

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 3 |
| Demonstração do Resultado                        | 4 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 5 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021   | 8  |
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020   | 9  |
| Demonstração de Valor Adicionado | 10 |

## DFs Consolidadas

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 11 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 12 |
| Demonstração do Resultado                        | 14 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 15 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 16 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021   | 18 |
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020   | 19 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 20 |

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 21 |
|--------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 45 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------|-----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                       | 130 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 131 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 132 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Mil) | Trimestre Atual<br>30/09/2021 |
|--------------------------|-------------------------------|
| Do Capital Integralizado |                               |
| Ordinárias               | 82.070                        |
| Preferenciais            | 0                             |
| Total                    | 82.070                        |
| Em Tesouraria            |                               |
| Ordinárias               | 1.597                         |
| Preferenciais            | 0                             |
| Total                    | 1.597                         |

#Error

#Error

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 2.317.827                             | 1.783.690                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 629.522                               | 668.688                                  |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 200.295                               | 316.597                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 33.315                                | 57.113                                   |
| 1.01.02.03             | Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado                | 33.315                                | 57.113                                   |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 216.297                               | 150.829                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 214.221                               | 149.268                                  |
| 1.01.03.01.01          | Clientes                                                            | 158.740                               | 139.224                                  |
| 1.01.03.01.02          | Partes relacionadas                                                 | 55.481                                | 10.044                                   |
| 1.01.03.02             | Outras Contas a Receber                                             | 2.076                                 | 1.561                                    |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 119.853                               | 105.471                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 45.765                                | 33.879                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 45.765                                | 33.879                                   |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                                                | 3.825                                 | 4.799                                    |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 10.172                                | 0                                        |
| 1.01.08.01             | Ativos Não-Correntes a Venda                                        | 10.172                                | 0                                        |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 1.688.305                             | 1.115.002                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 604.125                               | 87.630                                   |
| 1.02.01.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 8.329                                 | 5.622                                    |
| 1.02.01.01.01          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 8.329                                 | 5.622                                    |
| 1.02.01.03             | Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado                | 139.016                               | 0                                        |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 6.243                                 | 8.023                                    |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                                            | 5.603                                 | 7.334                                    |
| 1.02.01.04.02          | Outras Contas a Receber                                             | 640                                   | 689                                      |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 38.385                                | 31.840                                   |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 38.385                                | 31.840                                   |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                                    | 351.747                               | 0                                        |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 60.405                                | 42.145                                   |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos Judiciais                                                 | 18.250                                | 20.589                                   |
| 1.02.01.10.04          | Impostos a recuperar                                                | 42.155                                | 21.556                                   |
| 1.02.02                | Investimentos                                                       | 861.463                               | 802.619                                  |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                                           | 861.463                               | 802.619                                  |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas                                        | 861.463                               | 802.619                                  |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 179.193                               | 187.802                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 179.193                               | 187.802                                  |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 43.524                                | 36.951                                   |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                                         | 43.524                                | 36.951                                   |
| 1.02.04.01.02          | Intangíveis                                                         | 43.524                                | 36.951                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                       | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                                   | 2.317.827                             | 1.783.690                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                              | 402.225                               | 479.253                                  |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                               | 42.220                                | 23.449                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                         | 42.220                                | 23.449                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                                    | 51.469                                | 66.326                                   |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                          | 51.469                                | 66.326                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                              | 15.841                                | 7.505                                    |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                                     | 15.841                                | 7.505                                    |
| 2.01.03.01.02          | Impostos, taxas e contribuições à recolher                      | 15.841                                | 7.505                                    |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                                    | 281.752                               | 364.149                                  |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                                      | 281.752                               | 364.149                                  |
| 2.01.04.02.01          | Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar | 281.752                               | 364.149                                  |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                               | 10.943                                | 17.824                                   |
| 2.01.05.01             | Passivos com Partes Relacionadas                                | 6.604                                 | 9.152                                    |
| 2.01.05.01.02          | Débitos com Controladas                                         | 6.604                                 | 9.152                                    |
| 2.01.05.02             | Outros                                                          | 4.339                                 | 8.672                                    |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                        | 11                                    | 11                                       |
| 2.01.05.02.04          | Adiantamento de clientes e outras contas a pagar                | 4.328                                 | 8.661                                    |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                          | 680.599                               | 241.559                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                                    | 633.755                               | 218.763                                  |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                                      | 633.755                               | 218.763                                  |
| 2.02.01.02.01          | Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar | 633.755                               | 218.763                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                               | 9.284                                 | 9.641                                    |
| 2.02.02.01             | Passivos com Partes Relacionadas                                | 3.000                                 | 3.000                                    |
| 2.02.02.01.02          | Débitos com Controladas                                         | 3.000                                 | 3.000                                    |
| 2.02.02.02             | Outros                                                          | 6.284                                 | 6.641                                    |
| 2.02.02.02.03          | Outras contas a pagar                                           | 5.841                                 | 6.641                                    |
| 2.02.02.02.04          | Impostos á recuperar                                            | 443                                   | 0                                        |
| 2.02.04                | Provisões                                                       | 37.560                                | 13.155                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis         | 37.560                                | 13.155                                   |
| 2.02.04.01.05          | Provisões                                                       | 37.560                                | 13.155                                   |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                              | 1.235.003                             | 1.062.878                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                        | 1.003.527                             | 904.508                                  |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                             | 18.119                                | 12.615                                   |
| 2.03.02.07             | Opções de outorga reconhecida                                   | 20.996                                | 12.517                                   |
| 2.03.02.08             | Ganho na venda de ações em tesouraria                           | -2.158                                | 98                                       |
| 2.03.02.09             | Transações de capital                                           | -719                                  | 0                                        |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                              | -15.981                               | 174.708                                  |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                                   | 0                                     | 58.983                                   |
| 2.03.04.09             | Ações em Tesouraria                                             | -22.873                               | -24.906                                  |
| 2.03.04.10             | Reserva para investimento                                       | 6.892                                 | 140.631                                  |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                                     | 26.855                                | -202.455                                 |
| 2.03.07                | Ajustes Acumulados de Conversão                                 | 202.483                               | 173.502                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 234.243                                            | 619.720                                                             | 158.014                                                                      | 433.112                                                                |
| 3.01.01                | Receita bruta de vendas e serviços                     | 266.708                                            | 716.143                                                             | 181.572                                                                      | 504.733                                                                |
| 3.01.02                | Impostos e devoluções                                  | -32.465                                            | -96.423                                                             | -23.558                                                                      | -71.621                                                                |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -175.928                                           | -472.731                                                            | -129.925                                                                     | -379.651                                                               |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 58.315                                             | 146.989                                                             | 28.089                                                                       | 53.461                                                                 |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -8.728                                             | -91.229                                                             | -19.515                                                                      | -186.316                                                               |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -14.172                                            | -40.058                                                             | -8.827                                                                       | -24.042                                                                |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -9.916                                             | -34.082                                                             | -10.021                                                                      | -21.636                                                                |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -1.086                                             | -31.240                                                             | -3.176                                                                       | -12.581                                                                |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 16.446                                             | 14.151                                                              | 2.509                                                                        | -128.057                                                               |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 49.587                                             | 55.760                                                              | 8.574                                                                        | -132.855                                                               |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 5.648                                              | -32.925                                                             | -14.175                                                                      | -22.662                                                                |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 32.039                                             | 52.772                                                              | 4.274                                                                        | 9.219                                                                  |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -26.391                                            | -85.697                                                             | -18.449                                                                      | -31.881                                                                |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 55.235                                             | 22.835                                                              | -5.601                                                                       | -155.517                                                               |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -2.977                                             | 6.861                                                               | 3.127                                                                        | 7.087                                                                  |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -45                                                | -31                                                                 | 0                                                                            | -320                                                                   |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -2.932                                             | 6.892                                                               | 3.127                                                                        | 7.407                                                                  |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 52.258                                             | 29.696                                                              | -2.474                                                                       | -148.430                                                               |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 52.258                                             | 29.696                                                              | -2.474                                                                       | -148.430                                                               |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,6496                                             | 0,38323                                                             | -0,0354                                                                      | -2,12043                                                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período                              | 52.258                                             | 29.696                                                              | -2.474                                                                       | -148.430                                                               |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                         | 52.207                                             | 28.981                                                              | 21.931                                                                       | 220.994                                                                |
| 4.02.01                | Diferenças cambiais s/convers.de inv.exterior         | 54.399                                             | 35.690                                                              | 15.755                                                                       | 222.812                                                                |
| 4.02.02                | Hedge de investimento líquido em operação no exterior | -2.192                                             | -6.709                                                              | 6.176                                                                        | -1.818                                                                 |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período                       | 104.465                                            | 58.677                                                              | 19.457                                                                       | 72.564                                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                             | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                 | -353.522                                                        | 5.723                                                              |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                            | 110.494                                                         | 35.697                                                             |
| 6.01.01.01             | Lucro antes do imposto de renda e contribuição social                 | 22.835                                                          | -155.517                                                           |
| 6.01.01.02             | Depreciação                                                           | 22.053                                                          | 26.262                                                             |
| 6.01.01.03             | Baixa de ativos                                                       | 515                                                             | 15.811                                                             |
| 6.01.01.04             | Amortização                                                           | 6.029                                                           | 4.788                                                              |
| 6.01.01.05             | Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis | 26.397                                                          | 685                                                                |
| 6.01.01.06             | Provisão para perdas sobre créditos                                   | 11.169                                                          | -378                                                               |
| 6.01.01.07             | Equivalência patrimonial                                              | -14.151                                                         | 128.057                                                            |
| 6.01.01.08             | Despesas de juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos      | 42.174                                                          | 16.845                                                             |
| 6.01.01.09             | Juros e variação cambial sobre mútuos                                 | -480                                                            | -98                                                                |
| 6.01.01.10             | Juros e variação cambial sobre arrendamentos                          | 131                                                             | -1.150                                                             |
| 6.01.01.11             | Provisão para obsolescência de imobilizado                            | -396                                                            | 0                                                                  |
| 6.01.01.12             | Valor justo do fundo Ciatec III                                       | -1.216                                                          | -256                                                               |
| 6.01.01.13             | Outras variações cambiais                                             | 1.513                                                           | -347                                                               |
| 6.01.01.14             | Atualização de depósitos judiciais                                    | -96                                                             | -402                                                               |
| 6.01.01.15             | Opções de outorgas reconhecidas                                       | 8.479                                                           | 0                                                                  |
| 6.01.01.16             | Provisão para obsolescência de estoques                               | -2.598                                                          | 0                                                                  |
| 6.01.01.17             | Outros                                                                | -588                                                            | 1.397                                                              |
| 6.01.01.18             | Provisão para reestruturação                                          | 7.226                                                           | 0                                                                  |
| 6.01.01.19             | Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS        | -18.502                                                         | 0                                                                  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                       | -464.016                                                        | -29.974                                                            |
| 6.01.02.01             | Contas a receber de clientes                                          | -431.812                                                        | -32.678                                                            |
| 6.01.02.02             | Impostos a recuperar                                                  | -12.850                                                         | -14.851                                                            |
| 6.01.02.03             | Estoques                                                              | -11.784                                                         | 910                                                                |
| 6.01.02.04             | Depósitos judiciais                                                   | 2.435                                                           | 10.897                                                             |
| 6.01.02.05             | Outras contas a receber                                               | -1.005                                                          | -1.817                                                             |
| 6.01.02.06             | Fornecedores                                                          | -28.849                                                         | -3.031                                                             |
| 6.01.02.07             | Salários, provisões e encargos sociais a recolher                     | 18.771                                                          | 4.332                                                              |
| 6.01.02.08             | Impostos, taxas e contribuições a recolher                            | 8.809                                                           | 11.421                                                             |
| 6.01.02.09             | Adiantamento de clientes e outras contas a pagar                      | -4.469                                                          | 1.282                                                              |
| 6.01.02.10             | Pagamento de IR e CSLL                                                | -504                                                            | -4.275                                                             |
| 6.01.02.11             | Outros                                                                | -766                                                            | -1.179                                                             |
| 6.01.02.13             | Pagamentos de riscos trabalhistas, cíveis e tributários               | -1.992                                                          | -985                                                               |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                              | -148.402                                                        | -102.505                                                           |
| 6.02.01                | Aquisição de imobilizado                                              | -16.436                                                         | -11.915                                                            |
| 6.02.02                | Aquisição de intangível                                               | -10.888                                                         | -9.733                                                             |
| 6.02.03                | Aumento de capital em controladas                                     | -2.269                                                          | -29.860                                                            |
| 6.02.06                | Títulos e valores mobiliários                                         | -1.491                                                          | -1.298                                                             |
| 6.02.07                | Aquisição da empresa SERBET                                           | 0                                                               | -4.852                                                             |
| 6.02.08                | Aquisição da empresa MITRA                                            | 0                                                               | -9.500                                                             |
| 6.02.09                | Aquisição da empresa Valid HUB                                        | 0                                                               | -1.230                                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                         | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.02.10                | Aplicação financeira vinculada                                    | -115.218                                                        | -34.117                                                            |
| 6.02.11                | Aquisição de não controladores                                    | -2.100                                                          | 0                                                                  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                         | 385.622                                                         | 174.677                                                            |
| 6.03.02                | Juros sobre capital próprio pagos                                 | 0                                                               | -22.170                                                            |
| 6.03.04                | Emissão de ações na controladora, líquido dos custos de transação | 99.019                                                          | 0                                                                  |
| 6.03.05                | Pagamento de leasing                                              | -2.740                                                          | -4.180                                                             |
| 6.03.06                | Captção de debentures                                             | 522.389                                                         | 0                                                                  |
| 6.03.07                | Pagamento de debentures                                           | -90.000                                                         | -90.000                                                            |
| 6.03.08                | Pagamento de juros sobre debêntures                               | -2.992                                                          | -7.939                                                             |
| 6.03.09                | Ações em tesouraria                                               | -223                                                            | -3.613                                                             |
| 6.03.10                | Captção de empréstimos                                            | 99.078                                                          | 304.242                                                            |
| 6.03.11                | Pagamento de juros sobre empréstimos                              | -18.585                                                         | -1.663                                                             |
| 6.03.12                | Pagamento de empréstimos                                          | -220.324                                                        | 0                                                                  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                         | -116.302                                                        | 77.895                                                             |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                             | 316.597                                                         | 206.387                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                               | 200.295                                                         | 284.282                                                            |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                       | 904.508                             | -12.291                                                             | 199.614                  | -202.455                              | 173.502                              | 1.062.878                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                             | 904.508                             | -12.291                                                             | 199.614                  | -202.455                              | 173.502                              | 1.062.878                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                   | 99.019                              | 7.537                                                               | -192.722                 | 199.614                               | 0                                    | 113.448                   |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                                   | 99.019                              | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 99.019                    |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas                        | 0                                   | 8.479                                                               | 0                        | 0                                     | 0                                    | 8.479                     |
| 5.04.05                | Ações em Tesouraria Vendidas                          | 0                                   | -223                                                                | 0                        | 0                                     | 0                                    | -223                      |
| 5.04.08                | Aquisição de não controladores                        | 0                                   | -719                                                                | 0                        | 0                                     | 0                                    | -719                      |
| 5.04.09                | Absorção de prejuízos acumulados                      | 0                                   | 0                                                                   | -199.614                 | 199.614                               | 0                                    | 0                         |
| 5.04.10                | Ajuste por inflação em controlada no exterior         | 0                                   | 0                                                                   | 6.101                    | 0                                     | 0                                    | 6.101                     |
| 5.04.11                | Reserva reflexa                                       | 0                                   | 0                                                                   | 791                      | 0                                     | 0                                    | 791                       |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 29.696                                | 28.981                               | 58.677                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 29.696                                | 0                                    | 29.696                    |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 28.981                               | 28.981                    |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período                       | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 35.690                               | 35.690                    |
| 5.05.02.06             | Hedge de investimento líquido em operação no exterior | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -6.709                               | -6.709                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                         | 1.003.527                           | -4.754                                                              | 6.892                    | 26.855                                | 202.483                              | 1.235.003                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                       | 904.508                             | -3.461                                                              | 193.777                  | 0                                     | 4.041                                | 1.098.865                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                             | 904.508                             | -3.461                                                              | 193.777                  | 0                                     | 4.041                                | 1.098.865                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                   | 0                                   | -3.613                                                              | 3.865                    | 0                                     | 0                                    | 252                       |
| 5.04.04                | Ações em Tesouraria Adquiridas                        | 0                                   | -3.613                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | -3.613                    |
| 5.04.14                | Ajustes por inflação em controlada no exterior        | 0                                   | 0                                                                   | 4.235                    | 0                                     | 0                                    | 4.235                     |
| 5.04.15                | Aquisição de participação de não controladores        | 0                                   | 0                                                                   | -294                     | 0                                     | 0                                    | -294                      |
| 5.04.16                | Perda no aumento de capital da Nexitera               | 0                                   | 0                                                                   | -76                      | 0                                     | 0                                    | -76                       |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -148.430                              | 220.994                              | 72.564                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -148.430                              | 0                                    | -148.430                  |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 220.994                              | 220.994                   |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período                       | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 222.812                              | 222.812                   |
| 5.05.02.06             | Hedge de investimento líquido em operação no exterior | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.818                               | -1.818                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                         | 904.508                             | -7.074                                                              | 197.642                  | -148.430                              | 225.035                              | 1.171.681                 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta                               | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                  | 01/01/2021 à 30/09/2021 | Anterior<br>01/01/2020 à 30/09/2020 |
| 7.01            | Receitas                                         | 698.181                 | 500.323                             |
| 7.01.01         | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 708.816                 | 499.177                             |
| 7.01.02         | Outras Receitas                                  | 534                     | 768                                 |
| 7.01.04         | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -11.169                 | 378                                 |
| 7.02            | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -336.765                | -219.767                            |
| 7.02.01         | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -291.492                | -193.524                            |
| 7.02.02         | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -45.273                 | -26.243                             |
| 7.03            | Valor Adicionado Bruto                           | 361.416                 | 280.556                             |
| 7.04            | Retenções                                        | -28.082                 | -31.050                             |
| 7.04.01         | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -28.082                 | -31.050                             |
| 7.05            | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 333.334                 | 249.506                             |
| 7.06            | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 66.923                  | -118.838                            |
| 7.06.01         | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 14.151                  | -128.057                            |
| 7.06.02         | Receitas Financeiras                             | 52.772                  | 9.219                               |
| 7.07            | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 400.257                 | 130.668                             |
| 7.08            | Distribuição do Valor Adicionado                 | 400.257                 | 130.668                             |
| 7.08.01         | Pessoal                                          | 170.511                 | 166.189                             |
| 7.08.01.01      | Remuneração Direta                               | 127.784                 | 118.116                             |
| 7.08.01.02      | Benefícios                                       | 28.582                  | 36.343                              |
| 7.08.01.03      | F.G.T.S.                                         | 14.145                  | 11.730                              |
| 7.08.02         | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 105.057                 | 74.446                              |
| 7.08.02.01      | Federais                                         | 79.971                  | 54.645                              |
| 7.08.02.02      | Estaduais                                        | 6.052                   | 5.390                               |
| 7.08.02.03      | Municipais                                       | 19.034                  | 14.411                              |
| 7.08.03         | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 94.993                  | 38.463                              |
| 7.08.03.01      | Juros                                            | 85.697                  | 31.881                              |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                                         | 9.296                   | 6.582                               |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios                 | 29.696                  | -148.430                            |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 29.696                  | -148.430                            |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 3.048.867                             | 2.869.132                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 1.307.589                             | 1.304.819                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 368.439                               | 486.536                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 33.363                                | 57.163                                   |
| 1.01.02.03             | Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado                | 33.363                                | 57.163                                   |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 456.762                               | 371.454                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 448.494                               | 358.504                                  |
| 1.01.03.01.01          | Clientes                                                            | 448.494                               | 358.162                                  |
| 1.01.03.01.02          | Partes relacionadas                                                 | 0                                     | 342                                      |
| 1.01.03.02             | Outras Contas a Receber                                             | 8.268                                 | 12.950                                   |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 307.063                               | 270.014                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 76.232                                | 71.051                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 76.232                                | 71.051                                   |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                                                | 30.667                                | 35.055                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 35.063                                | 13.546                                   |
