152.323	384.428	428.869
Créditos com partes relacionadas	13	181.699	193.896	-	-
Impostos a recuperar	5.a	42.541	42.122	83.501	82.647
Estoques	6	166.150	134.235	303.797	323.266
Outros ativos		9.108	4.778	19.122	39.321
		689.519	779.564	1.172.284	1.309.939
Ativo disponível para venda e operações descontinuadas					
	26	8.209	8.209	458.393	16.746
Ativo não circulante					
Títulos e valores mobiliários	3	11.089	8.573	11.089	8.573
Contas a receber de clientes	4	3.818	5.603	3.818	5.603
Créditos com partes relacionadas	13	149.992	171.447	3.606	1.722
Depósitos judiciais	7	19.160	40.483	19.597	41.204
Impostos a recuperar	5.a	46.237	52.198	76.702	81.624
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.b	55.066	41.308	138.489	115.533
Aplicação financeira vinculada	3	191.320	123.891	191.320	123.891
Outros créditos		858	880	2.075	4.477
Investimentos	8	989.730	900.020	51.162	62.369
Imobilizado	10	215.333	190.514	265.828	431.254
Intangível	9	42.926	40.532	717.579	894.848
		1.725.529	1.575.449	1.481.265	1.771.098
Total do ativo					
		2.423.257	2.363.222	3.111.942	3.097.783

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Passivo</b>					
Passivo circulante					
Fornecedores		<b>71.474</b>	74.899	<b>156.516</b>	203.061
Débitos com partes relacionadas	13	<b>1.633</b>	3.260	<b>250</b>	250
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	11	<b>257.188</b>	323.805	<b>354.148</b>	446.267
Salários, provisões e encargos sociais a recolher		<b>57.990</b>	45.566	<b>102.541</b>	92.804
Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.c	<b>15.219</b>	10.368	<b>45.743</b>	29.335
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	14.d	<b>12</b>	23.156	<b>12</b>	23.156
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar		<b>4.848</b>	3.877	<b>70.320</b>	59.435
		<b>408.364</b>	484.931	<b>729.530</b>	854.308
Passivos de operações descontinuadas	26	77.439	-	<b>161.999</b>	-
Passivo não circulante					
Débitos com partes relacionadas	13	<b>2.070</b>	3.160	<b>2.100</b>	3.190
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar	11	<b>610.425</b>	572.624	<b>751.932</b>	820.355
Provisões para litígios e demandas judiciais	12	<b>45.986</b>	37.410	<b>54.355</b>	45.548
Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.c	<b>489</b>	451	<b>1.331</b>	1.245
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.b	-	-	<b>45.493</b>	38.337
Outras contas a pagar		<b>5.042</b>	5.842	<b>43.495</b>	28.274
		<b>664.012</b>	619.487	<b>898.706</b>	936.949
Patrimônio líquido					
Capital social	14.a	<b>1.022.370</b>	1.003.527	<b>1.022.370</b>	1.003.527
Reservas de capital	14.b	<b>22.877</b>	20.967	<b>22.877</b>	20.967
Ações em tesouraria	14.b	<b>(42.282)</b>	(31.804)	<b>(42.282)</b>	(31.804)
Reservas de lucros	14.c	<b>56.033</b>	45.774	<b>56.033</b>	45.774
Ajustes acumulados de conversão	14.e	<b>214.751</b>	220.340	<b>214.751</b>	220.340
Prejuízos acumulados		<b>(307)</b>	-	<b>(307)</b>	-
		<b>1.273.442</b>	1.258.804	<b>1.273.442</b>	1.258.804
Participações de não controladores	14.f	-	-	<b>48.265</b>	47.722
		<b>1.273.442</b>	1.258.804	<b>1.321.707</b>	1.306.526
Total do passivo e do patrimônio líquido					
		<b>2.423.257</b>	2.363.222	<b>3.111.942</b>	3.097.783

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

## Valid Soluções S.A.

### Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
			(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receita de vendas líquida	16	<b>689.209</b>	619.720	<b>1.400.687</b>	1.179.158
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	17	<b>(504.361)</b>	(472.731)	<b>(900.137)</b>	(822.516)
Lucro bruto		<b>184.848</b>	146.989	<b>500.550</b>	356.642
Despesas com vendas	17	<b>(47.180)</b>	(40.058)	<b>(134.265)</b>	(138.192)
Despesas gerais e administrativas	17	<b>(42.407)</b>	(34.082)	<b>(94.474)</b>	(66.497)
Outras receitas (despesas) operacionais	19	<b>(1.599)</b>	(31.240)	<b>(20.874)</b>	(47.600)
Resultado de equivalência patrimonial	8	<b>85.978</b>	30.716	<b>(1.860)</b>	(1.032)
Lucro antes do resultado financeiro		<b>179.640</b>	72.325	<b>249.077</b>	103.321
Receitas financeiras	18	<b>84.024</b>	52.772	<b>160.278</b>	115.878
Despesas financeiras	18	<b>(200.240)</b>	(85.697)	<b>(312.780)</b>	(165.020)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade		<b>63.424</b>	39.400	<b>96.575</b>	54.179
Imposto de renda e contribuição social	5.d	<b>13.708</b>	6.861	<b>(18.472)</b>	(5.842)
Lucro do período das operações em continuidade		<b>77.132</b>	46.261	<b>78.103</b>	48.337
Operações descontinuadas					
Prejuízo do período provenientes de operações descontinuadas		<b>(77.439)</b>	(16.565)	<b>(77.439)</b>	(16.565)
Lucro (prejuízo) líquido do período		<b>(307)</b>	29.696	<b>664</b>	31.772
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores		<b>(307)</b>	29.696	<b>(307)</b>	29.696
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	14.f	-	-	<b>971</b>	2.076
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	15	<b>0,97195</b>	0,59701	<b>0,97195</b>	0,59701
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	15	<b>(0,97582)</b>	(0,21378)	<b>(0,97582)</b>	(0,21378)

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

## Valid Soluções S.A.

### Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receita de vendas líquida	<b>252.385</b>	234.243	<b>496.301</b>	421.274
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	<b>(183.774)</b>	(175.928)	<b>(315.932)</b>	(292.591)
Lucro bruto	<b>68.611</b>	58.315	<b>180.369</b>	128.683
Despesas com vendas	<b>(20.110)</b>	(14.172)	<b>(42.759)</b>	(41.985)
Despesas gerais e administrativas	<b>(18.626)</b>	(9.916)	<b>(38.366)</b>	(20.310)
Outras receitas (despesas) operacionais	<b>(1.481)</b>	(1.086)	<b>(8.533)</b>	(5.138)
Resultado de equivalência patrimonial	<b>39.982</b>	19.240	<b>(630)</b>	(681)
Lucro antes do resultado financeiro	<b>68.376</b>	52.381	<b>90.081</b>	60.569
Receitas financeiras	<b>21.493</b>	32.039	<b>53.598</b>	46.156
Despesas financeiras	<b>(53.392)</b>	(26.391)	<b>(104.634)</b>	(45.066)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	<b>36.477</b>	58.029	<b>39.045</b>	61.659
Imposto de renda e contribuição social	<b>2.915</b>	(2.977)	<b>(328)</b>	(6.045)
Lucro do período das operações em continuidade	<b>39.392</b>	55.052	<b>38.717</b>	55.614
Operações descontinuadas				
Prejuízo do período provenientes de operações descontinuadas	<b>(17.314)</b>	(2.794)	<b>(17.314)</b>	<b>(2.794)</b>
Lucro líquido do período	<b>22.078</b>	52.258	<b>21.403</b>	52.820
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores	<b>22.078</b>	52.258	<b>22.078</b>	52.258
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	-	-	<b>(675)</b>	562
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em continuidade	<b>0,49416</b>	0,68433	<b>0,49416</b>	0,68433
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	<b>(0,21720)</b>	(0,03473)	<b>(0,21720)</b>	(0,03473)

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



## Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido (prejuízo) do período	(307)	29.696	664	31.772
Outros resultados abrangentes				
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	(3.921)	35.690	(4.349)	36.149
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	(1.668)	(6.709)	(1.668)	(6.709)
Resultado abrangente total do período	(5.896)	58.677	(5.353)	61.212
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuíveis aos acionistas controladores	(5.896)	58.677	(5.896)	58.677
Resultado atribuíveis aos acionistas não controladores	-	-	543	2.535

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

## Valid Soluções S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Dos períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do período	22.078	52.258	21.403	52.820
Outros resultados abrangentes				
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente				
Efeitos cambiais sobre conversão de investimento no exterior	26.743	54.399	27.231	55.838
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	562	(2.192)	562	(2.192)
Resultado abrangente total do período	49.383	104.465	49.196	106.466
Resultado abrangente atribuível a:				
Resultado atribuível a acionistas controladores	49.383	104.465	49.383	104.465
Resultado atribuível a acionistas não controladores	-	-	(187)	2.001

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

## Valid Soluções S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(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	Lucros (prejuízos) acumulados	Total patrimônio líquido controladores	Participação de não controladores	Total patrimônio líquido
Saldos em 31/12/2020		904.508	12.517	-	(24.808)	58.983	140.631	173.502	(202.455)	1.062.878	49.778	1.112.656
Aumento de capital	14.a	99.019	-	-	-	-	-	-	-	99.019	-	99.019
Ações em tesouraria	14.b	-	-	-	(223)	-	-	-	-	(223)	-	(223)
Efeitos cambiais sobre investimento no exterior	14.e	-	-	-	-	-	-	35.690	-	35.690	459	36.149
Hedge de investimento líquido em operação no exterior	14.e	-	-	-	-	-	-	(6.709)	-	(6.709)	-	(6.709)
Opções outorgadas reconhecidas	14.b	-	8.479	-	-	-	-	-	-	8.479	-	8.479
Lucro líquido do período	14.c	-	-	-	-	-	-	-	29.696	29.696	2.076	31.772
Ajuste por inflação em controlada no exterior	14.c	-	-	-	-	-	6.101	-	-	6.101	-	6.101
Absorção de prejuízos acumulados		-	-	-	-	(58.983)	(140.631)	-	199.614	-	-	-
Aquisição de não controladores		-	-	(719)	-	-	-	-	-	(719)	(1.381)	(2.100)
Pagamento de dividendos para não controladores	14.f	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.585)	(1.585)
Reserva reflexa		-	-	-	-	-	791	-	-	791	(24)	767
Saldos em 30/09/2021		<b>1.003.527</b>	<b>20.996</b>	<b>(719)</b>	<b>(25.031)</b>	<b>-</b>	<b>6.892</b>	<b>202.483</b>	<b>26.855</b>	<b>1.235.003</b>	<b>49.323</b>	<b>1.284.326</b>
Saldos em: 31/12/2021		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	<b>18.843</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>18.843</b>	-	<b>18.843</b>
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	-	<b>1.910</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.910</b>	-	<b>1.910</b>
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	-	(307)	(307)	971	664
Ajuste por inflação em controlada no exterior	14.c	-	-	-	-	-	10.259	-	-	10.259	-	10.259
Saldos em 30/09/2022		<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>

