

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas

31 de dezembro de 2018

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

1. Informações sobre a Companhia

A Valid Soluções S.A. (“Valid”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede na Avenida Presidente Wilson, nº 231 - 16º andar - Rio de Janeiro, atua no Brasil desde 1993, quando a American Banknote Corporation adquiriu a subsidiária brasileira da Thomas de La Rue, uma empresa de serviços gráficos de segurança que atuava no mercado brasileiro há quase 50 anos.

Em 08 de junho de 2018, a Companhia teve sua denominação social alterada de “Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.” para “Valid Soluções S.A.”

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.

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

A Companhia e suas empresas controladas (aqui definidas como “Companhia e suas controladas”) são as sociedades domiciliadas no Brasil, Estados Unidos, Espanha, Dinamarca, Ilhas Maurício, Singapura, Panamá, África do Sul, Nigéria, Emirados Árabes, Índia, Indonésia, Argentina, México, Uruguai, Colômbia, China 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 12/06/2006, no segmento de governança denominado de Novo Mercado.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).

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

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram aprovadas e autorizadas para a publicação pelo Conselho de Administração em 14 de março de 2019.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e dos valores justos alocados nas combinações de negócios.

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

2.3. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2018. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida, cuja participação percentual nas datas dos balanços está apresentada a seguir:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

Controladas	Denominação	% de participação			
		31/12/2018		31/12/2017	
		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	97,9	2,1	97,4	2,6
3. Interprint Ltda.	Interprint	100	-	100	-
3.1. Valid Certificadora Digital Ltda.	Valid Certificadora	-	100	-	100
3.2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.	Valid Uruguai	-	100	-	100
3.3. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. de C.V.	Valid México	-	100	-	100
3.4. Grupo Uram S.R.L.	Uram	-	51	-	51
3.5. Inemator S.A.	Inemator	-	51	-	51
3.6. Tress Impressos de Segurança Ltda.	Tress	100	-	-	-
3.7. Nexitera Consultoria e Soluções em TI Ltda.	Agrotopus	51,8	-	-	-
4. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação	Valid Sucursal	100	-	100	-
5. Valid Soluciones Tecnológicas	Valid Espanha	100	-	100	-
5.1. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.S.	Valid Colômbia	-	(*)	-	100
5.2. Valid USA, Inc.	Valid USA	-	100	-	100
5.2.1. Valid Identity Solutions, LLC	Screencheck	-	100	-	100
5.2.2. Valid Secure Packaging, Inc	VSP	-	100	-	100
5.2.3. Marketing Software Company, LLC	MSC	-	100	-	100
5.3. Valid A/S (antiga "Fundamenture A/S)	Valid A/S	-	100	-	100
5.3.1. Valid Logistics Limited Mauritius.	Valid Logistics	-	100	-	100
5.3.2. Logos Solvo Limited Mauritius	Logos Solvo	-	100	-	100
5.3.3. Valid Holding Denmark Aps	Valid Holding	-	100	-	100
5.3.3.1. Logos Smart Card Denmark A/S	Logos Denmark	-	100	-	100
5.3.3.2. Valid Panamá Inc.	Valid Panamá	-	100	-	100
5.3.3.3. Valid Europe AS Denmark	Valid Europe	-	100	-	100
5.3.3.4. Valid Technologies Solutions Aps	Valid Technologies Solutions	-	100	-	100
5.3.3.5. Valid South Africa (Pty)Ltd	Valid South Africa	-	70	-	70
5.3.3.6. Valid Africa Ltd	Valid Africa	-	100	-	100
5.3.3.7. Valid Middle East FZE U.A.E.	Valid Middle East	-	100	-	100
5.3.3.8. Valid Technologies India Pvt. Ltd.	Valid Technologies Índia	-	99,9	-	99,9
5.3.3.9. Valid Asia Pte Ltd Singapore	Valid Singapore	-	100	-	100
5.3.3.10. PT Valid Technologies Indonesia	Valid Indonésia	-	99	-	99
5.3.3.11. Valid Investment Pte Singapore	Valid Investment	-	100	-	100
5.3.3.12. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd	Valid Taiwan	-	51	-	51
5.3.4. Logos Smart Card (Asia) Pte. Ltd Singapore	Logos Singapore	-	100	-	100
5.3.5. Logos Smart Card (Mauritius) Ltd Mauritius	Logos Mauritius	-	100	-	100
5.4. Valid Beijing	Valid China	-	100	-	-
5.5. Valid Nigéria	Valid Nigéria	-	100	-	-

(*) Em dezembro de 2017, foi desconstituída a empresa Valid Colômbia. As operações passaram a serem realizadas na empresa Valid Sucursal.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

- 3.6. Tress: adquirida em julho de 2018, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de impressão de segurança, produzindo principalmente, documentos públicos oficiais, diplomas, carteiras de habilitação, selos de órgãos públicos, Registros Gerais (RGs), entre outros.
- 3.7. Agrotopus: adquirida em outubro de 2018, com sede no estado do Paraná, Brasil, com foco em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a Agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária.
4. Valid Sucursal: empresa constituída em dezembro de 2015, com sede na Cidade de Bogotá, Colômbia, que tem como objeto atuar como um *bureau* comercial.
5. Valid Espanha: empresa adquirida em fevereiro de 2010, com sede em Madrid, Espanha, atua na fabricação, desenvolvimento e vendas de cartões inteligentes (*SIM cards*) para operadoras de telefonia celular. Tem como controladas diretas as empresas Valid Colômbia, Valid USA, Valid Beijing, Valid Nigéria e Valid A/S e uma empresa coligada chamada CUBIC.
- 5.1. Valid Colômbia: empresa constituída em abril de 2014, através da subsidiária Valid Espanha, com sede na Cidade de Bogotá, Colômbia, atua como um *bureau* comercial. Em dezembro de 2017, a empresa foi desconstituída. As operações foram transferidas para a empresa Valid Sucursal.
- 5.2. Valid USA: empresa adquirida em abril de 2012, com sede na Pennsylvania, Estados Unidos da América, atua nas áreas de meios de pagamento, telecomunicações móveis e identificação. Tem como controladas diretas as empresas ScreenCheck, VSP e MSC.

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

- 5.3. Valid A/S (antiga “Fundamenture A/S”): empresa adquirida em outubro de 2015, localizada na Dinamarca, que atua, globalmente, com foco na produção e comercialização de *smart cards*, desenvolvimento e implementação de sistemas operacionais para *SIM cards* e gerenciamento de *software* e soluções para operadoras de telefonia móvel. A Valid A/S possui seis controladas diretas e 10 controladas indiretas (em conjunto com a Valid A/S, “Grupo Fundamenture”), conforme apresentado a seguir:

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

- 5.4. Valid Beijing: empresa constituída em março de 2018, através da subsidiária Valid Espanha, com sede na Cidade de Pequim, China, atuando como um *bureau* comercial.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

- 5.5. Valid Nigéria: empresa constituída em maio de 2018, através da subsidiária Valid Espanha, com sede na cidade de Lagos, Nigéria, atuando como um *bureau* comercial.

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

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida).
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida.
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

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

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

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

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

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

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Entidade com influência significativa

A investida Valid Soluciones Tecnológicas detém 6,13% e 20% das ações da Cubic Telecom ("Cubic") e Beautiful Card Technology ("BCT"), respectivamente.

2.4. Combinação de negócios e ágio

Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação não controladora na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação não controladora na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição devem ser contabilizados como despesa quando incorridos.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.4. Combinação de negócios e ágio--Continuação

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o Instrumentos Financeiros, equivalente ao IFRS 9, na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades.

Quando um ágio fizer parte de uma Unidade Geradora de Caixa (UGCs) e uma parcela desta unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao apurar-se o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nestas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida.

As UGCs às quais o ágio foi alocado são submetidas anualmente a teste de redução ao valor recuperável ou, com maior frequência, quando houver indicação de que uma unidade poderá apresentar redução ao valor recuperável. Se o valor recuperável da UGC for menor que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos outros ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil de cada um de seus ativos. Qualquer perda por redução ao valor recuperável de ágio é reconhecida diretamente no resultado do exercício. A perda por redução ao valor recuperável não é revertida em períodos subsequentes.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Moedas funcionais e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Controladora e foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. A Companhia e suas controladas determinam sua própria moeda funcional, e naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras 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.

a) Transações e saldos

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

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

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

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

a) Transações e saldos--Continuação

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

b) Empresas da Companhia e suas controladas

Moedas funcionais da Companhia e suas principais controladas:

Controladas	Moeda funcional
Valid	Real
Valid Participações	Real
Valid Argentina	Peso argentino
Interprint	Real
Valid Certificadora	Real
Tress	Real
Valid Uruguai	Peso uruguaio
Valid México	Peso mexicano
Uram	Peso argentino
Inemator	Peso uruguaio
Valid Sucursal	Peso colombiano
Valid Espanha	Euro
Valid Colômbia	Peso colombiano
Valid USA	Dólar americano
Screencheck	Dólar americano
VSP	Dólar americano
MSC	Dólar americano
Valid A/S (antigo "Grupo Fundamenture 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.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

b) Empresas da Companhia e suas controladas--Continuação

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.

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 média, assim como as demonstrações dos fluxos de caixa. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas em outros resultados abrangentes. No momento da baixa de entidade no exterior, o montante acumulado de variações cambiais relacionadas a esta entidade no exterior, reconhecido em outros resultados abrangentes, é reclassificado para o resultado.

2.6. Reconhecimento de receita

Receita de contrato de cliente

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens ou serviços. A Companhia conclui, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita porque normalmente controla os bens ou serviços antes de transferi-los para o cliente. A seguir estão descritos os segmentos operacionais da Companhia (conforme Nota 18) e, as respectivas considerações sobre o momento do reconhecimento da receita:

Meios de pagamento

O segmento de meios de pagamento é composto, principalmente, por cartões que são usados diariamente em uma ampla gama de aplicações, como pagamentos, identificação, personalização e armazenamento, recuperação e transmissão segura de dados e *gift cards*.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.6. Reconhecimento de receita--Continuação

Meios de pagamento--Continuação

A receita de venda de desse segmento é reconhecida no momento em que se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega dos cartões. O prazo normal de crédito é de 30 a 90 dias após a entrega.

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. Os principais sistemas de identificação são carteiras de identidade, carteiras de habilitação, certificados digitais e selos para documentos notariais.

O reconhecimento da receita deste segmento é realizado no momento da emissão dos documentos, pois uma vez que os documentos estão emitidos a responsabilidade e consequentemente o controle da sua retirada passa a ser do solicitante.

Telecom

O segmento de telecomunicações oferece desde soluções simples como as “raspadinhas”, muito utilizadas em celulares pré-pago até cartões inteligentes com tecnologia de ponta. É composto, principalmente, por cartões inteligentes GSM utilizados em telefonia móvel e soluções de pagamentos móveis tais como bilhetes de transporte público e micro pagamentos.

A receita de venda de desse segmento é reconhecida no momento em que se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega dos produtos.

Receita de juros

As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica de “Receitas financeiras”.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.7. Tributos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser pago para as autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado nos países em que a Companhia opera e gera lucro tributável.

Imposto de renda e contribuição social correntes relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Tributos diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando o passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal.
- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto:

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.7. Tributos--Continuação

Tributos diferidos--Continuação

- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Benefícios fiscais adquiridos como parte de uma combinação de negócios, mas que não cumprem os critérios para reconhecimento em separado naquela data, são reconhecidos subsequentemente em caso de novas informações sobre fatos e mudanças nas circunstâncias. O ajuste é tratado como redução no ágio (contanto que não exceda o ágio) se incorrido durante o período de mensuração ou reconhecido no resultado.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.7. Tributos--Continuação

Tributos diferidos--Continuação

A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, as entidades referidas possuem o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e as entidades pretendam fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos, por sua vez, é efetuada pela Companhia se, e somente se, a entidade tem o direito legalmente executável de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e se os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária: (i) na mesma entidade tributável; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem liquidar os passivos e os ativos fiscais correntes em bases líquidas ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

Tributos sobre as vendas

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso.
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas.
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

2.8. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47 (IFRS 9). Vide políticas contábeis na Nota 2.6 - Receita de contrato com cliente.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados, pela Companhia, em duas categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado.
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais.
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes, empréstimos a partes relacionadas, caixa e bancos e outros ativos financeiros não circulantes (vide Nota 20).

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de *hedge* eficazes. A Companhia não possuía instrumentos derivativos em 31 dezembro de 2018.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado--Continuação

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida ser classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Deixa de ser reconhecido

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) deixa de ser reconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Deixa de ser reconhecido--Continuação

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

A Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Mensuração subsequente

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 (IFRS 9) forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Passivos financeiros ao custo amortizado--Continuação

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros. Para mais informações, vide Nota 12.

Deixa de ser reconhecido

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação deixa de ser reconhecida no passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Contabilidade de hedge

No início de um relacionamento de hedge, a Companhia formalmente designa e documenta a relação de *hedge* a qual deseja aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Contabilidade de hedge--Continuação

A documentação inclui a identificação do instrumento de hedge, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como a entidade avalia se a relação de proteção atende aos requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de hedge e como determinar o índice de hedge). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*.
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam desta relação econômica.
- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que a entidade efetivamente utiliza para proteger esta quantidade de item protegido.

O objetivo da contabilização de *hedge* é representar, nas demonstrações contábeis, o efeito das atividades de gerenciamento de risco da entidade que utiliza instrumentos financeiros para gerenciar exposições resultantes de riscos específicos que poderiam afetar o resultado (ou outros resultados abrangentes, no caso de investimentos em instrumento patrimonial para os quais a entidade escolheu apresentar alterações no valor justo em outros resultados abrangentes). Essa abordagem destina-se a transmitir o contexto de instrumentos de *hedge* para os quais deve ser aplicada a contabilização de *hedge* para permitir a compreensão de seus fins e efeitos.

Hedge de investimento líquido

O *hedge* de investimento líquido em uma operação no exterior, incluindo *hedge* de item monetário contabilizado como parte do investimento líquido, são contabilizados de maneira similar aos *hedges* de fluxo de caixa. Ganhos ou perdas no instrumento de *hedge* relacionados à parte eficaz do *hedge* são reconhecidos como outros resultados abrangentes, enquanto quaisquer ganhos ou perdas relacionadas à parcela ineficaz são reconhecidos na demonstração do resultado. Na alienação da operação no exterior, o valor acumulado de quaisquer destes ganhos ou perdas registradas no patrimônio líquido é transferido para a demonstração do resultado.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Hedge de investimento líquido--Continuação

A Companhia utiliza um empréstimo como *hedge* de sua exposição ao risco cambial sobre que a Controlada Valid Espanha possui na Valid USA, conforme Nota 16.e.

2.9. Ações em tesouraria

Instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos (ações de tesouraria) são reconhecidos ao custo e deduzidos do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou perda é reconhecido na demonstração do resultado na compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios da Companhia. Qualquer diferença entre o valor contábil e a contraprestação é reconhecida em outras reservas de capital.

2.10. Financial Reporting in Hyperinflationary Economies

Em julho de 2018, no acumulado dos últimos três anos, a inflação na Argentina excedeu o percentual de 100%, durante o último trimestre o peso argentino se desvalorizou fortemente perante as outras moedas e as taxas de juros excederam o montante de 40%. O *International Accounting Standards Board (IASB)* não estabelece quando uma economia é hiperinflacionária, contudo, o *IAS 29 - Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* traz alguns parâmetros quantitativos e qualitativos que ajudam a determinar se uma economia é hiperinflacionária.

A Companhia efetuou uma avaliação sobre o cenário econômico atual da Argentina incluindo em suas análises, a avaliação das projeções futuras da Argentina. Nesse sentido, identificou que a situação dos indicadores acima apresentados não possui expectativa de reversão no curto prazo. Por esse motivo, considerando o que a norma esclarece sobre a manutenção do poder de compra da moeda, a Companhia passou tratar o peso argentino como moeda hiper inflacionária e registrar as transações na subsidiária Valid Argentina sob os requerimentos do IAS 29 a partir do 3º trimestre de 2018.

As demonstrações financeiras de uma entidade cuja moeda funcional seja a moeda de uma economia altamente inflacionária, quer estejam baseadas na abordagem pelo custo histórico ou na abordagem pelo custo corrente, devem ser expressas em termos da unidade de mensuração corrente à data do balanço e convertidas para Real na taxa de câmbio de fechamento do período.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.10. Financial Reporting in Hyperinflationary Economies--Continuação

Como consequência do exposto acima, a Companhia aplicou a contabilidade de economia altamente inflacionária para as suas subsidiárias na Argentina nessas demonstrações financeiras consolidadas e individuais aplicando as regras do IAS 29 da seguinte forma:

- A norma de contabilidade e evidenciação de economia altamente inflacionária foi aplicada a partir de 1º de janeiro de 2018 (conforme parágrafo 4 do IAS 29, a norma deverá ser aplicada para as demonstrações financeiras de qualquer entidade desde o início do período em que se identifique a existência de hiperinflação);
- Os ativos e passivos não monetários registrados pelo custo histórico e o patrimônio líquido das subsidiárias na Argentina foram atualizados por um índice de inflação. Os impactos de hiperinflação resultantes de alterações no poder de compra geral até 31 de dezembro de 2017 foram reportados no patrimônio líquido e os impactos das alterações no poder de compra geral a partir de 1º de janeiro de 2018 foram reportados na demonstração de resultados em uma conta específica para ajuste de hiperinflação, no resultado financeiro. Conforme parágrafo 3 do IAS 29, não existe um índice geral de preços definido, mas permite que seja executado o julgamento quando a atualização das demonstrações financeiras se torna necessária.
- A demonstração de resultado é ajustada no final de cada período de reporte utilizando a variação do índice geral de preços e, posteriormente, convertida à taxa de câmbio de fechamento de cada período, resultando assim no acumulado do ano os efeitos, nas contas de resultado, tanto do índice de inflação quanto para conversão de moeda;
- As demonstrações financeiras da Companhia de 31 de dezembro de 2017, as demonstrações financeiras do primeiro e do segundo trimestres de 2018 não foram reapresentados. Sobre esse assunto, o *IAS 21 - The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates* parágrafo 42.b esclarece que quando os montantes forem convertidos para a moeda de economia não hiper inflacionária, os montantes comparativos devem ser aqueles que seriam apresentados como montantes do ano corrente nas demonstrações financeiras do ano anterior.

A atualização monetária do balanço patrimonial da subsidiária Valid Argentina gerou um impacto de R\$8.479 no ativo, R\$14.018 no passivo e R\$5.539 no resultado da Companhia.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.11. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia e suas controladas consideram como equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.12. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio e inclui os gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção, transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes, quando aplicável. No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda.

2.13. Imobilizado

Os itens que compõem o ativo imobilizado da Companhia e suas controladas são apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia e suas controladas reconhecem essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados de forma prospectiva, se necessário, na data de encerramento de cada exercício.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo e a taxas médias ponderadas dos exercícios reportados, que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, conforme apresentado a seguir:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.13. Imobilizado--Continuação

	Taxa de depreciação anual
Edificações	4,8%
Máquinas e equipamentos	12,1%
Leasing	15,4%
Móveis e utensílios	16,0%
Veículos	19,2%
Equipamentos de processamento de dados	23,1%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10,2%

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado do período em que o ativo tiver sido baixado.