| 1.01.08.01             | Ativos Não-Correntes a Venda                                        | 35.063                                | 13.546                                   |
| 1.01.08.01.01          | Ativos disponíveis para venda                                       | 35.063                                | 13.546                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 1.741.278                             | 1.564.313                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 363.958                               | 184.387                                  |
| 1.02.01.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 8.329                                 | 5.622                                    |
| 1.02.01.01.01          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 8.329                                 | 5.622                                    |
| 1.02.01.03             | Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado                | 139.016                               | 0                                        |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 8.450                                 | 27.595                                   |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                                            | 5.603                                 | 23.663                                   |
| 1.02.01.04.02          | Outras Contas a Receber                                             | 2.847                                 | 3.932                                    |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 114.827                               | 104.465                                  |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 114.827                               | 104.465                                  |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                                    | 3.009                                 | 3.656                                    |
| 1.02.01.09.03          | Créditos com Controladores                                          | 3.009                                 | 3.656                                    |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 90.327                                | 43.049                                   |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos Judiciais                                                 | 18.905                                | 21.166                                   |
| 1.02.01.10.04          | Impostos a recuperar                                                | 71.422                                | 21.883                                   |
| 1.02.02                | Investimentos                                                       | 61.065                                | 62.871                                   |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                                           | 61.065                                | 62.871                                   |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas                                          | 61.065                                | 62.871                                   |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 424.994                               | 446.945                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 424.994                               | 446.945                                  |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 891.261                               | 870.110                                  |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                                         | 891.261                               | 870.110                                  |
| 1.02.04.01.02          | Intangíveis em operação                                             | 891.261                               | 870.110                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                       | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                                   | 3.048.867                             | 2.869.132                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                              | 832.660                               | 1.090.884                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                               | 86.002                                | 52.448                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                         | 86.002                                | 52.448                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                                    | 170.778                               | 188.062                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                          | 170.778                               | 188.062                                  |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                              | 37.965                                | 39.936                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                                     | 37.965                                | 39.936                                   |
| 2.01.03.01.02          | Impostos, taxas e contribuições a recolher                      | 37.965                                | 39.936                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                                    | 491.444                               | 756.600                                  |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                                      | 491.444                               | 756.600                                  |
| 2.01.04.02.01          | Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar | 491.444                               | 756.600                                  |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                               | 46.471                                | 53.838                                   |
| 2.01.05.01             | Passivos com Partes Relacionadas                                | 2.727                                 | 3.042                                    |
| 2.01.05.01.03          | Débitos com Controladores                                       | 2.727                                 | 3.042                                    |
| 2.01.05.02             | Outros                                                          | 43.744                                | 50.796                                   |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                        | 11                                    | 11                                       |
| 2.01.05.02.04          | Adiantamento de clientes e outras contas á pagar                | 43.733                                | 50.785                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                          | 931.881                               | 665.592                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                                    | 801.761                               | 551.485                                  |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                                      | 801.761                               | 551.485                                  |
| 2.02.01.02.01          | Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos á pagar | 801.761                               | 551.485                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                               | 41.976                                | 50.635                                   |
| 2.02.02.01             | Passivos com Partes Relacionadas                                | 3.030                                 | 3.030                                    |
| 2.02.02.01.03          | Débitos com Controladores                                       | 3.030                                 | 3.030                                    |
| 2.02.02.02             | Outros                                                          | 38.946                                | 47.605                                   |
| 2.02.02.02.03          | Outras contas á pagar                                           | 37.719                                | 47.605                                   |
| 2.02.02.02.04          | Impostos á recolher                                             | 1.227                                 | 0                                        |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                                              | 42.555                                | 44.847                                   |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                | 42.555                                | 44.847                                   |
| 2.02.04                | Provisões                                                       | 45.589                                | 18.625                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis         | 45.589                                | 18.625                                   |
| 2.02.04.01.05          | Provisões                                                       | 45.589                                | 18.625                                   |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                                  | 1.284.326                             | 1.112.656                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                        | 1.003.527                             | 904.508                                  |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                             | 18.119                                | 12.615                                   |
| 2.03.02.07             | Opção de outorga reconhecida                                    | 20.996                                | 12.517                                   |
| 2.03.02.08             | Ganho na venda de ações em tesouraria                           | -2.158                                | 98                                       |
| 2.03.02.09             | Transações de capital                                           | -719                                  | 0                                        |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                              | -15.981                               | 174.708                                  |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                                   | 0                                     | 58.983                                   |
| 2.03.04.09             | Ações em Tesouraria                                             | -22.873                               | -24.906                                  |
| 2.03.04.10             | Reserva para investimento                                       | 6.892                                 | 140.631                                  |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                                     | 26.855                                | -202.455                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                     | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2.03.07                | Ajustes Acumulados de Conversão               | 202.483                               | 173.502                                  |
| 2.03.09                | Participação dos Acionistas Não Controladores | 49.323                                | 49.778                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 583.426                                            | 1.614.254                                                           | 522.060                                                                      | 1.400.424                                                              |
| 3.01.01                | Receita bruta de vendas e serviços                     | 623.005                                            | 1.728.708                                                           | 550.461                                                                      | 1.486.749                                                              |
| 3.01.02                | Impostos e deduções                                    | -39.579                                            | -114.454                                                            | -28.401                                                                      | -86.325                                                                |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -443.691                                           | -1.235.160                                                          | -412.820                                                                     | -1.162.300                                                             |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 139.735                                            | 379.094                                                             | 109.240                                                                      | 238.124                                                                |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -81.960                                            | -292.338                                                            | -78.983                                                                      | -323.475                                                               |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -45.952                                            | -150.920                                                            | -39.688                                                                      | -113.112                                                               |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -30.176                                            | -92.786                                                             | -28.727                                                                      | -69.571                                                                |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -5.151                                             | -47.600                                                             | -11.259                                                                      | -139.596                                                               |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -681                                               | -1.032                                                              | 691                                                                          | -1.196                                                                 |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 57.775                                             | 86.756                                                              | 30.257                                                                       | -85.351                                                                |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 1.090                                              | -49.142                                                             | -33.156                                                                      | -68.161                                                                |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 46.156                                             | 115.878                                                             | 22.783                                                                       | 65.015                                                                 |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -45.066                                            | -165.020                                                            | -55.939                                                                      | -133.176                                                               |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 58.865                                             | 37.614                                                              | -2.899                                                                       | -153.512                                                               |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -6.045                                             | -5.842                                                              | 2.433                                                                        | 5.951                                                                  |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -5.015                                             | -15.672                                                             | 2.131                                                                        | -209                                                                   |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -1.030                                             | 9.830                                                               | 302                                                                          | 6.160                                                                  |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 52.820                                             | 31.772                                                              | -466                                                                         | -147.561                                                               |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 52.820                                             | 31.772                                                              | -466                                                                         | -147.561                                                               |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 52.258                                             | 29.696                                                              | -2.474                                                                       | -148.430                                                               |
| 3.11.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | 562                                                | 2.076                                                               | 2.008                                                                        | 869                                                                    |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,6496                                             | 0,38323                                                             | -0,0354                                                                      | -2,12043                                                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período                  | 52.820                                             | 31.772                                                              | -466                                                                         | -147.561                                                               |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                         | 53.646                                             | 29.440                                                              | 22.468                                                                       | 225.993                                                                |
| 4.02.01                | Diferenças cambiais s/conversão de inv.no exterior    | 55.838                                             | 36.149                                                              | 16.292                                                                       | 227.811                                                                |
| 4.02.02                | Hedge de investimento líquido em operação no exterior | -2.192                                             | -6.709                                                              | 6.176                                                                        | -1.818                                                                 |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período           | 106.466                                            | 61.212                                                              | 22.002                                                                       | 78.432                                                                 |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora            | 104.465                                            | 58.677                                                              | 19.457                                                                       | 72.564                                                                 |
| 4.03.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                  | 2.001                                              | 2.535                                                               | 2.545                                                                        | 5.868                                                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                    | 69.002                                                          | 139.718                                                            |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                               | 240.026                                                         | 155.203                                                            |
| 6.01.01.01             | Lucro antes do imposto de renda e contribuição social                    | 37.614                                                          | -153.512                                                           |
| 6.01.01.02             | Depreciação                                                              | 62.189                                                          | 70.255                                                             |
| 6.01.01.03             | Baixa de ativos                                                          | 2.486                                                           | 21.528                                                             |
| 6.01.01.04             | Amortização                                                              | 47.946                                                          | 40.411                                                             |
| 6.01.01.05             | Provisões para riscos fiscais, previdenciários, trabalhistas e cíveis    | 29.236                                                          | 2.597                                                              |
| 6.01.01.06             | Provisão para perdas sobre créditos                                      | 23.517                                                          | -1.172                                                             |
| 6.01.01.07             | Equivalência patrimonial                                                 | 1.032                                                           | 1.196                                                              |
| 6.01.01.08             | Despesas de juros e baixa sobre debêntures, empréstimos e financiamentos | 60.679                                                          | 42.469                                                             |
| 6.01.01.09             | Juros e variação cambial de arrendamentos e leasing                      | 4.464                                                           | 3.707                                                              |
| 6.01.01.10             | Juros e variação cambial sobre mútuos                                    | 6.580                                                           | 1.416                                                              |
| 6.01.01.11             | Valor justo do fundo Criatec III                                         | -1.216                                                          | -256                                                               |
| 6.01.01.12             | Provisão para obsolescência de equipamentos                              | -396                                                            | 0                                                                  |
| 6.01.01.13             | Variação cambial sobre empréstimos                                       | 747                                                             | 275                                                                |
| 6.01.01.14             | Atualização de depósitos judiciais                                       | -98                                                             | -404                                                               |
| 6.01.01.15             | Opções de outorgas reconhecidas                                          | 8.479                                                           | 0                                                                  |
| 6.01.01.16             | Provisão para obsolescência de estoques                                  | -2.238                                                          | 2.145                                                              |
| 6.01.01.17             | Outros                                                                   | -588                                                            | 1.397                                                              |
| 6.01.01.18             | Outras variações cambiais                                                | -943                                                            | 10.063                                                             |
| 6.01.01.19             | Provisão para reestruturação/Impairment                                  | 7.226                                                           | 113.088                                                            |
| 6.01.01.20             | Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS           | -46.690                                                         | 0                                                                  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                          | -171.024                                                        | -15.485                                                            |
| 6.01.02.01             | Contas a receber de clientes                                             | -98.748                                                         | -18.880                                                            |
| 6.01.02.02             | Impostos a recuperar                                                     | -7.023                                                          | 12.025                                                             |
| 6.01.02.03             | Estoques                                                                 | -32.935                                                         | -7.207                                                             |
| 6.01.02.04             | Depósitos judiciais                                                      | 2.359                                                           | 15.621                                                             |
| 6.01.02.06             | Outras contas a receber                                                  | 11.824                                                          | 18.881                                                             |
| 6.01.02.07             | Fornecedores                                                             | -40.695                                                         | -53.407                                                            |
| 6.01.02.08             | Salários, provisões e encargos sociais a recolher                        | 32.967                                                          | 1.289                                                              |
| 6.01.02.09             | Impostos, taxas e contribuições a recolher                               | -7.299                                                          | 24.525                                                             |
| 6.01.02.10             | Adiantamento de clientes e outras contas a pagar                         | -17.517                                                         | 2.531                                                              |
| 6.01.02.11             | Pagamento de IR e CSLL                                                   | -10.869                                                         | -8.449                                                             |
| 6.01.02.13             | Pagamentos para riscos trabalhistas, cíveis e tributários                | -2.322                                                          | -1.235                                                             |
| 6.01.02.14             | Outros                                                                   | -766                                                            | -1.179                                                             |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                 | -197.948                                                        | -125.446                                                           |
| 6.02.01                | Aquisição de imobilizado                                                 | -40.874                                                         | -45.396                                                            |
| 6.02.02                | Aquisição de intangível                                                  | -38.267                                                         | -28.888                                                            |
| 6.02.04                | Aumento nos saldos de títulos e valores mobiliários                      | -1.491                                                          | -1.298                                                             |
| 6.02.07                | Aquisição da Serbet, líquido do caixa adquirido                          | 0                                                               | -4.691                                                             |
| 6.02.08                | Aquisição da Alpdex, líquido do caixa adquirido                          | 0                                                               | 327                                                                |
| 6.02.09                | Aquisição da Mitra, líquido do caixa adquirido                           | 0                                                               | -8.094                                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                         | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.02.10                | Aplicação financeira vinculada                                    | -115.216                                                        | -34.117                                                            |
| 6.02.11                | Aquisição de participação de não controladores                    | -2.100                                                          | -3.289                                                             |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                         | -4.894                                                          | 122.849                                                            |
| 6.03.02                | Juros sobre capital próprio pagos                                 | 0                                                               | -22.170                                                            |
| 6.03.04                | Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação | 99.019                                                          | 0                                                                  |
| 6.03.05                | Pagamento de arrendamentos                                        | -18.173                                                         | -22.786                                                            |
| 6.03.06                | Captação de debêntures                                            | 522.389                                                         | 0                                                                  |
| 6.03.07                | Pagamento de debêntures                                           | -90.000                                                         | -90.000                                                            |
| 6.03.08                | Pagamento de juros sobre debêntures                               | -2.992                                                          | -7.939                                                             |
| 6.03.10                | Pagamento de juros sobre financiamentos                           | 0                                                               | -11                                                                |
| 6.03.12                | Captação de empréstimos                                           | 133.035                                                         | 402.439                                                            |
| 6.03.13                | Pagamento de empréstimos                                          | -600.314                                                        | -107.870                                                           |
| 6.03.14                | Pagamento de juros sobre empréstimos                              | -41.927                                                         | -20.770                                                            |
| 6.03.15                | Ações em tesouraria                                               | -223                                                            | -3.613                                                             |
| 6.03.16                | Pagamento de juros sobre Leasing e Arrendamentos                  | -4.018                                                          | -4.431                                                             |
| 6.03.17                | Dividendos pagos para não controladores                           | -1.585                                                          | 0                                                                  |
| 6.03.18                | Pagamento de financiamentos                                       | -105                                                            | 0                                                                  |
| 6.04                   | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes                          | 15.743                                                          | 35.953                                                             |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                         | -118.097                                                        | 173.074                                                            |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                             | 486.536                                                         | 318.522                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                               | 368.439                                                         | 491.596                                                            |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                                    | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                                       | 904.508                      | -12.291                                                      | 199.614           | -202.455                       | 173.502                       | 1.062.878          | 49.778                             | 1.112.656                      |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                      | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                             | 904.508                      | -12.291                                                      | 199.614           | -202.455                       | 173.502                       | 1.062.878          | 49.778                             | 1.112.656                      |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios                   | 99.019                       | 7.537                                                        | -192.722          | 199.614                        | 0                             | 113.448            | -2.990                             | 110.458                        |
| 5.04.01         | Aumentos de Capital                                   | 99.019                       | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 99.019             | 0                                  | 99.019                         |
| 5.04.03         | Opções Outorgadas Reconhecidas                        | 0                            | 8.479                                                        | 0                 | 0                              | 0                             | 8.479              | 0                                  | 8.479                          |
| 5.04.05         | Ações em Tesouraria Vendidas                          | 0                            | -223                                                         | 0                 | 0                              | 0                             | -223               | 0                                  | -223                           |
| 5.04.08         | Reserva reflexa                                       | 0                            | 0                                                            | 791               | 0                              | 0                             | 791                | -24                                | 767                            |
| 5.04.09         | Absorção de prejuízos acumulados                      | 0                            | 0                                                            | -199.614          | 199.614                        | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.04.10         | Ajuste por inflação em controlada no exterior         | 0                            | 0                                                            | 6.101             | 0                              | 0                             | 6.101              | 0                                  | 6.101                          |
| 5.04.11         | Aquisição de não controladores                        | 0                            | -719                                                         | 0                 | 0                              | 0                             | -719               | -1.381                             | -2.100                         |
| 5.04.12         | Pagamento de dividendos para não controladores        | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | -1.585                             | -1.585                         |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                            | 0                            | 0                                                            | 0                 | 29.696                         | 28.981                        | 58.677             | 2.535                              | 61.212                         |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                              | 0                            | 0                                                            | 0                 | 29.696                         | 0                             | 29.696             | 2.076                              | 31.772                         |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes                         | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 28.981                        | 28.981             | 459                                | 29.440                         |
| 5.05.02.04      | Ajustes de Conversão do Período                       | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 35.690                        | 35.690             | 459                                | 36.149                         |
| 5.05.02.06      | Hedge de investimento líquido em operação no exterior | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | -6.709                        | -6.709             | 0                                  | -6.709                         |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido               | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.07            | Saldos Finais                                         | 1.003.527                    | -4.754                                                       | 6.892             | 26.855                         | 202.483                       | 1.235.003          | 49.323                             | 1.284.326                      |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                       | 904.508                             | -3.461                                                              | 193.777                  | 0                                     | 4.041                                | 1.098.865                 | 18.242                                    | 1.117.107                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                             | 904.508                             | -3.461                                                              | 193.777                  | 0                                     | 4.041                                | 1.098.865                 | 18.242                                    | 1.117.107                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                   | 0                                   | -3.613                                                              | 3.865                    | 0                                     | 0                                    | 252                       | -46                                       | 206                                   |
| 5.04.04                | Ações em Tesouraria Adquiridas                        | 0                                   | -3.613                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | -3.613                    | 0                                         | -3.613                                |
| 5.04.15                | Ajustes por inflação em controlada no exterior        | 0                                   | 0                                                                   | 4.235                    | 0                                     | 0                                    | 4.235                     | 352                                       | 4.587                                 |
| 5.04.16                | Aquisição de participação de não controladores        | 0                                   | 0                                                                   | -294                     | 0                                     | 0                                    | -294                      | -3.600                                    | -3.894                                |
| 5.04.17                | Perda no aumento de capital na Nexitera               | 0                                   | 0                                                                   | -76                      | 0                                     | 0                                    | -76                       | 76                                        | 0                                     |
| 5.04.18                | Aquisição de não controladores                        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 3.126                                     | 3.126                                 |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -148.430                              | 220.994                              | 72.564                    | 5.868                                     | 78.432                                |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -148.430                              | 0                                    | -148.430                  | 869                                       | -147.561                              |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 220.994                              | 220.994                   | 4.999                                     | 225.993                               |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período                       | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 222.812                              | 222.812                   | 4.999                                     | 227.811                               |
| 5.05.02.06             | Hedge de investimento líquido em operação no exterior | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.818                               | -1.818                    | 0                                         | -1.818                                |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                                         | 904.508                             | -7.074                                                              | 197.642                  | -148.430                              | 225.035                              | 1.171.681                 | 24.064                                    | 1.195.745                             |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta                               | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                  | 01/01/2021 à 30/09/2021 | Anterior<br>01/01/2020 à 30/09/2020 |
| 7.01            | Receitas                                         | 1.698.095               | 1.488.618                           |
| 7.01.01         | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.716.817               | 1.478.191                           |
| 7.01.02         | Outras Receitas                                  | 4.795                   | 9.255                               |
| 7.01.04         | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -23.517                 | 1.172                               |
| 7.02            | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -874.556                | -903.539                            |
| 7.02.01         | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -767.455                | -706.398                            |
| 7.02.02         | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -107.101                | -197.141                            |
| 7.03            | Valor Adicionado Bruto                           | 823.539                 | 585.079                             |
| 7.04            | Retenções                                        | -110.135                | -110.666                            |
| 7.04.01         | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -110.135                | -110.666                            |
| 7.05            | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 713.404                 | 474.413                             |
| 7.06            | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 114.846                 | 63.819                              |
| 7.06.01         | Resultado de Equivalência Patrimonial            | -1.032                  | -1.196                              |
| 7.06.02         | Receitas Financeiras                             | 115.878                 | 65.015                              |
| 7.07            | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 828.250                 | 538.232                             |
| 7.08            | Distribuição do Valor Adicionado                 | 828.250                 | 538.232                             |
| 7.08.01         | Pessoal                                          | 453.900                 | 426.299                             |
| 7.08.01.01      | Remuneração Direta                               | 381.287                 | 349.902                             |
| 7.08.01.02      | Benefícios                                       | 54.486                  | 61.001                              |
| 7.08.01.03      | F.G.T.S.                                         | 18.127                  | 15.396                              |
| 7.08.02         | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 164.447                 | 116.827                             |
| 7.08.02.01      | Federais                                         | 132.823                 | 91.052                              |
| 7.08.02.02      | Estaduais                                        | 6.739                   | 6.409                               |
| 7.08.02.03      | Municipais                                       | 24.885                  | 19.366                              |
| 7.08.03         | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 178.131                 | 142.667                             |
| 7.08.03.01      | Juros                                            | 165.020                 | 133.176                             |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                                         | 13.111                  | 9.491                               |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios                 | 31.772                  | -147.561                            |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 29.696                  | -148.430                            |
| 7.08.04.04      | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos       | 2.076                   | 869                                 |