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

# Valid Soluções S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	63.424	39.400	96.575	54.179
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro das operações em descontinuidade	(77.439)	(16.565)	(77.439)	(16.565)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	<b>(14.015)</b>	<b>22.835</b>	<b>19.136</b>	<b>37.614</b>
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa das atividades operacionais				
Depreciação	25.710	22.053	57.399	62.189
Baixa de ativos	996	515	7.295	2.486
Amortização	8.319	6.029	47.992	47.946
Operações descontinuadas	-	-	34.984	-
Provisão para reestruturação	-	7.226	-	7.226
Valor justo do fundo Criatec III	(1.120)	(1.216)	(1.120)	(1.216)
Atualização de depósitos judiciais	5	(96)	(40)	(98)
Opções de outorgas reconhecidas	1.910	8.479	1.910	8.479
Provisões para litígios e demandas judiciais	10.690	24.405	11.605	29.236
Provisão para perdas sobre créditos	508	11.169	(8.086)	23.517
Provisão para <i>impairment</i> de imobilizado	-	(396)	54.417	(396)
Provisão para obsolescência de estoques	-	(2.598)	(619)	(2.238)
Equivalência patrimonial	(8.539)	(14.151)	1.860	1.032
Despesa de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	99.624	42.174	107.690	60.679
Variação cambial de empréstimos	-	-	7.806	747
Juros, baixas e variação cambial sobre arrendamentos	400	131	3.867	4.464
Juros e variação cambial sobre mútuos	44.825	(480)	54.069	6.580
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(518)	(18.502)	(1.556)	(46.690)
Outros	(1.171)	925	9.820	(1.531)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(14.503)	(26.399)	(57.513)	(93.157)
Impostos a recuperar	6.060	(12.850)	(1.686)	(7.023)
Estoques	(31.915)	(11.784)	(118.813)	(32.935)
Depósitos judiciais	21.318	2.435	20.393	2.359
Outras contas a receber	(3.137)	(1.005)	(7.406)	11.824
Créditos com partes relacionadas	(640)	(2.555)	(1.884)	(5.591)
Fornecedores	(4.228)	(26.301)	2.387	(40.380)
Débito com partes relacionadas	(2.717)	(2.548)	(1.090)	(315)
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	12.424	18.771	22.779	32.967
Impostos, taxas e contribuições a recolher	4.839	8.809	(436)	(7.299)
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	171	(5.235)	24.495	(18.283)
Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(2.114)	-	(2.588)	(2.322)
Pagamento de IR e CSLL	-	(504)	(12.217)	(10.869)
Caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	<b>153.182</b>	<b>49.336</b>	<b>274.850</b>	<b>69.002</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(47.855)	(16.436)	(54.662)	(40.874)
Aquisição de intangível	(8.857)	(10.888)	(22.650)	(38.267)
Aumento de capital em controladas	(395)	(2.269)	-	-
Títulos e valores mobiliários	(1.396)	(1.491)	(1.396)	(1.491)
Aplicação financeira vinculada	(57.650)	(115.218)	(57.621)	(115.216)
Aquisição de não controladores	-	(2.100)	-	(2.100)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	<b>(116.153)</b>	<b>(148.402)</b>	<b>(136.329)</b>	<b>(197.948)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Crédito com partes relacionadas	(10.533)	(402.858)	-	-
Dividendos pagos para não controladores	-	-	-	(1.585)
Juros sobre capital próprio pagos líquidos	(23.144)	-	(23.144)	-
Ações em tesouraria	(10.478)	(223)	(10.478)	(223)
Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação	18.843	99.019	18.843	99.019
Pagamento de arrendamentos	(4.598)	(2.740)	(14.362)	(18.173)
Pagamento de juros sobre arrendamento	-	-	(3.282)	(4.018)
Captação de debêntures	245.780	522.389	245.780	522.389
Pagamento de debêntures	(395.385)	(90.000)	(395.385)	(90.000)
Pagamento de juros sobre debêntures	(62.922)	(2.992)	(62.922)	(2.992)
Pagamento de financiamentos	-	-	(11)	(105)
Captação de empréstimos	216.332	99.078	325.360	133.035
Pagamento de empréstimos	(108.602)	(220.324)	(232.524)	(600.314)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(22.835)	(18.585)	(30.249)	(41.927)
Caixa consumido pelas atividades de financiamento	<b>(157.542)</b>	<b>(17.236)</b>	<b>(182.374)</b>	<b>(4.894)</b>
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<b>(120.513)</b>	<b>(116.302)</b>	<b>(43.853)</b>	<b>(133.840)</b>
Saldo do caixa e equivalentes de caixa no início do período	206.464	316.597	390.039	486.536
Efeito mudanças de câmbio sobre o saldo de caixa e equivalentes	-	-	(739)	15.743
Saldo do caixa e equivalentes de caixa no fim do período	<b>85.951</b>	<b>200.295</b>	<b>345.447</b>	<b>368.439</b>
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<b>(120.513)</b>	<b>(116.302)</b>	<b>(43.853)</b>	<b>(133.840)</b>

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

## Valid Soluções S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Receitas	<b>787.277</b>	698.181	<b>1.555.961</b>	1.263.177
Venda serviços e mercadorias líquidas devoluções	<b>786.959</b>	708.816	<b>1.517.259</b>	1.281.721
Outras receitas	<b>826</b>	534	<b>30.616</b>	4.795
Provisão para perdas sobre créditos	<b>(508)</b>	(11.169)	<b>8.086</b>	(23.339)
Insumos adquiridos de terceiros	<b>(345.227)</b>	(336.765)	<b>(798.279)</b>	(648.763)
Custo das mercadorias e serviços	<b>(309.948)</b>	(291.492)	<b>(582.849)</b>	(529.845)
Materiais, energia, serviços terceiros e outros	<b>(35.279)</b>	(45.273)	<b>(215.430)</b>	(118.918)
Valor adicionado bruto	<b>442.050</b>	361.416	<b>757.682</b>	614.414
Depreciação e amortização	<b>(34.029)</b>	(28.082)	<b>(83.671)</b>	(77.596)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<b>408.021</b>	333.334	<b>674.011</b>	536.818
Valor adicionado recebido em transferência	<b>92.563</b>	66.923	<b>158.418</b>	114.846
Resultado de equivalência patrimonial	<b>8.539</b>	14.151	<b>(1.860)</b>	(1.032)
Receitas financeiras	<b>84.024</b>	52.772	<b>160.278</b>	115.878
Valor adicionado total a distribuir	<b>500.584</b>	400.257	<b>832.429</b>	651.664
Pessoal e encargos (exceto INSS)	<b>189.382</b>	170.511	<b>330.476</b>	288.648
Remuneração direta	<b>156.186</b>	127.784	<b>282.338</b>	233.175
Benefícios	<b>24.974</b>	28.582	<b>37.051</b>	38.634
FGTS	<b>8.222</b>	14.145	<b>11.087</b>	16.839
Impostos, taxas e contribuições	<b>100.546</b>	105.057	<b>174.490</b>	154.824
Federais	<b>73.601</b>	79.971	<b>140.456</b>	124.192
Estaduais	<b>6.416</b>	6.052	<b>8.074</b>	6.739
Municipais	<b>20.529</b>	19.034	<b>25.960</b>	23.893
Remuneração de capitais de terceiros	<b>210.963</b>	94.993	<b>326.799</b>	176.420
Juros	<b>200.240</b>	85.697	<b>312.780</b>	165.020
Aluguéis	<b>10.723</b>	9.296	<b>14.019</b>	11.400
Remuneração de capitais próprios	<b>(307)</b>	29.696	<b>664</b>	31.772
Lucros (prejuízos) retidos de operações continuadas	<b>77.132</b>	46.261	<b>77.132</b>	46.261
Lucros (prejuízos) retidos de operações descontinuadas	<b>(77.439)</b>	(16.565)	<b>(77.439)</b>	(16.565)
Participação de não controladoras nos lucros (prejuízos) retidos	-	-	<b>971</b>	2.076
Valor adicionado distribuído	<b>500.584</b>	400.257	<b>832.429</b>	651.664

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

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(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 1993, quando a American Banknote Corporation adquiriu a subsidiária brasileira da Thomas de La Rue, uma empresa de serviços gráficos de segurança que atuava no mercado brasileiro há quase 50 anos.

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

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

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

A Companhia e suas empresas controladas (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 junho de 2016, no segmento de governança denominado de Novo Mercado.

## **Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(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.

As demonstrações dos resultados individuais e consolidadas dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 estão sendo reapresentadas devido à apresentação retrospectiva do resultado considerando as operações descontinuadas, conforme requerido pelo CPC 31 (IFRS 5) - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada (veja a Nota 26 para maiores detalhes).

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC 11 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 8 de novembro de 2022.

### **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 contábeis intermediárias 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 2022. 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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de preparação—Continuação

### 2.3. Base de consolidação--Continuação

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

Controladas	Denominação	% de participação			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
1. Valid Participações Ltda.	Valid Par	100	-	100	-
2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Argentina	98,3	1,7	98,3	1,7
3. Interprint Ltda.	Interprint	100	-	100	-
3.1. Valid Certificadora Digital Ltda.	Valid Certificadora	-	100	-	100
3.2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Uruguai	-	100	-	100
3.3. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. de C.V.	Valid México	-	100	-	100
3.4. Valid Link Sol em Rastreabilidade S.A.	Valid Link	-	100	-	100
3.4.1. Agrotopus Suporte e Serviços em Tecnologia da Informação Ltda. (*)	Agrotopus	-	-	-	100
3.5. Guaratinguetá Consórcio Rotativo	Guaratinguetá Consórcio	50	50	50	50
4. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação	Valid Sucursal	100	-	100	-
5. Blu Pay Tecnologia de dados Ltda.	BluPay	100	-	100	-
6. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda.	Serbet	50% + 1 ação	-	50% + 1 ação	-
7. Alpdex Processamento de Dados Ltda.(**)	Alpdex	-	-	50%+1 ação	-
8. Mitra - Acesso em Rede e Tecnologia da Informação Municipal Ltda.	Mitra	51	-	51	-
9. Valid Hub Consultoria em Tecnologia e Tratamento de Dados S.A.	Valid Hub	60	-	60	-
10. Valid Soluciones Tecnológicas	Valid Espanha	100	-	100	-
10.1. Valid USA, Inc. (***)	Valid USA	-	100	-	100
10.1.1. Valid Identity Solutions, LLC	Valid ID	-	100	-	100
10.1.2. Valid Secure Packaging, Inc.	VSP	-	100	-	100
10.1.3. Marketing Software Company, LLC (****)	MSC	-	100	-	100
10.2. Valid A/S	Valid A/S	-	100	-	100
10.2.1. Valid Logistics Limited	Valid Logistics	-	100	-	100
10.2.2. Valid Holding Denmark Aps	Valid Holding	-	100	-	100
10.2.2.1. Valid Panamá Inc.	Valid Panamá	-	100	-	100
10.2.2.2. Valid South Africa (Pty) Ltd.	Valid South Africa	-	70	-	70
10.2.2.3. Valid Africa Ltd.	Valid Africa	-	100	-	100
10.2.2.4. Valid Middle East FZE	Valid Middle East	-	100	-	100
10.2.2.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	99,9	-	99,9
10.2.2.6. Valid Asia Pte Ltd	Valid Singapore	-	100	-	100
10.2.2.7. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	99	-	99
10.2.2.8. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd.	Valid Taiwan	-	100	-	100
10.2.3. Logos Smart Card A/S	Logos Denmark	-	100	-	100
10.2.4. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	1	-	1
10.2.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	0,1	-	0,1
10.3. Valid Technologies (Beijing) Co, Ltd.	Valid Beijing	-	100	-	100
10.4. Valid Card Nigeria Limited	Valid Nigéria	-	70	-	70

(\*) Incorporada em abril/22 pela Valid Link.

(\*\*) Incorporada em junho/22 pela Serbet;

(\*\*\*) Operações de Identificação e Meios de Pagamento dessa subsidiária foram classificadas como descontinuadas em 30 de junho de 2022. Veja a Nota 26 para maiores detalhes.

(\*\*\*\*) Operação de Data dos USA foi alienada em 30 de setembro de 2022. Veja a Nota 26 para maiores detalhes.



## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de preparação—Continuação

### 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. 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*.

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

Empresas	Moeda funcional
Valid	Real
Valid Participações	Real
BluPay	Real
Serbet	Real
Mitra	Real
Valid Hub	Real
Valid Argentina	Peso argentino
Interprint	Real
Valid Certificadora	Real
Valid Link	Real
Guaratinguetá Consórcio	Real
Valid Uruguai	Peso uruguaio
Valid México	Peso mexicano
Valid Sucursal	Peso colombiano
Valid Espanha	Euro
Valid USA	Dólar americano
Valid ID	Dólar americano
VSP	Dólar americano
MSC	Dólar americano
Valid A/S (*)	Dólar americano
Valid Beijing	Dólar americano
Valid Nigéria	Dólar americano

(\*) Cada uma das empresas controladas pela Valid A/S possui sua moeda funcional determinada com base nas suas operações individuais. No entanto, a moeda funcional dólar americano é a mais representativa para a Valid A/S e suas controladas.

Os ativos e passivos das controladas no exterior são convertidos para reais pela taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço, e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas de ocorrência das transações, assim como as demonstrações dos fluxos de caixa. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas em outros resultados abrangentes. No momento da baixa de entidade no exterior, o montante acumulado de variações cambiais relacionadas a esta entidade no exterior, reconhecido em outros resultados abrangentes, é reclassificado para o resultado.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de preparação—Continuação

### 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 2021, portanto, devem ser lidas em conjunto

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante				
Caixas e bancos	9.798	14.096	188.490	160.839
Equivalentes de caixa	76.153	192.368	156.957	229.200
	85.951	206.464	345.447	390.039
Aplicações financeiras vinculadas	35.967	45.746	35.989	45.797
Não circulante				
Títulos e valores mobiliários	11.089	8.573	11.089	8.573
Aplicações financeiras vinculadas	191.320	123.891	191.320	123.891
	324.327	384.674	583.845	568.300

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 99,8% a.a. do CDI no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (100,2% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras vinculadas--Continuação

As aplicações financeiras vinculadas são garantias a certos contratos de empréstimos e debêntures, sendo: (i) R\$44.546 aplicados em CDBs, remunerados em 102,5% da taxa CDI e relacionados a empréstimos (Nota 12, quadros a.6 e a.8); e (ii) R\$182.741 aplicados em fundo de investimento referenciado (CDI FICFI), remunerados a uma média de 11,8% nos últimos doze meses e relacionados a 8ª emissão de debêntures e empréstimos (Nota 12, quadros a.8 e a.10 c.2 e c.3). 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.