2.14. Intangível

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são inicialmente registrados ao custo, e são apresentados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

O ativo intangível gerado internamente resultante de gastos é reconhecido se, e somente se, demonstradas todas as condições estabelecidas no CPC 04 (R1), equivalente ao IAS 38, com base nos gastos incorridos desde quando o ativo intangível passou a atender aos critérios de reconhecimento. Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis gerados internamente são registrados ao valor de custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, assim como os ativos intangíveis adquiridos separadamente.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.14. Intangível--Continuação

Nas demonstrações financeiras consolidadas, os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios e reconhecidos separadamente do ágio são registrados pelo valor justo na data da aquisição, o qual é equivalente ao seu custo. Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis adquiridos em combinação de negócios são registrados ao valor de custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

Um ativo intangível é baixado na alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso ou da alienação. Os ganhos ou as perdas resultantes da baixa de um ativo intangível, mensurados como a diferença entre as receitas líquidas da alienação e o valor contábil do ativo, são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado.

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

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

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

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

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

Não foram identificadas perdas ("*impairment*") a serem reconhecidas em nenhum dos exercícios apresentados.

2.16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Após reconhecimento inicial, empréstimos, financiamentos e debêntures são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

2.17. Arrendamento

A caracterização de um contrato como um arrendamento mercantil está baseada na substância do contrato na data do início de sua execução. O contrato é um arrendamento caso o cumprimento deste contrato seja dependente da utilização de um ativo específico e o contrato transfere o direito de uso de um determinado ativo, mesmo se esse ativo não estiver explícito no contrato.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.17. Arrendamento--Continuação

Arrendamentos mercantis financeiros que transferem à Companhia basicamente todos os riscos e benefícios relativos à propriedade do item arrendado são capitalizados no início do arrendamento mercantil pelo valor justo do bem arrendado ou, se inferior, pelo valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento mercantil. Sobre o custo são acrescidos, quando aplicável, os custos iniciais diretos incorridos na transação. Os pagamentos de arrendamentos mercantis financeiros são alocados a encargos financeiros e redução de passivo de arrendamento mercantis financeiros, de forma a obter taxa de juros constante sobre o saldo remanescente do passivo. Os encargos financeiros são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os bens arrendados são depreciados ao longo da sua vida útil. Contudo, quando não houver razoável certeza de que a Companhia obterá a propriedade ao final do prazo do arrendamento mercantil, o ativo é depreciado ao longo da sua vida útil estimada ou no prazo do arrendamento mercantil, dos dois, o menor.

Um arrendamento operacional é diferente de um arrendamento financeiro. Os pagamentos de arrendamento mercantil operacional são reconhecidos como despesa na demonstração do resultado de forma linear ao longo do prazo do arrendamento mercantil.

2.18. Provisões

Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Se o efeito do valor temporal do dinheiro for significativo, as provisões são descontadas utilizando uma taxa corrente antes dos tributos que reflete, quando adequado, os riscos específicos ao passivo. Quando for adotado desconto, o aumento na provisão devido à passagem do tempo é reconhecido como custo de financiamento.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.18. Provisões--Continuação

Provisão para custos de reestruturação

Provisões para custos de reestruturação são reconhecidas somente quando a Companhia possui uma obrigação construtiva, o que ocorre quando: (i) tiver um plano formal detalhado para a reestruturação, identificando o negócio ou parte do negócio em questão, os principais locais, funções e empregados afetados, a estimativa detalhada dos custos associados e a linha do tempo para sua execução; e (ii) os empregados afetados tenham sido notificados dos principais aspectos do plano.

Contrato oneroso

Se a Companhia possui um contrato que é oneroso, a obrigação presente do contrato é reconhecida e mensurada como uma provisão. No entanto, antes que uma provisão separada para um contrato oneroso seja estabelecida, a Companhia reconhece qualquer perda por redução ao valor recuperável que tenha ocorrido em ativos dedicados a este contrato.

Um contrato oneroso como um contrato em que os custos inevitáveis de satisfazer as obrigações do contrato excedem os benefícios econômicos que se espera sejam recebidos ao longo do mesmo contrato. Os custos inevitáveis do contrato refletem o menor custo líquido de sair do contrato, e este é determinado com base: (a) no custo de cumprir o contrato; ou (b) no custo de qualquer compensação ou de penalidades provenientes do não cumprimento do contrato, dos dois, o menor.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são constituídas para todas as contingências referentes a processos para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas constantemente e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.19. Sazonalidade

A Companhia e suas controladas não possuem efeitos significativos relativos à sazonalidade em suas operações.

2.20. Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; ou
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo.

O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade de um participante do mercado gerar benefícios econômicos por meio da utilização ideal do ativo ou vendendo-o a outro participante do mercado que também utilizaria o ativo de forma ideal.

A Companhia utiliza técnicas de avaliação adequadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes para mensuração do valor justo, maximizando o uso de informações disponíveis pertinentes e minimizando o uso de informações não disponíveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.20. Mensuração do valor justo--Continuação

- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos divulgados nas demonstrações financeiras o valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) ao final de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações a valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados a valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas na Nota 20.

2.21. Ativos não circulantes mantidos para venda

A Companhia classifica ativos um ativo não circulante como mantido para venda quando o seu valor contábil será recuperado, principalmente, por meio de transação de venda em vez do uso contínuo. Estes ativos não circulantes e mantidos para venda são mensurados pelo menor entre o seu valor contábil e o valor justo líquido das despesas de venda. As despesas de venda são representadas pelas despesas incrementais diretamente atribuíveis à venda, excluídos as financeiras e os tributos sobre o lucro.

Os critérios de classificação de ativos não circulantes mantidos para venda são atendidos quando a venda é altamente provável e o ativo ou o grupo de ativos mantido para venda estão disponíveis para venda imediata em suas condições atuais, sujeito apenas aos termos que sejam habituais e costumeiros para venda de tais ativos mantidos para venda. O nível hierárquico de gestão apropriado da Companhia está comprometido com o plano de venda do ativo, tendo sido iniciado um programa firme para localizar um comprador e conclusão do plano em até um ano a partir da data da classificação.

O ativo imobilizado e o ativo intangível não são depreciados ou amortizados quando classificados como mantidos para venda.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.21. Ativos não circulantes mantidos para venda--Continuação

Ativos e passivos classificados como mantidos para venda são apresentados separadamente como itens circulantes no balanço patrimonial.

2.22. Transações envolvendo pagamento em ações

A Companhia possui para um determinado grupo de funcionários (*executivos seniores*), um plano de remuneração em forma de pagamento baseado em ações, em que esses funcionários prestam serviços em troca de títulos patrimoniais.

Em situações em que títulos patrimoniais forem emitidos e alguns ou todos os bens ou serviços recebidos pela Companhia como contraprestação não puderem ser especificamente identificados, os bens ou serviços não identificados recebidos são mensurados como a diferença entre o valor justo do pagamento em ações e o valor justo de quaisquer bens ou serviços identificáveis recebidos na data do benefício. Essa diferença é então capitalizada ou contabilizada em despesa, conforme a situação.

O custo de transações com estes funcionários liquidadas com instrumentos patrimoniais, e com prêmios outorgados, é mensurado com base no valor justo na data em que foram outorgados. Para determinar o valor justo, a Companhia utiliza um especialista de precificação externo, o qual utiliza um método de desvalorização apropriado.

O custo com transações liquidadas com títulos patrimoniais é reconhecido, em conjunto com um correspondente aumento no patrimônio líquido, ao longo do período em que a *performance* e/ou condição de serviço são cumpridos, com término na data em que o funcionário adquire o direito completo ao prêmio.

A despesa acumulada reconhecida para as transações liquidadas com instrumentos patrimoniais em cada data-base até a data de aquisição reflete a extensão em que o período de aquisição tenha expirado e a melhor estimativa da Companhia sobre o número de títulos patrimoniais que serão adquiridos. A despesa ou crédito na demonstração do resultado do período é registrado em "Despesas de pessoal" e representa a movimentação em despesa acumulada reconhecida no início e fim daquele período.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.22. Transações envolvendo pagamento em ações--Continuação

Condições de serviço e outras condições de desempenho não relacionadas com o mercado não são consideradas na determinação do valor justo na data em que os prêmios foram outorgados, porém, a probabilidade de que as condições sejam satisfeitas é avaliada como parte da melhor estimativa da Companhia do número de instrumentos patrimoniais com prêmios que completam o seu período de aquisição. Condições de desempenho relacionadas com o mercado são refletidas no valor justo na data da outorga. Quaisquer outras condições atinentes ao prêmio, mas sem uma exigência de serviço a elas associada, são consideradas condições de não aquisição. Condições de não aquisição estão refletidas no valor justo do prêmio e levam ao lançamento imediato do prêmio como despesa a não ser que também existam condições de serviço e/ou desempenho.

Nenhuma despesa é reconhecida por prêmios que não completam o seu período de aquisição, porque não foram cumpridas as condições de desempenho e/ou de serviços não mercantis. Onde prêmios incluem um mercado ou condição de não aquisição, as operações são tratadas como investido independentemente de o mercado ou condição de não aquisição é satisfeita, desde que todas as outras condições de desempenho e/ou serviços são satisfeitas.

Em uma transação liquidada com títulos patrimoniais em que o plano é modificado, a despesa mínima reconhecida é o valor justo na data de concessão do prêmio sem modificações, desde que estejam reunidas as condições iniciais do prêmio. Uma despesa adicional, mensurada na data da modificação, é reconhecida para qualquer modificação que aumenta o valor justo total do contrato de pagamentos liquidados com títulos patrimoniais. Se uma condição é cancelada pela entidade ou pela contraparte, qualquer elemento restante do valor justo do prêmio é reconhecido como despesa imediatamente por meio do resultado.

2.23. Segregação entre circulante e não circulante

A Companhia e suas controladas apresentam os ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação entre circulante e não circulante.

Um ativo ou passivo é classificado no circulante quando:

- Se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional.
- For mantido principalmente para negociação.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.23. Segregação entre circulante e não circulante--Continuação

- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação.
- Caixa e equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quanto a sua troca ou seja, utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

A Companhia e suas controladas classificam todos os demais ativos e passivos como não circulantes.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.24. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos ou outro prazo que atenda o ciclo normal de operação da Companhia, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor justo e, subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso da taxa de juros efetiva, deduzidas do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos. O risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos é estabelecido quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável (Nota 5).

2.25. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.26. Distribuição de dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia, que prevê o pagamento de dividendo mínimo obrigatório de 25%. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

O benefício fiscal dos Juros sobre Capital Próprio é reconhecido na demonstração de resultado. Os pagamentos de juros sobre o capital próprio e dividendos são divulgados nas atividades de financiamentos.

2.27. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Os demais ativos estão demonstrados ao valor de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos.

Os demais passivos são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, juros e atualizações monetárias.

2.28. Uso de estimativas e julgamentos

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

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.28. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

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

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

b) Impostos, contribuições e tributos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época dos resultados tributáveis futuros. Em virtude da natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. São constituídas provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que atua. O valor dessas provisões baseia-se em diversos fatores, tais como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir em uma ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes das jurisdições em que a Companhia e suas controladas atuam.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.28. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

c) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

d) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

2. Base de preparação--Continuação

2.28. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

f) Vidas úteis dos bens do imobilizado e intangível

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

g) Provisão para participação nos lucros

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

h) Valor justo de instrumentos financeiros

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

i) Provisão para reestruturação

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

3. Novos pronunciamentos contábeis

3.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2018

A Companhia aplicou pela primeira vez determinadas alterações às normas, em vigor para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2018 ou após esta data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas mas ainda não vigentes.

IFRS 15 - *Revenue from Contracts with Customers*

A IFRS 15 foi emitida em maio de 2014, alterada em abril de 2016 e estabelece um modelo de cinco etapas para contabilização das receitas decorrentes de contratos com clientes. De acordo com a IFRS 15, a receita é reconhecida por um valor que reflete a contrapartida a que uma entidade espera ter direito em troca de transferência de bens ou serviços para um cliente. A norma emitida esclarece que para adoção a Companhia deveria adotar um dos seguintes métodos:

- Retrospectivo, a cada período anterior, apresentado de acordo com a IAS 8 (CPC 23); ou
- Retrospectivo, com efeito cumulativo da aplicação inicial deste pronunciamento, reconhecido na data da aplicação inicial nos saldos de abertura dos lucros acumulados ou outro componente do patrimônio líquido, conforme apropriado.

A Companhia realizou um levantamento interno, avaliando os seus fluxos de receita e contratos mais representativos em todos seus segmentos e regiões na qual possui maior presença de mercado para adoção da nova norma a partir de 1º de janeiro de 2018. O impacto identificado pela Companhia está na operação de certificação digital, o qual, possui um reconhecimento de receita de serviço sob preparação de ambiente para autoridades certificadoras e serviços de manutenção destes ambientes. O impacto no valor total de R\$5.460 foi registrado no patrimônio líquido da Companhia, reduzindo as reservas de investimentos, pela adoção do IFRS 15 (CPC 47).

IFRS 9 - *Financial Instruments*

Em julho de 2014, o IASB emitiu a versão final do IFRS 9 - *Financial Instruments*, que substituiu a IAS 39 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração e todas as versões anteriores da IFRS 9. O IFRS 9 reúne os três aspectos do projeto de contabilização de instrumentos financeiros: classificação e mensuração, redução ao valor recuperável do ativo e contabilização de *hedge*. O IFRS 9 está em vigor para períodos anuais com início a partir de 1º de janeiro de 2018. A Companhia adotou a nova norma na data efetiva requerida e não efetuou a reapresentação de informações comparativas, conforme previsto no IFRS 9.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

3. Novos pronunciamentos contábeis--Continuação

3.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2018--Continuação

IFRS 9 - *Financial Instruments*--Continuação

A Administração realizou uma avaliação de impacto detalhada dos três aspectos do IFRS 9 e os principais impactos devido à adoção da nova norma estão discriminados a seguir:

Classificação e mensuração

A Companhia teve um impacto significativo em seu balanço patrimonial ou patrimônio líquido na aplicação dos requisitos de classificação e mensuração do IFRS 9. A Companhia possui a expectativa, de acordo com a nova política de investimentos, de continuar avaliando pelo valor justo todos os ativos financeiros atualmente mantidos ao valor justo.

Empréstimos, bem como contas a receber de clientes, são mantidos para captar fluxos de caixa contratuais e deverão gerar fluxos de caixa representando apenas pagamentos de principal e juros. A Companhia analisou as características contratuais de fluxo de caixa desses instrumentos e concluiu que eles atendem aos critérios de mensuração de custo amortizado de acordo com o IFRS 9. Portanto, não se fez necessária a reclassificação para esses instrumentos.

Redução ao valor recuperável

O IFRS 9 exige que a Companhia registre as perdas de crédito esperadas em todos os seus ativos financeiros mensurados a custo amortizado e a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com base em estimativas de perdas esperadas para os próximos 12 meses ou por toda a vida da operação. Com base nas melhores estimativas a Companhia apurou um impacto no aumento na provisão para perda de crédito de liquidação duvidosa, líquidos de impostos, no montante de R\$5.594, registrado no patrimônio líquido da Companhia na rubrica de reserva para investimento.

Contabilização de hedge

Em 1º de janeiro de 2018, a Companhia não possuía nenhuma operação de *hedge*, portanto, a aplicação dos requisitos de *hedge* da IFRS 9 não houve um impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Além dos ajustes descritos acima, na adoção da IFRS 9, outros itens das demonstrações financeiras primárias serão ajustados conforme necessário, tais como impostos diferidos.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

3. Novos pronunciamentos contábeis--Continuação

3.2. Normas emitidas mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas que impactam a Valid, mas não ainda em vigor até a data de emissão destas demonstrações financeiras, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

IFRS 16 (CPC 06 (R2)) - Leases

O CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil, emitido pelo CPC é equivalente à norma internacional IFRS 16 - *Leases*, emitida em janeiro de 2016 em substituição à versão anterior da referida norma (CPC 06 (R1), equivalente à norma internacional IAS 17). O CPC 06 (R2) estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial, similar à contabilização de arrendamentos financeiros nos moldes do CPC 06 (R1). A norma inclui duas isenções de reconhecimento para os arrendatários - arrendamentos de ativos de “baixo valor” (por exemplo, computadores pessoais) e arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos com prazo de 12 meses ou menos). Na data de início de um arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo para efetuar os pagamentos (um passivo de arrendamento) e um ativo representando o direito de usar o ativo objeto durante o prazo do arrendamento (um ativo de direito de uso). Os arrendatários devem reconhecer separadamente as despesas com juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação do ativo de direito de uso.

Os arrendatários também deverão reavaliar o passivo do arrendamento na ocorrência de determinados eventos (por exemplo, uma mudança no prazo do arrendamento, uma mudança nos pagamentos futuros do arrendamento como resultado da alteração de um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos). Em geral, o arrendatário reconhecerá o valor de reavaliação do passivo de arrendamento como um ajuste ao ativo de direito de uso.

Não há alteração substancial na contabilização dos arrendadores com base no CPC 06 (R2) em relação à contabilização atual de acordo com o CPC 06 (R1). Os arrendadores continuarão a classificar todos os arrendamentos de acordo com o mesmo princípio de classificação do CPC 06 (R1), distinguindo entre dois tipos de arrendamento: operacionais e financeiros.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

3. Novos pronunciamentos contábeis--Continuação

3.2. Normas emitidas mas ainda não vigentes--Continuação

IFRS 16 (CPC 06 (R2)) - Leases--Continuação

O CPC 06 (R2), que vigora para períodos anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2019, exige que os arrendatários e os arrendadores façam divulgações mais abrangentes do que as previstas no CPC 06 (R1).

Transição para o CPC 06 (R2)

A Companhia planeja adotar o CPC 06 (R2) planeja adotar o método retrospectivo modificado.

A Companhia optará por utilizar as isenções propostas pela norma para contratos de arrendamento cujo prazo se encerre em 12 meses a partir da data da adoção inicial, e contratos de arrendamento cujo ativo objeto seja de baixo valor. A Companhia possui arrendamentos de determinados equipamentos de escritório (como computadores pessoais, impressoras, copiadoras etc.) que são considerados de baixo valor.

Durante 2018, a Companhia efetuou uma avaliação detalhada do impacto do CPC 06 (R2). Em suma, espera-se que o impacto da adoção do CPC 06 (R2) seja o seguinte:

	Controladora			Consolidado		
	Divulgado	Ajustes	Saldo após ajustes	Divulgado	Ajustes	Saldo após ajustes
	31/12/2018	IFRS 16	31/12/2018	31/12/2018	IFRS 16	31/12/2018
Ativo circulante	456.195	-	456.195	962.385	-	962.385
Ativo não circulante	1.110.951	14.948	1.125.899	1.284.854	117.621	1.402.475
Total do ativo	1.567.146	14.948	1.582.094	2.247.239	117.621	2.364.860
Passivo circulante	125.340	3.911	129.251	465.766	16.203	481.969
Passivo não circulante	369.898	11.037	380.935	693.030	101.418	794.448
Patrimônio líquido	1.071.908	-	1.071.908	1.088.443	-	1.088.443
Total do passivo e patrimônio líquido	1.567.146	14.948	1.582.094	2.247.239	117.621	2.364.860

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

3. Novos pronunciamentos contábeis--Continuação

3.2. Normas emitidas mas ainda não vigentes--Continuação

CPC 48 - Recursos de Pagamento Antecipado com Compensação Negativa

De acordo com o CPC 48 (IFRS 9), um instrumento de dívida pode ser mensurado ao custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, desde que os fluxos de caixa contratuais sejam “somente pagamentos de principal e juros sobre o principal em aberto” (critério de SPPI) e o instrumento for mantido no modelo de negócio adequado para esta classificação. As alterações ao CPC 48 esclarecem que um ativo financeiro cumpre o critério de SPPI independentemente do evento ou circunstância que cause a rescisão antecipada do contrato e independentemente da parte que paga ou recebe uma compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato.