Comentário do Desempenho

# Valid

A woman with dark, curly hair is smiling and looking down at a smartphone she is holding in her hands. She is wearing a light grey blazer over a white top. The background is softly blurred, showing what appears to be an indoor setting with warm lighting.

## RELEASE DE RESULTADOS 3T21

VIDEOCONFERÊNCIA EM PORTUGUÊS  
(COM TRADUÇÃO SIMULTÂNEA PARA O INGLÊS)  
Quinta-feira, 11 de novembro de 2021 - 10h00 (BRT)  
Acesso Webcast: [clique aqui](#)

## **Receita Líquida da VALID atinge R\$ 583,4 milhões no 3T21, EBITDA Normalizado<sup>1</sup> de R\$ 98,5 milhões e Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões.**

**Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021** – A Valid (B3: VLID3 - ON) anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2021 (3T21). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com as normas internacionais do relatório financeiro IFRS.

### **Receita Líquida**

- No trimestre, apresentamos uma Receita Líquida de R\$ 583,4 milhões, o que representa o melhor trimestre da história da Companhia, além de indicar um crescimento de 11,8% sobre a Receita do 3T20 e 7,8% sobre a do 2T21. O aumento se deu principalmente pela evolução em VGS, VBS e VDS. No acumulado de 2021, atingimos 1.614,3 milhões de Receita Líquida, o que representa um crescimento de 15,3% frente aos 9M20 e aponta para que o ano de 2021 seja de fato um ano de recuperação, após um 2020 desafiador.

### **EBITDA Normalizado<sup>1</sup>**

- No 3T21, a Valid alcançou um EBITDA Normalizado de R\$ 98,5 milhões, crescimento de 32,1% A/A e 39,5% T/T. O EBITDA alcançado é o melhor resultado para um trimestre da Companhia. No ano, já totalizamos R\$ 230,2 milhões de EBITDA Normalizado (Margem EBITDA de 14,3%), com alta de 51,2% frente aos 9M20. O resultado foi impactado pelos seguintes fatores:
  - retomada contínua das frentes governamentais (VGS), principalmente na V/Doc (emissão de documentos), tendo alcançado o volume de 5,7 milhões de documentos emitidos no trimestre;
  - avanço das receitas das soluções para negócios (VBS), com destaque para V/Card (cartões bancários);
  - crescimento das receitas com iniciativas digitais (VDS); e
  - maior eficiência em custos em todas as frentes.

### **Efeitos não-recorrentes de 2021**

- No 3T21, decorrente da decisão do STF pelo não reconhecimento de IRPJ/CSSL sobre atualização financeira de créditos fiscais, no final de setembro, estamos reconhecendo no resultado de setembro o ajuste de R\$ 16,7 milhões, na linha de impostos, passando o resultado acumulado de R\$ 13 milhões para R\$ 29,8 milhões.
- Lembramos que no 6M21 haviam sido feitos ajustes no total de R\$ 2,7 milhões acima EBITDA e R\$ 2,1 milhões abaixo, enquanto no 6M20 tivemos um ajuste de R\$ 86,8 milhões abaixo do EBITDA, conforme apresentado na divulgação do 2T21.:

<sup>1</sup> EBITDA Normalizado conforme itens não-recorrentes descritos na seção de Destaques.

## Lucro Líquido

- No 3T21, a Valid alcançou um Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões, sendo este seu primeiro resultado positivo após 5 trimestres consecutivos de prejuízos. No acumulado do ano, o Lucro Líquido Normalizado atingiu R\$ 8,2 milhões.
- Ressaltamos que o Lucro Líquido contábil no 3º trimestre, sem ajustes para itens não recorrentes, foi de R\$ 52,8 milhões, o que representa o maior resultado trimestral da empresa.