### 4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	<b>192.977</b>	178.474	<b>472.817</b>	528.654
Perdas esperadas das contas a receber	<b>(21.056)</b>	(20.548)	<b>(84.571)</b>	(94.182)
	<b>171.921</b>	157.926	<b>388.246</b>	434.472
Circulante	<b>168.103</b>	152.323	<b>384.428</b>	428.869
Não circulante	<b>3.818</b>	5.603	<b>3.818</b>	5.603

O saldo classificado no ativo não circulante refere-se a um cliente específico devido a retenções promovidas, unilateralmente, no âmbito dos contratos firmados entre as partes.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	<b>148.191</b>	112.093	<b>283.423</b>	<b>291.712</b>
Vencidos				
Até 30 dias	<b>11.798</b>	23.457	<b>38.870</b>	<b>62.607</b>
De 31 a 90 dias	<b>4.442</b>	3.900	<b>21.025</b>	<b>19.129</b>
De 91 a 120 dias	<b>273</b>	844	<b>1.752</b>	<b>22.333</b>
De 121 a 180 dias	<b>667</b>	1.568	<b>23.574</b>	<b>9.718</b>
De 181 a 365 dias	<b>4.859</b>	13.362	<b>9.694</b>	<b>19.517</b>
Acima 365 dias	<b>22.747</b>	23.250	<b>94.479</b>	<b>103.638</b>
Total vencidos	<b>44.786</b>	66.381	<b>189.394</b>	<b>236.942</b>
Total	<b>192.977</b>	178.474	<b>472.817</b>	<b>528.654</b>

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2022, parte do saldo consolidado vencido, no montante de R\$113.254, é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, Dinamarca, México, Colômbia, Nigéria (R\$130.976 em 31 de dezembro de 2021) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(20.548)	(94.182)
Adições	<b>(2.822)</b>	<b>(13.428)</b>
Reversões	<b>2.314</b>	<b>21.514</b>
Ajustes de conversão	-	<b>1.525</b>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<b>(21.056)</b>	<b>(84.571)</b>

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 consequentemente o registro de sua provisão, independentemente de os saldos estarem vencidos ou não. A Administração da Companhia e de suas controladas entende que os montantes provisionados são suficientes para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber.

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Valid Espanha apresentava saldo de R\$35.499 vencido há mais de 90 dias (R\$38.714 em 31 de dezembro de 2021), sobre o qual constituiu provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$35.699 (R\$37.264 em 31 de dezembro de 2021).

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Interprint apresentava saldo de R\$23.716 vencido há mais de 90 dias (R\$23.664 em 31 de dezembro de 2021), sobre o qual foi constituída provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$8.316 (R\$17.079 em 31 de dezembro de 2021).

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía saldos vencidos há mais de 90 dias no montante de R\$28.546 na controladora e R\$129.499 no consolidado (R\$39.024 e R\$155.206 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente), sendo que desse montante os saldos sem provisão para perda sobre créditos constituída eram de R\$7.490 na controladora e R\$44.928 no consolidado (R\$18.476 e R\$61.024 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente).

### 5. Tributos

#### a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IR e CSLL a recuperar <sup>(1)</sup>	41.196	32.410	59.773	52.236
ICMS a recuperar	636	620	16.708	14.772
IPI a recuperar <sup>(2)</sup>	19.685	36.198	20.287	36.757
Impostos federais retidos por clientes	-	-	5.227	4.767
INSS a recuperar	84	3.761	193	3.965
PIS e COFINS a recuperar <sup>(3)</sup>	21.276	19.891	51.739	49.523
Outros	5.901	1.440	6.276	2.251
	<b>88.778</b>	<b>94.320</b>	<b>160.203</b>	<b>164.271</b>
Circulante	42.541	42.122	83.501	82.647
Não circulante	46.237	52.198	76.702	81.624

(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 2022, a Companhia efetuou o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$18.845 e aguarda posição do órgão federal.

Em 2022, a Companhia recebeu a restituição de parte dos créditos no montante de R\$28.408, dos quais R\$7.446 foi referente a atualização monetária.

(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', a Administração reconheceu o montante de R\$50.160 (R\$48.315 em 31 de dezembro de 2021), incluindo atualizações monetárias. Como ainda não é possível estimar a data de quando ocorrerá o trânsito em julgado das ações, os montantes foram registrados no ativo não circulante.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Tributos--Continuação

#### 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)	30/09/2022
Aluguel de máquinas e equipamentos	201	232	433
Comissões a pagar	566	275	841
Honorários advocatícios	1.069	693	1.762
Prejuízo fiscal	8.077	4.315	12.392
Provisões com contingências	12.720	2.915	15.635
Provisões de frete	30	(24)	6
Provisões devedores duvidosos	6.740	172	6.912
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.077	-	3.077
Provisões para PLR	6.791	2.335	9.126
Provisões <i>royalties</i>	758	19	777
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	1.292
<i>Impairment</i>	1.510	-	1.510
Outras adições temporárias	7.022	2.826	9.848
Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	(3.203)	-	(3.203)
IR/CSLL diferido sobre mais valia sobre ativos	(5.342)	-	(5.342)
Total impostos diferidos	41.308	13.758	55.066

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Tributos--Continuação

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

	Consolidado		
	31/12/2021	Adição (reversão/ realização)	Variação cambial/ correção monetária
			30/09/2022
Aluguel de máquinas e equipamentos	201	232	-
Comissões a pagar	1.034	293	-
Custo de transição na aquisição de empresas	2.734	(2.515)	(219)
Despesas financeiras com empréstimos ( <i>thin-cap</i> )	2.216	2.071	(620)
Honorários advocatícios	1.069	693	-
Prejuízo fiscal	82.113	(6.151)	(3.704)
Provisões com contingências	14.088	3.092	(15)
Provisões de férias	2.684	(2.469)	(215)
Provisões de frete	30	(24)	-
Provisões devedores duvidosos	15.177	(3.644)	52
Provisões para obsolescência de equipamentos	5.708	(1.864)	(190)
Provisões para PLR	7.553	2.134	-
Provisões para reestruturação	580	(534)	(46)
Provisões royalties	758	19	-
Outras provisões	15.522	332	(626)
Opções de outorgas reconhecidas	1.292	-	-
UNICAP USA	1.496	(1.376)	(120)
Instrumentos financeiros ( <i>hedge</i> )	4.557	1.345	(786)
Receita diferida USA	326	(94)	(4)
<i>Impairment</i>	15.555	2.305	(268)
Amortização fiscal do ágio dedutível <sup>(1)</sup>	(58.964)	9.765	1.431
Créditos de PIS e COFINS sobre ICMS	(7.322)	-	-
Diferença depreciação contábil x fiscal	(19.061)	17.793	1.181
Ajuste por inflação Valid Argentina	(4.031)	(4.129)	1.934
IR/CSLL diferido sobre mais-valia sobre ativos	(7.230)	741	-
Outros	(889)	-	-
<b>Total impostos diferidos</b>	<b>77.196</b>	<b>18.015</b>	<b>(2.215)</b>
Ativo	115.533		138.489
Passivo	(38.337)		(45.493)

(1) Baixa do ágio que estava amortizado fiscalmente em períodos anteriores.

A apresentação nas informações contábeis intermediárias considera a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos por entidade jurídica.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Tributos--Continuação

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

A seguir estão apresentados os prazos de expectativa de realização dos impostos diferidos ativos, suportados por orçamentos aprovados pela Administração da Companhia:

	Controladora	Consolidado
Exercício corrente	37.309	62.099
Exercício corrente + 1 ano	9.191	23.013
Exercício corrente + 2 anos	6.310	16.655
Exercício corrente + 3 anos	-	10.234
Exercício corrente + 4 anos	-	12.594
Exercício corrente + 5 anos	10.801	36.003
Exercício corrente + acima de 5 anos até 2031	-	1.179
	<b>63.611</b>	<b>161.777</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IR e CSLL a recolher	-	-	9.078	3.156
ICMS a recolher	1.470	1.220	3.754	2.969
ISS a recolher	7.245	3.168	23.929	14.947
COFINS a recolher	4.284	1.269	6.445	3.073
PIS a recolher	825	171	1.256	509
INSS retido de clientes	1.075	4.514	1.179	4.525
Outros	809	477	1.433	1.401
	<b>15.708</b>	<b>10.819</b>	<b>47.074</b>	<b>30.580</b>
Total circulante	15.219	10.368	45.743	29.335
Total não circulante	489	451	1.331	1.245



## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Tributos--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	63.424	39.400	96.575	54.179
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações descontinuadas	(77.439)	(16.565)	(77.439)	(16.565)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	<b>(14.015)</b>	22.835	<b>19.136</b>	37.614
Alíquota nominal de IR e CSLL	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%
Despesa (crédito) de IR/CSLL pela alíquota nominal	<b>(4.765)</b>	7.764	<b>6.506</b>	12.789
Conciliação para a taxa efetiva:				
Opções de outorgas reconhecidas	<b>650</b>	1.783	<b>650</b>	1.783
Diferença de alíquota de empresas no exterior		-	<b>15.942</b>	7.463
Equivalência patrimonial	<b>(2.903)</b>	(4.811)	<b>632</b>	351
Incentivos fiscais	-	(148)	<b>(138)</b>	(272)
Atualização monetária não sujeita a tributação de IR e CSLL <sup>(1)</sup>	<b>(2.516)</b>	(11.151)	<b>(3.115)</b>	(16.615)
Crédito presumido de ICMS	<b>(4.184)</b>	-	<b>(4.184)</b>	-
Outras	<b>10</b>	(298)	<b>2.179</b>	343
Despesa (crédito) de IR e CSLL debitadas ao resultado do período	<b>(13.708)</b>	(6.861)	<b>18.472</b>	5.842
Alíquota efetiva				
IR/CSLL corrente	<b>(50)</b>	(31)	<b>(36.487)</b>	(15.672)
IR/CSLL diferidos	<b>13.758</b>	6.892	<b>18.015</b>	9.830

- (1) Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") julgou o Recurso Extraordinário nº 1.063.187/SC, representativo do tema 962 da repercussão geral, que trata da incidência do IRPJ e CSLL sobre juros de mora recebidos pelo contribuinte em repetição de indébito. Neste julgamento foi acolhida, por unanimidade de votos, a tese da inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre atualização monetária recebidos em razão de repetição de indébito tributário.

### 6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Matéria-prima	<b>114.157</b>	79.773	<b>168.999</b>	218.924
Produtos em processo	<b>34.959</b>	39.734	<b>46.915</b>	67.522
Peças e materiais de reposição	<b>6.810</b>	4.532	<b>7.359</b>	5.360
Produtos para revenda	<b>1.733</b>	1.195	<b>67.960</b>	23.936
Provisão para perdas de estoques	-	-	<b>(3.237)</b>	(10.239)
Adiantamentos a fornecedores	<b>8.491</b>	9.001	<b>15.801</b>	17.763
	<b>166.150</b>	134.235	<b>303.797</b>	323.266

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Depósitos judiciais trabalhistas	<b>4.678</b>	5.032	<b>4.872</b>	5.563
Depósitos judiciais tributários	<b>2.223</b>	2.214	<b>2.323</b>	2.306
Depósitos judiciais cíveis	<b>12.259</b>	11.532	<b>12.402</b>	11.630
Depósitos judiciais criminais	-	21.705	-	21.705
	<b>19.160</b>	40.483	<b>19.597</b>	41.204

Os valores individualmente mais representativos estão detalhados a seguir:

- Em dezembro de 2021, foi deflagrada uma operação por parte da Polícia Federal a fim de apurar eventuais irregularidades na licitação para impressão das provas do Exame Nacional do Ensino Médio (ENEM) relacionada ao período de 2010 a 2019, tendo sido executados mandados de busca e apreensão nas unidades fabris da Companhia. Em decorrência do inquérito policial atrelado a essa operação, a Companhia sofreu sequestro de bens como resultado do cumprimento da medida cautelar e decisão proferida pela 10ª Vara Federal Criminal, no montante total de R\$21.705 em 31 de dezembro de 2021. Subsequentemente, referido montante depositado judicialmente foi substituído por seguro garantia, sendo tais recursos liberados para compor as disponibilidades da Companhia, sendo mantida essa situação em 30 de setembro de 2022. No terceiro trimestre de 2022 os investigados prestaram esclarecimentos. Atualmente, aguarda-se a realização da oitiva dos demais investigados. A Companhia contratou escritório de advocacia especializado para acompanhar o andamento do caso até o seu desfecho.
- 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 (Nota 12), 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 2022, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$11.970 (R\$11.245 em 31 de dezembro de 2021).