As alterações devem ser aplicadas retrospectivamente e entram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019, sendo permitida sua aplicação antecipada. Estas alterações não impactam as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Alterações no CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto

As alterações esclarecem que a entidade deve aplicar o CPC 48 a investimentos de longo prazo em uma coligada ou joint venture para a qual o método da equivalência patrimonial não se aplique, mas que, em substância, faça parte do investimento líquido na coligada ou joint venture (investimento de longo prazo).

Este esclarecimento é relevante porque sugere que o modelo de perdas de crédito esperadas do CPC 48 seja aplicável a estes investimentos de longo prazo.

As alterações esclareceram ainda que, ao aplicar o CPC 48, a entidade não deve considerar os prejuízos da coligada ou *joint venture*, ou as perdas por redução ao valor recuperável do investimento líquido, reconhecidos como ajustes ao investimento líquido na coligada ou *joint venture* que decorrem da aplicação do CPC 18 (R2).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

3. Novos pronunciamentos contábeis--Continuação

3.3. Melhorias anuais - Ciclo 2015-2017

CPC 15 (R1) - Combinações de Negócios

As alterações esclarecem que, quando a entidade obtém o controle de um negócio que seja uma operação conjunta, ela deve aplicar os requisitos para uma combinação de negócios em estágios, inclusive a reavaliação de participações anteriormente detidas nos ativos e passivos da operação conjunta ao valor justo. Ao fazê-lo, a adquirente reavalia toda a participação anteriormente detida na operação conjunta.

A entidade deve aplicar estas alterações às combinações de negócios para as quais a data de aquisição ocorre a partir do início do primeiro período anual com início a partir de 1º de janeiro de 2019, sendo permitida sua aplicação antecipada. Estas alterações aplicam-se às combinações de negócios futuras da Companhia.

CPC 32 - Tributos sobre o Lucro

As alterações esclarecem que as consequências do imposto de renda sobre dividendos estão vinculadas mais diretamente a transações ou eventos passados que geraram lucros distribuíveis do que às distribuições aos titulares. Portanto, a entidade reconhece as consequências do imposto de renda sobre dividendos no resultado, outros resultados abrangentes ou patrimônio líquido conforme o lugar em que a entidade originalmente reconheceu estas transações ou eventos passados.

A entidade deve aplicar estas alterações a períodos anuais com início a partir de 1º de janeiro de 2019, sendo permitida sua aplicação antecipada. Na adoção inicial destas alterações, a entidade deve aplicá-las às consequências do imposto de renda sobre dividendos reconhecidos a partir do início do período comparativo mais antigo. Como a prática atual da Companhia está alinhada a essas alterações, não se espera nenhum impacto sobre suas demonstrações financeiras consolidadas.

Interpretação IFRIC 23 - Incerteza sobre o Tratamento do Imposto de Renda

A Interpretação (ainda sem correspondência equivalente emitida pelo CPC no Brasil, mas que será emitida como ICPC 22) trata da contabilização dos tributos sobre o lucro nos casos em que os tratamentos tributários envolvem incerteza que afeta a aplicação do IAS 12 (CPC 32) e não se aplica a tributos fora do âmbito referida norma e nem tampouco nem inclui especificamente os requisitos referentes a juros e multas associados a tratamentos tributários incertos. A Interpretação aborda especificamente o seguinte:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

3. Novos pronunciamentos contábeis--Continuação

3.3. Melhorias anuais - Ciclo 2015-2017--Continuação

Interpretação IFRIC 23 - Incerteza sobre o tratamento do imposto de renda--Continuação

- Se a Companhia considera tratamentos tributários incertos separadamente.
- As suposições que a Companhia faz em relação ao exame dos tratamentos tributários pelas autoridades fiscais.
- Como a Companhia determina o lucro real (prejuízo fiscal), bases de cálculo, prejuízos fiscais não utilizados, créditos tributários extemporâneos e alíquotas de imposto.
- Como a Companhia considera as mudanças de fatos e circunstâncias.

A Companhia deve determinar se considera cada tratamento tributário incerto separadamente ou em conjunto com um ou mais tratamentos tributários incertos. Deve-se seguir a abordagem que melhor prevê a resolução da incerteza. A Interpretação vigora para períodos anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2019, mas são disponibilizadas determinadas isenções de transição. A Companhia adotará a interpretação a partir da data em que entrar em vigor.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Caixa e bancos	10.549	3.217	63.314	88.343
Equivalentes de caixa	188.428	162.588	248.257	208.514
Caixa e equivalentes de caixa	198.977	165.805	311.571	296.857
Títulos e valores mobiliários	1.830	739	1.830	17.454
	200.807	166.544	313.401	314.311
Classificados no ativo circulante:				
Caixa e equivalentes de caixa	198.977	165.805	311.571	296.857
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	16.715
Classificados no ativo não circulante:				
Títulos e valores mobiliários	1.830	739	1.830	739

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

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

Os equivalentes de caixa referem-se a aplicações financeiras mantidas em instituições financeiras de primeira linha, com liquidez imediata, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, com habilidade de pronta conversão em um valor conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor. Os equivalentes de caixa da Companhia e de suas controladas compreendem, principalmente, Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) pós-fixados e operações compromissadas com lastro em debêntures, com garantia de recompra e remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). A remuneração média dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários foi de 95,7% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 (97,8% a.a. do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2017).

Os títulos e valores mobiliários são ativos financeiros denominados como cotas de fundo de investimento ("Fundo Criatec III"). O Fundo Criatec III é um Fundo de Investimento em Participações ("FIP") com a finalidade de capitalizar as micro e pequenas empresas inovadoras. Este ativo financeiro é mensurado e contabilizado com base no seu valor justo e, por esse motivo, o ganho ou perda resultante da modificação valor justo das cotas que a Companhia possui é registrada no resultado do exercício no momento em que elas ocorrem. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 este ativo financeiro possui um saldo de R\$1.830 classificado no longo prazo (R\$739 em 31 de dezembro de 2017).

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Contas a receber de clientes	163.531	137.239	421.314	376.519
Provisão para perdas sobre créditos	(2.808)	(2.879)	(37.776)	(23.253)
Total	160.723	134.360	383.538	353.266
Total circulante	147.494	121.325	367.982	335.165
Total não circulante	13.229	13.035	15.556	18.101

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possuía saldos de contas a receber de clientes classificados no ativo não circulante, controladora e consolidado, que compreendem um valor a receber de um cliente específico, no montante de R\$6.279 (R\$5.930 em 31 de dezembro de 2017) devido a retenções promovidas, unilateralmente, no âmbito dos contratos firmados entre as partes e o montante de R\$6.950 (R\$7.105 em 31 de dezembro de 2017) referente a um cliente em fase de recuperação judicial que a Administração conclui como sendo provável o recebimento desses valores no contexto do plano de recuperação judicial aprovado deste cliente específico. Além desses valores, a Companhia possuía, no consolidado, R\$2.327 referente a saldos a receber da controlada indireta Valid Certificadora, de contratos de credenciamento de autoridade de registros, com vencimento superior a um ano, trazidos a valor presente com base no IGP-M (R\$5.066 em 31 de dezembro de 2017).

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a composição do saldo de contas a receber, por prazo de vencimento, está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
A vencer	97.040	80.471	225.543	201.012
Vencidos				
Até 30 dias	23.903	31.314	64.541	79.990
De 31 a 90 dias	26.384	8.946	56.115	32.440
De 91 a 120 dias	500	535	5.735	5.260
De 121 a 180 dias	367	361	6.112	4.196
De 181 a 365 dias	538	789	6.717	9.744
Há mais de 365 dias	14.799	14.823	56.551	43.877
Total vencidos	66.491	56.768	195.771	175.507
Total	163.531	137.239	421.314	376.519

Em 31 de dezembro de 2018, parte do saldo consolidado vencido no montante de R\$92.508 é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, EUA, Argentina, Dinamarca, México, Colômbia, Valid USA e Uruguai (R\$81.392 em 31 de dezembro de 2017) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

A Companhia analisa os saldos de contas a receber vencidos de forma individualizada e utiliza inicialmente como premissa o histórico de recebimentos destes e negociações desses clientes a fim de cobrir possíveis riscos. Adicionalmente, a provisão para perdas sobre créditos de liquidação duvidosa também é calculada considerando aspectos qualitativos para considerar a perda estimada para os próximos 12 meses e ou por toda vida útil do ativo dependendo do risco na data de reporte, esses aspectos levam em consideração o histórico de perdas e uma avaliação individual adicional do risco de créditos dos seus clientes divulgados pelas agências de classificação de risco atrelado a cada país e/ou região que o as Companhias 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 dos saldos estarem vencidos ou não. A Administração da Companhia e de suas controladas entende que os montantes provisionados 31 de dezembro de 2018 e 2017 são suficientes para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber.

Em 31 de dezembro de 2018, a controlada Interprint apresentava saldo de R\$13.637 em aberto há mais de 90 dias, sobre o qual foi constituída provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$1.695.

Em 31 de dezembro de 2018, a controlada Valid Espanha apresentava saldo de R\$26.911 em aberto há mais de 90 dias, sobre o qual constituiu provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$23.735.

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possuía saldos vencidos há mais de 90 dias no montante de R\$16.204 na controladora e R\$75.115 no consolidado (R\$16.508 e R\$63.077 em 31 de dezembro de 2017, respectivamente), sendo que desse montante os saldos sem provisão para perda sobre créditos constituída eram de R\$13.396 na controladora e R\$37.339 no consolidado (R\$13.629 e R\$39.824 em 31 de dezembro de 2017, respectivamente). A seguir, estão apresentados, por localidade, os principais saldos e o correspondente embasamento da Administração da Companhia para a não constituição de referida provisão:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Brasil

- Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possuía saldo de contas a receber, em aberto a mais de 365 dias, classificados no ativo não circulante, na controladora e no consolidado, de R\$6.279 (R\$5.930 em 31 de dezembro de 2017) referentes a serviços prestados e não recebidos até essa data, devido a retenções promovidas, unilateralmente, por um cliente da Companhia no âmbito dos contratos firmados entre as partes. A fim de reaver os valores bloqueados, a Companhia ingressou com duas ações e, em outubro de 2016, foi proferida decisão judicial de primeira instância favorável em um dos processos movidos contra o cliente. Diante desse cenário e com base no suporte dos assessores legais externos que atuam no referido processo judicial, o entendimento é de que tais retenções são, de fato, ilegais e que a Companhia receberá os valores retidos em data futura, não havendo, nessa data, necessidade de constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa.
- Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia apresentava um saldo a receber no montante de R\$11.373, sendo desse montante R\$6.950 em aberto há mais de 365 dias, classificado no ativo não circulante (R\$16.850, sendo que deste montante R\$7.105 em aberto há mais de 365 dias em 31 de dezembro de 2017), referente a um cliente que se encontra em fase de recuperação judicial. A Administração entende que os saldos em aberto são realizáveis, não configurando necessidade de constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa (de forma individualizada), uma vez que o plano de recuperação judicial apresentado aos credores e devidamente aprovado contempla os valores que a Companhia possui registrado em suas contas a receber. A Companhia aguarda o recebimento dos valores incluídos na lista de credores do cliente e, é importante mencionar que o respectivo cliente faz parte da base de cálculo da provisão geral que considera o risco de não recebimento prospectivo a cada final de período de reporte.
- Em 31 de dezembro de 2018, dois clientes da controlada Interprint possuíam um saldo a receber em aberto há mais de 90 dias no montante de R\$10.812 (R\$6.596 em 31 de dezembro de 2017) que se referem a dois clientes que atravessaram modificações em seus processos de gestão, porém, reconhecem a obrigação no montante informado anteriormente junto à Companhia. A Administração entende que os saldos em aberto são realizáveis ao longo de 2018, não configurando necessidade de constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa de forma individualizada e, é importante mencionar que o respectivo cliente faz parte da base de cálculo da provisão geral que considera o risco de não recebimento prospectivo a cada final de período de reporte.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

6. Tributos

a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
IR e CSLL a recuperar (1)	6.226	8.981	10.880	16.632
IR a recuperar referente ao Plano Verão (2)	31.083	-	31.083	-
ICMS a recuperar	758	619	49.055	32.204
IPI a recuperar (3)	24.085	21.835	24.849	22.433
Impostos federais retidos por clientes	-	1.965	559	2.358
INSS a recuperar	647	277	647	277
Outros	43	3	143	100
Total	62.842	33.680	117.216	74.004
Classificados no:				
Ativo circulante	42.120	11.845	95.842	51.491
Ativo não circulante	20.722	21.835	21.374	22.513

(1) Os saldos de IR e CSLL a recuperar referem-se, principalmente, ao imposto de renda sobre aplicações financeiras e antecipações de IR e CSLL realizadas.

(2) A Companhia obteve êxito em outubro de 2018, com o trânsito e julgado e a homologação do crédito tributário, de sua contestação judicial das obrigações relativas ao efeito de diferenças de correção monetária de balanço do ano de 1989 ("Plano Verão") no cálculo do imposto de renda e contribuição social. A Companhia estimou, que o referido crédito, atualizado pelos índices de correção monetária reconhecidos pelos tribunais, corresponde a aproximadamente R\$31.083 (contabilizados como impostos a recuperar no ativo da Companhia e no resultado segregados entre R\$7.388 de redução de imposto de renda do ano de 2018 e R\$23.695 de receita financeira relativo a atualização monetária do crédito apurado), antes dos tributos incidentes, cujo impacto no lucro líquido estima-se em aproximadamente R\$21.935

(3) O saldo de IPI a recuperar, classificado no ativo não circulante, se refere a créditos que a Companhia tem expectativa de realizar através de compensação com outros tributos federais ou pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 31 de dezembro de 2018, a Companhia concluiu o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$20.722 e aguarda posição do órgão federal.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

6. Tributos--Continuação

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

	Controladora		
	31/12/2017	Resultado IR/CSLL diferidos	31/12/2018
Prejuízo fiscal e base negativa	21.081	(4.039)	17.042
Provisão para PLR	3.649	1.380	5.029
Provisão para contingências	4.502	(408)	4.094
Provisão para obsolescência do imobilizado	909	540	1.449
Provisão para honorários advocatícios	617	255	872
Provisão para devedores duvidosos	732	(24)	708
Provisão para <i>royalties</i>	261	123	384
Outras adições temporárias	2.943	(1.196)	1.747
Total	34.694	(3.369)	31.325

	Consolidado			
	31/12/2017	Resultado IR/CSLL diferidos	Varição cambial/ correção monetária	31/12/2018
Ativo				
Prejuízo fiscal e base negativa	47.224	(3.442)	4.402	48.184
Provisão para PLR	4.144	1.268	7	5.419
Instrumentos financeiros (<i>Hedge</i>)	-	4.827	145	4.972
Provisões com contingências	5.903	(1.118)	(31)	4.754
Provisão para devedores duvidosos	2.670	(277)	14	2.407
Provisão para obsolescência do imobilizado	2.722	(295)	220	2.647
Provisão para despesas com reestruturação (1)	208	1.656	35	1.899
Custo de transação na aquisição de empresa	1.684	(240)	342	1.786
Comissões a pagar	1.700	(123)	-	1.577
Despesas financeiras com empréstimos (2)	367	790	48	1.205
Aluguéis diferidos	850	124	150	1.124
Provisão para honorários advocatícios	617	255	-	872
Provisão para <i>royalties</i>	261	123	-	384
Outras adições temporárias	6.452	1.187	(37)	7.602
Total impostos diferidos ativos	74.802	4.735	5.295	84.832
Passivo				
Amortização fiscal do ágio dedutível	(44.751)	1.716	(869)	(43.904)
Diferença depreciação - CPC 27 (IAS 16) (3)	(5.581)	(77)	(942)	(6.600)
Ajuste por inflação Valid Argentina	-	(2.820)	702	(2.118)
Total impostos diferidos passivos	(50.332)	(1.181)	(1.109)	(52.622)
Total impostos diferidos	24.470	3.554	4.186	32.210

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

6. Tributos--Continuação

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

- (1) Refere-se à constituição do imposto diferido ativo na reestruturação de plantas fabris nos Estados Unidos, conforme comentado na Nota 25.
- (2) Refere-se à constituição de imposto de renda diferidos ativo na controlada Valid USA sobre as despesas com juros da dívida devido à indedutibilidade temporal por conta da regra de "*thin capitalization*" determinada pela legislação americana. Tais despesas de juros podem ser utilizadas no futuro.
- (3) Refere-se à diferença do reconhecimento da despesa com depreciação pela capacidade de uso contra a vida útil fiscal.