## Eventos do Trimestre e Subsequentes

- Na RCA do dia 19 de outubro, foi aprovado o processo de venda do imóvel do Caju (RJ). A comunicação aos funcionários se deu na manhã do dia 20 de outubro e a Valid estima que a mudança se dê até o 1º trimestre de 2022. Assim como ocorrido com a unidade fabril de São Bernardo do Campo (SP), a operação que atualmente é realizada no Caju será transferida para Sorocaba (SP), o que levará a ainda mais sinergias para as operações.
- Na RCA do dia 19 de outubro também foi aprovado o novo Programa de Recompra de Ações da Empresa que envolverá um total de até 2.000.000 ações e ficará aberto por 12 meses. O objetivo do programa de recompra é fazer frente às obrigações do Plano de Incentivo de Longo Prazo dirigido a seus profissionais e aos de suas controladas. Maiores detalhes podem ser encontrados no Fato Relevante divulgado em 19 de outubro de 2021 e está disponível neste [link](#).

**Prezados,**

O terceiro trimestre de 2021 marcou mais um período de conquistas importantes para a Valid com o atingimento das maiores Receita e EBITDA para um trimestre da Empresa. Além disso, o Lucro Líquido trimestral reportado, sem os devidos ajustes para itens não recorrentes, foi de R\$ 52,8 milhões, interrompendo uma sequência de 5 trimestres consecutivos de resultados negativos, sendo também o maior resultado positivo da história da companhia para um período de 3 meses.

A recuperação das vendas e dos resultados tem possibilitado que a Empresa continue melhorando seus índices de alavancagem, o que possibilitará que fechemos o ano em patamares alinhados ao histórico da Companhia.

Com base em nosso plano de desinvestimentos, encerramos a transferência da nossa unidade operacional de São Bernardo do Campo para Sorocaba e, conforme aprovado pelo Conselho de Administração, iniciaremos o mesmo processo com a unidade fabril do Caju (RJ). O início do mês de outubro marcou, também, a mudança do nosso escritório de São Paulo. A partir de agora, estaremos em um novo espaço, onde até 250 colaboradores poderão atuar de maneira simultânea em um local 100% dedicado à Valid. Este novo escritório que foi pensando para atender as demandas atuais de trabalho remoto.

Realizamos também no mês de outubro o evento Valid Day One onde todos os funcionários da Empresa foram apresentados aos novos valores da Valid. É importante destacar que nada do que estamos entregando ao longo dos últimos meses seria possível sem o total apoio da nossa equipe de colaboradores em todo o mundo.

Assim como fizemos na divulgação de resultados do 2º trimestre de 2021, apresentaremos nossos resultados comparando-os com dados consolidados de 9 meses, fornecendo uma maior clareza quanto aos números, visto que tanto no ano de 2020 quanto no início de 2021 sentimos os efeitos diretos da pandemia.

Dito isso, a Receita Líquida da Valid totalizou R\$ 583,4 milhões no 3T21 (+11,8% A/A e +7,8% T/T). No acumulado de 2021, atingimos R\$ 1.614 milhões de Receita Líquida – melhor resultado para um período de nove meses da Companhia -, o que representa um crescimento de 15,3% A/A. Sob esta ótica, a proporção de receitas na América do Sul e Internacional foi de 49%/51%, respectivamente. A Valid continua apresentando um bom equilíbrio entre suas divisões, com VGS, VBS e VDS representado respectivamente 35%, 48% e 17% das receitas da América do Sul.

A Receita Líquida na América do Sul totalizou R\$ 301,3 milhões no 3T21 (+35,8% A/A e +13,8% T/T; no 9M21: +33,2% A/A). Todos os segmentos apresentaram crescimento expressivo A/A no trimestre: *Government Solutions* (“VGS”) com 59,9%, *Business Solutions* (“VBS”) com 18,1% e *Digital Solutions* (“VDS”) com 39,7%.

Nas soluções para governos (VGS), o 3T21 foi o melhor trimestre desde o 1T20, com o volume atual já sendo superior a 90% do observado pré-pandemia. Ao longo dos últimos meses, obtivemos, também, importantes vitórias estratégicas neste segmento. A Valid continua conquistando novos mercados na área de Governo incrementando suas verticais de soluções, de modo a atender às Instituições e Órgãos, tendo como objetivo final prover soluções que melhorem a vida dos cidadãos.

Podemos observar forte crescimento nos segmentos de *smartcities* e ID, com contratos firmados em novos Estados, como no caso do Espírito Santo para a modernização da identidade civil, em suas modalidades físicas e digital, incluindo base biométrica (civil e criminal). Estamos iniciando no mês de outubro a emissão do certificado digital integrado à identificação profissionais dos médicos, ou seja, cerca de 500.000 médicos receberão certificados em nuvem emitidos pela Valid, sendo utilizados na assinatura e prescrições médicas, reforçando a ampliação de ofertas digitais no segmento de Governo da companhia, muito ligado às demandas da sociedade e do Governo.

Outrossim, há outras ações em andamento, mas que devido aos trâmites legais só poderão ser informadas posteriormente, mas que trarão uma visão bem positiva ao mercado sobre a empresa, crescendo seus negócios e ampliações dentro do país, incluindo soluções digitais em diversos negócios, possibilitando maior interação das instituições junto aos cidadãos, permanecendo sempre na vanguarda do mercado de segurança.

A Receita Líquida do VGS totalizou R\$ 121,1 milhões no 3T21 e R\$ 278,5 milhões no 9M21, o que representa um crescimento de 59,5% e 28,8% A/A, respectivamente.

Em relação aos nossos produtos para negócios (VBS), as boas perspectivas observadas nos primeiros meses de 2021 continuaram presentes no 3º trimestre, fazendo com que a nossa fábrica de Sorocaba continuasse operando em quatro turnos, a toda capacidade. Desse modo, este segmento alcançou Receita Líquida de R\$ 130,6 milhões no 3T21 (+18,1% A/A) e R\$ 382,6 milhões no 9M21 (+33,4% A/A).

O segmento de VDS continua apresentando fortes resultados, com a Receita atingindo R\$ 49,6 milhões no 3T21 (+39,7% A/A). No 9M21, o VDS já soma R\$ 136,4 milhões de Receita Líquida (+42,4% A/A), o que representa 17,1% das receitas sul-americanas da Valid. Estamos apresentando crescimento expressivo nas 4 verticais que compõe o VDS, sejam estas ValidID, ValidPay, ValidLink e ValidCities, sendo o crescimento obtido através de margens operacionais positivas.

Nossos negócios internacionais, por sua vez, apresentaram Receita Líquida de R\$ 282,1 milhões no 3T21, o que representa uma queda de 6,0% frente ao 3T20. No ano, acumulamos alta de 1,9% e totalizamos R\$ 816,7 milhões. Neste trimestre, observamos uma depreciação de 2% do BRL/USD médio do período. Esta variação foi de -3% frente ao câmbio médio do 3T20.

As operações dos Estados Unidos tiveram Receita Líquida de R\$ 162,6 milhões no 3T21, com o resultado de Meios de Pagamento apresentando uma leve alta de 1,3% frente ao ano anterior, compensando a queda de 10,6% em Identificação. Já na comparação trimestral, o avanço das receitas no país foi de 8,8%, ao passo que, no 9M21, observamos uma queda de 6,7% A/A, reflexo de um resultado fraco em meios de pagamento no 1T21.

O segmento de Telco Global, por sua vez, segue sendo impactado pela escassez de chips. Apesar dos maiores preços médios comercializados no 3T21, o volume vendido inferior e o câmbio médio mais baixo no trimestre fizeram com que as receitas caíssem 12,4% A/A em BRL, totalizando R\$ 119,5 milhões. No 9M21, o segmento apresenta avanço de 14,2% frente aos 9M20 - totalizando R\$ 376,9 milhões -, devido aos fortes resultados obtidos nos trimestres anteriores.

O EBITDA Normalizado da Valid totalizou R\$ 98,5 milhões no 3T21, o que representa um crescimento de 32,1% A/A e 39,5% T/T, sendo este o melhor EBITDA trimestral da história da Companhia. No ano, alcançamos R\$ 230,2 milhões de EBITDA Normalizado, com crescimento de 51,2% A/A. A Margem EBITDA Normalizada do trimestre atingiu 16,9% (+2,6 p.p. A/A e +3,8 p.p. T/T), ao passo que a do acumulado do ano alcançou 14,3% (+3,4 p.p. A/A). A margem EBITDA alcançada no 3T21 é semelhante a apresentada no 3T19, pré-pandemia, que fora de 17,2%

Por fim, a Companhia obteve um Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões no 3T21 contra um Prejuízo Líquido Normalizado de R\$ 2,4 milhões no 3T20. Essa variação é explicada, principalmente, por um EBITDA mais impactado pela pandemia no 3T20. No 3T21, os principais impactos na última linha foram as Receitas Financeiras, em função da variação cambial (sem efeito caixa), dos mútuos *intercompany* que, no acumulado do ano, praticamente zeraram as Despesas observadas no 2T21. No 9M21, o Lucro Líquido Normalizado totalizou 8,2 milhões (vs. -R\$ 70,0 milhões no 9M20), pressionado, ainda, por um 1T21 de resultados fracos, impactado pela segunda onda da COVID-19 no Brasil.

Muito obrigado e Vamos em frente!

| Resultado consolidado (R\$ Milhões)                    |              |              |              |                |              |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
|                                                        | 3T20         | 3T21         | Var. %       | 9M20           | 9M21         | Var. %       |
| <b>Receita Operacional Líquida</b>                     | 522,1        | 583,4        | 11,7%        | 1.400,4        | 1.614,2      | 15,3%        |
| Custos                                                 | (412,8)      | (443,7)      | 7,5%         | (1162,3)       | (1235,2)     | 6,3%         |
| <b>Resultado bruto</b>                                 | <b>109,3</b> | <b>139,7</b> | <b>27,8%</b> | <b>238,1</b>   | <b>379,0</b> | <b>59,2%</b> |
| <i>Margem Bruta</i>                                    | 20,9%        | 23,9%        |              | 17,0%          | 23,5%        |              |
| <b>Receitas(despesas) operacionais</b>                 |              |              |              |                |              |              |
| Despesas com vendas                                    | (39,7)       | (46,0)       | 15,9%        | (113,1)        | (150,9)      | 33,4%        |
| Despesas gerais e administrativas                      | (28,7)       | (30,1)       | 4,9%         | (69,5)         | (92,8)       | 33,5%        |
| Outras receitas (despesas) operacionais*               | (11,3)       | (5,2)        | -54,0%       | (139,6)        | (47,6)       | -65,9%       |
| Resultado de equivalência patrimonial                  | 0,7          | (0,7)        | n.a.         | (1,2)          | (1,0)        | -16,7%       |
| <b>Lucro Operacional</b>                               | <b>30,3</b>  | <b>57,7</b>  | <b>90,4%</b> | <b>(85,3)</b>  | <b>86,7</b>  | <b>n.a.</b>  |
| <b>Resultado Financeiro</b>                            |              |              |              |                |              |              |
| Receitas financeiras                                   | 22,8         | 46,2         | 102,6%       | 65,0           | 115,9        | 78,3%        |
| Despesas financeiras                                   | (55,9)       | (45,1)       | -19,3%       | (133,2)        | (165,0)      | 23,9%        |
| <b>Lucro (Prejuízo) do período antes do IR e CSLL</b>  | <b>(2,8)</b> | <b>58,8</b>  | <b>n.a.</b>  | <b>(153,5)</b> | <b>37,6</b>  | <b>n.a.</b>  |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>          |              |              |              |                |              |              |
| Correntes                                              | 2,1          | (5,0)        | n.a.         | (0,2)          | (15,6)       | 7700,0%      |
| Diferidos                                              | 0,3          | (1,0)        | n.a.         | 6,2            | 9,8          | 58,1%        |
| <b>Lucro (Prejuízo) do período</b>                     | <b>(0,4)</b> | <b>52,8</b>  | <b>n.a.</b>  | <b>(147,5)</b> | <b>31,8</b>  | <b>n.a.</b>  |
| <b>Lucro atribuível a:</b>                             |              |              |              |                |              |              |
| Acionistas controladores                               | (2,4)        | 52,3         | n.a.         | (148,4)        | 29,7         | n.a.         |
| Acionistas não controladores                           | 2,0          | 0,5          | -75,0%       | 0,9            | 2,1          | 133,3%       |
| <b>Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)</b>           |              |              |              |                |              |              |
| <b>Lucro Líquido do período</b>                        | <b>(2,4)</b> | <b>52,3</b>  | <b>n.a.</b>  | <b>(148,4)</b> | <b>29,7</b>  | <b>n.a.</b>  |
| Normalização: Imposto de Renda e Contribuição Social   | 0,0          | (16,7)       | n.a.         | (40,4)         | (14,2)       | -64,8%       |
| Normalização: Receita Financeira                       | 0,0          | 0,0          | n.a.         | 0,0            | (26,1)       | n.a.         |
| Normalização: Despesa Financeira                       | 0,0          | 0,0          | n.a.         | 0,0            | 0,0          | n.a.         |
| Normalização: Outras Despesas Operacionais             | 0,0          | 0,0          | n.a.         | 118,7          | 21,4         | -81,9%       |
| Normalização: OPEX                                     | 0,0          | 0,0          | n.a.         | 0,0            | (2,7)        | n.a.         |
| <b>Lucro (Prejuízo) Líquido Normalizado do período</b> | <b>(2,4)</b> | <b>35,7</b>  | <b>n.a.</b>  | <b>(70,0)</b>  | <b>8,2</b>   | <b>n.a.</b>  |
| (+) Participações dos não Controladores                | 2,0          | 0,5          | -75,0%       | 0,9            | 2,1          | 133,3%       |
| (+) Imposto de renda e contribuição social             | (2,4)        | 22,7         | n.a.         | 34,4           | 20,0         | -41,8%       |
| (+) Despesas/(receitas) financeiras                    | 33,1         | (1,1)        | n.a.         | 68,2           | 75,2         | 10,2%        |
| (+) Depreciação e amortização                          | 33,6         | 34,9         | 3,7%         | 96,6           | 97,5         | 0,9%         |
| (+) Outras (receitas) Despesas operacionais            | 11,3         | 5,2          | -54,0%       | 20,9           | 26,2         | 25,3%        |
| (+/-) Equivalência patrimonial                         | (0,7)        | 0,7          | n.a.         | 1,3            | 1,0          | -23,1%       |
| <b>EBITDA Normalizado</b>                              | <b>74,5</b>  | <b>98,5</b>  | <b>32,1%</b> | <b>152,2</b>   | <b>230,2</b> | <b>51,3%</b> |
| <i>Margem EBITDA Normalizada</i>                       | 14,3%        | 16,9%        |              | 10,9%          | 14,3%        |              |