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Investimentos

#### Informações contábeis

Em 30 de setembro de 2022, 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 Par	538	7	531	(22)
Valid Argentina <sup>(2)</sup>	110.761	84.703	26.058	4.587
Valid Sucursal	60.874	42.608	18.266	448
BluPay	2.839	494	2.345	(4.219)
Serbet <sup>(3)</sup>	24.265	14.250	10.015	(1.252)
Alpdex <sup>(3)</sup>	-	-	-	94
Valid Hub <sup>(3)</sup>	4.993	2.943	2.050	(1.059)
Mitra <sup>(3)</sup>	12.308	6.188	6.120	2.551
Interprint	286.055	57.825	228.230	32.822
Valid Certificadora	39.699	8.669	31.030	4.342
Valid México	31.288	16.694	14.594	3.231
Valid Uruguai	4.230	1.100	3.130	297
Valid Link	4.942	3.643	1.299	(1.071)
Guaratinguetá Consórcio	1.725	1.504	221	167
Valid Espanha	1.102.997	577.819	525.178	(25.085)
Valid Beijing	7.719	4.326	3.393	(3.876)
Valid Nigéria <sup>(3)</sup>	36.525	27.589	8.936	3.931
Valid USA (consolidado) <sup>(4)</sup>	564.491	347.116	217.375	(59.227)
Valid A/S (consolidado)	337.332	119.089	218.243	37.189

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

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

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

(4) A Companhia celebrou contrato de compra e venda das operações de Identificação e Meios de Pagamento em junho de 2022 e em 30 de setembro de 2022 a operação de Data. Detalhes na Nota 26.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

### 8. Investimentos--Continuação

#### Movimentação dos investimentos

Investimentos	Controladora							30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29 (*)	Variação cambial	Incorporação (**)	Amortização	
Controladas								
Valid Par	553	-	(22)	-	-	-	-	531
Valid Argentina	19.123	-	4.508	10.080	(8.105)	-	-	25.606
Valid Sucursal	21.155	-	448	-	(3.337)	-	-	18.266
Interprint	195.281	-	32.822	179	(52)	-	-	228.230
Valid Espanha	531.415	-	52.354	-	18.848	-	-	602.617
BluPay	6.169	395	(4.219)	-	-	-	-	2.345
Serbet	8.347	-	(626)	-	-	287	-	8.008
Alpdex	240	-	47	-	-	(287)	-	-
Valid Hub	1.865	-	(635)	-	-	-	-	1.230
Mitra	1.820	-	1.301	-	-	-	-	3.121
	785.968	395	85.978	10.259	7.354	-	-	889.954
Ágio								
Valid Argentina	808	-	-	-	(263)	-	-	545
Valid Espanha	77.768	-	-	-	(12.680)	-	-	65.088
BluPay	2.436	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	13.996	-	-	-	-	-	-	13.996
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de tecnologia	10.897	-	-	-	-	-	(1.262)	9.635
Mais-valia de carteira de clientes	790	-	-	-	-	-	(71)	719
	114.052	-	-	-	(12.943)	-	(1.333)	99.776
Total investimento	900.020	395	85.978	10.259	(5.589)	-	(1.333)	989.730

(\*) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

(\*\*) Incorporada em junho de 2022 pela Serbet, sem alteração no percentual de participação.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

### 8. Investimentos--Continuação

Controladora									
Investimentos	31/12/2020	Adição	Aquisição de participação de não controladores	Equivalência patrimonial	Ajuste por inflação pelo IAS 29	Variação cambial	Reserva reflexa	Amortização	31/12/2021
Controladas									
Valid Par	575	-	-	(22)	-	-	-	-	553
Valid Argentina	16.908	-	-	(3.934)	8.421	(2.272)	-	-	19.123
Valid Sucursal	15.962	-	-	6.876	-	(1.683)	-	-	21.155
Interprint	172.467	-	-	22.146	150	563	(45)	-	195.281
Valid Espanha	472.124	-	-	4.679	-	51.042	3.570	-	531.415
BluPay	(437)	9.294	(317)	(2.371)	-	-	-	-	6.169
Serbet	7.114	2.200	-	(944)	-	-	(23)	-	8.347
Alpdex	331	-	-	(91)	-	-	-	-	240
Valid Hub	1.527	-	-	338	-	-	-	-	1.865
Mitra	1.456	-	-	364	-	-	-	-	1.820
Total investimento	688.027	11.494	(317)	27.041	8.571	47.650	3.502	-	785.968
Ágio									
Valid Argentina	919	-	-	-	-	(111)	-	-	808
Valid Espanha	78.469	-	-	-	-	(701)	-	-	77.768
BluPay	1.413	-	1.023	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	13.996	-	-	-	-	-	-	-	13.996
Mitra	7.357	-	-	-	-	-	-	-	7.357
Mais-valia de tecnologia	11.553	-	1.022	-	-	-	-	(1.678)	10.897
Mais-valia de carteira de clientes	885	-	-	-	-	-	-	(95)	790
Total ágio	114.592	-	2.045	-	-	(812)	-	(1.773)	114.052
Total	802.619	11.494	1.728	27.041	8.571	46.838	3.502	(1.773)	900.020

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Investimentos--Continuação

Investimentos	Consolidado			
	31/12/2021	Equivalência patrimonial	Variação cambial	30/09/2022
Coligadas				
Cubic	8.112	(240)	(1.420)	6.452
VCMC	1.108	(1.620)	739	227
Total investimento	9.220	(1.860)	(681)	6.679
Ágio Cubic	53.149	-	(8.666)	44.483
Total	62.369	(1.860)	(9.347)	51.162

Investimentos	Consolidado				
	31/12/2020	Equivalência Patrimonial	Variação cambial	Reserva reflexa	31/12/2021
Controladas					
Cubic	6.603	(1.141)	(61)	2.711	8.112
VCMC	2.641	(1.487)	(46)	-	1.108
Total investimento	9.244	(2.628)	(107)	2.711	9.220
Ágio					
Cubic	53.627	-	(478)	-	53.149
Total ágio	53.627	-	(478)	-	53.149
Total	62.871	(2.628)	(585)	2.711	62.369

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Intangível

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

	Controladora					30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Amortização	Transferência	
Vida útil definida						
Software	36.885	9.194	(497)	(6.986)	683	39.279
Vida útil definida	36.885	9.194	(497)	(6.986)	683	39.279
Vida útil indefinida						
Ágios						
Trust	3.647	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	40.532	9.194	(497)	(6.986)	683	42.926

  

	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Amortização	Transferência	
Vida útil definida						
Software	33.304	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	36.885
Vida útil definida	33.304	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	36.885
Vida útil indefinida						
Ágios						
Trust	3.647	-	-	-	-	3.647
Total Intangível	36.951	15.808	(6.018)	(6.119)	(90)	40.532

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

### 9. Intangível--Continuação

	Consolidado							30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Amortização	Variação cambial	Transferência	Transferência para operação descontinuada	
Vida útil definida								
Software	257.387	23.186	(4.607)	(41.613)	(12.748)	684	(25.815)	196.474
Carteira de clientes	17.106	-	-	(3.655)	(990)	(46)	(2.581)	9.834
Direito de uso <sup>(1)</sup>	15.090	-	-	(2.668)	-	-	-	12.422
Marcas e patentes	1.408	-	-	(48)	(132)	46	(1.274)	-
Licença certificação digital	46	-	-	(8)	-	-	-	38
Total vida útil definida	291.037	23.186	(4.607)	(47.992)	(13.870)	684	(29.670)	218.768
Vida útil indefinida								
Marcas e patentes	20.648	-	-	-	(644)	-	-	20.004
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	-	500
Ágios								
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	851	-	-	-	(277)	-	-	574
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	-	103.793
Valid Link	2.851	-	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	77.768	-	-	-	(12.680)	-	-	65.088
Valid USA	83.117	-	-	-	(5.892)	-	(77.225)	-
Valid A/S	265.782	-	-	-	(8.282)	-	-	257.500
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	27.992	-	-	-	-	-	-	27.992
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	-	14.426
Total vida útil indefinida	603.811	-	-	-	(27.775)	-	(77.225)	498.811
Total intangível	894.848	23.186	(4.607)	(47.992)	(41.645)	684	(106.895)	717.579

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



## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

### 9. Intangível--Continuação

	Consolidado						31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Amortização	Variação cambial	Transferência	
Vida útil definida							
Software	265.453	48.411	(6.363)	(57.605)	9.010	(1.519)	257.387
Carteira de clientes	23.054	-	-	(5.562)	1.243	(1.629)	17.106
Direito de uso <sup>(1)</sup>	1.023	15.051	-	(2.596)	-	1.612	15.090
Marcas e patentes	1.311	-	-	-	97	-	1.408
Licença certificação digital	56	-	-	(10)	-	-	46
Total vida útil definida	290.897	63.462	(6.363)	(65.773)	10.350	(1.536)	291.037
Vida útil indefinida							
Marcas e patentes	19.228	-	-	-	1.420	-	20.648
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	500
Ágios							
Trust	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Argentina	969	-	-	-	(118)	-	851
Interprint	103.793	-	-	-	-	-	103.793
Nexitera	2.851	-	-	-	-	-	2.851
Espanha	78.468	-	-	-	(700)	-	77.768
Valid USA	77.400	-	-	-	5.717	-	83.117
Valid A/S	247.503	-	-	-	18.279	-	265.782
Blu Pay	2.436	-	-	-	-	-	2.436
Serbet	27.992	-	-	-	-	-	27.992
Mitra	14.426	-	-	-	-	-	14.426
Total vida útil indefinida	579.213	-	-	-	24.598	-	603.811
Total intangível	870.110	63.462	(6.363)	(65.773)	34.948	(1.536)	894.848

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

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Intangível—Continuação

Os ativos intangíveis com vida útil definida são representados, principalmente, por carteira de clientes, direitos de utilização de *software*, sendo amortizados às taxas médias de 16,3% e 21,9% a.a., respectivamente, com base nas vidas úteis estimadas ou prazos de licença (aplicável para direitos de utilização de *software*); licença de certificação digital e marcas e patentes sendo amortizados à taxa média de 10% e 33,3% a.a., respectivamente.

#### Perdas por redução ao valor recuperável

No mínimo, uma vez por ano ou quando houver indicativos, a Companhia realiza o teste do valor recuperável dos ágios gerados por expectativa de rentabilidade futura através da avaliação do valor em uso, em que os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes dos impostos de forma que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ou da “Unidade Geradora de Caixa (‘‘UGC’’ ou ‘‘UGCs’’)

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

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 2021, de uma provisão para perda a valor recuperável. Não foram identificados indicadores que demandassem novos testes para 30 de setembro de 2022.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Imobilizado

	Controladora				30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Transferência	
<b>Custo</b>					
Terrenos	3.222	-	-	-	3.222
Edificações	84.827	1.142	-	(3.082)	82.887
Máquinas e equipamentos	237.990	2.343	(1.112)	5.344	244.565
Móveis e utensílios	19.240	2.789	(32)	274	22.271
Veículos	639	-	-	-	639
Equipamentos e processamento de dados	126.349	29.943	(873)	5.001	160.420
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4.888	206	-	7.421	12.515
Imobilizado em andamento	4.163	3.758	(23)	(2.425)	5.473
Adiantamento a fornecedores	6.505	8.740	(84)	(14.286)	875
Direito de uso - IFRS 16	17.392	2.790	(1.518)	-	18.664
<b>Subtotal custo</b>	<b>505.215</b>	<b>51.711</b>	<b>(3.642)</b>	<b>(1.753)</b>	<b>551.531</b>
<b>Depreciação</b>					
Edificações	(48.264)	(3.144)	-	3.593	(47.815)
Máquinas e equipamentos	(144.991)	(6.963)	127	1.460	(150.367)
Móveis e utensílios	(13.245)	(1.211)	24	-	(14.432)
Veículos	(607)	(26)	-	-	(633)
Equipamentos e processamentos de dados	(101.526)	(9.481)	415	(390)	(110.982)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(3.773)	(595)	-	(3.593)	(7.961)
Direito de uso - IFRS 16	(2.295)	(4.290)	2.577	-	(4.008)
<b>Subtotal depreciação</b>	<b>(314.701)</b>	<b>(25.710)</b>	<b>3.143</b>	<b>1.070</b>	<b>(336.198)</b>
<b>Total imobilizado líquido</b>	<b>190.514</b>	<b>26.001</b>	<b>(499)</b>	<b>(683)</b>	<b>215.333</b>

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
 (Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Imobilizado

	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Provisão obsolescência	Transferência	
<b>Custo</b>						
Terrenos	3.732	-	-	-	(510)	3.222
Edificações	98.903	-	(2.099)	-	(11.977)	84.827
Máquinas e equipamentos	221.073	10.606	(1.359)	396	7.274	237.990
Móveis e utensílios	18.423	816	-	-	1	19.240
Veículos	639	-	-	-	-	639
Equipamentos e processamento de dados	118.981	6.134	(260)	-	1.494	126.349
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.772	-	(15)	-	1.131	4.888
Imobilizado em andamento	2.971	5.225	(61)	-	(3.972)	4.163
Adiantamento a fornecedores	1.304	11.260	(58)	-	(6.001)	6.505
Direito de uso (IFRS 16)	13.890	12.905	(9.403)	-	-	17.392
<b>Subtotal custo</b>	<b>483.688</b>	<b>46.946</b>	<b>(13.255)</b>	<b>396</b>	<b>(12.560)</b>	<b>505.215</b>
<b>Depreciação</b>						
Edificações	(42.894)	(5.598)	228	-	-	(48.264)
Máquinas e equipamentos	(138.071)	(8.121)	1.201	-	-	(144.991)
Móveis e utensílios	(11.684)	(1.561)	-	-	-	(13.245)
Veículos	(558)	(49)	-	-	-	(607)
Equipamentos e processamentos de dados	(92.202)	(9.556)	232	-	-	(101.526)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(3.741)	(33)	1	-	-	(3.773)
Direito de uso (IFRS 16)	(6.736)	(5.511)	9.952	-	-	(2.295)
<b>Subtotal depreciação</b>	<b>(295.886)</b>	<b>(30.429)</b>	<b>11.614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(314.701)</b>
<b>Total imobilizado líquido</b>	<b>187.802</b>	<b>16.517</b>	<b>(1.641)</b>	<b>396</b>	<b>(12.560)</b>	<b>190.514</b>