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

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

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Companhia efetuou, para fins de apresentação em suas demonstrações financeiras, a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos quando referentes à mesma entidade jurídica da seguinte forma:

31/12/2018								
Consolidado	Valid	Interprint	Valid USA	Valid Espanha	Valid Argentina	Valid Certificadora	Outras	Total
Impostos diferidos ativos	31.325	1.438	42.658	5.520	-	2.578	1.313	84.832
Impostos diferidos passivos	-	(35.777)	(13.193)	(451)	(316)	(947)	(1.938)	(52.622)
Total, líquidos	31.325	(34.339)	29.465	5.069	(316)	1.631	(625)	32.210
Total ativos fiscais	31.325	-	29.465	5.069	-	1.631	999	68.489
Total passivos fiscais	-	(34.339)	-	-	(316)	-	(1.624)	(36.279)
31/12/2017								
Consolidado	Valid	Interprint	Valid USA	Valid Espanha	Valid Argentina	Valid Certificadora	Outras	Total
Impostos diferidos ativos	34.694	3.175	33.098	573	845	2.198	219	74.802
Impostos diferidos passivos	-	(38.269)	(9.560)	(835)	-	-	(1.668)	(50.332)
Total, líquidos	34.694	(35.094)	23.538	(262)	845	2.198	(1.449)	24.470
Total ativos fiscais	34.694	-	23.538	-	845	2.198	-	61.275
Total passivos fiscais	-	(35.094)	-	(262)	-	-	(1.449)	(36.805)

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

6. Tributos--Continuação

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

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2019	18.886	32.082
2020	8.213	9.930
2021	4.226	10.160
2022	-	9.158
2023	-	9.754
A partir de 2024	-	13.748
Total	<u>31.325</u>	<u>84.832</u>

c) Impostos, taxas e contribuições a recolher

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
IR e CSLL a recolher	-	59	1.594	311
ICMS a recolher	585	351	775	1.363
ISS a recolher	2.963	1.924	7.252	4.181
COFINS a recolher	3.459	2.816	4.579	3.449
PIS a recolher	691	587	934	724
INSS retido de clientes	2.816	603	2.816	603
Outros	333	232	711	621
Total	<u>10.847</u>	<u>6.572</u>	<u>18.661</u>	<u>11.252</u>

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

6. Tributos--Continuação

d) Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	106.785	35.338	126.433	64.412
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	36.307	12.015	42.987	21.900
Adições				
Lucro no exterior	389	913	549	913
Ações restritas	965	461	965	461
Diferença de alíquota de empresas no exterior e lucro presumido	-	-	9.695	14.693
Outras adições líquidas	231	1.400	256	2.237
Exclusões				
Incentivos fiscais	(221)	(70)	(906)	(630)
Equivalência patrimonial	(2.873)	(3.632)	910	564
Juros sobre Capital Próprio	(19.713)	-	(19.713)	-
Amortização de ágio	(451)	-	(451)	-
Reversão da não dedutibilidade das despesas com juros sobre leasing	-	(3.412)	-	(3.412)
Expurgo de correção monetária ocorrido em janeiro de 1989 (Plano Verão)	(7.388)	-	(7.388)	-
Outras exclusões, líquidas	(501)	(24)	(549)	(72)
Imposto de renda e contribuição social debitados ao resultado do exercício	6.745	7.651	26.355	36.654
Alíquota efetiva	6,32%	21,65%	20,85%	56,91%
Imposto de renda e contribuição social correntes	3.376	5.108	29.909	27.294
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.369	2.543	(3.554)	9.360
	6.745	7.651	26.355	36.654

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Matéria-prima	34.639	24.934	86.813	62.835
Produtos em processo	15.807	16.733	27.954	28.524
Peças e materiais de reposição	3.276	3.273	3.916	4.404
Produtos para revenda	-	-	17.014	21.237
Provisão para perdas de estoques	-	-	(2.360)	(3.607)
	53.722	44.940	133.337	113.393
Adiantamentos a fornecedores	5.194	2.659	12.565	4.869
Total	58.916	47.599	145.902	118.262

8. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Tributários	13.328	14.541	18.312	19.426
Cíveis, comerciais e outros	10.870	11.224	10.979	11.329
Trabalhistas	8.257	5.719	9.325	7.527
Total	32.455	31.484	38.616	38.282

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

- Em 29 de maio de 2012, a Companhia efetuou depósito judicial referente a um auto de infração de natureza tributária, no valor de R\$7.009, referente a divergências identificadas no arquivo digital EFD (Escrituração Fiscal Digital) no período compreendido entre janeiro de 2009 e dezembro de 2010, que possui probabilidade de perda classificada como possível (Nota 14, item b). Em 31 de dezembro de 2018, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$10.933 (R\$10.296 em 31 de dezembro de 2017).
- Em 8 de fevereiro de 2013, a Companhia efetuou depósito judicial no valor de R\$6.646 referente a processo de natureza cível que possui expectativa de perda possível, e que tem como parte a Agência Nacional de Telecomunicações ("ANATEL") e como objeto a obtenção da suspensão de exigibilidade de multa imposta à Companhia em processo administrativo por suposta produção de cartão indutivo com número de certificado vencido e possui probabilidade de perda classificada como possível (Nota 14, item b). Em 31 de dezembro de 2018, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$10.584 (R\$10.165 em 31 de dezembro de 2017).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos

Informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018, as principais informações contábeis das empresas controladas diretamente e indiretamente estão demonstradas a seguir:

Controladas (1)	Total do ativo	Total do passivo	Resultado do exercício (2)	Patrimônio líquido
Valid Par	854	60	(185)	794
Valid Argentina (3)	39.930	20.928	(9.518)	19.002
Interprint	274.481	55.546	43.804	218.935
Valid Certificadora	45.003	12.342	5.698	32.661
Valid Uruguai	2.052	945	(108)	1.107
Valid México	23.436	16.684	1.165	6.752
Uram	2.310	637	732	1.673
Inemator	268	33	9	235
Tress	4.619	2.569	(657)	2.050
Agrotopus (4)	8.648	1.030	(525)	7.618
Valid Espanha	929.944	419.171	(27.952)	510.773
Valid A/S	229.543	57.414	(6.783)	172.129
Valid USA (5)	485.631	172.603	(4.141)	313.028
Valid China	963	467	(2.418)	496
Valid Nigéria	12.580	7.533	(851)	5.047
Valid Sucursal	14.054	9.329	1.918	4.725

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

(2) Estão apresentados os resultados auferidos pelas controladas e coligadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

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

(4) A controlada Interprint detém 51,8% de participação da Agrotopus.

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos

A movimentação dos saldos de investimentos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 está demonstrada a seguir:

Controladora								
	Saldos em	Adições	Variação	Equivalência	Dividendos	Adoção	Ajuste	Saldos em
Investimentos	31/12/2017	(aumento de capital)	cambial e reserva reflexa	patrimonial	recebidos	IFRS 09 e IFRS 15	IAS 29	31/12/2018
Controladas								
Valid Par	979	-	-	(185)	-	-	-	794
Interprint	196.732	-	127	43.804	(15.000)	(6.990)	262	218.935
Valid Espanha	452.216	18.793	68.145	(27.952)	-	(429)	-	510.773
Valid Argentina	24.005	2.272	(10.471)	(9.134)	-	-	11.922	18.594
Valid Sucursal	1.972	1.121	8	1.918	-	(294)	-	4.725
	675.904	22.186	57.809	8.451	(15.000)	(7.713)	12.184	753.821
Ágio								
Valid Espanha	48.835	-	5.779	-	-	-	-	54.614
Valid Argentina	2.608	-	(1.079)	-	-	-	-	1.529
	51.443	-	4.700	-	-	-	-	56.143
Total	727.347	22.186	62.509	8.451	(15.000)	(7.713)	12.184	809.964
Consolidado								
Investimentos	Saldos em	Adições	Variação	Equivalência		Transferência		Saldos em
	31/12/2017	(aumento de capital)	cambial	patrimonial				31/12/2018
Investidas								
Cubic	4.868	-	456	(2.677)		(256)		2.391
Ágio Cubic	34.138	-	2.930	-		256		37.324
Beautiful Card Technology Co. Ltd.	-	3.094	-	-		-		3.094
Total	39.006	3.094	3.386	(2.677)		-		42.809

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos--Continuação

Os eventos societários relacionados aos investimentos da Companhia e suas controladas, ocorridos no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, estão detalhados a seguir:

Controladas	Eventos	Tipo	Valor em moeda original	Valor em R\$ mil
Valid Argentina (a)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$250 mil	814
Valid Argentina (a)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$410 mil	1.458
Valid China (b)	Constituição da empresa	Reunião dos Sócios	US\$840 mil	2.431
Valid Nigéria (c)	Constituição da empresa	Reunião dos Sócios	US\$625 mil	2.335
Valid Nigéria (d)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$455 mil	1.525
Valid Nigéria (d)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$437 mil	1.650
Sucursal Colômbia (e)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$300 mil	1.121
Valid USA (f)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$2.000 mil	7.712
Interprint (g)	Aquisição da Tress	Reunião do Conselho de Administração	R\$691 mil	691
Interprint (h)	Aquisição da Agrotopus	Reunião do Conselho de Administração	R\$6.402 mil	6.402
Interprint (i)	Pagamento de dividendos	Reunião dos Sócios	R\$15.000 mil	15.000
Valid Espanha (j)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$5.000 mil	18.793
BCT (k)	Aquisição da BCT	Reunião dos Sócios	US\$10.571 mil	40.961

(a) Aumento de capital na Valid Argentina

Em 6 de fevereiro de 2018, a Controladora realizou o aumento de capital na Valid Argentina no valor de US\$250 mil (equivalentes a R\$814 na data da capitalização).

Em 10 de maio de 2018, a Controladora realizou o aumento de capital na Valid Argentina no valor de US\$410 mil (equivalentes a R\$1.458 na data da capitalização).

(b) Constituição da Valid China

Em março de 2018, a subsidiária Valid Espanha constituiu a empresa Valid Beijing "Valid China" pelo montante de US\$840 mil (equivalentes a R\$2.431, sendo injetado o capital em duas datas distintas: US\$500mil injetados em março de 2018 e US\$340mil em outubro de 2018), com sede na Cidade de Pequim, China. Essa empresa atuará como um *bureau* comercial visando à expansão dos negócios na Ásia.

(c) Constituição da Valid Nigéria

Em maio de 2018, a subsidiária Valid Espanha constituiu a empresa Valid Nigéria pelo montante de US\$625 mil (equivalentes a R\$2.335 na data da constituição), com sede na Cidade de Lagos, Nigéria. Essa empresa atuará como um *bureau* comercial visando à expansão dos negócios neste país.

(d) Aumento de capital na Valid Nigéria

Em 16 de maio de 2018, a subsidiária Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Nigéria no valor de US\$455 mil (equivalentes a R\$1.525 na data da capitalização).

Em 25 de maio de 2018, a subsidiária Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Nigéria (Através de Máquinas e equipamentos) no valor de US\$437 mil (equivalentes a R\$1.650 na data da capitalização).

(e) Aumento de capital na Sucursal Colômbia

Em 30 de maio de 2018, a Controladora realizou o aumento de capital na Sucursal Colômbia no valor de US\$300 mil (equivalentes a R\$1.121 na data da capitalização).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos--Continuação

(f) Aumento de capital na Valid USA

Em 29 de junho de 2018, a Subsidiária Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid USA no valor de US\$2.000 mil (equivalentes a R\$7.712 na data da capitalização).

(g) Aquisição da Tress

Em reunião realizada em 10 de julho de 2018, o Conselho de Administração aprovou a aquisição de 100% do capital social da empresa Tress Impressos de Segurança Ltda. ("Tress") através da subsidiária Interprint.

A Tress é uma empresa situada em São Paulo, Brasil, e atua no segmento de impressão de segurança, emitindo principalmente, documentos públicos oficiais, diplomas, carteiras de habilitação, selos de órgãos públicos, Registros Gerais ("RGs"), entre outros.

Foi reconhecido um ágio nesta aquisição, fundamentado na rentabilidade futura, no montante de R\$2.835. O valor justo dos ativos e passivos levantados na data da transação está demonstrado a seguir:

	10/07/2018
Ativo	
Circulante	441
Caixa e equivalentes de caixa	6
Contas a receber	435
Não circulante	1.387
Imobilizado	1.387
Passivo	
Circulante	1.701
Fornecedores	599
Salários e encargos	42
Empréstimos	588
Impostos a recolher	472
Não circulante	2.439
Mútuo a pagar	2.439
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa Tress	(2.312)
Valor efetivamente pago	(691)
Mais-valia de ativos imobilizado (1)	168
Ágio de expectativa de rentabilidade futura gerado na aquisição	2.835
Valor pago na aquisição	(691)
Caixa adquirido na aquisição	6
Caixa pago pela aquisição da Tress, líquido de caixa adquirido	(685)

(1) O mais-valia de ativos refere-se ao ajuste a valor justo do imobilizado da Tress na data da transação. Os possuem vida útil definida remanescente estimada em 15 anos.

As receitas e o resultado do período do negócio adquirido que foram considerados no resultado consolidado da Companhia e suas investidas a partir da data de obtenção do controle até 31 de dezembro de 2018, estão demonstrados a seguir:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos--Continuação

	Tress 10/07/2018 a 31/12/2018
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	1.672
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(1.814)
Resultado bruto	(142)
Despesas com vendas	(420)
Outras receitas operacionais líquidas	21
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	(541)
Resultado financeiro	(66)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(50)
Prejuízo do período	(657)

Caso a aquisição do negócio tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2018, as receitas e o resultado líquido consolidado da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 seria acrescido em R\$3.512 e reduzido de R\$1.134, respectivamente, e consequentemente, a Companhia atingiria uma receita líquida consolidada de R\$1.875.819 e um lucro líquido consolidado de R\$99.601 no referido exercício.

(h) Aquisição da Agrotopus

Em reunião realizada em 16 de outubro de 2018, o Conselho de Administração aprovou a aquisição de 51,8% do capital social da empresa Nexitera Consultoria e Soluções em TI Ltda. ("Agrotopus") através da subsidiária Interprint.

A "Agrotopus" é uma empresa situada no Paraná, Brasil, focada em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária.

Foi reconhecido um ágio nesta aquisição, fundamentado na rentabilidade futura, no montante de R\$2.184. O valor justo dos ativos e passivos levantados na data da transação está demonstrado a seguir:

	16/10/2018
Ativo	
Circulante	51
Caixa e equivalentes de caixa	3
Contas a receber	48
Não circulante	26
Imobilizado	25
Intangível	1
Passivo	
Circulante	238
Salários e encargos	22
Empréstimos	96
Impostos a recolher	120
Não circulante	783
Provisões	783
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa Agrotopus	(944)
Aumento de capital com diluição de participação	5.902
Patrimônio líquido após aumento de capital	4.958
Percentual do patrimônio líquido adquirido pela Interprint (51,8%)	2.568
Valor efetivamente pago	6.402
Mais-valia software - Fazenda Digital (1)	(1.377)
Mais-valia software - Armazém Digital (1)	(273)
Ágio de expectativa de rentabilidade futura gerado na aquisição	2.184
Valor pago na aquisição	3.454
Caixa adquirido na aquisição	(3)
Caixa pago pela aquisição da Agrotopus, líquido de caixa adquirido	3.451

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos--Continuação

(1) O mais-valia, de software, adquirido na operação, possui vida útil definida remanescente estimada em cinco anos.

As receitas e o resultado do período do negócio adquirido que foram considerados no resultado consolidado da Companhia e suas investidas a partir da data de obtenção do controle até 31 de dezembro de 2018, estão demonstrados a seguir (em milhares de reais):

	Agrotopus 16/10/2018 a 31/12/2018
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	156
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	-
Resultado bruto	156
Despesas com vendas	(646)
Despesas gerais e administrativas	(54)
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	(544)
Resultado financeiro	26
Imposto de renda e contribuição social corrente	(7)
Prejuízo do período	(525)

Caso a aquisição do negócio tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2018, as receitas e o resultado líquido consolidado da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 seria acrescido em R\$1.587 e reduzido de R\$518, respectivamente, e consequentemente, a Companhia atingiria uma receita líquida consolidada de R\$1.875.411 e um lucro líquido consolidado de R\$100.086 no referido exercício.

(i) Pagamento de dividendos na Interprint

Em 11 de dezembro de 2018, a controlada Interprint efetuou pagamento de dividendos para a Companhia no valor de R\$15.000 referente ao resultado gerado no período de seis meses findos em 30 de junho de 2018.

(j) Aumento de capital na Valid Espanha

Em 8 de novembro de 2018, a Controladora realizou o aumento de capital na Valid Espanha no valor de US\$5.000 mil (equivalentes a R\$18.793 na data da capitalização).

(k) Aquisição da BCT

Em 19 de dezembro de 2018, o Conselho de Administração aprovou a aquisição de 20% do capital social da empresa Beautiful Card Technology "BCT" através da subsidiária Valid Espanha.

A "BCT" é uma empresa situada em Suzhou, China, com foco na fabricação de produtos de telecomunicações. Com a aquisição, a estratégia da Companhia é reduzir os custos na fabricação de *SimCard* e estar preparada para a transição do *SimCard* tradicional para o Sim eUICC (Sim embutido), fornecendo o produto e o sistema operacional.

O valor justo dos ativos e passivos levantados na data da transação está demonstrado a seguir:

	31/12/2018
Ativo	71.509
Passivo	56.039
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa BCT	15.470
20% da empresa BCT	3.094
Valor efetivamente pago	40.961
Mais-valia gerado na aquisição (1)	37.867
Valor pago na aquisição	40.961
Caixa adquirido na aquisição	-
Caixa pago pela aquisição da BCT, líquido de caixa adquirido	40.961

(1) A mais-valia, de direitos adquiridos de *software*, adquirido na operação, possui vida útil definida remanescente estimada em 10 anos.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos--Continuação

Em adição aos eventos societários ocorridos no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, acima descrito, destacamos os eventos societários a seguir, ocorridos no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, que impactaram a comparabilidade das informações apresentadas nestas informações contábeis:

Controladas	Eventos	Tipo	Valor em moeda original	Valor em R\$ mil
Valid Sucursal Colômbia (a)	Aumento de capital	Reunião dos Sócios	US\$450 mil	1.399
Valid USA (b)	Aumento de capital	Reunião do Conselho de Administração	US\$50 mil	169.035
Valid USA (b)	Aumento de capital	Reunião do Conselho de Administração	US\$20 mil	65.676
Valid Espanha (c)	Aquisição da CUBIC	Reunião do Conselho de Administração	EUR10 mil	37.147
Interprint (d)	Pagamento de dividendos	Reunião dos Sócios	R\$20 mil	20.000

(a) Aumento de capital na Valid Sucursal Colômbia

Em 1º de fevereiro de 2017, a Controladora realizou o aumento de capital na Valid Colômbia Sucursal no valor de US\$450 mil (equivalentes a R\$1.399 na data da capitalização).

(b) Aumento de capital na Valid USA

Em 18 de maio de 2017, a Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid USA no valor de US\$50.000 mil (equivalentes a R\$169.035 na data da capitalização).

Em 8 de junho de 2017, a Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid USA no valor de US\$20.000 mil (equivalentes a R\$65.676 na data da capitalização).

(c) Aquisição da Cubic

Em reunião realizada em 16 de agosto de 2017, o Conselho de Administração aprovou a aquisição de 6,13% do capital social da empresa Cubic Telecom Limited ("Cubic") através da subsidiária Valid Espanha pelo valor de EUR10.000 (equivalentes a R\$37.147 na data de aquisição).

A Cubic é uma empresa irlandesa com foco no desenvolvimento de plataformas de gestão de conectividade M2M, o qual utiliza como principal componente a tecnologia eUICC - ou *embedded SIM* ou *eSIM* - considerada a evolução do cartão SIM. Seus principais clientes atuam nos setores automotivo, empresas de tecnologia e varejo. A Cubic foi fundada em 2009 por Barry Napier, atual presidente e acionista majoritário. A Cubic é inovadora, totalmente focada no cliente e com capacidade de desenvolvimento de aplicações e serviços feitos sob medida para o universo IoT.

Um dos segmentos que mais tem avançado na análise dos benefícios do IoT através do *eSIM* é o setor automotivo. Nesse sentido, a VALID está reforçando sua estratégia neste mercado ao estreitar ainda mais o relacionamento com a Cubic, na qual a Companhia representa o principal parceiro para prover o *eSIM* e a plataforma de personalização remota das subscrições dos clientes da Cubic.

A estratégia da Companhia é estar preparada para a transição do *Simcard* tradicional para o eUICC Sim (*embedded Sim*), provendo o produto, o sistema operacional e a plataforma de personalização (*Subscription Manager*).

Foi reconhecido um ágio nesta aquisição, fundamentado na rentabilidade futura, no montante de EUR8.339 (equivalentes a R\$30.978). O valor justo dos ativos e passivos levantados na data da transação está demonstrado a seguir:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

9. Investimentos--Continuação

	21/08/2017
Ativo	
Circulante	123.376
Caixa e equivalentes de caixa	112.267
Impostos a recuperar	10.956
Estoques	153
Não circulante	7.242
Imobilizado	5.783
Intangível	1.459
Passivo	
Circulante	(34.163)
Fornecedores	(32.420)
Outras contas a pagar	(1.743)
Valor justo dos ativos líquidos de 100% da empresa CUBIC	96.455
6,13% da empresa CUBIC	6.169
Valor efetivamente pago	37.147
Ágio gerado na aquisição	30.978

(d) Pagamento de dividendos na Interprint

Em 14 de dezembro de 2017, a controlada Interprint efetuou pagamento de dividendos para a Companhia no valor de R\$20.000 referente ao resultado gerado no período de seis meses findos em 30 de junho de 2017.