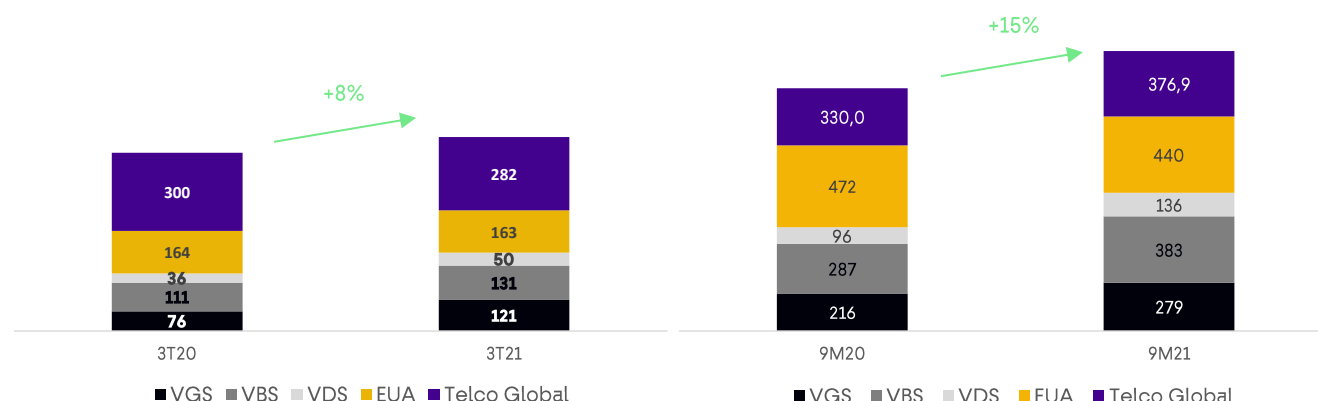
## \* Detalhamento de Outras Receitas/Despesas Operacionais Normalizadas

| Outras Receitas Operacionais                 | 3T20            | 3T21           | Var. %        | 9M20            | 9M21            | Var. %        |
|----------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>Total de outras receitas operacionais</b> | <b>1.040</b>    | <b>321</b>     | <b>-69,1%</b> | <b>2.819</b>    | <b>765</b>      | <b>-72,9%</b> |
| <b>Outras Despesas Operacionais</b>          |                 |                |               |                 |                 |               |
| Brasil <sup>1</sup>                          | (5.079)         | (1.416)        | -72,1%        | (17.881)        | (14.562)        | -18,6%        |
| Estrangeiras                                 | (7.213)         | (4.057)        | -43,8%        | (5.812)         | (12.364)        | 112,7%        |
| <b>Total Outras Despesas Operacionais</b>    | <b>(12.292)</b> | <b>(5.473)</b> | <b>-55,5%</b> | <b>(23.693)</b> | <b>(26.926)</b> | <b>13,6%</b>  |
| <b>Receitas e (despesas) líquidas</b>        | <b>(11.252)</b> | <b>(5.152)</b> | <b>-54,2%</b> | <b>(20.874)</b> | <b>(26.161)</b> | <b>25,3%</b>  |

<sup>1</sup> principais ofensores no 9M21: despesas com consultoria jurídica (aumento de capital, reperfilamento de dívida e afins) / gastos com transferência de SBC para SOC e encerramento da operação de SBC.

## RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida Total da Valid atingiu R\$ 583,4 milhões no 3T21, o que representa um avanço de 11,8% A/A. No 9M21, a Receita Líquida da Companhia totalizou R\$ 1.614,3 milhões (+15,3% A/A), marcando a quebra de mais um recorde de *top line* em 2021, após ter obtido a maior receita para um primeiro semestre ao fim do trimestre passado. O crescimento pode ser explicado, principalmente, pelo avanço em todos os segmentos da América do Sul.



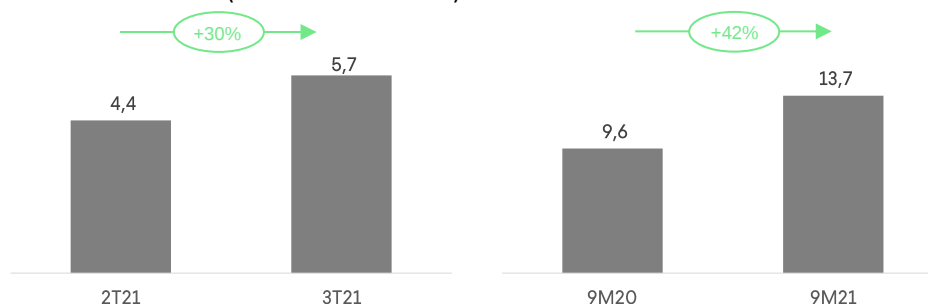
A desvalorização do dólar frente ao real (PTAX<sup>2</sup> média de R\$ 5,23 no 3T21 vs. R\$ 5,38 no 3T20 vs. R\$ 5,31 no 2T21), o resultado fraco das soluções governamentais no 3T20 e o forte resultado das frentes sul-americanas no 3T21 fizeram com que a representatividade das receitas da América do Sul frente ao total saltasse de 42,5% no 3T20 para 51,6% no 3T21 (e de 42,8% no 9M20 para 49,4% no 9M21). A retomada dos negócios na América do Sul continua levando a um melhor equilíbrio entre as receitas do Grupo Valid.



As operações sul-americanas da Valid somaram receitas de R\$ 301,3 milhões no 3T21 (+35,8% A/A e +13,8% T/T) e R\$ 797,5 milhões no 9M21 (+33,2% A/A). A emissão de documentos continuou seu movimento de retomada, após flexibilização das medidas de isolamento social adotadas no 1T21 para combate da segunda onda da COVID-19 no Brasil. Com isso, a emissão de documentos no país totalizou 5,7 milhões de unidades no 3T21, o que representa um crescimento de 29,5% em comparação com o 2T21 (e 82,5% mais do que no 2T20, o trimestre mais crítico da pandemia para as operações da Valid), sendo este avanço no volume a principal alavanca das soluções governamentais na América do Sul (VGS: +47,9% A/A e +43,7% T/T no 3T21; +28,8% A/A no 9M21).

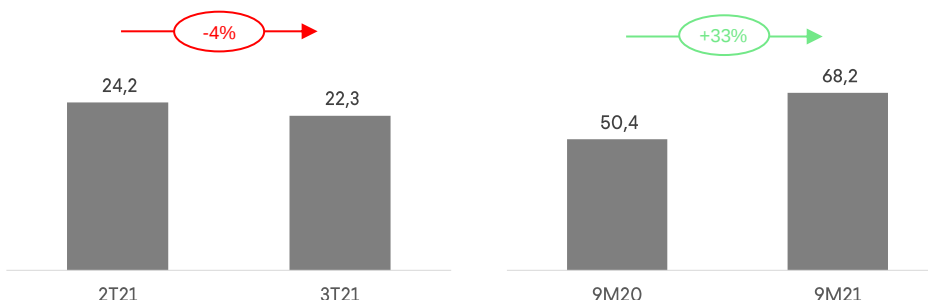
<sup>2</sup> PTAX média – Taxa de Câmbio média para o período FONTE: <http://www.ipeadata.gov.br/ExibeSerie.aspx?serid=31924>

Emissão de documentos físicos no Brasil (milhões de unidades):



O segmento das soluções para negócios, por sua vez, apresentou outro trimestre de bom crescimento anual (VBS: +18,1% A/A e -4,3% T/T no 3T21; +33,4% A/A no 9M21). O segmento foi mais uma vez positivamente impactado pelo avanço significativo nas emissões de cartão de crédito, puxadas, principalmente, pela demanda crescente dos novos bancos e financeiras e outras plataformas digitais, além dos próprios bancos tradicionais.

Produção de cartões no Brasil (milhões de unidades):



As receitas provenientes das soluções digitais da Companhia continuam apresentando crescimento sustentável na América do Sul, avançando 39,7% A/A no 3T21. No acumulado de 2021, a receita VDS está em 42,4% maior do que em 2020 com todas as verticais apresentando crescimento expressivo.

Os negócios internacionais encerram o trimestre em R\$ 282,1 milhões, apresentando queda de 6,0% A/A no 3T21 em BRL, influenciados pelo câmbio e pelo menor volume de chips. No acumulado de 2021, o crescimento destas linhas foi de 1,9% A/A, totalizando R\$ 816,7 milhões. Telco Global totalizou R\$ 119,5 milhões no 3T21 e R\$ 376,9 milhões no 9M21 (3T21: -12,4% A/A e -5,8% T/T; 9M21: +14,2% A/A). Nos Estados Unidos, continuamos a recuperação da receita em meios de pagamento, após um 1T21 fraco no segmento, o que fez com que a receita total no país atingisse R\$ 162,6 milhões no 3T21 (-0,6% A/A; +8,8% T/T) e R\$ 439,8 milhões no 9M21 (-6,7% A/A).

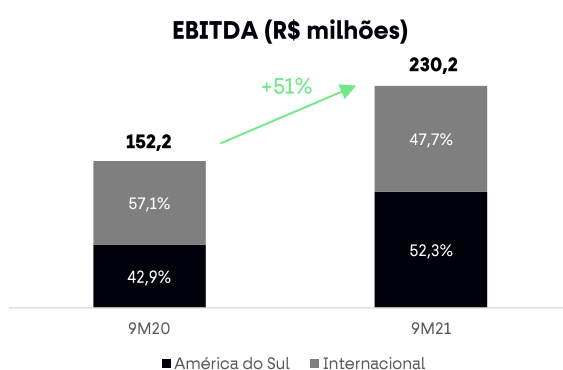
## OPEX E EBITDA NORMALIZADO

O OPEX consolidado da Valid totalizou R\$ 484,9 milhões no 3T21, o que representa um crescimento de 8,5% A/A. No 9M21, o OPEX totalizou R\$ 1.384 milhões (+10,9% A/A).

O crescimento reflete os maiores volumes produzidos de documentos e cartões, que fizeram com que os custos crescessem 7,5% A/A, encerrando o 3T21 em R\$ 443,7 milhões. No ano, os custos cresceram 6,3% versus o 9M20, totalizando R\$ 1.235,1 milhões. O crescimento de Receita significativamente superior ao crescimento dos custos da operação da Valid evidencia que os esforços que a Companhia vem realizando em busca de maior eficiência operacional já tem rendido bons frutos.

As despesas, por sua vez, apresentaram leve alta de 3,7% A/A no 3T21 e alta de 9,6% A/A no 9M21, explicadas por: (i) aumento nas Despesas com Vendas, principalmente por conta de comissionamentos e atividade comercial mais intensa; e (ii) Despesas Administrativas, impactadas por custos acessórios ao aumento de capital, outras despesas advocatícias e despesas com pessoal administrativo.

Com isso, o EBITDA Normalizado da Valid totalizou R\$ 98,5 milhões no 3T21, o que representa um crescimento de 32,1% A/A e 39,5% T/T e o melhor EBITDA trimestral da história da Companhia. No ano, totalizamos R\$ 230,2 milhões de EBITDA Normalizado, com crescimento de 51,2% versus o 9M20. A Margem EBITDA Normalizada do trimestre atingiu 16,9% (+2,6 p.p. A/A e +3,8 p.p. T/T), ao passo que a do acumulado do ano alcançou 14,3% (+3,4 p.p. A/A).



## LUCRO LÍQUIDO NORMALIZADO

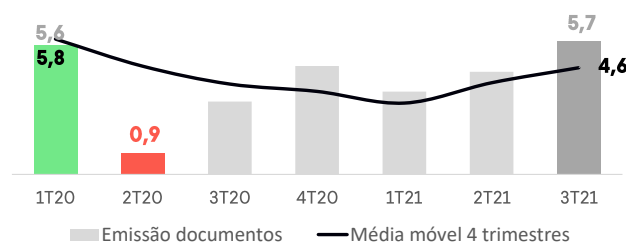
Neste trimestre, a Companhia apresentou um Lucro Líquido Normalizado de R\$ 35,7 milhões no 3T21 contra um Prejuízo Líquido Normalizado de R\$ 2,4 milhões no 3T20. No 3T21, o principal impacto na última linha foram as Receitas Financeiras, em função da variação cambial dos mútuos *intercompany* para pré-pagamentos de dívida no exterior no decorrer do trimestre (sem efeito caixa), que, no acumulado do ano, praticamente zerou o efeito das Despesas Financeiras observado no 2T21. No 9M21, o Lucro Líquido Normalizado totalizou 8,2 milhões versus um Prejuízo Líquido Normalizado de R\$ 70,0 milhões no 9M20. Os primeiros nove meses de 2021 foram pressionados, ainda, por um 1T21 de resultados fracos, impactado pela segunda onda da COVID-19 no Brasil.

| Lucro líquido do período (R\$ Milhões)                 |              |              |              |               |              |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                        | 3T20         | 3T21         | Var. %       | 9M20          | 9M21         | Var. %       |
| <b>EBITDA Normalizado</b>                              | <b>74,5</b>  | <b>98,5</b>  | <b>32,1%</b> | <b>152,2</b>  | <b>230,2</b> | <b>51,3%</b> |
| <i>Margem EBITDA Normalizada</i>                       | <i>14,3%</i> | <i>16,9%</i> |              | <i>10,9%</i>  | <i>14,3%</i> |              |
| (+) Outras (receitas) Despesas operacionais            | (11,3)       | (5,2)        | -54,0%       | (20,9)        | (26,2)       | 25,3%        |
| (+/-) Equivalência patrimonial                         | 0,7          | (0,7)        | n.a.         | (1,3)         | (1,0)        | -23,1%       |
| (+) Participações dos não Controladores                | (2,0)        | (0,5)        | -75,0%       | (0,9)         | (2,1)        | 133,3%       |
| (+) Imposto de renda e contribuição social             | 2,4          | (22,7)       | n.a.         | (34,4)        | (20,0)       | -41,8%       |
| (+) Despesas/(receitas) financeiras                    | (33,1)       | 1,1          | n.a.         | (68,2)        | (75,2)       | 10,2%        |
| (+) Depreciação e amortização                          | (33,6)       | (34,9)       | 3,7%         | (96,6)        | (97,5)       | 0,9%         |
| <b>Lucro (Prejuízo) líquido Normalizado do período</b> | <b>(2,4)</b> | <b>35,7</b>  | <b>n.a.</b>  | <b>(70,0)</b> | <b>8,2</b>   | <b>n.a.</b>  |

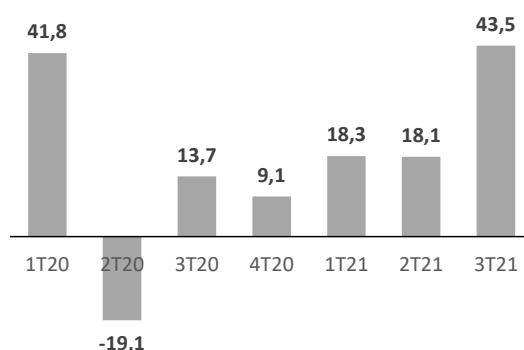
| R\$ milhões                    | 3T20  | 3T21  | Var. %    | 2T21  | Var. %    | 9M20  | 9M21  | Variação  |
|--------------------------------|-------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-------|-----------|
| Receita                        | 75,8  | 121,1 | 59,9%     | 84,3  | 43,7%     | 216,2 | 278,5 | 28,8%     |
| EBITDA                         | 13,7  | 43,5  | -316,5%   | 18,1  | 139,6%    | 36,0  | 79,9  | 121,9%    |
| Margem EBITDA                  | 18,1% | 35,9% | 17,8 p.p. | 21,5% | 14,4 p.p. | 16,7% | 28,7% | 12,0 p.p. |
| OPEX                           | 62,0  | 77,7  | 25,2%     | 66,2  | 17,4%     | 180,1 | 198,6 | 10,2%     |
| Volume de Documentos (milhões) | 3,1   | 5,7   | 82,5%     | 4,4   | 29,5%     | 9,6   | 13,7  | 42,3%     |

O 3T21 representou mais um trimestre com avanço T/T na emissão de carteiras, alcançando um volume superior a 90% do observado antes da pandemia. A forte retomada vem sendo apoiada pela volta do padrão normal de emissão de documentos, especialmente de CNHs. Com isso, o volume de documentos emitidos no trimestre alcançou 5,7 milhões de unidades, o que representa um avanço de 29,5% frente às 4,4 milhões produzidas no 2T20. A Receita Líquida do VGS totalizou R\$ 278,5 milhões no 9M21, o que representa um crescimento de 28,8% A/A.