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

### 10. Imobilizado--Continuação

	Consolidado								
	31/12/2021	Adição	Baixa	Provisão obsolescência (*)	Ajuste por inflação pelo IAS 29 (**)	Variação cambial	Transferência para operações descontinuadas	Transferência	30/09/2022
Custo									
Terrenos	3.680	-	-	-	-	(44)	(414)	-	3.222
Edificações	103.954	1.140	(4)	-	-	(761)	(7.232)	(3.082)	94.015
Máquinas e equipamentos	567.014	2.424	(6.693)	(54.417)	29.366	(44.083)	(93.666)	5.344	405.289
Móveis e utensílios	30.947	2.910	(253)	-	633	(1.241)	(4.230)	282	29.048
Veículos	1.558	-	(149)	-	-	(42)	(161)	-	1.206
Equipamentos e processamento de dados	206.825	34.383	(1.357)	-	5.587	(7.501)	(18.498)	5.710	225.149
Benfeitorias em imóveis de terceiros	119.558	295	-	-	5.596	(14.289)	(82.218)	7.421	36.363
Imobilizado em andamento	6.144	6.204	(523)	-	84	(163)	(2.102)	(3.116)	6.528
Adiantamento a fornecedores	6.517	8.767	(92)	-	-	-	-	(14.312)	880
Direito de uso - IFRS 16	178.942	7.315	(5.905)	-	2.933	(16.668)	(117.429)	-	49.188
Subtotal custo	1.225.139	63.438	(14.976)	(54.417)	44.199	(84.792)	(325.950)	(1.753)	850.888
Depreciação									
Edificações	(68.900)	(3.356)	4	-	-	105	1.115	3.593	(67.439)
Máquinas e equipamentos	(402.223)	(19.352)	4.544	-	(25.029)	36.239	123.359	1.459	(281.003)
Móveis e utensílios	(23.859)	(1.436)	246	-	(572)	1.163	4.183	-	(20.275)
Veículos	(1.412)	(51)	149	-	-	46	161	-	(1.107)
Equipamentos e processamentos de dados	(171.328)	(12.457)	898	-	(5.166)	6.330	17.160	(390)	(164.953)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(53.334)	(5.413)	-	-	(3.065)	6.779	35.830	(3.593)	(22.796)
Direito de uso - IFRS 16	(72.829)	(15.334)	6.447	-	(1.332)	7.401	48.160	-	(27.487)
Subtotal depreciação	(793.885)	(57.399)	12.288	-	(35.164)	58.063	229.968	1.069	(585.060)
Total imobilizado líquido	431.254	6.039	(2.688)	(54.417)	9.035	(26.729)	(95.982)	(684)	265.828

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

(\*\*) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

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

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

### 10. Imobilizado--Continuação

	Consolidado							
	31/12/2020	Adição	Baixa	Provisão obsolescência	Ajuste por inflação pelo IAS 29 (**)	Variação cambial	Transferência	31/12/2021
<b>Custo</b>								
Terrenos (*)	4.484	-	-	-	-	33	(837)	3.680
Edificações (*)	129.300	-	(4.681)	-	-	576	(21.241)	103.954
Máquinas e equipamentos	507.502	13.480	(27.086)	396	19.398	5.848	47.476	567.014
Móveis e utensílios	29.471	838	(144)	-	419	247	116	30.947
Veículos	2.228	60	(786)	-	159	(115)	12	1.558
Equipamentos e processamento de dados	194.355	8.617	(3.878)	-	3.702	204	3.825	206.825
Benfeitorias em imóveis de terceiros (*)	106.689	453	(1.860)	-	3.759	4.952	5.565	119.558
Imobilizado em andamento	28.707	29.284	(436)	-	44	1.484	(52.939)	6.144
Adiantamento a fornecedores	1.339	11.307	(58)	-	-	-	(6.071)	6.517
Direito de uso (IFRS 16)	162.858	19.278	(13.585)	-	1.266	9.125	-	178.942
<b>Subtotal custo</b>	<b>1.166.933</b>	<b>83.317</b>	<b>(52.514)</b>	<b>396</b>	<b>28.747</b>	<b>22.354</b>	<b>(24.094)</b>	<b>1.225.139</b>
<b>Depreciação</b>								
Edificações	(63.736)	(6.231)	1.134	-	-	(67)	-	(68.900)
Máquinas e equipamentos	(377.005)	(31.596)	27.668	-	(16.439)	(4.851)	-	(402.223)
Móveis e utensílios	(21.274)	(2.090)	123	-	(381)	(237)	-	(23.859)
Veículos	(2.010)	(121)	777	-	(170)	112	-	(1.412)
Equipamentos e processamentos de dados	(156.833)	(13.914)	3.071	-	(3.387)	(265)	-	(171.328)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(42.362)	(8.599)	1.198	-	(1.792)	(1.779)	-	(53.334)
Direito de Uso de IFRS 16	(56.768)	(24.842)	13.054	-	(1.179)	(3.094)	-	(72.829)
<b>Subtotal depreciação</b>	<b>(719.988)</b>	<b>(87.393)</b>	<b>47.025</b>	<b>-</b>	<b>(23.348)</b>	<b>(10.181)</b>	<b>-</b>	<b>(793.885)</b>
<b>Total imobilizado líquido</b>	<b>446.945</b>	<b>(4.076)</b>	<b>(5.489)</b>	<b>396</b>	<b>5.399</b>	<b>12.173</b>	<b>(24.094)</b>	<b>431.254</b>

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

(\*\*) Efeitos oriundos da controlada na Argentina.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos (a)	<b>274.815</b>	166.874	<b>506.568</b>	436.719
Financiamentos	-	-	-	11
Debêntures (b)	<b>577.528</b>	713.477	<b>577.528</b>	713.477
Arrendamentos (c)	<b>15.270</b>	16.078	<b>21.984</b>	116.415
	<b>867.613</b>	896.429	<b>1.106.080</b>	1.266.622
Circulante	<b>257.188</b>	323.805	<b>354.148</b>	446.267
Não circulante	<b>610.425</b>	572.624	<b>751.932</b>	820.355

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

### 11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar--Continuação

#### (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)
Tomador	Valid Espanha	Valid USA	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid Espanha	Valid S/A	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Banco	Santander	HSBC ABL	Itaú BBA	Santander	Santander	BTG	Safra	CEF	CEF	Brasil
Valor total	EUR\$ 13.000	Até US\$15.000	US\$38.888	US\$7.142	EUR\$4.400	R\$ 33.333	R\$ 26.666	R\$ 100.000	R\$ 90.000	R\$ 30.000
Data da captação	13/11/2018	01/02/2022	07/05/2019	05/05/2022	05/05/2022	16/04/2021	12/03/2021	31/03/2022	31/05/2022	05/07/2022
Data de vencimento	14/04/2025	01/02/2025	22/04/2025	05/05/2025	14/04/2025	14/02/2025	13/03/2025	30/03/2026	31/05/2026	05/07/2026
Remuneração	2,42% a.a.	Sofr + 2,00% a.a.	6,20% a.a.	6,90% a.a.	4,70% a.a.	CDI + 2,90% a.a.	CDI + 3,04% a.a.	CDI + 0,20% a.m.	CDI + 0,13% a.m.	CDI + 2,17% 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
Amortização do principal	Bullet (a partir de abril de 2025)	Bullet em fevereiro/ 2025	Semestral (a partir de maio/2021)	Semestral (a partir de novembro/22)	Semestral (a partir de outubro/22)	Mensal a partir de 14/03/2023	Carência de 10 meses (Bimestral a partir de 23 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)
Pagamento de juros	Anual a partir de mai/20	Trimestral a partir de maio/22	Semestral a partir de nov/20	Semestral a partir de novembro/22	Semestral a partir de outubro /22	Juros mensais - 12 meses e trimestral, após carência	Trimestral a partir de 12 de jul/21	Carência de 4 meses. Bimestral a partir de ago/22	Carência de 9 meses (mensal a partir de março /23)	Carência de 12 meses (mensal a partir de agosto /23)
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2022:	EUR13.211	US\$10.072	US\$8.050	US\$7.333	EUR\$4.458	R\$ 32.773	R\$ 26.464	R\$ 93.180	R\$ 92.750	R\$ 29.648
Saldo atualizado em 30/09/2022 - R\$:	69.896	54.456	43.523	39.648	23.587	32.773	26.464	93.180	92.750	29.648

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



## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

#### (a) Empréstimos--Continuação

Os saldos dos empréstimos têm a seguinte composição:

Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Principal	275.455	164.086	504.069	430.142
Juros	3.935	3.478	8.357	7.431
Outras obrigações	(4.575)	(690)	(5.858)	(854)
	274.815	166.874	506.568	436.719
Circulante	59.676	93.597	152.970	198.569
Não circulante	215.139	73.277	353.598	238.150

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia e suas controladas cumpriram adequadamente em 30 de setembro de 2022. 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.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram pagos R\$262.773 (R\$676.806 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021), sendo desse montante R\$30.249 (R\$47.217 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021) de juros sobre empréstimos.

#### (b) Debêntures

As principais informações das debêntures podem ser resumidas como segue:

Descrição	Debêntures (c.1)	Debêntures (c.2)	Debêntures (c.3)	Debêntures (c.4)
Debêntures	7ª emissão-24/05/2018	8ª emissão- 1ª Série	8ª emissão- 2ª 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	360.000.000	27.000.000	503.700.000	250.000.000
Data de vencimento:	30/06/2023	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 quirográfica 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
Saldo atualizado em R\$ - 30/09/2022	94.163	9.535	216.478	257.352

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

#### (b) Debêntures--Continuação

Os saldos das debêntures têm a seguinte composição:

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Principal	565.316	710.700	565.316	710.700
Juros	21.201	10.613	21.201	10.613
Custos de captação	(8.989)	(7.836)	(8.989)	(7.836)
	<b>577.528</b>	<b>713.477</b>	<b>577.528</b>	<b>713.477</b>
Circulante	191.860	224.948	191.860	224.948
Não circulante	385.668	488.529	385.668	488.529

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. 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.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram pagos R\$458.307 (R\$122.597 em 31 de dezembro de 2021), sendo deste montante R\$62.922 (R\$32.597 em 31 de dezembro de 2021) de juros sobre debêntures.

#### (c) Arrendamentos

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Até 1 ano	5.652	5.260	9.318	22.739
De 1 ano a 5 anos	9.618	10.818	12.666	93.676
	<b>15.270</b>	<b>16.078</b>	<b>21.984</b>	<b>116.415</b>

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar-- Continuação

#### (c) Arrendamentos--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial:	<b>16.078</b>	7.636	<b>116.415</b>	116.107
Adições	<b>3.390</b>	14.125	<b>6.892</b>	19.870
Juros	<b>986</b>	573	<b>4.770</b>	6.950
Baixas	<b>(586)</b>	(2.060)	<b>(1.058)</b>	(2.568)
Atualização cambial	-	-	<b>155</b>	16
Variação cambial (PL)	-	-	<b>(10.335)</b>	6.522
Operações descontinuadas	-	-	<b>(77.211)</b>	-
Pagamentos	<b>(4.598)</b>	(4.196)	<b>(17.644)</b>	(30.482)
Saldo final	<b>15.270</b>	16.078	<b>21.984</b>	116.415

O cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (não considera encargos futuros) são conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Até 1 ano	<b>251.536</b>	318.545	<b>344.830</b>	423.528
De 1 ano a 2 anos	<b>102.411</b>	311.693	<b>119.904</b>	476.482
De 2 anos a 3 anos	<b>194.821</b>	173.015	<b>229.637</b>	173.099
De 3 anos a 4 anos	<b>261.909</b>	77.098	<b>348.059</b>	77.098
De 5 anos a 6 anos	<b>41.666</b>	-	<b>41.666</b>	-
	<b>852.343</b>	880.351	<b>1.084.096</b>	1.150.207

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 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				30/09/2022
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	
Trabalhistas	11.737	8.606	(4.250)	(1.710)	14.383
Tributárias	4.835	6.336	(35)	(161)	10.975
Cíveis, comerciais e outros	20.838	33	-	(243)	20.628
	37.410	14.975	(4.285)	(2.114)	45.986

	Controladora				31/12/2021
	31/12/2020	Provisões	Reversões	Pagamentos	
Trabalhistas	11.873	6.589	(4.559)	(2.166)	11.737
Tributárias	1.176	5.370	-	(1.711)	4.835
Cíveis, comerciais e outros	106	20.967	(215)	(20)	20.838
	13.155	32.926	(4.774)	(3.897)	37.410

	Consolidado				30/09/2022
	31/12/2021	Provisões	Reversões	Pagamentos	
Trabalhistas	13.793	9.845	(5.534)	(1.781)	16.218
Tributárias	10.024	6.695	(78)	(543)	15.993
Cíveis, comerciais e outros	21.731	779	(102)	(264)	22.144
	45.548	17.319	(5.714)	(2.588)	54.355

	Consolidado				31/12/2021
	31/12/2020	Provisões	Reversões	Pagamentos	
Trabalhistas	14.385	7.328	(5.620)	(2.250)	13.793
Tributárias	3.429	8.630	(135)	(2.079)	10.024
Cíveis, comerciais e outros	811	21.160	(220)	(20)	21.731
	18.625	37.118	(5.975)	(4.349)	45.548

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação

#### *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 que representa uma contingência de R\$1.489 em 30 de setembro de 2022 (R\$1.250 em 31 de dezembro de 2021). O objeto da referida ação é o reconhecimento de que parte do débito exigido na Execução Fiscal nº 2005.51.01.511329-9, oriundo da exclusão do lucro real de valores de aplicações financeiras bloqueados pelo Plano Collor, foi compensado com crédito em favor da Companhia. Aguarda-se decisão definitiva nos autos da ação rescisória 0000740-96.2019.4.02.0000.
- Ação declaratória que visava à suspensão da exigibilidade do crédito relativo à nova alíquota do Seguro Acidente de Trabalho - decorrente das alterações trazidas pelo Decreto 6.957/2009, por ilegalidade e inconstitucionalidade das alterações promovidas pelo referido decreto - e a revisão da graduação dos critérios e alíquotas do Riscos Ambientais do Trabalho e a metodologia de cálculo do Fator Acidentário de Prevenção. A Companhia não teve êxito na demanda. Aguarda-se a Fazenda se manifestar quanto ao prosseguimento da execução de honorários sucumbenciais. Em 30 de setembro de 2022 foi provisionado o montante de R\$1.450 (R\$1.351 em 31 de dezembro de 2021).
- 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 possuía os valores a serem devolvidos. Em 26 maio de 2022 foi proferida decisão determinando o sobrestamento do feito até o julgamento definitivo do Tema 1.079 do STJ. 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 2022 foi de R\$9.293 (R\$3.585 em 31 de dezembro de 2021).