10. Intangível

A movimentação dos saldos de intangíveis, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, está demonstrada como segue:

	Controladora				
	Saldo em 31/12/2017	Adições	Amortizações	Baixa	Saldo em 31/12/2018
Vida útil definida					
<i>Software</i>	20.701	10.510	(5.645)	(38)	25.528
Vida útil indefinida					
Ágio da controlada Trust	3.647	-	-	-	3.647
Total	24.348	10.510	(5.645)	(38)	29.175

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

10. Intangível--Continuação

	Consolidado							Saldo em 31/12/2018
	Saldo em 31/12/2017	Adições	Aquisição de controladas	Baixas	Amortizações	Variação cambial	Transferências	
Vida útil definida								
Software	125.202	34.729	41.052	(530)	(37.757)	14.631	354	177.681
Carteira de clientes	67.507	-	-	-	(7.528)	11.200	-	71.179
Marcas e patentes	1.980	-	1	-	(549)	306	-	1.738
Licença certificação digital	86	-	-	-	(10)	-	-	76
Adiantamento a fornecedor	-	429	-	-	-	-	(354)	75
Vida útil indefinida								
Licença certificação digital	500	-	-	-	-	-	-	500
Marcas e patentes	12.240	-	-	-	-	2.097	-	14.337
Ágios								
Interprint	103.792	-	-	-	-	-	-	103.792
Valid Espanha	48.835	-	-	-	-	5.779	-	54.614
Valid Argentina	2.745	-	-	-	-	(1.134)	-	1.611
Trust	3.647	-	-	-	-	-	-	3.647
Tress	-	2.835	-	-	-	-	-	2.835
Agrotopus	-	2.184	-	-	-	-	-	2.184
Valid USA	648	-	-	-	-	112	-	760
ScreenCheck	13.021	-	-	-	-	2.231	-	15.252
MSC	75.462	-	-	-	-	12.930	-	88.392
VSP	3.315	-	-	-	-	568	-	3.883
Inemator	360	-	-	-	-	15	-	375
Uram	764	-	-	-	-	(316)	-	448
Valid A/S	157.550	-	-	-	-	26.995	-	184.545
Total	617.654	40.177	41.053	(530)	(45.844)	75.414	-	727.924

A movimentação dos saldos de intangíveis, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, está demonstrada como segue:

	Controladora			Saldo em 31/12/2017
	Saldo em 31/12/2016	Adições	Amortizações	
Vida útil definida				
Software	24.357	2.605	(6.261)	20.701
Vida útil indefinida				
Ágio da controlada Trust (*)	3.649	(2)	-	3.647
Total	28.006	2.603	(6.261)	24.348

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

10. Intangível--Continuação

	Consolidado				Saldo em 31/12/2017
	Saldo em 31/12/2016	Adições	Amortizações	Varição cambial	
Vida útil definida					
<i>Software</i>	139.552	21.301	(38.780)	3.129	125.202
Carteira de clientes	72.824	-	(6.188)	871	67.507
Marcas e patentes	14.500	-	(478)	198	14.220
Licença certificação digital	96	-	(10)	-	86
Vida útil indefinida					
Licença certificação digital	500	-	-	-	500
Ágios					
Interprint	103.792	-	-	-	103.792
Valid Espanha	42.303	-	-	6.532	48.835
Valid Argentina	3.215	-	-	(470)	2.745
Trust	3.649	(2)	-	-	3.647
Valid USA	639	-	-	9	648
ScreenCheck	12.828	-	-	193	13.021
MSC	74.345	-	-	1.117	75.462
VSP	3.267	-	-	48	3.315
Inemator	351	-	-	9	360
Uram	895	-	-	(131)	764
Valid A/S	155.222	-	-	2.328	157.550
Total	627.978	21.299	(45.456)	13.833	617.654

Os ativos intangíveis com vida útil definida são representados, principalmente, por carteira de clientes, direitos de utilização de software, sendo amortizados às taxas médias de 11,4% e 27,7% ao ano, respectivamente, com base nas vidas úteis estimadas ou prazos de licença (aplicável para direitos de utilização de software); licença de certificação digital e marcas e patentes sendo amortizados à taxa média de 20% e 7% ao ano, respectivamente.

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

Perdas por redução ao valor recuperável

No mínimo, uma vez por ano, 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").

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

10. Intangível--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável--Continuação

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).

A Companhia não pode prever se ocorrerá um evento que ocasione uma desvalorização dos ativos, quando ele irá ocorrer ou quando ele afetará o valor informado dos ativos. A Companhia e suas controladas acreditam que todas as suas estimativas são razoáveis, consistentes com os relatórios internos, negócios da Companhia e suas controladas diretas ou indiretas e refletem as melhores estimativas da Administração. O teste de *impairment* baseia-se em uma série de julgamentos, estimativas e premissas. As premissas-chaves, sobre as quais a Administração baseou suas projeções do fluxo de caixa futuro, estimativas e exerceu seu julgamento, são as seguintes:

- Projeção dos resultados operacionais para o primeiro ano, baseado na taxa de crescimento do ano corrente. Os fluxos são baseados nos planos estratégicos aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia e suas controladas. O mesmo é preparado por país e/ou negócio, quando aplicável, e considera fontes externas como cenários macroeconômicos do segmento de atuação do grupo, evolução do negócio, inflação, taxas de câmbio e resultados históricos do grupo;
- Projeção dos resultados operacionais para os próximos cinco anos, com base nos resultados esperados pelo grupo com a captação de novos clientes, manutenção dos clientes já existentes e desenvolvimento de novas soluções para o mercado. A Administração estima recuperar os valores de ágio investidos quando da aquisição de negócios no prazo de cinco anos ou mais perpetuidade, e para tal análise utilizou como premissas as taxas de crescimento do setor, taxas de retorno sobre o investimento feito e a continuidade das operações das controladas e da Companhia.

A análise de perda por redução ao valor recuperável foi efetuada pelo modelo de fluxo de caixa futuro descontado e aplicando uma taxa de desconto CPMC - Custo Médio Ponderado de Capital, conforme tabela a seguir. O fluxo de caixa futuro foi ajustado pelo risco específico do segmento das controladas da Companhia, tendo como base o risco país de cada investida, determinado pela Administração local e Brasil, em conjunto.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

10. Intangível--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável--Continuação

	UGC (localidade)	Taxa média de crescimento	Taxa de desconto (1)	Taxa de crescimento na perpetuidade	Ativos líquidos em 31/12/2018
Trust Selos	Brasil	11%	16,3%	3%	R\$15.153
Interprint	Brasil	2%	16,3%	2%	R\$278.356
Valid Argentina	Argentina	2%	26,9%	1%	R\$20.611
Valid EMEAA	EMEAA	10%	8,5%	3%	US\$184.768
Screencheck	EUA	17%	11,2%	4%	US\$16.002
VSP	EUA	8%	10,7%	4%	US\$6.451
MSC	EUA	11%	9,7%	3%	US\$37.576

- (1) Pelos critérios constantes no IAS 36 (CPC 01 (R1)), a taxa de desconto deve ser a taxa antes dos impostos, que reflita as avaliações atuais de mercado acerca do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos do ativo para os quais as estimativas de fluxos de caixa futuros não tenham sido ajustadas. Adicionalmente, a taxa de desconto também precisa refletir os riscos específicos do ativo e o retorno que os investidores exigiriam se eles tivessem que escolher um investimento que gerasse fluxos de caixa de montantes, tempo de ocorrência e perfil de risco equivalentes àqueles que uma entidade espera que advenham do ativo em questão. A taxa de desconto deve ser estimada a partir de taxas implícitas em transações correntes de mercado para ativos semelhantes, ou ainda do custo médio ponderado de capital de Companhia aberta listada em bolsa que tenha um ativo único (ou carteira de ativos) semelhante em termos de potencial de serviço e riscos do ativo sob revisão. Entretanto, a taxa de desconto (ou taxas) utilizada para mensurar o valor em uso do ativo não deve refletir os riscos para os quais os fluxos de caixa futuros estimados tenham sido ajustados. De outro modo, o efeito de algumas premissas será levado em consideração em duplicidade. Por fim, quando uma taxa específica de um ativo não estiver diretamente disponível no mercado, a entidade deve usar substitutos para estimar a taxa de desconto.

Nesse sentido, a Administração da Companhia utilizou a metodologia de custo médio ponderado do capital ("WACC" sigla em inglês) para determinar a taxa de desconto (antes dos impostos) do fluxo de caixa projetado de cada unidade geradora de caixa acima descrita. Essa taxa indica o nível de atratividade mínima do investimento, ou seja, na prática ela considera o retorno que a Companhia espera ter nos investimentos. Os indicadores utilizados pela Administração da Companhia na determinação das taxas de desconto para cada unidade geradora de caixa estão descritos seguir:

- Taxa livre de risco: foi determinado utilizando o rendimento dos títulos públicos atrelados aos países em que as operações estão localizadas.
- Beta desalavancado: determinado utilizando a média do Beta desalavancado de empresas similares no mercado.
- Risco de tamanho: determinado utilizando as características da operação e a maturidade da unidade geradora de caixa.
- Risco do mercado: determinado utilizando as características operacionais de cada empresa (segmento), tais como: mercado de atuação, capacidade de conquista de novos clientes, características da demanda de serviços e vendas de produtos etc.

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 total a exceder o valor recuperável total das unidades geradoras de caixa, não havendo necessidade de reconhecimento, em 31 de dezembro de 2018, de uma provisão para perda a valor recuperável.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

11. Imobilizado

	Controladora					Saldo em 31/12/2018
	Saldo em 31/12/2017	Adições	Baixas	Transferências	Provisão para obsolescência	
Custo						
Terrenos	3.886	-	-	-	-	3.886
Edificações	79.484	9	-	4.760	-	84.253
Máquinas e equipamentos	199.581	4.882	(14.660)	7.315	(1.587)	195.531
<i>Leasing</i> (1)	42.622	1	-	(1.786)	-	40.837
Móveis e utensílios	15.207	427	(95)	32	-	15.571
Veículos	2.612	251	(2.009)	236	-	1.090
Equipamentos e processamento de dados	76.077	5.754	(855)	1.422	-	82.398
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.218	1	-	-	-	5.219
Imobilizado em andamento	7.589	9.861	(43)	(8.246)	-	9.161
Adiantamentos a fornecedores	1.210	7.326	-	(3.733)	-	4.803
Subtotal do custo	433.486	28.512	(17.662)	-	(1.587)	442.749
Depreciação						
Edificações	(25.368)	(5.549)	-	-	-	(30.917)
Máquinas e equipamentos	(130.037)	(8.398)	12.206	(1.575)	-	(127.804)
<i>Leasing</i> (1)	(35.817)	(5.648)	-	1.575	-	(39.890)
Móveis e utensílios	(8.212)	(1.264)	42	-	-	(9.434)
Veículos	(1.216)	(486)	1.040	-	-	(662)
Equipamentos e processamento de dados	(45.053)	(14.005)	399	-	-	(58.659)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(2.513)	(1.044)	-	-	-	(3.557)
Subtotal depreciação	(248.216)	(36.394)	13.687	-	-	(270.923)
Total imobilizado líquido	185.270	(7.882)	(3.975)	-	(1.587)	171.826

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

	Consolidado						Saldo em 31/12/2018
	Saldo em 31/12/2017	Adições	Aquisições de controladoras	Baixas	Varição cambial/ atualização cambial	Transferências obsolescência	
Custo							
Terrenos	9.115	-	-	-	839	-	9.954
Edificações	113.616	19	-	-	1.338	4.939	119.912
Máquinas e equipamentos	411.908	10.732	1.556	(22.926)	41.917	14.916	456.733
<i>Leasing</i> (1)	52.594	-	-	-	1.709	(1.786)	52.517
Móveis e utensílios	23.130	605	26	(197)	1.263	(212)	24.615
Veículos	3.626	249	-	(2.228)	292	236	2.175
Equipamentos e processamento de dados	135.717	7.403	-	(1.182)	7.361	3.078	152.377
Benfeitorias em imóveis de terceiros	45.197	370	-	-	9.546	15.957	71.070
Imobilizado em andamento	32.522	24.006	-	(141)	1.145	(33.340)	24.192
Adiantamentos a fornecedores	1.265	7.326	-	-	-	(3.788)	4.803
Subtotal do custo	828.690	50.710	1.582	(26.674)	65.410	(1.370)	918.348
Depreciação							
Edificações	(46.102)	(6.772)	-	-	(462)	-	(53.336)
Máquinas e equipamentos	(261.057)	(27.891)	-	20.360	(29.873)	(1.576)	(300.037)
<i>Leasing</i> (1)	(38.086)	(7.218)	-	-	(488)	1.575	(44.217)
Móveis e utensílios	(13.397)	(2.117)	(1)	49	(949)	180	(16.235)
Veículos	(1.923)	(689)	-	1.225	(177)	-	(1.564)
Equipamentos e processamento de dados	(89.294)	(20.664)	-	727	(5.519)	(179)	(114.929)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(14.581)	(5.908)	-	-	(2.034)	-	(22.523)
Subtotal depreciação	(464.440)	(71.259)	(1)	22.361	(39.502)	-	(552.841)
Total imobilizado líquido	364.250	(20.549)	1.581	(4.313)	25.908	(1.370)	365.507

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

11. Imobilizado--Continuação

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

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Companhia possuía determinadas máquinas e equipamentos que estavam vinculadas a garantias de ações trabalhistas, no valor de custo aproximado de R\$3.895.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Companhia avaliou e não encontrou indicativos de perda de valor recuperável de seus ativos imobilizados.

	Controladora					SalDOS em 31/12/2017
	SalDOS em 31/12/2016	Adições	Baixas	Transferências (2)	Provisão para obsolescência	
Custo						
Terrenos	3.886	-	-	-	-	3.886
Edificações	68.947	48	(5.316)	10.405	5.400	79.484
Máquinas e equipamentos	196.750	1.293	(641)	2.179	-	199.581
Leasing (1)	47.254	-	(4.632)	-	-	42.622
Móveis e utensílios	14.391	717	-	99	-	15.207
Veículos	3.059	263	(926)	216	-	2.612
Equipamentos e processamento de dados	72.905	3.069	(438)	541	-	76.077
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.218	-	-	-	-	5.218
Imobilizado em andamento	14.153	3.792	-	(10.356)	-	7.589
Adiantamentos a fornecedores	417	4.668	-	(3.875)	-	1.210
Subtotal do custo	426.980	13.850	(11.953)	(791)	5.400	433.486
Depreciação						
Edificações	(21.333)	(5.607)	1.572	-	-	(25.368)
Máquinas e equipamentos	(124.089)	(6.574)	626	-	-	(130.037)
Leasing (1)	(29.787)	(9.214)	3.184	-	-	(35.817)
Móveis e utensílios	(6.983)	(1.229)	-	-	-	(8.212)
Veículos	(1.325)	(537)	646	-	-	(1.216)
Equipamentos e processamento de dados	(32.397)	(12.999)	343	-	-	(45.053)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(1.469)	(1.044)	-	-	-	(2.513)
Subtotal depreciação	(217.383)	(37.204)	6.371	-	-	(248.216)
Total imobilizado líquido	209.597	(23.354)	(5.582)	(791)	5.400	185.270

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

(2) Em 31 de dezembro de 2017, mediante a incorporação da controlada Trust realizada em 9 de dezembro de 2016, a Companhia apresentou o imóvel localizado no estado do Paraná como ativo disponível para venda e mantém a expectativa de que até junho de 2018 a alienação seja concretizada. Os valores do ativo envolvido representavam o montante de R\$791.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

11. Imobilizado--Continuação

	Consolidado						SalDOS em 31/12/2017
	SalDOS em 31/12/2016	Adições	Baixas	Variação cambial	Transferências (3)	Provisão para obsolescência (2)	
Custo							
Terrenos	9.043	-	-	72	-	-	9.115
Edificações	103.239	48	(5.574)	103	10.400	5.400	113.616
Máquinas e equipamentos	400.505	3.019	(2.286)	2.804	5.619	2.247	411.908
Leasing (1)	57.097	-	(4.632)	129	-	-	52.594
Móveis e utensílios	21.832	1.087	(100)	174	137	-	23.130
Veículos	4.124	263	(925)	(52)	216	-	3.626
Equipamentos e processamento de dados	129.855	7.523	(2.642)	161	820	-	135.717
Benfeitorias em imóveis de terceiros	43.133	887	(43)	938	282	-	45.197
Imobilizado em andamento	34.936	11.381	-	(221)	(13.574)	-	32.522
Adiantamentos a fornecedores	417	5.539	-	-	(4.691)	-	1.265
Subtotal do custo	804.181	29.747	(16.202)	4.108	(791)	7.647	828.690
Depreciação							
Edificações	(40.947)	(6.733)	1.632	(54)	-	-	(46.102)
Máquinas e equipamentos	(235.855)	(24.739)	2.436	(2.899)	-	-	(261.057)
Leasing (1)	(30.486)	(10.766)	3.237	(71)	-	-	(38.086)
Móveis e utensílios	(11.354)	(1.984)	70	(129)	-	-	(13.397)
Veículos	(1.891)	(697)	647	18	-	-	(1.923)
Equipamentos e processamento de dados	(72.647)	(18.928)	2.450	(169)	-	-	(89.294)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(10.541)	(3.614)	9	(435)	-	-	(14.581)
Subtotal da depreciação	(403.721)	(67.461)	10.481	(3.739)	-	-	(464.440)
Total imobilizado líquido	400.460	(37.714)	(5.721)	369	(791)	7.647	364.250

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

(2) Provisão para obsolescência relativa à planta que será desmobilizada, conforme comentado na Nota Explicativa nº 25.

(3) Em 31 de dezembro de 2017, mediante a incorporação da controlada Trust realizada em 9 de dezembro de 2016, a Companhia apresentou o imóvel localizado no estado do Paraná como ativo disponível para venda e mantém a expectativa de que até junho de 2018 a alienação seja concretizada. Os valores do ativo envolvido representavam o montante de R\$791.