Emissão de documentos (milhões de unidades):



O OPEX do 3T21 totalizou 77,7 milhões (+25,2% A/A) e no acumulado do ano foi de R\$ 198,6 milhões, o que representa alta de 10,2% A/A. Vale ressaltar quem em 2020, este segmento foi altamente impactado pela redução no volume de emissões de documentos, comprometendo a base comparativa. Deste modo, o EBITDA Normalizado do VGS atingiu R\$ 43,5 milhões no 3T21 (+208,8% A/A) e R\$ 79,9 milhões no 9M21 (+119,3% A/A). A Margem EBITDA Normalizada encerrou o 3T21 em 35,9% (+17,3 p.p. A/A e +14,4 p.p. T/T) e o 9M21 em 28,7% (+11,8 p.p. A/A), esta margem é semelhante a obtida no 1T20, quando a pandemia ainda não afetava os resultados de VGS. EBITDA Normalizado do VGS em R\$ milhões:

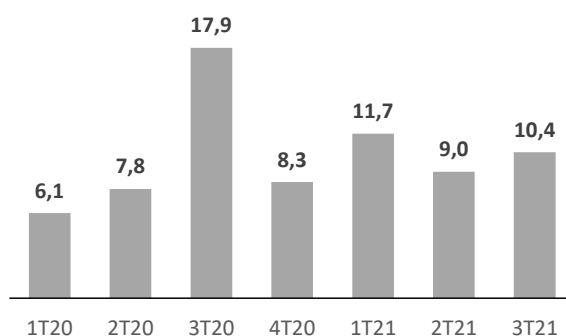


| R\$ milhões                 | 3T20  | 3T21  | Var. %    | 2T21  | Var. %   | 9M20  | 9M21  | Variação  |
|-----------------------------|-------|-------|-----------|-------|----------|-------|-------|-----------|
| Receita                     | 110,6 | 130,6 | 18,1%     | 136,4 | -4,3%    | 286,8 | 382,6 | 33,4%     |
| EBITDA                      | 17,9  | 10,4  | -41,7%    | 9,0   | 15,5%    | 30,5  | 31,0  | 1,4%      |
| Margem EBITDA               | 16,1% | 8,0%  | -8,2 p.p. | 6,6%  | 1,4 p.p. | 10,6% | 8,1%  | -2,6 p.p. |
| OPEX                        | 92,7  | 120,2 | 29,6%     | 127,4 | -5,7%    | 256,2 | 351,6 | 37,2%     |
| Volume de Cartões (milhões) | 19,4  | 22,3  | 14,8%     | 24,2  | -8,0%    | 50,4  | 68,2  | 35,4%     |

Na frente de soluções para negócios (VBS), a Receita da Valid totalizou R\$ 130,6 milhões no 3T21, o que representa um avanço de 18,1% A/A. No 9M21, estes negócios totalizaram R\$ 382,6 milhões (+33,4% A/A) de Receita. Os resultados do trimestre e do acumulado de 2021 possuem dinâmicas bastantes semelhantes e alinhadas aos números reportados no 6M21. O segmento de cartões bancários no Brasil, que representa cerca de 2/3 de toda a receita, está muito aquecido em função da forte demanda de bancos tradicionais e digitais, além de outras fintechs, por cartões de crédito. Com isso, o volume de *Smart Cards* emitidos no 3T21 avançou 64,1% A/A (+78,0% A/A no 9M21), fazendo com que o crescimento das Receitas dessa linha de negócio atingisse 73,1% A/A no trimestre e 109,0% A/A no 9M21.

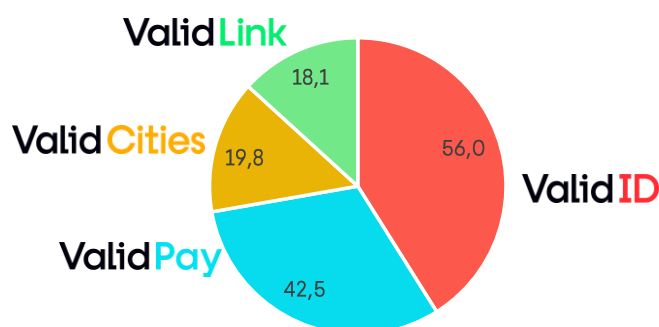
O destaque negativo tem sido a operação na Argentina, país que vem sofrendo grandes consequências em função do cenário econômico e da pandemia. No acumulado do ano as vendas na Argentina apresentam queda de 8,6% quando comparadas com os 9M20.

O OPEX de VBS apresentou crescimento de 29,6% A/A, influenciado, principalmente, pelo aumento significativo no volume produzido de cartões, pela pressão dos custos especialmente em itens como: chips, PVC e antenas, além de maiores gastos com logística. Como consequência, o EBITDA Normalizado do segmento totalizou R\$ 10,4 milhões no 3T21 (+15,5% T/T) e R\$ 31,0 milhões no 9M21 (+1,4% A/A). EBITDA Normalizado do VBS em R\$ milhões:



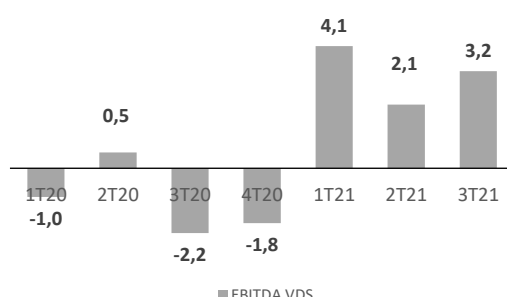
| R\$ milhões   | 3T20  | 3T21 | Var. %    | 2T21 | Var. %   | 9M20  | 9M21  | Var. %   |
|---------------|-------|------|-----------|------|----------|-------|-------|----------|
| Receita       | 35,5  | 49,6 | 39,7%     | 44,2 | 12,3%    | 95,8  | 136,4 | 42,4%    |
| EBITDA        | -1,3  | 3,2  | -349,6%   | 2,1  | 52,3%    | -1,3  | 9,4   | 707,6%   |
| Margem EBITDA | -3,7% | 6,5% | 10,2 p.p. | 4,8% | 1,7 p.p. | -1,4% | 6,9%  | 8,3 p.p. |
| OPEX          | 36,8  | 46,4 | 26,0%     | 42,0 | 10,3%    | 97,1  | 127,0 | 30,8%    |

As receitas de soluções digitais da Valid (VDS) apresentaram novo forte crescimento no 3T21, em alta de 39,7% frente ao apresentado no 3T20, atingindo R\$ 49,6 milhões. Em 2021, as receitas destas iniciativas já somam R\$ 136,4 milhões (+42,4% A/A).



Dentro do segmento de Digital Solutions, diversas frentes têm apresentado crescimento expressivo na comparação anual. Na frente de ID, certificação digital apresentou crescimento de 22,9% nas vendas no acumulado de 9 meses. Na ValidPay, destaque para a frente de data e desmaterialização, com crescimento de 77,9% e para as soluções oferecidas no mercado colombiano que tiveram crescimento de 17,8%. Em Cities, o crescimento de receitas em 9 meses supera os 188,4%, com a Valid consolidando sua atuação nas cidades, além de aumentar o número de municípios em que está presente. Na ValidLink a frente de rastreabilidade, obteve um crescimento em 9 meses de 30,8%.

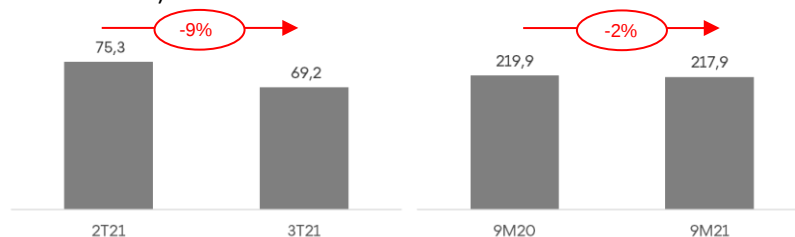
O OPEX das operações digitais da Valid cresceu 26,0% A/A no 3T21, encerrando o trimestre em R\$ 46,4 milhões. Este crescimento está alinhado com os apresentados nos últimos trimestres, podendo ser explicado pelos avanços significativos na maioria dos produtos digitais oferecidos pela Valid. Vale destacar que o segmento do VDS tem conseguido apresentar crescimentos robustos mantendo margens sustentáveis. Desse modo, o EBITDA Normalizado do segmento saltou de R\$ -1,3 milhão no 3T20 para R\$ 3,2 milhões no 3T21, atingindo uma margem de 6,5%. No 9M21, o EBITDA Normalizado do VDS totalizou R\$ 9,4 milhões, com margem de 6,9%. EBITDA Normalizado do VDS em R\$ milhões:



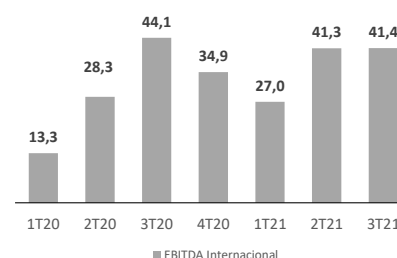
| R\$ milhões   | 3T20  | 3T21  | Var. %    | 2T21  | Var. %    | 9M20  | 9M21  | Var. %   |
|---------------|-------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-------|----------|
| Receita       | 300,1 | 282,1 | -6,0%     | 276,3 | 2,1%      | 801,6 | 816,7 | 1,9%     |
| USA           | 163,6 | 162,6 | -0,6%     | 149,4 | 8,8%      | 471,6 | 439,8 | -6,7%    |
| Telco Global  | 136,5 | 119,5 | -12,4%    | 126,9 | -5,8%     | 330,0 | 376,9 | 14,2%    |
| EBITDA        | 44,3  | 41,4  | -6,6%     | 41,3  | 0,1%      | 87,0  | 109,8 | 26,3%    |
| Margem EBITDA | 14,7% | 14,7% | -0,1 p.p. | 15,0% | -0,3 p.p. | 10,9% | 13,4% | 2,6 p.p. |
| OPEX          | 255,9 | 240,8 | -5,9%     | 234,9 | 2,5%      | 714,6 | 706,9 | -1,1%    |
| USA           | 148,6 | 152,6 | 2,7%      | 136,6 | 11,7%     | 443,4 | 419,7 | -5,3%    |
| Telco Global  | 107,3 | 88,2  | -17,8%    | 98,3  | -10,3%    | 271,2 | 287,2 | 5,9%     |

As receitas internacionais da Valid apresentaram queda de 6,0% A/A no 3T21, fechando o trimestre em R\$ 282,1 milhões. Frente ao 2T21, o crescimento foi de 2,1%. No 9M21, as receitas totalizaram R\$ 816,7 milhões (+1,9% A/A). O impacto do câmbio no 3T21 frente ao 3T20 foi ligeiramente negativo (~3%), apesar da desvalorização do real entre os meses de julho e setembro de 2021, após a moeda americana ter atingido máxima histórica em relação à brasileira ao fim do 1T21 e sofrido forte desvalorização ao longo do 2T.

Nos Estados Unidos, a Receita Líquida da Companhia caiu 0,6% A/A em BRL no 3T21, reforçando a recuperação observada no 2T21 após um 1T21 de fraca emissão de cartões no país (principal alavanca no movimento de retomada). Desse modo, o crescimento sequencial de receita nos EUA foi de 8,8%. No 9M21, a receita no país caiu 6,7% A/A em BRL. No segmento de Telco Global, a receita totalizou R\$ 119,5 milhões no 3T21, com redução de 12,4% A/A e de 5,8% T/T (muito impactada pelo câmbio: em USD, houve avanço de 0,6% T/T). No 9M21, a receita do segmento totalizou R\$ 376,9 milhões, com crescimento de 14,2% A/A. Vale ressaltar que o 3T21 foi marcado por um volume menor de vendas de chips (-18% A/A). Porém, a situação possibilitou que a Companhia focasse em produtos de maior valor agregado, negociando melhores preços e maiores margens. Venda de SIM Cards em todo o mundo (milhões de unidades):



O OPEX do 3T21 das operações internacionais da Valid acelerou a queda observada no trimestre anterior (-5,9% A/A), apesar do maior custo com cartões nos EUA. O EBITDA Normalizado caiu 6,6% A/A no 2T21 (permanecendo *flat* T/T) e atingiu R\$ 41,4 milhões período. No 9M21, o EBITDA Normalizado foi de R\$ 109,8 milhões (+26,3% A/A). A Margem EBITDA Normalizada no 3T21 foi de 14,7% (estável A/A) e de 3,4% no 9M21 (+2,6 p.p. A/A). EBITDA Normalizado do Internacional em R\$ milhões:



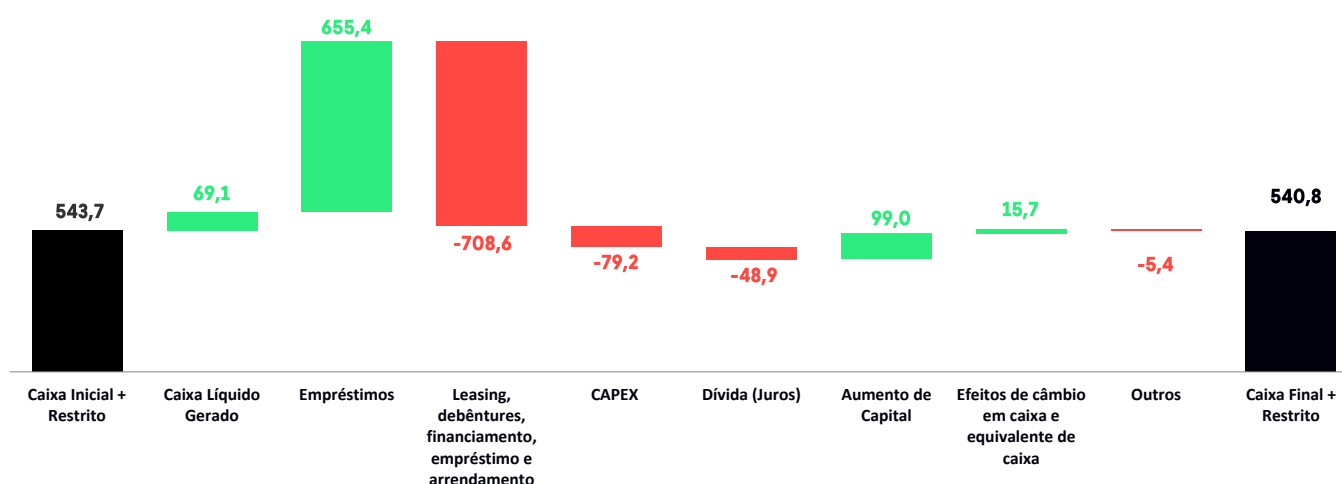
No 9M21, tivemos uma geração de caixa operacional de R\$ 69,1 milhões. Vale ressaltar que este montante inclui um 1T21 de geração de caixa negativa, uma vez que a recuperação da atividade operacional no 2T21 e subsequente evolução no 3T21 permitiu que o FCO da Companhia terminasse o 2º trimestre com geração positiva de R\$ 33,0 milhões e de R\$ 104,5 milhões no terceiro trimestre. Assim como nos trimestres anteriores, a progressão no crescimento das vendas fez com que as maiores ofensoras do Fluxo de Caixa no período fossem as contas de Capital de Giro, tais como: i) Contas a Receber: que aumenta com o incremento de receitas que a Companhia vem observando; e ii) Fornecedores: em função de maiores custos com a retomada operacional e devido a preços mais elevados de alguns dos insumos utilizados nas nossas operações.