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação

#### *Processos cíveis*

- Ação cível ajuizada contra a Companhia em 3 de fevereiro de 2004, cujo autor é um ex-representante comercial, que busca indenização em virtude de rescisão contratual e pagamento de comissões. Atualmente, o processo está aguardando julgamento 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 Administração entende que devido aos fatos acima apresentados a probabilidade de perda dessa ação é provável a partir de 16 de abril de 2021 e, consequentemente, registrou provisão no valor de R\$20.440 (R\$20.440 em 31 de dezembro de 2021), que corresponde ao montante que está sendo negociado para fins de acordo com herdeiros. Os autos permanecem conclusos desde novembro de 2021.

#### 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhistas (i)	46.230	50.535	54.373	58.041
Tributários (ii)	302.060	293.659	319.258	346.893
Cíveis, comerciais e outros (iii)	30.600	28.753	52.744	46.494
Criminal (iv)	21.705	21.705	21.705	21.705
Total	400.595	394.652	448.080	473.133

#### (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.

## **Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### **12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação**

#### **(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, configurando-a, portanto, como contribuinte de IPI à União Federal. Ainda na mesma autuação, o Fisco utilizou os créditos de IPI (conforme descrito na Nota 7), 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/2022 a Companhia foi intimada do acórdão desfavorável nos processos administrativos 16682.900030/2011-97 e 16682.900029/2011-62. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2022, totaliza R\$15.734 (R\$15.220 em 31 de dezembro de 2021).
- Auto de infração - arquivos eletrônicos fiscais: a Fazenda do Estado de São Paulo lavrou contra a Companhia, em 2012 um auto de infração. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2022, desse processo é de R\$14.993 (R\$14.118 em 31 de dezembro de 2021), referente a multas por supostos erros de preenchimento de arquivos eletrônicos fiscais (GIA e EFD). A Companhia ingressou com ação judicial para anular o débito, que se encontra, atualmente, aguardando a remessa à Vara de origem em razão do trânsito em julgado do acórdão.
- 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 2022, o montante atualizado do processo é de R\$116.047 (R\$110.872 em 31 de dezembro de 2021). 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.

## **Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### **12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação**

#### **(ii) Processos tributários--Continuação**

- A Companhia ajuizou ação anulatória para afastar a exigência de recolhimento de ICMS exigida por Auto de Infração. Em decisão interlocutória, o Tribunal de Justiça suspendeu a exigibilidade do crédito por vislumbrar que o caso concreto guarda relação com a hipótese da Súmula nº 166 do STJ. Em dezembro de 2021 o Tribunal negou provimento ao recurso do Estado de São Paulo. Em 30 de março de 2022, certificado o trânsito em julgado. Em 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$56.948 (R\$55.043 em 31 de dezembro de 2021).
- 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 2022, o montante atualizado do processo é de R\$26.666 (R\$25.065 em 31 de dezembro de 2021).

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

- A Companhia pretende a anulação dos créditos tributários consubstanciados no processo administrativo nº 13896.720208/2012-03, referente a cobrança de IPI, em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de janeiro de 2007 a dezembro de 2007. Em julho de 2021, a Companhia protocolou os memoriais. Em 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$18.623 (R\$17.146 em 31 de dezembro de 2021).
- A Companhia pretende a Anulação dos créditos tributários consubstanciados no processo administrativo nº 13896.722236/2011-76, referentes às cobranças de IPI em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de abril de 2006 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 30 de setembro de 2022, o montante atualizado do referido processo é de R\$ 25.350 (R\$14.247 em 31 de dezembro de 2021).



## **Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### **12. Provisões para litígios e demandas judiciais--Continuação**

#### **(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 2022, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$14.387 (R\$14.646 em 31 de dezembro de 2021).
- Processo instaurado pelo TCE-SP para análise do contrato firmado entre a Prefeitura de São Caetano do Sul e a controlada Interprint, em 19/10/2018, sob o nº 295/2018 (Pregão Presencial nº 67/2018), com vigência de 24 meses, para fornecer solução integrada para constituir o cadastro do cidadão para confecção e emissão da Carteira de Identificação do Município - CIM, contemplando o uso de Geotecnologias para Base Cartográfica, Espacialização, Análises Geográficas da Demografia Urbana e Inscrições Imobiliárias. Em março de 2022, o processo foi sobrestado pelo relator para aguardar o fim da execução do contrato. Em julho de 2022, a 1ª Câmara do TCE-SP decidiu pela irregularidade do Pregão e do Contrato celebrado com a Companhia, incluindo o seu 3º Termo de Aditamento, aplicando multa individual de 300 Ufesp's ao ex-prefeito e ao ex-secretário municipal de fazenda, bem como determinou a expedição de ofício ao MPSP para ciência e providências que entender cabíveis. A Companhia recorreu da decisão de irregularidade. A decisão do tribunal, além de não imputar débito à Interprint, aplicou multa apenas aos gestores públicos. O tribunal também determinou a extração de cópias ao Ministério Público para ciência e adoção das medidas que entender cabíveis, mas essas determinações ficarão suspensas até o julgamento do recurso interposto pela Interprint. Em 31 de dezembro de 2021, a provisão correspondente a essa causa era de R\$9.821, integralmente revertida em 2022 dada a alteração da probabilidade de perda para possível.

#### **(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\$ 21.705 em 07 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 apresentamos razões de apelação. A Companhia contratou escritório de advocacia especializado para acompanhar o andamento do caso até o seu desfecho.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Transações com partes relacionadas

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber		
Valid Argentina	3.102	286
Valid Sucursal	4.714	3.544
Interprint	1.718	1.534
Valid Certificadora	2.037	1.052
Valid Link	877	593
Valid Hub	1.631	-
Outros	115	11
Total do contas a receber	14.194	7.020
Mútuo a receber		
Valid Espanha	313.483	358.323
Serbet	4.014	-
Total ativo	331.691	365.343
Contas a pagar		
Mitra	(2.071)	(3.159)
Valid Espanha	(1.207)	(824)
Valid AS	(336)	(2.342)
Outros	(89)	(95)
Total passivo	(3.703)	(6.420)
Demonstração dos resultados		
Receitas líquidas		
Valid Sucursal	1.400	1.058
Interprint	758	394
Certificadora	109	-
Valid Argentina	523	-
Valid USA	-	-
Mitra	245	-
Valid Hub	151	-
Outros	56	136
	3.242	1.588
Custo das mercadorias e serviços		
Valid Certificadora	(78)	(65)
Valid Espanha	(13.338)	(6.707)
Valid AS	(41.547)	(24.469)
Valid USA	(448)	(35)
Outros	-	(161)
	(55.411)	(31.437)
Resultado financeiro		
BluPay	-	104
Valid USA	-	1.076
Serbet	16	-
Valid Espanha	14.023	7.773
Valid Espanha	(87.262)	(29.410)
	(73.223)	(20.457)

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Transações com partes relacionadas--Continuação

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.

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

Mútuo	Espanha (a.1)	Espanha (a.2)	Espanha (a.3)	Serbet (a.4)	Valid USA (a.5)	Valid USA (a.6)
Origem	Valid	Valid	Valid	Valid	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	EUR 3.361	EUR 22.728	Eur 28.500	R\$ 4.300	US\$ 13.000	US\$ 2.500
Data da captação	29/03/2021	03/05/2021	03/05/2021	03/08/2022	23/11/2018	15/03/2019
Data de vencimento*	31/03/2026	03/05/2026	30/11/2022	03/08/2025	23/11/2025	31/05/2023
Remuneração	6,0% a.a.	6,00% a.a.	6,00 % a.a	8,0% a.a + IPCA .	6,0% a.a.	5,2% a.a.
Amortização do principal	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet	Bullet
Saldo na moeda da dívida em 30/09/2022:	EUR3.655	EUR 24.696	EUR 30.903	R\$4.015	US\$ 3.011	US\$ 3.117
Saldo atualizado em 30/09/2022 - R\$:	19.337	130.655	163.490	4.015	16.281	17.073

\* Contrato prevê renovações automáticas anuais.

Outras transações entre partes relacionadas relativas à venda de insumos:

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Entre Valid Espanha e:</b>		
Argentina	4.436	4.562
Valid USA	49.373	35.492
Valid Sucursal	27.985	18.979
Valid México	2.797	2.257
	<b>84.591</b>	<b>61.290</b>
<b>Entre Valid A/S e:</b>		
Espanha	46.935	25.805
Valid Nigéria	18.015	15.384
Valid USA	25.369	13.958
Valid Argentina	32.891	21.882
	<b>123.210</b>	<b>77.029</b>

Essas transações são integralmente eliminadas no consolidado.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, a remuneração dos administradores, conselheiros e demais diretores não estatutários, que incluem encargos sociais e demais benefícios, está demonstrada a seguir:

<b>Consolidado</b>	<b>Conselho Administração</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Demais Diretores</b>	<b>30/09/2022</b>
<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.

<b>Consolidado</b>	<b>Conselho Administração</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Demais Diretores</b>	<b>30/09/2021</b>
<b>Remuneração fixa anual</b>	<b>1.466</b>	<b>339</b>	<b>6.208</b>	<b>3.511</b>	<b>11.524</b>
Remuneração	1.227	283	4.377	2.412	8.299
Encargos e benefícios	239	56	1.544	908	2.747
Plano de Previdência Privada	-	-	287	191	478
<b>Remuneração variável anual</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.105</b>	<b>2.538</b>	<b>10.643</b>
Remuneração variável	-	-	2.050	1.120	3.170
Remuneração baseada em ações	-	-	4.002	824	4.826
Encargos por ônus do empregador	-	-	2.053	594	2.647
<b>Total remuneração</b>	<b>1.466</b>	<b>339</b>	<b>14.313</b>	<b>6.049</b>	<b>22.167</b>

(\*) A remuneração dos administradores: Conselhos de Administração, Fiscal e Diretoria Estatutária, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 29 de abril de 2021, corresponde ao montante de R\$15.940.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 7 de janeiro de 2021, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o aumento de capital da Companhia e emissão de bônus de subscrição com vantagem adicional dentro do capital autorizado. Após o período limite previsto para os acionistas adquirirem as ações, foi realizado um aumento de capital com a emissão de 10.845.387 ações que representou um aporte no montante de R\$99.005, assim como foi conferido a cada ação participante do processo do aumento de capital um bônus de subscrição que poderá futuramente ser convertido em ações da Companhia, o valor de conversão das ações previstas no bônus é de R\$10,67 reais. Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$904.508 para R\$1.003.513 dividido em 82.070.387 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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, 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.

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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### 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 30 de setembro de 2022 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.

A Companhia reconheceu R\$1.910 de despesa no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (R\$21.686 em 2021) em contrapartida à reserva de capital para opções de ações outorgadas.