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e leasing a pagar

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

Descrição	Empréstimos (a)	Empréstimos (a)	Empréstimos (a)	Empréstimos (a)
Tomador	Valid USA	Valid USA	Valid USA	Valid USA
Valor total	US\$52.500 mil	US\$10.000 mil	US\$10.000 mil	US\$10.000 mil
Data de vencimento	Novembro/2018	Abril/2019	Outubro/2019	Janeiro/2020
Remuneração	2,64% a.a.	Libor + 2,70% a.a.	Libor + 2,65% a.a.	Libor + 2,70% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestrais (a partir de nov/2014)	Semestrais (a partir de abr/2016)	Trimestral (a partir de dez/2015)	Semestral (a partir de jan/2017)
Pagamento de juros	Semestrais (a partir de maio/2013)	Semestrais (a partir de out/2014)	Trimestral (a partir de dez/2014)	Semestral (a partir de jul/2015)
Descrição	Empréstimos (a)	Empréstimos (a)	Empréstimos (a)	Empréstimos (a)
Tomador	Valid USA	Valid USA	Valid Espanha	Valid Espanha
Valor total	US\$17.000 mil	US\$6.000 mil (Conta Garantida)	US\$50.000 mil	US\$50.000 mil
Data de vencimento	Jun/2019	Jul/2019	Maio/2022	Maio/2022
Remuneração	Libor 3 meses +2,65% a.a.	Drawdon + 2,65% a.a.	6,55% a.a.	5,55% a.a.
Garantia	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.	Valid S.A.
Amortização do principal	Semestral a partir de dez/2016	Agosto e setembro/2018	Semestral a partir de maio/2019	Semestral a partir de maio/2018
Pagamento de juros	Trimestrais a partir de set/2016	-	Semestral a partir de nov/2017	Semestral a partir de nov/2017
Descrição				Empréstimos (a)
Tomador				Valid Espanha
Valor total				EUR13.000 mil
Data de vencimento				Nov/2019
Remuneração				1,60% a.a.
Garantia				Valid S.A.
Amortização do principal				Anual
Pagamento de juros				Anual
Descrição	Leasing (c)		Leasing (c)	
Tomador	Valid USA		Valid USA	
Valor total	US\$2.153 mil		US\$854 mil	
Data de vencimento	Maio/2022		Junho/2021	
Remuneração	5,42% a.a.		5,80% a.a.	
Garantia	Equipamentos		Equipamentos	
Amortização do principal	Mensais		Mensais	
Pagamento de juros	Mensais		Mensais	

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

Debêntures (d)		7ª emissão-24/05/2018			
Data da aprovação	Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018				
Quantidade	36.000 debêntures simples não conversíveis em ações				
Valor nominal unitário	R\$10.000				
Valor total	R\$360.000.000				
Espécie e série	Espécie quirografária de série única				
Data de vencimento	Junho/2023				
Remuneração	115,0% da Taxa média DI acumulada				
Garantia	Sem garantia real				
Amortização do principal	4 parcelas anuais (a partir de jun/2020)				
Pagamento de juros	Semestral, a partir de dez/2018				
“Rating” pela Moody’s	N/A				
	Controladora		Consolidado		
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	
Debêntures	359.069	325.633	359.069	325.633	
Leasing	-	1.785	6.866	10.239	
Financiamentos	-	-	-	5.129	
Empréstimos	-	-	464.906	464.483	
Total	359.069	327.418	830.841	805.484	
Circulante	1.212	127.805	213.403	255.885	
Não circulante	357.857	199.613	617.438	549.599	

Descrição das principais captações e pagamentos de empréstimos, financiamentos e *leasing*:

a) Empréstimos

Em 26 de novembro de 2012, a Valid USA captou empréstimo junto ao Deutsche Bank S.A. no montante de US\$52.500 mil, para aquisição dos ativos da empresa Vmark, localizada nos Estados Unidos da América. A Controladora é garantidora desse empréstimo. Em novembro de 2018, a subsidiária Valid USA efetuou de forma integral a liquidação do empréstimo.

Em 29 de abril de 2014, a Valid USA captou empréstimo junto ao Itaú BBA International Plc., no montante de US\$10.000 mil para arcar com os custos de reestruturação da empresa. A Controladora é garantidora desse empréstimo.

Em 31 de outubro de 2014, a Valid USA contratou linha de crédito de US\$20.000 mil junto ao HSBC Bank USA. Dessa linha, foi realizada em 31 de outubro de 2014 a captação de US\$10.000 mil, sendo aproximadamente US\$3.000 mil para honrar compromissos com aquisição de ativos imobilizados e US\$7.000 mil para capital de giro e, em 30 de abril de 2015 captou os US\$10.000 mil remanescentes. A Controladora é garantidora desse empréstimo.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

a) Empréstimos--Continuação

Em 29 de janeiro de 2015, a Valid USA captou empréstimo junto ao Itaú BBA International Plc., no montante de US\$10.000 mil, com o objetivo de obter caixa para a aquisição dos ativos da VSP. A Controladora é a garantidora desse empréstimo.

Em 12 de junho de 2015, a Valid USA captou empréstimo junto ao Banco Bradesco S.A., no montante de US\$44.000 mil com o objetivo de obter caixa para a aquisição da empresa MSC. A Controladora é a garantidora desse empréstimo. Em 12 de junho de 2017, a subsidiária Valid USA efetuou de forma integral a liquidação do empréstimo.

Em 10 de maio de 2016, a Valid USA contratou uma linha de crédito de US\$17.000 mil junto ao Banco Citibank S.A. Dessa linha, foi realizada em 10 de maio e 30 de setembro de 2016 a captação de US\$10.000 mil e US\$7.000 mil, respectivamente, com objetivo de reposição do caixa para liquidação de compromissos no curto prazo.

Foi captado uma linha de crédito de US\$6.000 mil (US\$3.000 mil em julho de 2018 e US\$3.000 mil em outubro de 2018), com o objetivo de suprir necessidades de curto prazo. O montante foi quitado no exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Em 18 de maio de 2017 e 2 de junho de 2017, a Valid Espanha contratou duas linhas de crédito de US\$50.000 mil junto ao Itaú BBA e US\$50.000 mil junto ao banco Santander para honrar compromissos e reposição de caixa para pagamento de suas dívidas.

Em 13 de novembro de 2018, a Valid Espanha contratou uma linha de crédito de EUR13.000 mil junto ao banco Santander para honrar compromissos e reposição de caixa.

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais na data-base de 31 de dezembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017. Abaixo, encontram-se descritas as principais cláusulas de *covenants* financeiros e operacionais dos empréstimos das subsidiárias Valid USA e Valid Espanha.

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

a) Empréstimos--Continuação

A Valid USA e Valid Espanha estão restritas a:

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram pagos R\$185.094 (R\$252.920 em 31 de dezembro de 2017), sendo desse montante R\$26.856 (R\$21.701 em 31 de dezembro de 2017) a título de juros sobre empréstimos.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os saldos dos empréstimos registrados na Companhia e suas controladas estão assim resumidos:

Empréstimos	Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017
Principal	461.524	461.837
Juros	3.382	2.646
Total	464.906	464.483
Circulante	210.127	120.528
Não circulante	254.779	343.955

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

b) Financiamentos

Em 11 de setembro de 2012, a Valid Certificadora captou financiamento junto ao Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico Social ("BNDES") para desenvolvimento da infraestrutura tecnológica e operacional. O valor da linha de crédito contratada foi de R\$29.875, tendo sido liberado o montante de R\$26.500 até o exercício findo em 31 de dezembro de 2018. A quitação do financiamento foi realizada em 5 de setembro de 2018.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram pagos referentes a este financiamento o montante de R\$5.282 (R\$7.428 em 31 de dezembro de 2017), sendo deste montante R\$157 (R\$646 em 31 de dezembro de 2017) a título de juros remuneratórios. A quitação do financiamento foi realizada em 5 de setembro de 2018.

c) Leasing a pagar

A Companhia firmou, em abril de 2016, um aditivo ao contrato classificado como *leasing* financeiro, no montante de pagamentos mínimos de R\$12.045 com vigência de 27 meses referente a equipamentos de processamento de dados em que os bens serão revertidos sem custo, ao final do contrato, ao arrendatário. O contrato foi quitado em maio de 2018, tendo sido pago no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 um montante de R\$1.785 (R\$6.371 em 31 de dezembro de 2017).

A Valid USA firmou contrato classificado como *leasing* financeiro no montante de US\$1.071 com vigência de 48 meses, em abril de 2014, referente a equipamentos de processamento de dados. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram efetuados pagamentos no montante de R\$643, equivalentes a US\$178 (R\$858, equivalentes a US\$268 em 31 de dezembro de 2017). O *leasing* foi quitado em setembro de 2018.

Em janeiro de 2016, a Valid USA firmou contrato classificado como *leasing* financeiro no montante de US\$151 com vigência de 36 meses, referente a equipamentos de processamento de dados. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram efetuados pagamentos no montante de R\$222, equivalentes a US\$62 (R\$174 equivalentes a US\$54 em 31 de dezembro de 2017). O *leasing* foi quitado em setembro de 2018.

Em maio de 2016, a Valid USA firmou contrato classificado como *leasing* financeiro no montante de US\$2.153 com vigência de 72 meses, referente a equipamentos de processamento de dados. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram efetuados pagamentos de R\$1.744, equivalentes a US\$450 (R\$1.319 equivalentes a US\$400 em 31 de dezembro de 2017).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

c) Leasing a pagar--Continuação

Em junho de 2016, a Valid USA firmou contrato classificado como *leasing* financeiro no montante de US\$854 com vigência de 48 meses, referente a equipamentos de processamento de dados. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram efetuados pagamentos de R\$708, equivalentes a US\$183 (R\$666 equivalentes a US\$208 em 31 de dezembro de 2017).

A seguir demonstramos os pagamentos mínimos futuros a pagar referentes aos arrendamentos financeiros da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2018 (não contempla encargos futuros).

	Até 1 ano	1 a 5 anos	Total
Pagamento mínimo de <i>leasing</i>	2.064	4.802	6.866
Total de pagamentos mínimos líquidos	2.064	4.802	6.866

A Companhia possuía arrendamento de alguns equipamentos de impressão utilizados na fabricação ou prestação dos serviços, classificados como arrendamentos financeiros, com prazo médio de seis anos e com opção de compra dos bens pelo valor descontado dos valores mensais pagos até o término do prazo de arrendamento. Em 16 de fevereiro de 2017, a Companhia efetuou a aquisição dos equipamentos arrendados pelo valor de US\$3.125 (equivalentes a R\$9.712), extinguindo-se a partir dessa data o contrato de arrendamento mercantil financeiro. Com a referida extinção do contrato, o passivo registrado na data foi novamente mensurado de acordo com as condições acordadas, passando de R\$18.512 para R\$9.712, com pagamento em quatro parcelas mensais, não havendo saldos em aberto no exercício findo em 31 de dezembro de 2018. Em função da nova mensuração da obrigação registrada pela Companhia, foi auferido um ganho reconhecido no resultado do período no exercício findo em 31 de dezembro de 2017 no montante de R\$8.800.

d) Debêntures

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os saldos a pagar das debêntures bem como seus respectivos juros calculados com base nas condições definidas contratualmente estão demonstrados como segue:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

d) Debêntures--Continuação

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017
Circulante		
Principal	-	125.000
Juros	1.839	1.020
Outras obrigações com debêntures	(627)	-
	1.212	126.020
Não circulante		
Principal	360.000	199.613
Outras obrigações com debêntures	(2.143)	-
	357.857	199.613
Total	359.069	325.633

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu, adequadamente, as cláusulas contratuais nas datas-base de 31 de dezembro de 2018 e 2017. Demonstramos, abaixo, os *covenants* financeiros das debêntures da Companhia:

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

Em 6 de julho de 2016, foi captado o montante de R\$199.613 referente à 6ª emissão de debêntures com objetivo de reposição de caixa para liquidação de compromissos no longo prazo, tendo sido quitado em 26 de julho de 2018.

Em 4 de junho de 2018, foi captado o montante de R\$360.000 referente à 7ª emissão de debêntures com objetivo de reposição de caixa para liquidação de compromissos no longo prazo. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram pagos juros remuneratórios, relativos a emissões anteriores, no montante de R\$26.037 (R\$40.784 em 31 de dezembro de 2017).

A seguir, o cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar em aberto em 31 de dezembro de 2018 e 2017(não considera encargos futuros):

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

12. Empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* a pagar--Continuação

d) Debêntures--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
2018	-	127.805	-	255.885
2019	1.212	199.613	213.403	328.722
2020	89.465	-	198.122	92.755
2021	89.464	-	190.357	85.659
2022	89.464	-	139.495	42.463
2023	89.464	-	89.464	-
	359.069	327.418	830.841	805.484

13. Compromissos

Os principais contratos de arrendamento de máquinas e equipamentos e de imóveis classificados como arrendamentos operacionais têm prazos de duração entre três e 10 anos. Os contratos válidos por mais de cinco anos contêm cláusulas de revisão do valor de mercado do aluguel a cada cinco anos. A Companhia e suas controladas não têm a opção de adquirir os bens arrendados depois de expirado o prazo de duração do arrendamento. A seguir estão divulgados os principais compromissos não canceláveis assumidos pela Companhia e suas controladas referentes a arrendamentos operacionais.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Até um ano	5.944	9.344	18.919	22.979
De um a cinco anos	4.558	11.697	44.156	52.687
Mais de cinco anos	-	-	39.342	48.739

14. Provisões

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

14. Provisões--Continuação

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a provisão registrada em relação àquelas causas consideradas como perda provável apresenta a seguinte composição e movimentação:

	Controladora				SalDOS em 31/12/2018
	SalDOS em 31/12/2017	Adições	Reversão	Pagamentos	
Trabalhistas	11.146	3.950	(3.088)	(1.239)	10.769
Tributárias	1.975	12	(251)	(577)	1.159
Cíveis, comerciais e outros	116	38	(41)	-	113
Total	13.237	4.000	(3.380)	(1.816)	12.041

	Consolidado				SalDOS em 31/12/2018
	SalDOS em 31/12/2017	Adições	Reversão	Pagamentos	
Trabalhistas	14.295	5.322	(4.586)	(1.320)	13.608
Tributárias	2.829	15	(286)	(1.281)	1.277
Cíveis, comerciais e outros	283	52	(187)	(17)	131
Total	17.407	5.389	(5.059)	(2.618)	15.016

a) Provisões

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

- **Trabalhistas:** envolve um número pulverizado de reclamações trabalhistas, sendo que as mais relevantes, individualmente, dizem respeito a: horas extras, reconhecimento de vínculo empregatício, adicionais, equiparação salarial, dentre outros direitos trabalhistas. As reclamações prováveis de maior representatividade totalizam o montante de R\$2.246 (R\$2.789 em 31 de dezembro de 2017) na Controladora e Consolidado.
- **Tributárias:** o saldo provisionado refere-se, principalmente, à ação anulatória de débito que representa uma contingência de R\$1.159 em 31 de dezembro de 2018 (R\$1.147 em 31 de dezembro de 2017). 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.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

14. Provisões--Continuação

b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Trabalhistas	34.282	26.943	35.797	29.319
Tributários	250.785	195.917	295.893	240.854
Cíveis, comerciais e outros	54.742	54.712	91.979	86.569
Total	339.809	277.572	423.669	356.742

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

Processos tributários

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

Ainda na mesma autuação, o Fisco utilizou os créditos de IPI (conforme descrito na Nota Explicativa nº 8), acumulados em razão da aquisição de insumos aplicados na confecção dos referidos impressos, para abater os débitos apurados, objetos das autuações. Ato contínuo, como consequência da amortização dos créditos de IPI com os débitos, o Fisco glosou declarações de compensação nas quais foram utilizados esses créditos. Por uma mudança na orientação financeira do tema, a Companhia deixou de compensar os créditos acumulados com outros tributos federais e passou a requerer o ressarcimento em moeda dos correspondentes valores.

De acordo com a avaliação dos consultores jurídicos, a Companhia considera a perda como possível e, dessa forma, deixa de constituir provisão. O valor atualizado, em 31 de dezembro de 2018, desses processos monta R\$41.367 (R\$40.429 em 31 de dezembro de 2017).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

14. Provisões--Continuação

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

Processos tributários--Continuação

- (ii) Auto de infração - arquivos eletrônicos fiscais: a Fazenda do Estado de São Paulo lavrou contra a Companhia, em 2012, auto de infração, no montante de R\$13.237 (R\$12.796 em 31 de dezembro de 2017), 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, em primeira instância judicial, na fase de realização de perícia. Os valores apresentados acima representam a melhor estimativa da Companhia em 31 de dezembro de 2018.
- (iii) Execução fiscal ICMS - São Paulo: a Fazenda do Estado de São Paulo ajuizou contra a controlada Interprint, em 2014, ação de execução fiscal que, considerando atualizações e honorários advocatícios, perfaz o montante de R\$4.168 em 31 de dezembro de 2018 (R\$6.083 em 31 de dezembro de 2017). Trata-se de cobrança de suposto débito de ICMS, relativo a diferenças de recolhimento deste imposto por divergência de base de cálculo na venda de cartões indutivos. Atualmente esse processo se encontra aguardando o julgamento em primeira instância judicial.
- (iv) INSS: o Instituto Nacional do Seguro Social ("INSS") está reclamando, desde 2007, um recolhimento realizado por parte da Companhia no montante atualizado de R\$1.851 em 31 de dezembro de 2018 (R\$1.733 em 31 de dezembro de 2017). Em sentença amparada por súmula vinculante, o juiz afastou a parte do débito que estava prescrito. Atualmente, está pendente o julgamento dos recursos de apelação apresentados pelas partes.
- (v) IRPJ e CSLL: a Receita Federal lavrou, em 2013, auto de infração contra a controlada Interprint, no montante atualizado de R\$30.178 em 31 de dezembro de 2018 (R\$29.011 em 31 de dezembro de 2017), referente à suposta irregularidade de amortização de ágio registrado na sua escrituração contábil. A Interprint teve sua impugnação julgada improcedente e interpôs recurso voluntário. Atualmente, o recurso está pendente de julgamento.
- (vi) 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.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

14. Provisões--Continuação

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

Processos tributários--Continuação

Em 31 de dezembro de 2018, o montante atualizado do referido processo é de R\$102.999 (R\$99.062 em 31 de dezembro de 2017). Em 19 de abril de 2017, o recurso da controladora foi julgado parcialmente procedente. Atualmente, aguarda-se a apresentação do recurso pela Fazenda Estadual e a intimação formal da Companhia.

- (vii) A Companhia ajuizou ação anulatória para afastar a exigência de recolhimento de ICMS exigida por Auto de Infração. Em decisão interlocutória, o Tribunal de Justiça suspendeu a exigibilidade do crédito por vislumbrar que o caso concreto guarda relação com a hipótese da Súmula nº 166 do STJ. Após o processo retornar à primeira instância para seu regular prosseguimento. Em 31 de dezembro de 2018, o montante atualizado do referido processo é de R\$52.146 (R\$50.697 em 31 de dezembro de 2017).

Processos cíveis, comerciais e outros

- (i) Ação cível ajuizada contra a Companhia em 3 de fevereiro de 2004, cujo autor é um ex-representante comercial, que busca indenização em virtude de rescisão contratual e pagamento de comissões. Atualmente, o processo está aguardando julgamento em segunda instância. Em 31 de dezembro de 2018, o valor atualizado da ação é de R\$33.989 (R\$31.033 em 31 de dezembro de 2017).
- (ii) 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 31 de dezembro de 2018, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$12.635 (R\$12.100 em 31 de dezembro de 2017).
- (iii) Ação cível ajuizada contra a controlada Interprint, requerendo averiguações e ressarcimento em contrato celebrado com cliente relacionado ao segmento de identificação. Atualmente, o processo está aguardando julgamento em primeira instância. O valor atualizado da ação, em 31 de setembro de 2018, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$31.579 (R\$28.942 em 31 de dezembro de 2017).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

14. Provisões--Continuação

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

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. As reclamações possíveis de maior representatividade referentes aos temas acima somam o montante de R\$15.888 em 31 de dezembro de 2018.

A Companhia e suas controladas possuem contratos de cartas de fiança bancária dadas em garantia em processos judiciais. O valor atualizado de fianças contratadas, em 31 de dezembro de 2018, corresponde a R\$0 na controladora e R\$7.824 no consolidado (R\$2.680 e R\$10.032 em 31 de dezembro de 2017, respectivamente). Os encargos de comissão desses contratos possuem taxas contratadas de 2,5% a 3,0% a.a. reconhecidos na demonstração do resultado.