O resumo das condições dos planos estão demonstrados abaixo:

Data de outorga	Opções outorgadas	Data de vencimento	Movimentação da quantidade de opções						
			Valor justo (em Reais)	Saldo no início do exercício	Concedidas durante o exercício	Exercidas durante o exercício	Canceladas durante o exercício	Vencidas durante o exercício	Saldo no final do exercício
Programa <i>matching</i> - 2021	133.764	mai/21	R\$ 8,78	129.746	-	-	-	-	129.746
Programa <i>matching</i> - 2021 - B	377.804	jul/21	R\$ 8,78	173.789	-	-	-	-	173.789
Programa RSU - 2021 - 1	233.333	mai/21	R\$ 8,78	-	-	-	-	-	-
Programa RSU - 2021 - 2	233.333	mai/22	R\$ 8,78	233.333	-	-	-	-	233.333
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	136.001	-	-	-	-	136.001
Programa SOP - 2021 - 2	138.126	mai/22	R\$ 8,78	136.001	-	-	-	-	136.001
Programa SOP - 2021 - 3	138.126	mai/23	R\$ 8,78	138.126	-	-	-	-	138.126
Programa SOP - 2021 - 4	138.122	mai/24	R\$ 8,78	138.122	-	-	-	-	138.122
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/21	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/22	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/23	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - B	67.500	mai/24	R\$ 8,78	67.500	-	-	-	-	67.500
Programa SOP - 2021 - G	181.348	jul/21	R\$ 8,78	71.644	-	-	(6.196)	-	65.448
Programa SOP - 2022 - G	51.334	Jul/23	R\$9,41	-	51.334	-	-	-	51.334
Programa SOP - 2022 - G	51.325	Jul/23	R\$9,58	-	51.325	-	-	-	51.325
	<b>2.318.075</b>			<b>1.660.096</b>	<b>102.659</b>	-	<b>(6.196)</b>	-	<b>1.756.559</b>

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Reservas de capital e ações em tesouraria

##### *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.

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

<b>Data da aprovação</b>	<b>Quantidade máxima a ser adquirida</b>	<b>% das ações em circulação</b>	<b>Data do término</b>
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%	22/04/2023

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia adquiriu 1.160.700 ações e realizou a entrega de 315.192 ações, por conta do programa de incentivo de longo prazo. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantém 3.202.866 ações ordinárias em tesouraria no montante de R\$42.282 (2.357.358 ações em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$31.804), cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

<b>Tipo</b>	<b>Controladora (em Reais)</b>		
	<b>Valor da ação - mínimo</b>	<b>Valor da ação - máximo</b>	<b>Valor da ação - ponderado</b>
Valor do custo de aquisição da ação	7,53	25,39	13,20

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 30 de setembro de 2022, o valor das ações em tesouraria é de R\$31.548, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 30 de setembro de 2022 estão demonstrados a seguir:

<b>Tipo</b>	<b>Preço (em Reais)</b>			
	<b>Valor da ação - mínimo</b>	<b>Valor da ação - máximo</b>	<b>Valor da ação - ponderado</b>	<b>Valor da ação - última cotação</b>
Valor atual da ação	7,66	11,87	9,94	9,85

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### 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.

##### *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 31/12/2020:	140.631
Absorção de prejuízos acumulados	(143.472)
Constituição da reserva para investimento referente ao lucro do exercício de 2021	33.558
Ajuste por inflação em controlada no exterior	8.571
Reserva reflexa	3.502
Saldo em 31/12/2021:	<b>42.790</b>
Ajuste por inflação em controlada no exterior	<b>10.259</b>
Saldo em 30/09/2022	<b>53.049</b>

#### 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 2020			11
JCP declarados referente ao exercício de 2021	R\$0,29035	29/12/2021	23.145
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)
Saldo em 30 de setembro de 2022			12

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.



## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### 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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### f) Participação de não controladores

	30/09/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	47.722	49.778
Participação no resultado do período	971	(1.770)
Aquisição de participação de não controladores	-	(1.381)
Aumento de capital	-	2.200
Pagamento de dividendos para não controlador	-	(2.018)
Outros	-	(24)
Ajustes acumulados de conversão	(428)	937
Saldos finais	48.265	47.722

### 15. Resultado por ação

	Controladora	
	30/09/2022	30/09/2021
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora	(307)	29.696
Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado	79.358	77.488
Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)	(0,00387)	0,38323
Resultado por ação referente a operações continuadas	0,97195	0,59701
Resultado por ação referente a operações descontinuadas	(0,97582)	(0,21378)

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

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Receita de vendas líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
				(Reapresentado)
Receita bruta de venda de produtos	57.233	64.527	330.413	259.054
Receita bruta de venda de serviços	737.142	651.616	1.198.027	1.034.558
Total da receita bruta	794.375	716.143	1.528.440	1.293.612
Imposto sobre vendas	(97.750)	(89.096)	(116.572)	(102.563)
Devoluções sobre vendas	(7.416)	(7.327)	(11.181)	(11.891)
Receita de vendas líquida	689.209	619.720	1.400.687	1.179.158

### 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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
				(Reapresentado)
Mão de obra	156.186	127.784	282.338	233.175
Benefícios a empregados	24.974	28.582	37.051	38.634
Impostos e taxas	24.726	36.967	50.532	63.256
Arrendamento operacional	10.723	9.296	14.019	11.400
Depreciação e amortização	34.029	28.082	72.990	66.383
Material de consumo/matéria-prima	198.280	211.153	383.251	389.100
Serviços de terceiros	32.042	33.897	97.180	88.806
Manutenção	10.878	10.510	15.783	13.301
Utilidades e serviços	64.571	36.317	105.334	66.446
Comissões sobre vendas	8.278	5.689	20.133	16.578
Frete sobre vendas	6.016	6.943	15.279	16.271
Gerais e outros	23.245	11.651	34.986	23.855
Total de despesas por natureza	593.948	546.871	1.128.876	1.027.205
Classificadas como:				
Custos das mercadorias e serviços	504.361	472.731	900.137	822.516
Despesas com vendas	47.180	40.058	134.265	138.192
Despesas gerais e administrativas	42.407	34.082	94.474	66.497
Total	593.948	546.871	1.128.876	1.027.205

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
				(Reapresentado)
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	27.281	8.872	34.615	9.733
Variação cambial e juros s/ mútuos	42.437	29.891	49.113	38.586
Variação cambial de empréstimos	-	-	1.368	4.384
Outras variações cambiais	3.845	1.671	63.448	33.068
Variação cambial e correção de arrendamentos	1.045	945	1.263	1.021
Títulos e valores mobiliários	1.120	1.570	1.120	1.570
Créditos e atualizações financeiras sobre créditos fiscais	6.466	9.773	7.500	25.825
Swap	-	6	-	6
Outras receitas financeiras	1.830	44	1.851	1.685
Total receitas financeiras	84.024	52.772	160.278	115.878
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(99.624)	(42.174)	(107.690)	(60.682)
Variação cambial sobre mútuo	(87.262)	(29.411)	(103.182)	(45.166)
Variação cambial de empréstimos	-	-	(9.174)	(5.131)
Outras variações cambiais	(2.674)	(3.184)	(73.268)	(32.125)
Despesas bancárias	(8.802)	(8.471)	(11.859)	(12.115)
Juros, correção e variação cambial sobre arrendamentos	(987)	(1.733)	(4.822)	(6.689)
Swap	-	(108)	-	(108)
Outras despesas financeiras	(891)	(616)	(2.785)	(3.004)
Total despesas financeiras	(200.240)	(85.697)	(312.780)	(165.020)
Total receitas e despesas financeiras	(116.216)	(32.925)	(152.502)	(49.142)

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 19. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
				(Reapresentado)
Provisões (reversões) para perdas com reestruturação	2.232	(7.226)	2.232	(7.226)
Amortização de mais valia de ativos	-	-	(10.675)	(11.208)
Ganho/custo na venda de ativo imobilizado e provisão para obsolescência / <i>Impairment</i>	(914)	13	(4.477)	917
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	(2.289)	(3.587)	(7.045)	(9.643)
Processo de contingência <sup>(1)</sup>	(628)	(20.440)	(909)	(20.440)
Total de outras despesas operacionais	(1.599)	(31.240)	(20.874)	(47.600)

(1) Processo cível detalhado na Nota 12.a.

### 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 os produtos e soluções integradas, tais como, cartões com *chip* e de tarja magnética, *gift cards*, impressão de cheques, faturas e extratos bancários, dentre outros. Ainda, 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 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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Informações por segmento--Continuação

#### 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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Informações por segmento--Continuação

#### c) Mobile--Continuação

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

30/09/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Receitas					
Receitas de clientes	454.102	508.489	438.096	-	1.400.687
Receitas de intersegmento	1.512	117.988	159.201	(278.701)	-
Total das receitas	455.614	626.477	597.297	(278.701)	1.400.687
Custos	(280.032)	(391.677)	(228.428)	-	(900.137)
Despesas de vendas	(27.600)	(24.987)	(81.678)	-	(134.265)
Despesas administrativas	(27.220)	(34.326)	(32.928)	-	(94.474)
Custos e despesas de intersegmento	(1.512)	(117.988)	(159.201)	278.701	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(152.502)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(20.874)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(1.860)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(18.472)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	78.103

30/09/2022	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais	263.509	410.835	524.379	(240.852)	957.871
Clientes	133.935	108.252	386.911	(240.852)	388.246
Estoques	17.326	173.654	112.817	-	303.797
Imobilizado	112.248	128.929	24.651	-	265.828
Passivos operacionais	47.147	105.488	218.477	(214.596)	156.516
Fornecedores	47.147	105.488	218.477	(214.596)	156.516

30/09/2021 (Reapresentado)	Identificação	Meios de pagamento	Telecom	Não alocado a segmentos	Consolidado
Receitas					
Receitas de clientes	356.660	442.008	380.490	-	1.179.158
Receitas de intersegmento	731	53.592	136.107	(190.430)	-
Total das receitas	357.391	495.600	516.597	(190.430)	1.179.158
Custos	(230.653)	(377.536)	(214.327)	-	(822.516)
Despesas de vendas	(48.024)	(19.037)	(71.131)	-	(138.192)
Despesas administrativas	(29.275)	(18.442)	(18.780)	-	(66.497)
Custos e despesas de intersegmento	(731)	(53.592)	(136.107)	190.430	-
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	-	(49.142)
Outras despesas operacionais líquidas	-	-	-	-	(47.600)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(1.032)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(5.842)
Prejuízo do período					48.337

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 20. Informações por segmento--Continuação

### c) Mobile--Continuação

31/12/2021	Identificação	Meios de pagamento	Mobile	Eliminações	Consolidado
Ativos operacionais	251.343	696.581	411.989	(170.921)	1.188.992
Clientes	111.471	185.164	308.758	(170.921)	434.472
Estoques	14.078	240.945	68.243	-	323.266
Imobilizado	125.794	270.472	34.988	-	431.254
Passivos operacionais	81.209	124.912	162.415	(165.475)	203.061
Fornecedores	81.209	124.912	162.415	(165.475)	203.061

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 EMEA - estão sendo divulgadas em conjunto a seguir:

Receitas por distribuição geográfica	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021 (Reapresentado)
No país sede da entidade – Brasil	835.847	742.686
Na Argentina	119.383	67.967
Na EMEA (**)	286.938	227.977
Nos demais países estrangeiros	88.164	77.826
Nos Estados Unidos da América	70.355	62.702
Receitas por região	1.400.687	1.179.158

  

Ativos não circulantes (*)	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021 (Reapresentado)
No país sede da entidade - Brasil	785.956	729.052
Na Argentina	19.479	19.825
Na EMEA (**)	526.790	586.895
Nos Estados Unidos da América	-	306.997
Nos demais países estrangeiros	10.551	12.796
Ativos não circulantes por região	1.342.776	1.655.565

(\*) Não contempla tributos diferidos.

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



## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Informações por segmento--Continuação

#### d) Informações sobre os principais clientes

Em consonância com o CPC 22 - Informações por Segmento, equivalente ao IFRS 8, a Administração da Companhia informa que não existe nenhuma transação com um único cliente externo que represente 10% ou mais da receita total da Companhia e 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 2022 e 2021, 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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Plano de previdência privada	<b>268</b>	412	271	435
	<b>268</b>	412	271	435

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 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 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.

### 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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, são como seguem, respectivamente:

30/09/2022		Hierarquia de valor justo	Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Classificação		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	9.798	9.798	188.490	188.490
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	76.153	76.153	156.957	156.957
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	11.089	11.089	11.089	11.089
Aplicação financeira vinculada	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	227.287	227.287	227.309	169.688
Contas a receber	Custo amortizado	(*)	192.977	192.977	472.817	472.817
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	331.691	331.691	3.606	3.606
Outras contas a receber	Custo amortizado	(*)	9.966	9.966	21.197	21.197
Depósitos judiciais	Custo amortizado	(*)	19.160	19.160	19.597	19.597
Fornecedores	Custo amortizado	(*)	71.474	71.474	156.516	156.516
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	3.703	3.703	2.350	2.350
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	Nível 2 (**)	852.343	941.163	1.084.096	1.183.412
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Custo amortizado	(*)	12	12	12	12

  

31/12/2021		Hierarquia de valor justo	Controladora		Consolidado	
Mensuração do valor justo	Classificação		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	14.096	14.096	160.839	160.839
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	192.368	192.368	229.200	229.200
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	8.573	8.573	8.573	8.573
Aplicação financeira vinculada	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	169.637	169.637	169.688	169.688
Contas a receber	Custo amortizado	(*)	178.474	178.474	528.654	528.654
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	365.343	365.343	1.722	1.722
Outras contas a receber	Custo amortizado	(*)	5.658	5.658	43.798	43.798
Depósitos judiciais	Custo amortizado	(*)	40.483	40.483	41.204	41.204
Fornecedores	Custo amortizado	(*)	74.899	74.899	203.061	203.061
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	(*)	6.420	6.420	3.440	3.440
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	Nível 2 (**)	880.351	895.795	1.150.207	1.136.969
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Custo amortizado	(*)	23.156	23.156	23.156	23.156

(\*) O valor justo das contas a receber, partes relacionadas e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos, correções monetárias e provisões para perda, quando aplicável.

(\*\*) Contabilização por custo amortizado e a divulgação do valor justo com base no Nível 2.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

### Risco de mercado

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

- Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. Os resultados da Companhia e 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 – 30/09/2022	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
PL Pesos Argentino	6.515	13.029
PL Pesos Colombianos	848	1.697
PL Pesos Mexicanos	3.648	7.297
PL Pesos Uruguaios	782	1.564
PL Euros	131.294	262.589
PL Dólares	54.343	108.686

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

A Companhia possui contas a pagar com fornecedores de equipamentos e matéria-prima em moeda estrangeira, de forma que seus resultados são suscetíveis a variações em decorrência de mudanças nas taxas de câmbio do Dólar americano 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 2022, em um impacto nas despesas financeiras no montante de:

Moeda	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%	Variação cambial 25%	Variação cambial 50%
Impacto	1.683	3.365	4.979	9.957

#### 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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

### 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.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Até 1 mês	<b>71.474</b>	74.899	<b>156.516</b>	203.061
Fornecedores	<b>71.474</b>	74.899	<b>156.516</b>	203.061
Até 1 mês	<b>3.495</b>	2.374	<b>63.726</b>	6.022
De 1 a 3 meses	<b>24.488</b>	9.750	<b>33.438</b>	71.215
De 3 meses a 1 ano	<b>223.553</b>	306.421	<b>247.666</b>	346.291
De 1 ano a 5 anos	<b>600.807</b>	561.806	<b>739.266</b>	726.679
Mais de 5 anos	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	<b>852.343</b>	880.351	<b>1.084.096</b>	1.150.207

### 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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

### Análise de sensibilidade--Continuação

Adicionalmente, a Companhia possui saldo de contas a pagar a fornecedores atrelados ao Dólar e Euro. No entanto, considerando que os prazos de vencimento desses títulos são inferiores a 30 dias, uma análise de sensibilidade não está sendo apresentada pela Companhia por entender que não geraria benefício. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras mantidas pela Companhia, em 30 de setembro de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pela B3 datado em 01 de outubro de 2022 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 13,15%, 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 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

Controladora					
Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	76.153	CDI	13,15%	9,86%	6,58%
Receita financeira bruta			10.014	7.509	5.011

Controladora					
Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	192.368	CDI	11,79%	8,84%	5,90%
Receita financeira bruta			22.680	17.005	11.350

Consolidado					
Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	156.957	CDI	13,15%	9,86%	6,58%
Receita financeira bruta			20.640	15.476	10.328

Consolidado					
Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	229.200	CDI	11,79%	8,84%	5,90%
Receita financeira bruta			27.023	20.261	13.523

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

### Análise de sensibilidade--Continuação

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 30 de setembro de 2022. Foram acrescidos 115,0% para 7ª, 108,65% para 8ª e 109,65% para 9ª emissão, alcançando os indexadores de 14,42%, 14,29% e 15,12% sendo 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 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (9ª emissão)	257.352	CDI	14,42%	18,03%	21,63%
Despesa financeira bruta			37.110	46.401	55.665
Debêntures (8ª emissão)	226.013	CDI	14,29%	17,86%	21,44%
Despesa financeira bruta			32.297	40.366	48.457
Debêntures (7ª emissão)	94.163	CDI	15,12%	18,90%	22,68%
Despesa financeira bruta			14.237	17.797	21.356

  

Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (8ª emissão)	533.028	CDI	13,53%	16,91%	20,30%
Debêntures (7ª emissão)	180.449	CDI	13,53%	16,91%	20,30%
Despesa financeira bruta			96.534	120.649	144.836

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada Valid USA com os empréstimos em 30 de setembro de 2022. Foi considerada 4,80% como Libor de três meses projetada e divulgadas pelo REFINITIV em 03 de outubro de 2022 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador.

Operação	Saldo em 30/09/2022	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA	54.456	Libor	4,80%	6,00%	7,20%
Despesa financeira bruta			2.614	3.267	3.921



## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

## 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

### Análise de sensibilidade--Continuação

Operação	Saldo em 31/12/2021	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA	73.219	Libor	0,58%	0,73%	0,87%
Despesa financeira bruta			425	534	637

### 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 2022 o montante de dívida líquida do Grupo é de R\$533.324 corresponde a 40,4% do patrimônio líquido (R\$706.895 em 31 de dezembro de 2021, equivalente a 54,1% do patrimônio líquido).

## 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 2022, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	143.473
Riscos operacionais	Real	443.192
Riscos diversos	Real	174.700
Veículos	Real	7.482
D&O - Responsabilidade civil de executivos	Real	91.564
E&O - Responsabilidade profissional	Real	165.165
Fidelidade e crime	Real	7.907
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Dólar Americano	13.193

## **Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

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

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 24. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

#### a) Transações não caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Intangível adquirido e não pago	337	473	536	9.512
Capitalização de mútuo - BluPay	-	6.154	-	-
Imobilizado adquirido e não pago	1.066	3.193	1.461	4.502
Arrendamento adquirido e não pago - imobilizado	2.790	4.016	7.315	7.307
Arrendamento adquirido e não pago - passivo	3.390	3.464	6.892	6.004
Total transações não caixa	7.583	17.300	16.204	27.325

#### b) Movimentação dos passivos das atividades de financiamento

	Controladora					30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	
Empréstimos	166.874	216.332	-	(131.437)	23.046	274.815
Debêntures	713.477	245.780	-	(458.307)	76.578	577.528
Arrendamentos	16.078	3.390	(586)	(4.598)	986	15.270
Total dívida	896.429	465.502	(586)	(594.342)	100.610	867.613

  

	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	
Empréstimos	306.374	99.078	-	(257.517)	18.939	166.874
Debêntures	268.902	522.389	-	(122.597)	44.783	713.477
Arrendamentos	7.636	14.125	(2.060)	(4.196)	573	16.078
Total dívida	582.912	635.592	(2.060)	(384.310)	64.295	896.429

  

	Consolidado								30/09/2022
	31/12/2021	Adição	Baixa	Operações descontinuadas	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização cambial	Variação cambial (PL)	
Empréstimos	436.719	325.360	-	-	(262.773)	31.112	7.806	(31.656)	506.568
Financiamentos	11	-	-	-	(11)	-	-	-	-
Debêntures	713.477	245.780	-	-	(458.307)	76.578	-	-	577.528
Arrendamentos	116.415	6.892	(1.058)	(77.211)	(17.644)	4.770	155	(10.335)	21.984
Total dívida	1.266.622	578.032	(1.058)	(77.211)	(738.735)	112.460	7.961	(41.991)	1.106.080

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 24. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação

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

	Consolidado							31/12/2021
	31/12/2020	Adição	Baixa	Pagamento (principal + juros)	Apropriação (juros + custo transação)	Atualização cambial	Variação cambial (PL)	
Empréstimos	922.930	133.035	-	(676.806)	40.237	1.328	15.995	436.719
Financiamentos	146	-	-	(135)	-	-	-	11
Debêntures	268.902	522.389	-	(122.597)	44.783	-	-	713.477
Arrendamentos	116.107	19.870	(2.568)	(30.482)	6.950	16	6.522	116.415
Total dívida	1.308.085	675.294	(2.568)	(830.020)	91.970	1.344	22.517	1.266.622

### 25. Conciliação do LAJIDA

A Companhia utiliza a métrica do LAJIDA (EBTIDA) como principal métrica de avaliação de desempenho operacional e financeiro. Para fins de atendimento aos termos do § 2º a do artigo 2º da Instrução CVM nº 527/12, demonstramos abaixo a conciliação dos valores do cálculo do EBITDA para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021.

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
	(Reapresentado)	
Lucro líquido (prejuízo) do período	(307)	29.696
(+) Imposto de renda e contribuição social	18.472	5.842
(+) Despesas/receitas financeiras	152.502	49.142
(+) Depreciação e amortização	83.671	77.596
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	254.338	162.276
(+) Outras receitas (despesas) operacionais	20.874	47.600
(+) Depreciação e amortização	(12.381)	(12.607)
(+) Participação dos não controladores	971	2.076
(+/-) Resultado de operações descontinuadas	118.478	32.539
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	1.860	1.032
EBTIDA ajustado <sup>(1)</sup>	384.140	232.916

- (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.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 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 do nosso de Mobile Global, atual portfólio da Valid.

Pelos termos e condições do contrato de compra e venda, a consumação da transação está sujeita a aprovação do órgão regulador dos Estados Unidos por um valor pré-estabelecido, ajustado pela variação do capital de giro e o pagamento ocorrendo apenas no momento do *closing*. A Valid espera que o fechamento ocorra ainda no exercício de 2022.

##### 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\$ 5,4 milhões (Equivalentes R\$28,280) e será pago em duas parcelas. Sendo a primeira paga na data do fechamento da transação, acima mencionada, no montante de US\$ 4,2 milhões e a segunda no valor US\$ 1,2 milhão com vencimento em janeiro de 2025.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda--Continuação

#### (a) Operações descontinuadas--Continuação

O resultado do período de nove meses relativo as operações descontinuadas é composto como segue:

	30 de setembro de 2022			30 de setembro de 2021		
	Pagamentos e Identificação	Data	Total	Pagamentos e Identificação	Data	Total
Receita de vendas líquida	424.476	23.321	<b>447.797</b>	405.292	29.443	<b>434.735</b>
Custo dos bens e/ou serviços vendidos (**)	(374.106)	(21.116)	<b>(395.222)</b>	(391.746)	(20.537)	<b>(412.283)</b>
Lucro bruto	50.370	2.205	<b>52.575</b>	13.546	8.906	<b>22.452</b>
Despesas com vendas	(8.379)	(3.595)	<b>(11.974)</b>	(9.721)	(3.008)	<b>(12.729)</b>
Despesas gerais e administrativas	(19.851)	(1.470)	<b>(21.321)</b>	(24.582)	(1.706)	<b>(26.288)</b>
Perda por redução ao valor recuperável reconhecida quando do recálculo do valor justo menos custo de venda (*)	(61.735)	(34.984)	<b>(96.719)</b>	-	-	-
Prejuízo do período das operações descontinuadas	(39.595)	(37.844)	<b>(77.439)</b>	(20.757)	4.192	<b>(16.565)</b>
Resultado por ação, básico e diluído, atribuível aos acionistas controladores (em Reais) de operações em descontinuidade	(0,49894)	(0,47688)	<b>(0,97582)</b>	(0,15294)	(0,06084)	<b>(0,21378)</b>

(\*) Redução do valor recuperável dos ativos atrelados a operação descontinuada, líquido de impostos diferidos atribuídos, de acordo com o teste realizado pela Companhia em 30 de junho de 2022. O montante da perda do valor recuperável foi determinado levando em consideração o valor da transação.

(\*\*) 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 CPC 31 (IFRS5).

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### 26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda--Continuação

#### (a) Operações descontinuadas--Continuação

Os ativos e passivos classificados como operações descontinuadas são:

	30/09/2022
Ativo	
Contas a receber de clientes	110.487
Impostos a recuperar	127
Estoques	160.348
Depósitos Judiciais	1.344
Investimentos	21.218
Imobilizado	102.305
Intangível	28.525
Outros ativos	17.293
Ativos de operações descontinuadas	441.647
Passivo	
Fornecedores	56.432
Arrendamentos a pagar	80.379
Salários, provisões e encargos sociais a recolher	10.056
Impostos, taxas e contribuições a recolher	2.546
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	12.586
Passivo de operações descontinuadas	161.999
Ativos líquidos de operações descontinuadas	279.648

#### (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 o 31 de dezembro de 2022 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 2022 e 31 de dezembro de 2021.

## **Valid Soluções S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022  
(Valores em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

### **26. Operações descontinuadas e ativos disponível para venda--Continuação**

#### **(b) Outros ativos disponíveis para venda--Continuação**

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 custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$4.745 em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

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

### **27. Eventos subsequentes**

Em 7 de outubro de 2022 a controlada Valid Espanha assinou junto ao Banco Santander um empréstimo no montante de EUR 4.200 (aproximadamente R\$22.219) com vencimento em novembro de 2023 e taxa de juros de 6,29% a.a..

Em 3 de outubro de 2022 a Companhia finalizou a aquisição de uma participação minoritária do capital social da Vsoft Tecnologia Participações LTDA. ("Vsoft") e Viasoft Soluções Tecnológicas LTDA. ("Viasoft") ("Transação"). Essa aquisição prevê a possibilidade de aumento da participação da Valid ao longo dos próximos anos. As Sociedades atuam no segmento digital, prestando serviços tecnológicos com soluções de (i) certificação de processo e identificação de pessoas no mercado de trânsito; (i) sistemas de biometria; e (iii) sistemas de identidade digital.

Em 7 de novembro de 2022 a Companhia obteve as devidas aprovações regulatórias do órgão regulador dos Estados Unidos para que seja dada sequência ao processo de *closing* das operações de venda dos ativos de Pagamentos e Identificação da subsidiária Valid USA.