15. Transações com partes relacionadas

	Controladora	
	31/12/2018	31/12/2017
Ativo circulante (a)		
Contas a receber		
Interprint	1.340	5.629
Valid Sucursal Colômbia	125	9
Valid USA	492	-
Valid Certificadora	616	1.748
Valid A/S	-	1
Valid Argentina	164	72
Valid Participações	61	218
Tress	70	-
Total ativo circulante	2.868	7.677
Passivo circulante (a)		
Fornecedores		
Valid Espanha	-	(4.561)
Valid A/S	(1.740)	(200)
Valid Certificadora	(23)	(1)
Valid Sucursal	(35)	(8)
Valid Argentina	-	(110)
Uram	(33)	-
Total passivo circulante	(1.831)	(4.880)

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

15. Transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	31/12/2018	31/12/2017
Demonstração dos resultados		
Receita líquida (a)	687	1.500
Interprint	299	408
Valid Argentina	351	733
Valid Sucursal Colômbia	5	269
Valid Certificadora	-	15
Valid A/S	-	75
Tress	32	-
Custo das mercadorias e serviços (a)	(18.568)	(13.108)
Valid Espanha	(10.385)	(10.611)
Valid A/S	-	(2.197)
Valid Certificadora	(892)	(54)
Interprint	(48)	(95)
Valid Argentina	-	(112)
Uram	(62)	(27)
Valid Sucursal	(27)	(12)
Valid México	(670)	-
Fundamenture	(6.429)	-
Tress	(55)	-

(a) As operações referem-se à compra de insumos entre as empresas, sendo a produção feita de acordo com as necessidades das partes envolvidas, não existindo contrato firmado de produção mínima. O prazo médio de pagamento/recebimento dos valores envolvidos é de 35 dias, sendo todas as transações realizadas de acordo com as práticas de mercado.

Transações patrimoniais entre partes relacionadas que não impactaram a Controladora:

- Em 31 de dezembro de 2018, a Valid Espanha possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Argentina um montante R\$786, R\$1.650 com a Valid USA, R\$5.608 com a Valid Sucursal e R\$12.167 com a Valid México, referentes à venda de insumos (R\$1 com a Valid A/S, R\$441 Valid Argentina e R\$1.603 com a Valid USA e R\$7.516 com a Valid México em 31 de dezembro de 2017).
- Em 31 de dezembro de 2018, a Valid A/S possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Espanha no montante de R\$928 e com a Valid Argentina de R\$6.137, referente à venda de insumos (R\$1.732 com a Valid Espanha, R\$2.399 com a Valid USA em 31 de dezembro de 2017).

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

15. Transações com partes relacionadas--Continuação

- Em 5 de fevereiro de 2018, a Valid Espanha celebrou um contrato de mútuo com a Valid Sucursal Colômbia no montante de U\$300 com juros remuneratórios de 2,5% a.a. Em 31 de dezembro de 2018, o saldo desse mútuo é de US\$308 (equivalentes a R\$1.194).
- A Valid Espanha celebrou dois contratos de mútuo com a Valid Nigéria no montante de US\$542 e U\$500 nos meses de maio de 2018 e setembro, respectivamente. Com juros remuneratórios de 4,07% a.a. Em 31 de dezembro de 2018, os saldos dos mútuos sumaram o montante de U\$1.059 (equivalentes a R\$4.105).
- A Valid Espanha celebrou dois contratos de mútuo com a Valid AS no montante de US\$3.000 em 10 de novembro de 2017 e U\$1.600 em 26 de setembro de 2018 com juros remuneratórios de 4,00% a.a. Em 31 de dezembro de 2018, o saldo deste mútuo é de US\$1.617 (equivalentes a R\$6.268), sendo reclassificado em dezembro para conta de investimento o montante de U\$3.000 (equivalentes a R\$11.624).
- A Valid Espanha celebrou um contrato de mútuo com a Valid USA no montante de U\$13.000 em 23 de novembro de 2018 com juros remuneratórios 6% a.a. Em 31 de dezembro de 2018, o saldo deste mútuo é de US\$13.089 (equivalentes a R\$50.718).
- A Valid Espanha celebrou um contrato de mútuo com a Valid AS no montante de US\$1.800 em 01 de dezembro de 2018 com juros remuneratório de 6% a.a. Em 31 de dezembro de 2018, o saldo deste mútuo é de US\$1.810 (equivalentes a R\$7.013).

Remuneração da Diretoria, Conselho de Administração e Fiscal

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a remuneração dos administradores, conselheiros e demais diretores não estatutários, registrada na demonstração do resultado, que incluem encargos sociais e demais benefícios está demonstrada a seguir:

	Consolidado				
	Conselho de Administração	Conselho Fiscal	Diretoria estatutária	Demais diretores	31/12/2018
Remuneração fixa anual	1.990	431	8.206	2.981	13.608
Remuneração	1.630	359	5.035	1.014	8.038
Benefício direto e indireto	34	-	804	1.193	2.031
Encargos e benefícios	326	72	2.367	774	3.539
Remuneração variável anual	852	-	4.349	682	5.883
Remuneração variável	-	-	2.500	274	2.774
Remuneração baseada em ações	852	-	592	236	1.680
Encargos por ônus do empregador	-	-	1.257	172	1.429
Total da remuneração (*)	2.842	431	12.555	3.663	19.491

(*) A remuneração dos administradores, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 26 de abril de 2018, corresponde ao montante de R\$20.964.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

15. Transações com partes relacionadas--Continuação

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

Consolidado	Conselho de Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Estatutária	Demais Diretores	31/12/2017
Remuneração fixa anual	1.763	419	6.025	1.887	10.094
Remuneração	1.763	419	5.547	1.714	9.443
Benefícios	-	-	478	173	651
Remuneração variável anual	543	-	3.334	808	4.685
Remuneração baseada em ações	543	-	677	136	1.356
Remuneração variável	-	-	458	-	458
Encargos por ônus do empregador	-	-	2.199	672	2.871
Total da remuneração (*)	2.306	419	9.359	2.695	14.779

(*) A remuneração dos administradores, aprovada em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 28 de abril de 2017, corresponde ao montante de R\$21.808.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

Capital Social Bruto	919.688
Gastos com emissão de ações ocorrido em 2015	(15.180)
Capital Social líquido dos gastos com emissão de ações	904.508

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.

16. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de capital e ações em tesouraria

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

Opções de outorgas reconhecidas e planos de ações restritas

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

Em Assembleia Geral Ordinária de Acionista da Companhia realizada em 28 de abril de 2017 e aditada na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 8 de junho de 2018, foi aprovado Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia (ações restritas), que contém os termos e as condições gerais para a transferência de ações ordinárias da Companhia para os participantes do Plano eleitos pelo Conselho de Administração. A opção de recebimento de prêmio baseados em ações foi disponibilizada para alguns executivos da Companhia e encontra-se baseada nas normas descritas no CPC 10 (IFRS 02) - Pagamento Baseado em Ações. A Companhia reconhece o resultado de compensação da participação concedida aos executivos, proporcionalmente, com base no período determinado de sua permanência na Companhia e no valor justo do instrumento patrimonial outorgado apurado na data da mensuração. A determinação do valor justo da ação requer julgamento, que inclui estimativas para a taxa de juros livre de riscos, volatilidade esperada, prazo de duração da opção dividendos e perdas esperadas. Caso algumas dessas premissas variem significativamente das informações atuais, o pagamento baseado em ações pode ser impactado.

O número de opções disponibilizadas é fixo e predeterminado no momento da sua concessão. O preço de exercício das opções é ajustado pela taxa CDI acrescidas de taxa anual de 6%.

O valor justo médio das opções concedidas é determinado com base no modelo de avaliação Monte Carlo.

O preço-base das Ações da Companhia ("Preço Base") foi estabelecido em R\$15,24 (quinze reais e vinte e quatro centavos) no primeiro plano e R\$17,45 (dezessete reais e quarenta e cinco centavos) no segundo plano; o preço-base foi calculado com base na cotação média de fechamento das ações da Companhia na B3 no período de 30 (trinta) dias anterior à data de aprovação do Programa pelo Conselho de Administração, ou seja, no período entre 31 de maio de 2017 e 29 de junho de 2017 para o primeiro plano e no período entre 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019 para o segundo plano.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

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

Opções de outorgas reconhecidas e planos de ações restritas--Continuação

A transferência das ações está sujeita ao atingimento de metas de performance anual da Companhia, que será apurado mediante a comparação entre o preço base R\$15,24 para o primeiro plano e R\$17,45 para o segundo plano e o preço de verificação a ser apurado pelo Conselho de Administração com base na cotação média de fechamento das ações da Companhia no período entre 31 de maio de 2018 e 29 de junho de 2018 para o primeiro plano e 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019 para o segundo plano.

Expectativa de reconhecimento do plano de ações restritas no resultado do exercício segregado por ano:

Ano	Valor (1º plano)	Valor (2º plano)	Total
2017	1.356	-	1.356
2018	1.357	1.479	2.836
2019	-	1.479	1.479
Total	2.713	2.958	5.671

A Companhia reconhece mensalmente o montante de forma *pró-rata* em reserva de capital, na rubrica de “Opções de outorgas reconhecidas com o registro da contrapartida no resultado. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Companhia registrou o montante de R\$2.835.

A opções de outorga estão assim resumidas:

	1º Plano	2º Plano
Quantidade mínima de ações aprovada no plano (*)	178.063	178.063
Preço-base por ação	15,24	16,61
Custo com outorgas	2.713	2.958

(*) Não houve ações com direito prescrito, exercidas, expiradas durante o exercício findo no exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram transferidas 175.752 ações aos participantes do plano. A liquidação de todas as ações ocorreu por meio da entrega das ações ordinárias que a Companhia mantinha em tesouraria, com uma média ponderada na data da transação no valor de R\$18,40, totalizando o montante de transferência de ações no valor de R\$3.234.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

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

Ações em tesouraria

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia mantém 820.458 ações ordinárias em tesouraria (712.325 ações em 31 de dezembro de 2017), dos quais foram adquiridas 235.830 ações no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

Tipo	Custo de aquisição (em reais)		
	Mínimo	Máximo	Médio ponderado
Ação ordinária	14,78	25,39	18,15

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 31 de dezembro de 2018, o valor das ações em tesouraria é de R\$14.768, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 31 de dezembro de 2018 estão demonstrados a seguir:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

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

Ações em tesouraria--Continuação

Tipo	Quantidade			Preço (em reais)			Médio ponderado
	31/12/2017	Aquisições	Baixas	31/12/2018	Mínimo	Máximo	
Ação ordinária	712.325	235.830	(127.697)	820.458	12,28	20,60	17,24

Em 31 de dezembro de 2016, a Companhia possuía um saldo de ações no montante de 1.345 e adquiriu durante o exercício de 2017 o volume de 607.000 ações no valor total de R\$11.728 referente ao plano de recompra de ações, totalizando assim em 31 de dezembro de 2017 o valor de R\$13.073.

c) Reservas de lucros

Reserva legal

É constituída mediante a apropriação ao final do exercício de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações. Em 31 de dezembro de 2018, o saldo da reserva legal representava o montante de R\$56.269 (R\$51.267 em 31 de dezembro de 2017).

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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foi constituído o montante de R\$37.058 como reserva de investimento passando o saldo para R\$124.428 (R\$86.240 em 31 de dezembro de 2017).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Companhia registrou o montante de R\$11.054 para a adoção das normas internacionais referente aos IFRS 09 (Instrumentos Financeiros) e 15 (Receita de Contratos com Clientes).

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Companhia registrou o montante de R\$12.184 referente ao impacto da atualização monetária dos itens não monetários até 31 de dezembro de 2017 devido à adoção de *IAS 29 - Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar ("JCP")	Valor por ação	Data	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2016	-	-	13.188
Pagamento de JCP referente ao exercício de 2016 (valor bruto de R\$30.437)	R\$0,23529	27/01/2017	(13.180)
Dividendos declarados referentes ao exercício de 2017	R\$0,20000	08/11/2017	14.103
Pagamento de dividendos referentes ao exercício de 2017	R\$0,20000	24/11/2017	(14.103)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	-	-	8
Dividendos adicionais declarados referente ao exercício de 2017	R\$0,15021	26/04/2018	10.577
Pagamento de dividendos declarados referente ao exercício de 2017	R\$0,15021	18/05/2018	(10.576)
JCP declarados referente ao exercício de 2018	R\$0,23529	21/09/2018	16.566
Pagamento de JCP referente ao exercício de 2018	R\$0,23529	11/10/2018	(16.566)
JCP declarados referente ao exercício de 2018	R\$0,58823	11/12/2018	41.414
Pagamento de IR sobre JCP declarado no exercício de 2018	R\$0,58823	26/12/2018	(3.975)
Saldo em 31 de dezembro de 2018			37.448

A Administração propôs como parte do encerramento das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017, a destinação de parte do resultado do exercício do referido ano a título de dividendos adicionais no montante de R\$10.577, na forma prevista no Estatuto Social da Companhia. A destinação para dividendos adicionais relativos ao exercício de 2017 foi aprovada no dia 26 de abril de 2018 em Assembleia Geral Extraordinária.

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

Os Juros sobre Capital Próprio estão sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte de 15%, exceto para os acionistas imunes e isentos, conforme estabelecido na Lei nº 9.249/95.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio--Continuação

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25% calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

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

A Administração da Companhia está propondo à Assembleia Geral dos Acionistas, destinar o montante do lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, conforme segue:

Proposta de destinação do lucro do exercício	31/12/2018	31/12/2017
Lucro líquido do exercício atribuído aos proprietários da Controladora	100.040	27.687
Constituição de reserva legal (5%)	(5.002)	(1.384)
Lucro líquido do exercício ajustado	95.038	26.303
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	23.760	6.576
Dividendos intercalares declarados referentes ao exercício	-	(14.103)
Juros sobre o capital próprio declarados referentes ao exercício	(57.980)	-
IRRF efetivo sobre juros sobre o capital próprio	5.565	-
Dividendos intercalares e juros sobre o capital próprio declarados atribuídos aos dividendos mínimos obrigatórios	(52.415)	(14.103)
Dividendos adicionais propostos	-	(10.577)
	31/12/2018	31/12/2017
<u>Resumo das destinações:</u>		
Reserva legal	5.002	1.384
Reserva para investimento	37.058	1.623
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	57.980	24.680
Lucro líquido do exercício	100.040	27.687

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

16. 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. Em 31 de dezembro de 2018, o saldo desta rubrica era devedor em R\$8.808 (devedor em R\$71.317 em 31 de dezembro de 2017). Essa variação deve-se, principalmente, pelas variações ocorridas nas principais moedas funcionais das controladas, direta e indireta, diferentes do Real (Dólar e Euro).

Hedge de investimento líquido em operação no exterior

Conforme CPC 48 (IFRS 09) as operações de *hedge* de investimentos líquido em operações no exterior são contabilizadas de modo semelhante as de *hedge* de fluxo de caixa. Qualquer ganho ou perda do investimento de *hedge* relacionado à parcela efetiva é reconhecido em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido. O ganho ou perda relativos à parcela não efetiva é imediatamente reconhecido na demonstração do resultado. Os ganhos e perdas acumulados no patrimônio líquido são incluídos na demonstração do resultado quando a operação no exterior for parcial ou integralmente alienada ou vendida.

A controlada Valid Espanha apresenta investimentos líquidos em operações no exterior em USD, contabilizando as variações cambiais das operações em outros resultados abrangentes, conforme definido pelo IAS 21.

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

A Companhia reconheceu no período findo em 31 de dezembro de 2018 o resultado líquido de R\$14.915 na rubrica de "Outros resultados abrangentes" relativos a *hedge* de investimentos líquido em operações no exterior.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

f) Participação de não controladores

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo no início do período	11.694	11.429
Participação no resultado do período	38	71
Adição de participação de não controladores após a aquisição do controle da Agrotopus	3.925	-
Ajustes acumulados de conversão	878	194
Saldo no fim do período	16.535	11.694

17. Resultado por ação

A Companhia apresenta abaixo os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do básico e diluído por ação para os 31 de dezembro de 2018 e 2017.

	31/12/2018	31/12/2017
Lucro líquido atribuível a detentores de ações ordinárias da controladora	100.040	27.687
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o resultado por ação (em lotes de mil)	70.436	68.352
Resultado por ação - resultado básico e diluído por ação (em reais)	1,42030	0,40506

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

18. 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:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

18. Informações por segmento--Continuação

a) Meios de pagamento

O segmento de meios de pagamento é composto, principalmente, por cartões que são usados diariamente em uma ampla gama de aplicações, como pagamentos, identificação, personalização e armazenamento, recuperação e transmissão segura de dados e *gift cards*. Eles estão presentes em setores que vão de planos de saúde a serviços públicos online, sendo utilizados com maior frequência no setor de serviços financeiros. Adicionalmente, esse segmento também possui em sua composição documentos de segurança, cujos principais produtos são talões de cheque, *vouchers*, *tickets* e ingressos.

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 sistemas de identificação são carteiras de identidade, carteiras de habilitação, certificados digitais e selos para documentos notariais.

A partir do 1º trimestre de 2018 a Companhia passou a consolidar o resultado das divisões de Identificação e Certificação Digital por questões estratégicas e também pela complementariedade de negócio, visto que a divisão de Certificação Digital tem como natureza a identificação de pessoas. A divisão de Certificação Digital representa aproximadamente 5% do faturamento líquido da Companhia e juntas passam a representar 40%.

c) Telecom

O segmento de telecomunicações oferece desde soluções simples como as “raspadinhas”, muito utilizadas em celulares pré-pago até cartões inteligentes com tecnologia de ponta. É composto, principalmente, por cartões inteligentes GSM utilizados em telefonia móvel e soluções de pagamentos móveis tais como bilhetes de transporte público e micro pagamentos.

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.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

18. Informações por segmento--Continuação

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

31/12/2018	Meios de pagamento	Identificação	Telecom	Ajustes e eliminações	Saldo não alocados nos segmentos	Consolidado
Receitas						
Clientes	712.979	635.371	385.962	-	-	1.734.312
Intersegmento	48.217	1.026	117.276	(166.519)	-	-
Total das receitas	761.196	636.397	503.238	(166.519)	-	1.734.312
Custos	(633.922)	(410.193)	(266.940)	-	-	(1.311.055)
Despesas de vendas	(39.113)	(26.064)	(70.475)	-	-	(135.652)
Despesas administrativas	(31.267)	(35.942)	(19.088)	-	-	(86.297)
Intersegmento	(48.217)	(1.026)	(117.276)	166.519	-	-
Outras despesas operacionais, líquidas	-	-	-	-	(45.984)	(45.984)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(2.677)	-	-	(2.677)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	-	-	-	-	(26.214)	(26.214)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(26.355)	(26.355)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	100.078

31/12/2018	Meios de pagamento	Identificação	Telecom	Ajustes e eliminações	Saldos não alocados nos segmentos	Consolidado
Ativos operacionais	426.050	265.025	241.850	(37.978)	-	894.947
Clientes	110.369	133.871	177.276	(37.978)	-	383.538
Estoques	96.124	11.983	37.795	-	-	145.902
Imobilizado	219.557	119.171	26.779	-	-	365.507
Passivos operacionais	72.617	10.725	63.488	(37.978)	-	108.852
Fornecedores	72.617	10.725	63.488	(37.978)	-	108.852

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

18. Informações por segmento--Continuação

31/12/2017	Meios de pagamento	Identificação	Telecom	Ajustes e eliminações	Saldos não alocados nos segmentos	Consolidado
Receitas						
Clientes	631.022	584.061	359.391	-	-	1.574.474
Intersegmento	28.655	156	89.259	(118.070)	-	-
Total das receitas	659.677	584.217	448.650	(118.070)	-	1.574.474
Custos	(590.979)	(387.015)	(242.953)	-	-	(1.220.947)
Despesas de vendas	(39.884)	(24.740)	(50.497)	-	-	(115.121)
Despesas administrativas	(31.427)	(36.699)	(19.988)	-	-	(88.114)
Intersegmento	(28.655)	(156)	(89.259)	118.070	-	-
Outras despesas operacionais, líquidas	-	-	-	-	(54.898)	(54.898)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(1.659)	-	-	(1.659)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	-	-	-	-	(29.323)	(29.323)
IR/CS sobre o lucro	-	-	-	-	(36.654)	(36.654)
Lucro líquido do período						27.758

31/12/2017	Meios de pagamento	Identificação	Telecom	Ajustes e eliminações	Saldos não alocados nos segmentos	Consolidado
Ativos operacionais	417.992	237.159	207.099	(26.472)	-	835.778
Clientes	109.500	122.412	147.826	(26.472)	-	353.266
Estoques	69.715	13.304	35.243	-	-	118.262
Imobilizado	238.777	101.443	24.030	-	-	364.250
Passivos operacionais	50.919	17.158	58.100	(26.472)	-	99.705
Fornecedores	50.919	17.158	58.100	(26.472)	-	99.705

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, China e Irlanda.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

18. Informações por segmento--Continuação

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:

Informações geográficas	Receitas		Ativos não circulantes (*)	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
No país sede da entidade - Brasil	915.159	866.895	450.921	489.243
Nos Estados Unidos da América	444.621	368.186	332.325	305.166
Na EMEA (**)	259.914	244.231	415.113	333.717
Na Argentina	53.117	67.174	14.899	9.449
Nos demais países estrangeiros	61.501	27.988	3.107	1.397
Total	1.734.312	1.574.474	1.216.365	1.138.972

(*) 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.

Informações sobre os principais clientes

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

19. Planos de benefícios de aposentadoria

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

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

19. Planos de benefícios de aposentadoria--Continuação

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Companhia e suas controladas reconheceram na demonstração de resultado do período na rubrica dos “Custos dos produtos vendidos” e “Despesas operacionais”, os seguintes valores relacionados a benefícios:

Benefícios	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Plano de previdência privada	1.739	2.489	1.923	2.734
Total	1.739	2.489	1.923	2.734

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco

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

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

Mensuração do valor justo

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

O valor justo das contas a receber, partes relacionadas e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Mensuração do valor justo--Continuação

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

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 31 de dezembro de 2018, são como segue:

		Classificação após adoção do IFRS 09		Controladora		Consolidado	
				Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Custo amortizado			10.549	10.549	63.314	63.314
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado			188.428	188.428	248.257	248.257
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado			1.830	1.830	1.830	1.830
Contas a receber	Custo amortizado			163.531	163.531	421.314	421.314
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado			2.868	2.868	-	-
Outras contas a receber	Custo amortizado			5.454	5.454	43.046	43.046
Depósitos judiciais	Custo amortizado			32.455	32.455	38.616	38.616
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado			29.089	29.089	108.852	108.852
Débito com partes relacionadas	Outros passivos ao custo amortizado			1.831	1.831	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos ao custo amortizado			359.069	361.839	830.841	859.441
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar	Outros passivos ao custo amortizado			37.448	37.448	37.448	37.448

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 31 de dezembro de 2017, são como segue:

		Classificação antes da adoção do IFRS 09		Controladora		Consolidado	
				Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Empréstimos e recebíveis			3.217	3.217	88.343	88.343
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado			162.588	162.588	208.514	208.514
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado			739	739	17.454	17.454
Contas a receber	Empréstimos e recebíveis			137.239	137.239	376.519	376.519
Crédito com partes relacionadas	Empréstimos e recebíveis			7.677	7.677	-	-
Outras contas a receber	Empréstimos e recebíveis			5.729	5.729	78.664	78.664
Depósitos judiciais	Empréstimos e recebíveis			31.484	31.484	38.282	38.282
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado			28.709	28.709	99.705	99.705
Débito com partes relacionadas	Outros passivos ao custo amortizado			4.880	4.880	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos ao custo amortizado			325.633	332.013	795.245	838.561
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar	Outros passivos ao custo amortizado			8	8	8	8

Hierarquia do valor justo

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Hierarquia do valor justo--Continuação

A tabela abaixo demonstra, de forma resumida, os instrumentos financeiros registrados a valor justo 31 de dezembro de 2018 e 2017:

Descrição	31/12/2018	Controladora		
		Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Outros impactos significativos observáveis (Nível 2)	Outros impactos significativos não observáveis (Nível 3)
Ativo				
Equivalentes de caixa	-	-	188.428	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	1.830	-
Total dos ativos	-	-	190.258	-

Descrição	31/12/2017	Controladora		
		Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Outros impactos significativos observáveis (Nível 2)	Outros impactos significativos não observáveis (Nível 3)
Ativo				
Equivalentes de caixa	-	-	162.588	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	739	-
Total dos ativos	-	-	163.327	-

Descrição	31/12/2018	Consolidado		
		Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Outros impactos significativos observáveis (Nível 2)	Outros impactos significativos não observáveis (Nível 3)
Ativo				
Equivalentes de caixa	-	-	248.257	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	1.830	-
Total dos ativos	-	-	250.087	-

Descrição	31/12/2017	Consolidado		
		Valor de mercado para ativos idênticos (Nível 1)	Outros impactos significativos observáveis (Nível 2)	Outros impactos significativos não observáveis (Nível 3)
Ativo				
Equivalentes de caixa	-	-	208.514	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	17.454	-
Total dos ativos	-	-	225.968	-

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de mercado

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

Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. Os resultados da Companhia e suas controladas estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras e debêntures, os quais estão atrelados ao 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 suas controladas ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se, principalmente, às atividades operacionais da Companhia e suas controladas (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional) e aos investimentos líquidos da Companhia em controladas no exterior.

A tabela a seguir detalha a sensibilidade da Companhia e suas controladas a uma estimativa de valorização do Real em 25% e 50%, perante as controladas com moedas funcionais diferentes do Real, conforme descritas na Nota 2.6.b. A análise de sensibilidade considera o patrimônio líquido das controladas convertidas para o real no fim do período do relatório e considerando uma desvalorização de 25% e 50% nas taxas de câmbio. A valorização do real resultaria em uma redução no patrimônio líquido nos montantes abaixo detalhados:

Moeda	31/12/2018	
	25%	50%
Peso argentino	5.169	10.337
Peso colombiano	1.181	2.362
Peso mexicano	1.688	3.376
Peso uruguaio	335	671
Euro	127.693	255.387
Dólar americano	122.515	245.029

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de câmbio--Continuação

A Companhia possui contas a pagar com fornecedores de equipamentos e matéria-prima em moeda estrangeira, de forma que seus resultados são suscetíveis a variações em decorrência de mudanças nas taxas de câmbio do Dólar americano ("Dólar") e do Euro. A Companhia não possuía em 31 de dezembro de 2018 valores em aberto em Euro ou Dólar relativos a contas a pagar com equipamentos e matéria-prima (R\$1.261 e R\$2.523 em 31 de dezembro de 2017) relacionado a esses saldos.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro.

A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

As contas a receber são concentradas substancialmente em grandes instituições financeiras, empresas de telecomunicações e com autarquias estaduais, que, devido à solidez de tais clientes, a Administração da Companhia não espera enfrentar dificuldades de realização dos créditos a receber (Nota 5).

Depósitos em bancos e instituições financeiras

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

Risco de liquidez

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

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

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 31 de dezembro de 2018, de acordo com o que dita o parágrafo 39 do CPC 40 (R1):

	Controladora					Total
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Mais de 5 anos	
Fornecedores	29.089	-	-	-	-	29.089
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.212	-	-	357.857	-	359.069
Total	30.301	-	-	357.857	-	388.158

	Consolidado					Total
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Mais de 5 anos	
Fornecedores	108.852	-	-	-	-	108.852
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.724	20.389	185.226	612.636	-	823.975
Total	114.576	20.389	185.226	612.636	-	932.827

Análise de sensibilidade

A Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, dispõe que as Companhias abertas devem divulgar, em nota específica, informações qualitativas e quantitativas sobre todos os seus instrumentos financeiros, bem como sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade.

De uma forma geral, os principais riscos dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia estão atrelados: (i) à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), principalmente no que diz respeito às obrigações com as debêntures emitidas e às aplicações financeiras; (ii) à variação da TJLP no que diz respeito ao financiamento detido pela Certificadora, e (iii) à taxa Libor no que tange aos empréstimos captados pela Companhia e suas controladas através da subsidiária Valid USA e controlada direta Valid Espanha.

Os encargos financeiros praticados nas debêntures emitidas pela Companhia são representados pela taxa média DI, acrescido de juros ao ano, enquanto que as aplicações financeiras são remuneradas com base na variação do CDI; já os encargos financeiros dos empréstimos são representados pela Libor mais taxa fixa contratual e o financiamento detido pela Certificadora é indexado pela TJLP.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Adicionalmente, a Companhia possui saldo de contas a pagar a fornecedores atrelados ao Dólar e Euro. No entanto, considerando que os prazos de vencimento desses títulos são inferiores a 30 dias, uma análise de sensibilidade não está sendo apresentada pela Companhia por entender que não geraria nenhum benefício. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras mantidas pela Companhia, em 31 de dezembro de 2018, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pelo BM&F Bovespa datado em 21 de janeiro de 2019 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 6,58%, sendo este definido como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta auferida pelas aplicações financeiras, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos. A data-base utilizada das aplicações financeiras foi o saldo em aberto em 31 de dezembro de 2018, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

Controladora					
Operação	Saldo em 31/12/2018	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	188.428	CDI	6,58%	4,94%	3,29%
Receita financeira bruta			12.399	9.308	6.199

Consolidado					
Operação	Saldo em 31/12/2018	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	248.257	CDI	6,58%	4,94%	3,29%
Receita financeira bruta			16.335	12.264	8.168

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 31 de dezembro de 2018. Foram acrescidos 115,0% para 7ª emissão, alcançando o indexador de 7,57%, sendo este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta incidente sobre as obrigações, não tendo sido levado em consideração o fluxo de vencimento das parcelas a vencer programadas para os próximos 12 meses. A data-base utilizada para as debêntures foi o saldo em aberto em 31 de dezembro de 2018, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

20. Instrumentos financeiros e gestão de risco--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Operação	Saldos em 31/12/2018	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Debêntures (7ª emissão)	359.069	CDI	7,57%	9,46%	11,36%
Despesa financeira bruta			27.182	33.968	40.790

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada indireta Valid USA com os empréstimos em 31 de dezembro de 2018. Foi considerada 2,80% como Libor três meses projetada e divulgadas pelo Terminal Bloomberg em 21 de janeiro de 2019 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Operação	Saldos em 31/12/2018	Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Empréstimos Valid USA	60.706	CDI	2,80%	3,50%	4,20%
Despesa financeira bruta			1.700	2.125	2.550

21. 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 31 de dezembro de 2018, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

Modalidade	Moeda	Importância segurada
Responsabilidade civil	Real	81.079
Riscos operacionais	Real	802.066
Riscos diversos	Real	235.757
Veículos	Real	5.261
D&O - Responsabilidade civil executivos	Real	55.998
E&O - Responsabilidade profissional	Real	405.486
Fidelidade e crime	Dólar americano	11.440
Transporte de mercadorias - importação/exportação	Real	12.750

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

22. Receita de vendas líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Receita bruta de vendas de produtos	46.045	52.314	780.729	559.278
Receita bruta de vendas de serviços	746.016	709.059	1.093.250	1.144.534
Total da receita bruta	792.061	761.373	1.873.979	1.703.812
Impostos sobre vendas	(102.055)	(97.897)	(127.751)	(121.345)
Devoluções sobre vendas	(871)	(5.739)	(11.916)	(7.993)
Receita de vendas líquida	689.135	657.737	1.734.312	1.574.474

23. 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	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Mão de obra	169.798	162.644	398.585	359.857
Benefícios a empregados	55.558	59.702	81.836	83.161
Impostos e taxas	49.542	53.304	79.311	81.909
Arrendamento operacional	18.375	21.728	39.054	41.255
Depreciação e amortização	42.039	43.465	107.786	98.803
Material de consumo/matéria-prima	124.431	118.734	517.336	452.244
Serviços de terceiros	38.440	33.159	135.651	114.089
Manutenção	15.687	14.083	29.131	25.964
Utilidades e serviços	35.633	38.899	78.848	83.354
Comissões sobre vendas	7.036	7.463	17.939	16.769
Frete sobre vendas	10.540	10.974	20.213	20.607
Gerais e outros	21.927	32.591	27.314	46.170
	589.006	596.746	1.533.004	1.424.182
Classificados como:				
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	522.984	532.582	1.311.055	1.220.947
Despesas com vendas	33.589	32.853	135.652	115.121
Despesas gerais e administrativas	32.433	31.311	86.297	88.114
	589.006	596.746	1.533.004	1.424.182

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

24. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	11.409	14.645	14.587	19.289
Desreconhecimento de passivo financeiro (1)	-	8.800	-	8.800
Variação cambial e juros sobre mútuos	-	-	7.155	-
Variação cambial de empréstimos	-	-	15.388	28.397
Expurgo de correção monetária ocorrido em janeiro de 1989 (Plano Verão) (2)	23.695	-	23.695	-
Outras variações cambiais	763	1.375	26.339	17.042
Outras receitas financeiras	999	260	1.231	572
	36.866	25.080	88.395	74.100
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos	(27.014)	(38.220)	(54.157)	(59.441)
Variação cambial e juros sobre mútuos	-	-	(3.758)	-
Variação cambial de empréstimos	-	-	(14.244)	(5.183)
Outras variações cambiais	(801)	(564)	(35.531)	(30.634)
Juros e variação cambial de empréstimos e leasing	-	(209)	(362)	(532)
Despesas bancárias	(839)	(1.071)	(5.438)	(5.307)
Outras despesas financeiras	(557)	(1.351)	(1.119)	(2.326)
	(29.211)	(41.415)	(114.609)	(103.423)
Total líquido	7.655	(16.335)	(26.214)	(29.323)

(1) Refere-se ao fruto do processo de desreconhecimento do passivo financeiro na compra de determinados equipamentos no valor de R\$9.712 (Nota Explicativa nº 12).

(2) A Companhia obteve êxito em outubro de 2018, com o trânsito e julgado e a homologação do crédito tributário em processo onde contestou judicialmente obrigações relativas ao efeito de diferenças de correção monetária de balanço do ano de 1989 ("Plano Verão") no cálculo do imposto de renda e contribuição social. A Companhia estimou, com base em cálculos preliminares e nas premissas proferidas na decisão, que o referido crédito, atualizado pelos índices de correção monetária reconhecidos pelos tribunais, corresponde a aproximadamente R\$31.083 (contabilizados como impostos a recuperar no ativo da Companhia e no resultado segregados entre R\$7.388 de redução de imposto de renda do ano de 2018 e R\$23.695 de receita financeira relativo à atualização monetária do crédito apurado), antes dos tributos incidentes, cujo impacto no lucro líquido estima-se em aproximadamente R\$31.083.

25. Outras receitas (despesas) operacionais

As principais informações de registradas na rubrica "Outras despesas operacionais" nos 31 de dezembro de 2018 e 2017 estão sendo apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Provisão para despesas com reestruturação	(886)	(17.966)	(23.142)	(36.085)
Amortização de mais-valia de ativos	-	-	(9.317)	(14.114)
Custo na venda do ativo imobilizado e provisão para obsolescência	(5.600)	182	(6.213)	1.926
Outras receitas/despesas operacionais líquidas	(2.964)	(2.215)	(7.312)	(6.625)
Total de outras despesas operacionais	(9.450)	(19.999)	(45.984)	(54.898)

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

25. Outras receitas (despesas) operacionais--Continuação

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

Os desembolsos de recursos envolvendo essas consolidações ocorreram até o final de 2018. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, tivemos duas mudanças de fábricas que ocorreram na Argentina e nos USA. Em função das diferenças temporais tributárias nesta operação, foi constituída a provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos que estão registrados, na Controladora e Consolidado conforme Nota 6.

26. Divulgações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

a) Transações não caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Imobilizado e intangível adquiridos e não pagos	2.966	2.831	7.213	4.565
Mais valia gerado e intangível adquirido nas aquisições de investidas	-	-	41.053	-
Mais valia gerado e imobilizado adquirido nas aquisições de investidas	-	-	1.582	-
Ágio gerado nas aquisições de investidas	-	-	5.019	-
Aumento de capital a realizar na Agrotopus	-	-	2.949	-
Adição de investimento na aquisição de investidas	-	-	3.094	-
<i>Leasing</i>	-	-	103	-
Ações em tesouraria (*)	838	-	838	-

(*) Baseando-se pelos contratos de outorga, os funcionários eram os responsáveis pelo pagamento de qualquer imposto de renda gerado sobre a transferência das ações restritas e, por conta disso, eles optaram por devolver aproximadamente 27% das ações à Companhia para cobrir essas despesas, totalizando o montante de R\$884 que foi registrado como adição na rubrica de "Ações em tesouraria".

b) Movimentação dos passivos das atividades de financiamento

As principais movimentações dos empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* nas atividades de financiamento no período de nove meses findo em 31 de dezembro de 2018 e no exercício findo em 31 de dezembro 2017, estão sendo apresentadas a seguir:

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2018

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

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

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

	Controladora			
	Saldos em 31/12/2017	Adição	Pagamentos (principal + juros)	Apropriação de juros
Passivos financeiros				
Debêntures	325.633	357.072	(350.650)	27.014
Leasing	1.785	-	(1.785)	-
Total	327.418	357.072	352.435	27.014

	Consolidado					
	Saldos em 31/12/2017	Adição	Pagamentos (principal + juros)	Apropriação de juros	Variação cambial leasing e empréstimo	Variação cambial (PL)
Passivos financeiros						
Debêntures	325.633	357.072	(350.650)	27.014	-	-
Leasing	10.239	103	(5.102)	-	362	1.264
Empréstimos	464.483	78.571	(185.094)	26.990	(1.144)	81.100
Financiamentos	5.129	-	(5.282)	153	-	-
Total	805.484	435.746	(546.128)	54.157	(782)	82.364

27. Reconciliação 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

Valid Soluções S.A.

(anteriormente denominada Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais a consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2018

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

27. Reconciliação do LAJIDA--Continuação

	Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017
Lucro líquido do período	100.040	27.687
(+) Participação dos não controladores	38	71
(+) Imposto de renda e contribuição social	26.355	36.654
(+) Despesas/receitas financeiras	26.214	29.323
(+) Depreciação e amortização	117.103	112.917
EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012	269.750	206.652
(+) Outras despesas operacionais	45.984	54.898
(+) Depreciação e amortização	(13.410)	(17.246)
(+/-) Equivalência patrimonial do minoritário	2.677	1.659
(+) Despesas não recorrentes	-	-
EBTIDA ajustado (1)	305.001	245.963

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

28. Eventos Subsequentes

Em 10 de janeiro de 2019, a Companhia efetuou o pagamento de R\$41.414 de juros sobre capital próprio equivalentes ao valor bruto de R\$ 0,59 (em reais) por ação, aprovados na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de dezembro de 2018 conforme mencionado na nota 16.d.