O 3T21 foi um trimestre sem destaques para as atividades de estrutura de capital, após o primeiro semestre do ano ter sido bastante movimentado nesta frente, incluindo: conclusão da operação de aumento de capital privado, reperfilamento da dívida com a 8ª emissão de debêntures e obtenção de novas linhas de crédito.

Em relação ao CAPEX, os investimentos da Companhia ao longo dos nove meses de 2021 ficaram concentrados em iniciativas para as quais a Companhia vislumbra maior potencial de crescimento e retorno nos próximos anos. Desse modo, mais da metade dos investimentos foram alocados em negócios digitais no período.

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

- Captação de empréstimos e emissão de debêntures: R\$ 655,4 milhões;
- Aumento de Capital R\$ 99,0 milhões;
- Amortização de dívidas: R\$ 702,7 milhões; e
- Pagamentos de juros sobre financiamentos, empréstimos e debêntures: R\$ 48,9 milhões.

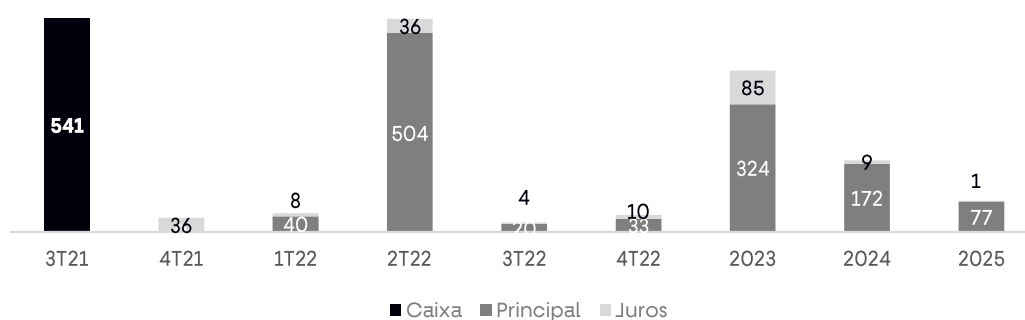


## EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Após o primeiro semestre marcado por muita atividade relacionada à estrutura de capital da Companhia, o 3º trimestre de 2021 não apresentou novas entradas de recursos. Com a melhoria dos resultados operacionais, a Valid vem trimestre após trimestre melhorando seu nível de alavancagem, tendo encerrado o 3T21 com o indicador de 2,3x. Mantendo esta trajetória de melhoria operacional, teremos ao fim do ano de 2021, um indicador bem próximo dos observados historicamente pela Companhia.

Atualmente, a dívida atrelada ao real corresponde a 77% do total. Abaixo, apresentamos o cronograma de amortização da dívida consolidada e detalhamentos sobre a dívida em R\$ e US\$ na posição em 30/09/2021:

### Cronograma de Amortização - Trimestral (R\$ MM)



### Saldo em aberto (R\$ MM)

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Dívida Brasil        | 909   |
| Dívida Internacional | 275   |
| Total                | 1.185 |
| %BR                  | 77%   |

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

#### PERFIL DA DÍVIDA

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Dívida Bruta (R\$ MM)   | R\$ 1.185 |
| Caixa* (R\$ MM)         | R\$ 541   |
| Dívida Líquida (R\$ MM) | R\$ 644   |

#### COVENANTS FINANCEIROS

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| Dívida Líquida/EBITDA                | 2,3 |
| EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas | 4,3 |

#### COVENANTS CONTRATADOS

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Dívida Líquida/EBITDA                | ≤ 3,00 |
| EBITDA/Despesas Financeiras Líquidas | > 1,75 |

\*Considerando títulos de valores mobiliários de CP e aplicação financeira

Abaixo, apresentamos detalhamento das dívidas em aberto da companhia:

## Debêntures

| Debêntures               | 7ª emissão - 24/05/2018                             | 8ª emissão - 1ª Série                               | 8ª emissão - 2ª Série                                |
|--------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Data da aprovação        | Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018  | Reunião do Conselho de Administração em 05/05/2021  | Reunião do Conselho de Administração em 05/05/2021   |
| Quantidade               | 36.000 debêntures simples não conversíveis em ações | 27.000 debêntures simples não conversíveis em ações | 503.700 debêntures simples não conversíveis em ações |
| Valor nominal unitário   | 10.000                                              | 1.000                                               | 1.000                                                |
| Valor total              | 360.000.000                                         | 27.000.000                                          | 503.700.000                                          |
| Espécie e série          | Espécie quirografária de série única                |                                                     |                                                      |
| Data de vencimento       | 30/06/2023                                          | 10/05/2024                                          | 10/05/2025                                           |
| Remuneração              | 115,0% da Taxa média DI Acumulada                   | CDI + 3,85%                                         | CDI + 4,25%                                          |
| Garantia                 | Sem Garantia real                                   | Cessão Fiduciária de Conta Vinculada                | Cessão Fiduciária de Conta Vinculada                 |
| Amortização do Principal | 4 parcelas anuais (A partir de jun/20)              | Trimestral a partir de fev/22                       | Trimestral a partir de mai/22                        |
| Pagamento de Juros       | Semestral, a partir de dez/18                       | Trimestral a partir de nov/21                       | Trimestral a partir de mai/22                        |
| R\$ ('000)               | R\$ 182.408                                         | R\$ 27.460                                          | R\$ 513.200                                          |

## Empréstimos e Financiamentos

| Descrição                | Empréstimos                                | Empréstimos                                      | Empréstimos                                      | Empréstimos                              | Empréstimos                     |
|--------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|
| Tomador                  | Valid S.A                                  | Valid S.A                                        | Valid S/A                                        | Valid S.A.                               | Valid S.A.                      |
| Valor total              | R\$45.000 mil                              | R\$45.000 mil                                    | R\$ 50.000 mil                                   | R\$ 30.000 mil                           | R\$ 70.000 mil                  |
| Data de vencimento       | 04/06/2022                                 | 17/06/2022                                       | 13/07/2023                                       | 12/03/2024                               | 30/03/2024                      |
| Remuneração              | CDI + 3,95% a.a.                           | CDI + 4,20% a.a.                                 | CDI + 4% a.a.                                    | CDI + 3,99% a.a.                         | CDI + 0,22% a.m.                |
| Garantia                 | Valid S.A.                                 | Valid S.A.                                       | Valid S.A.                                       | Valid S.A.                               | Valid S.A.                      |
| Amortização do principal | Mensal (A partir de 05 de outubro de 2020) | Anual                                            | Mensal após carência de 09 meses                 | Trimestral (A partir de janeiro de 2022) | Mensal (A partir de Abril 2022) |
| Pagamento de juros       | Mensal (A partir de 05 de outubro de 2020) | Trimestrais (A partir de 04 de setembro de 2020) | Juros mensais – 10 meses e mensal, após carência | Trimestral Aa partir de junho de 2021)   | Mensal (A partir de Abril 2022) |
| R\$ ('000)               | R\$ 12.747                                 | R\$ 18.528                                       | R\$ 52.535                                       | R\$ 30.139                               | R\$ 70.000                      |

| Descrição                | Empréstimos   | Empréstimos                               | Empréstimos                         | Empréstimos                          |
|--------------------------|---------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Tomador                  | Valid USA     | Valid USA                                 | Valid USA                           | Valid USA                            |
| Valor total              | USD 4.000 mil | US\$12.000 mil                            | US\$ 4.667 mil                      | US\$14.000 mil                       |
| Data de vencimento       | 01/01/2022    | 01/04/2022                                | 07/04/2022                          | 01/05/2022                           |
| Remuneração              | Libor + 2,64% | Libor + 3,50% a.a.                        | Libor + 6,00%                       | Libor + 1,98% a.a.                   |
| Garantia                 | Valid S.A.    | Valid S.A.                                | Valid S.A.                          | Valid S.A.                           |
| Amortização do principal | Bullet        | Anual (a partir de março de 2021)         | Anual (a partir de Abril/2021)      | Anual (a partir de maio de 2020)     |
| Pagamento de juros       | Mensal        | Trimestral (a partir de setembro de 2019) | Trimestral (a partir de julho/2019) | Trimestral (a partir de agosto/2019) |
| Moeda de origem          | US\$4.010mil  | US\$3.993mil                              | US\$2.382mil                        | US\$4.701mil                         |
| R\$ ('000)               | R\$ 21.812    | R\$ 21.721                                | R\$ 12.956                          | R\$ 25.570                           |

| Descrição                | Empréstimos                        | Empréstimos                       | Empréstimos                          | Empréstimos                       | Empréstimos                           |
|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Tomador                  | Valid Espanha                      | Valid Espanha                     | Valid Espanha                        | Valid Espanha                     | Valid Espanha                         |
| Valor total              | EUR 13.000 mil                     | US\$38.888 mil                    | USD 7.142 mil                        | US\$ 7.142 mil                    | US\$50.000 mil                        |
| Data de vencimento       | 01/04/2022                         | 22/04/2022                        | 05/05/2022                           | 05/05/2022                        | 05/05/2022                            |
| Remuneração              | 2,42% a.a.                         | 6,20% a.a.                        | 6,13% a.a.                           | 6,05% a.a.                        | 6,55% a.a.                            |
| Garantia                 | Valid S.A.                         | Valid S.A.                        | Valid S.A.                           | Valid S.A.                        | Valid S.A.                            |
| Amortização do principal | Bullet (a partir de abril de 2022) | Semestral (a partir de Maio/2021) | Semestral (A partir de maio de 2021) | Semestral (a partir de Maio/2021) | Semestral (a partir de Maio/2018)     |
| Pagamento de juros       | Anual (a partir de Maio/2020)      | Semestral (a partir de Nov/2020)  | Semestral (A partir de maio de 2021) | Semestral (a partir de Maio/2021) | Semestral (a partir de Novembro/2017) |
| Moeda de origem          | Eur 15.229mil                      | US\$8.106mil                      | US\$2.434mil                         | US\$2.434mil                      | US\$7.237mil                          |
| R\$ ('000)               | R\$ 82.836                         | R\$ 44.094                        | R\$ 13.244                           | R\$ 13.241                        | R\$ 39.561                            |

## DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

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

| EVENTO     | DATA       | EXERCÍCIO | POSICÃO ACIONÁRIA | DATA PAGAMENTO | VALOR BRUTO POR AÇÃO R\$ | VALOR BRUTO R\$ |
|------------|------------|-----------|-------------------|----------------|--------------------------|-----------------|
| Dividendos | 08/11/2017 | 2017      | 14/11/2017        | 24/11/2017     | 0,200000                 | 14.102.535,00   |
| Dividendos | 26/04/2018 | 2017      | 26/04/2018        | 18/05/2018     | 0,150213                 | 10.576.901,25   |
| JCP        | 21/09/2018 | 2018      | 26/09/2018        | 11/10/2018     | 0,235290                 | 16.565.774,59   |
| JCP        | 11/12/2018 | 2018      | 14/12/2018        | 10/01/2019     | 0,588230                 | 41.414.436,47   |
| JCP        | 11/11/2019 | 2019      | 14/11/2019        | 03/01/2020     | 0,350000                 | 24.606.589,70   |
| JCP        | 11/11/2019 | 2019      | 14/11/2019        | 10/12/2020     | 0,350000                 | 24.606.589,70   |

## AUMENTO DE CAPITAL

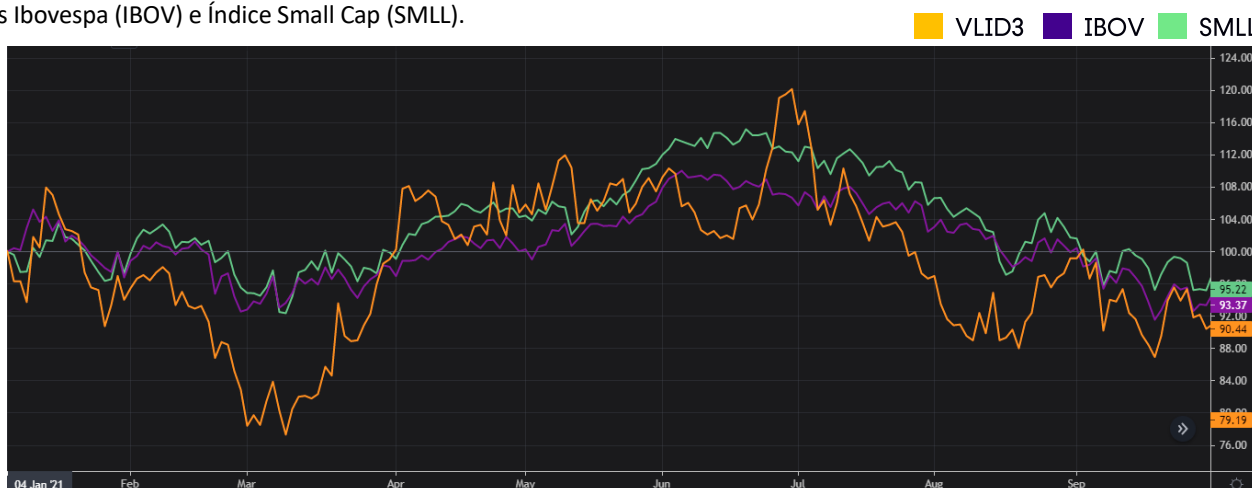
Realizamos durante 1T21 uma operação de aumento de capital privado com atribuição de um bônus de subscrição, direcionados à atual base acionária da Companhia. Em 12 de março, a Valid homologou a emissão de 10,8 milhões de ações, ao preço de R\$9,13. Esta operação injetou, em um primeiro momento, R\$ 99,0 milhões no caixa da Companhia. Para cada ação subscrita, a Valid emitirá um bônus de subscrição que permite aos acionistas subscrever, ao preço de R\$ 10,96, mais uma ação. Esta subscrição poderá ser realizada em duas datas - 3 de março de 2022 ou 5 de setembro de 2022 – o que levaria a uma injeção adicional de recursos no Caixa da Companhia de R\$ 118,9 milhões no ano de 2022.

## PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES

No dia 19 de outubro de 2021, em Reunião do Conselho de Administração da Valid, o Novo Programa de Recompra de Ações da Companhia foi aprovado, conforme Fato Relevante divulgado na mesma data. Através deste, a Companhia poderá realizar a recompra de até 2.000.000 de ações ordinárias de sua emissão, em um prazo de até 12 meses, com o objetivo de fazer frente ao seu Plano de Incentivo de Longo Prazo.

## DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Valid (VLID3) estão listadas no Novo Mercado da B3 desde abril de 2006. No dia 30 de setembro de 2021, os papéis fecharam o pregão cotados a R\$ 8,28, encerrando o trimestre com queda de 24,7% contra o final do 2T21. No ano os papéis da Valid acumulam queda de 10,4%. O volume financeiro médio diário no trimestre foi de R\$ 4,3 milhões. O gráfico abaixo, em base 100 no dia 31/12/20, apresenta a evolução das ações da Valid (VLID3) ao longo do ano de 2021 em comparação com os demais índices Ibovespa (IBOV) e Índice Small Cap (SMLL).



## Comentário do Desempenho



# ANEXOS

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

# Valid

## Balanço Patrimonial

(em R\$ milhões)

|                                                                 | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                 | Dez 20         | Set 21         | Dez 20         | Set 21         |
| <b>Ativo</b>                                                    |                |                |                |                |
| <b>Circulante</b>                                               |                |                |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                                   | 316,6          | 200,3          | 486,5          | 368,4          |
| Contas a receber de clientes                                    | 139,2          | 158,7          | 358,2          | 448,5          |
| Créditos com partes relacionadas                                | 10,0           | 55,5           | 0,3            | -              |
| Impostos a recuperar                                            | 33,9           | 45,8           | 71,1           | 76,2           |
| Estoques                                                        | 105,5          | 119,8          | 270,0          | 307,1          |
| Aplicação financeira vinculada                                  | 57,1           | 33,3           | 57,2           | 33,4           |
| Outras ativos                                                   | 6,4            | 5,9            | 48,0           | 38,9           |
|                                                                 | <b>668,7</b>   | <b>619,3</b>   | <b>1.291,3</b> | <b>1.272,5</b> |
| Ativo disponível para Venda                                     | -              | 10,2           | 13,5           | 35,1           |
|                                                                 | <b>668,7</b>   | <b>629,5</b>   | <b>1.304,8</b> | <b>1.307,6</b> |
| <b>Não Circulante</b>                                           |                |                |                |                |
|                                                                 | <b>87,6</b>    | <b>604,1</b>   | <b>184,4</b>   | <b>363,8</b>   |
| Títulos e valores mobiliários                                   | 5,6            | 8,3            | 5,6            | 8,3            |
| Contas a receber de clientes                                    | 7,3            | 5,6            | 23,6           | 5,6            |
| Créditos com partes relacionadas                                | -              | 351,7          | 3,7            | 3,0            |
| Depósitos judiciais                                             | 20,6           | 18,3           | 21,2           | 18,9           |
| Impostos a recuperar                                            | 21,6           | 42,2           | 21,9           | 71,4           |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                | 31,8           | 38,4           | 104,5          | 114,8          |
| Aplicação financeira vinculada                                  | -              | 139,0          | -              | 139,0          |
| Outras contas a receber                                         | 0,7            | 0,6            | 3,9            | 2,8            |
| Investimentos                                                   | 802,6          | 861,5          | 62,9           | 61,1           |
| Imobilizado                                                     | 187,8          | 179,2          | 446,9          | 425,0          |
| Intangível                                                      | 37,0           | 43,5           | 870,1          | 891,3          |
|                                                                 | <b>1.115,0</b> | <b>1.688,3</b> | <b>1.564,3</b> | <b>1.741,2</b> |
| <b>Total do ativo</b>                                           | <b>1.783,7</b> | <b>2.317,8</b> | <b>2.869,1</b> | <b>3.048,8</b> |
|                                                                 |                |                |                |                |
|                                                                 | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|                                                                 | Dez 20         | Set 21         | Dez 20         | Set 21         |
| <b>Passivo</b>                                                  |                |                |                |                |
| <b>Circulante</b>                                               |                |                |                |                |
| Fornecedores                                                    | 66,3           | 51,4           | 188,1          | 170,8          |
| Débitos com partes relacionadas                                 | 9,2            | 6,6            | 3,0            | 2,7            |
| Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar | 364,1          | 281,8          | 756,6          | 491,4          |
| Salários, provisões e encargos sociais a recolher               | 23,4           | 42,2           | 52,4           | 86,0           |
| Impostos, taxas e contribuições a recolher                      | 7,5            | 15,8           | 39,9           | 38,0           |
| Adiantamento de clientes e outras contas a pagar                | 8,8            | 4,3            | 50,9           | 43,7           |
|                                                                 | <b>479,3</b>   | <b>402,1</b>   | <b>1.090,9</b> | <b>832,6</b>   |
| <b>Não Circulante</b>                                           |                |                |                |                |
| Débitos com partes relacionadas                                 | 3,0            | 3,0            | 3,0            | 3,0            |
| Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos a pagar | 218,8          | 633,8          | 551,5          | 801,8          |
| Provisões                                                       | 13,2           | 37,6           | 18,7           | 45,6           |
| Impostos, taxas e contribuições a recolher                      | -              | 0,4            | -              | 1,2            |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                | -              | -              | 44,8           | 42,6           |
| Outras contas a pagar                                           | 6,6            | 5,8            | 47,6           | 37,6           |
|                                                                 | <b>241,6</b>   | <b>680,6</b>   | <b>665,6</b>   | <b>931,8</b>   |
| <b>Total do Passivo</b>                                         | <b>720,9</b>   | <b>1.082,7</b> | <b>1.756,5</b> | <b>1.764,4</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                       |                |                |                |                |
| Capital social                                                  | 904,5          | 1.003,5        | 904,5          | 1.003,5        |
| Reservas de capital e ações em tesouraria                       | (12,3)         | (4,7)          | (12,3)         | (4,7)          |
| Reservas de lucros                                              | 199,6          | 6,9            | 199,6          | 6,9            |
| Ajustes acumulados de conversão                                 | 173,5          | 202,5          | 173,5          | 202,5          |
| Lucro/Prejuízos acumulados                                      | (202,5)        | 26,9           | (202,5)        | 26,9           |
|                                                                 | <b>1.062,8</b> | <b>1.235,1</b> | <b>1.062,8</b> | <b>1.235,1</b> |
| <b>Participação não controladoras</b>                           | -              | -              | 49,8           | 49,3           |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>                              | <b>1.062,8</b> | <b>1.235,1</b> | <b>1.112,6</b> | <b>1.284,4</b> |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>                    | <b>1.783,7</b> | <b>2.317,8</b> | <b>2.869,1</b> | <b>3.048,8</b> |

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

|                                                        | CONTROLADORA |             | CONSOLIDADO  |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                        | 3T20         | 3T21        | 3T20         | 3T21         |
| Receita de venda de bens e/ou serviços                 | 158,0        | 234,2       | 522,1        | 583,4        |
| Custo dos bens e/ou serviços vendidos                  | (129,9)      | (175,9)     | (412,8)      | (443,7)      |
| <b>Lucro Bruto</b>                                     | <b>28,1</b>  | <b>58,3</b> | <b>109,3</b> | <b>139,7</b> |
| Despesas com vendas                                    | (8,8)        | (14,1)      | (39,7)       | (46,0)       |
| Despesas gerais e administrativas                      | (10,0)       | (9,9)       | (28,7)       | (30,1)       |
| Outras receitas (despesas) operacionais                | (3,2)        | (1,1)       | (11,3)       | (5,2)        |
| Resultado de equivalência patrimonial                  | 2,5          | 16,4        | 0,7          | (0,7)        |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro e resultado</b> | <b>8,6</b>   | <b>49,6</b> | <b>30,3</b>  | <b>57,7</b>  |
| Receitas financeiras                                   | 4,2          | 32,0        | 22,8         | 46,2         |
| Despesas financeiras                                   | (18,4)       | (26,4)      | (55,9)       | (45,1)       |
| <b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>          | <b>(5,6)</b> | <b>55,2</b> | <b>(2,8)</b> | <b>58,8</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social correntes       | -            | -           | 2,1          | (5,0)        |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos       | 3,2          | (2,9)       | 0,3          | (1,0)        |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido do exercício</b>           | <b>(2,4)</b> | <b>52,3</b> | <b>(0,4)</b> | <b>52,8</b>  |
| <b>Resultado atribuível a</b>                          |              |             |              |              |
| Acionistas controladores                               | (2,4)        | 52,3        | (2,4)        | 52,3         |
| Acionistas não controladores                           | -            | -           | 2,0          | 0,5          |
| Número de ações                                        | 69,9         | 80,4        | 69,9         | 80,4         |
| <b>Resultado por ação básico e diluído (R\$)</b>       | <b>0,4</b>   | <b>0,7</b>  | <b>(0,0)</b> | <b>0,7</b>   |

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

|                                                                                | CONTROLADORA   |              | CONSOLIDADO    |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                                                                | 9M20           | 9M21         | 9M20           | 9M21         |
| Receita de venda de bens e/ou serviços                                         | 433,1          | 619,7        | 1.400,4        | 1.614,2      |
| Custo dos bens e/ou serviços vendidos                                          | (379,7)        | (472,7)      | (1.162,3)      | (1.235,2)    |
| <b>Lucro Bruto</b>                                                             | <b>53,4</b>    | <b>147,0</b> | <b>238,1</b>   | <b>379,0</b> |
| Despesas com vendas                                                            | (24,0)         | (40,1)       | (113,1)        | (150,9)      |
| Despesas gerais e administrativas                                              | (21,6)         | (34,1)       | (69,5)         | (92,8)       |
| Outras receitas (despesas) operacionais                                        | (12,6)         | (31,2)       | (139,6)        | (47,6)       |
| Resultado de equivalência patrimonial                                          | (128,1)        | 14,2         | (1,2)          | (1,0)        |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro e resultado</b>                         | <b>(132,9)</b> | <b>55,8</b>  | <b>(85,3)</b>  | <b>86,7</b>  |
| Receitas financeiras                                                           | 9,2            | 52,7         | 65,0           | 115,9        |
| Despesas financeiras                                                           | (31,8)         | (85,7)       | (133,2)        | (165,0)      |
| <b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>                                  | <b>(155,5)</b> | <b>22,8</b>  | <b>(153,5)</b> | <b>37,6</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social correntes                               | (0,3)          | -            | (0,2)          | (15,6)       |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                               | 7,4            | 6,9          | 6,2            | 9,8          |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>                                     | <b>(148,4)</b> | <b>29,7</b>  | <b>(147,5)</b> | <b>31,8</b>  |
| <b>Lucro líquido do período</b>                                                | <b>(148,4)</b> | <b>29,7</b>  | <b>(147,5)</b> | <b>31,8</b>  |
| <b>Resultado atribuível a</b>                                                  |                |              |                |              |
| Acionistas controladores                                                       | (148,4)        | 29,7         | (148,4)        | 29,7         |
| Acionistas não controladores                                                   | -              | -            | 0,9            | 2,1          |
| Número de ações                                                                | 70,0           | 77,5         | 70,0           | 77,5         |
| <b>Resultado por ação básico e diluído proprietários da Controladora (R\$)</b> | <b>(2,1)</b>   | <b>0,4</b>   | <b>(2,1)</b>   | <b>0,4</b>   |

|                                            | Resultado Reportado |                | Resultado Normalizado |                | Normalizações |              |
|--------------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|--------------|
|                                            | 9M20                | 9M21           | 9M20                  | 9M21           | 9M20          | 9M21         |
| <b>Receita Líquida</b>                     | <b>1.400,4</b>      | <b>1.614,3</b> | <b>1.400,4</b>        | <b>1.614,3</b> | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b>   |
| <b>OPEX</b>                                | <b>1.248,2</b>      | <b>1.381,3</b> | <b>1.248,2</b>        | <b>1.384,1</b> | <b>0,0</b>    | <b>2,7</b>   |
| VGS                                        | 180,1               | 215,8          | 180,1                 | 198,6          | 0,0           | -17,3        |
| VBS                                        | 256,2               | 339,5          | 256,2                 | 351,6          | 0,0           | 12,1         |
| VDS                                        | 97,2                | 127,1          | 97,2                  | 127,0          | 0,0           | -0,1         |
| EUA                                        | 443,4               | 420,5          | 443,4                 | 419,7          | 0,0           | -0,9         |
| Telco                                      | 271,2               | 278,3          | 271,2                 | 287,2          | 0,0           | 8,9          |
| <b>EBITDA</b>                              | <b>152,2</b>        | <b>232,9</b>   | <b>152,2</b>          | <b>230,2</b>   | <b>0,0</b>    | <b>-2,7</b>  |
| VGS                                        | 36,0                | 62,7           | 36,0                  | 79,9           | 0,0           | 17,3         |
| VBS                                        | 30,5                | 43,1           | 30,5                  | 31,0           | 0,0           | -12,1        |
| VDS                                        | -1,3                | 9,3            | -1,3                  | 9,4            | 0,0           | 0,1          |
| EUA                                        | 28,2                | 19,3           | 28,2                  | 20,2           | 0,0           | 0,9          |
| Telco                                      | 58,8                | 98,6           | 58,8                  | 89,7           | 0,0           | -8,9         |
| Outras Receitas (Despesas Operacionais)    | -139,6              | -47,6          | -20,9                 | -26,2          | 118,7         | 21,4         |
| Depreciação e Amortização                  | -96,6               | -97,5          | -96,6                 | -97,5          |               |              |
| Resultado de equivalência patrimonial      | -1,2                | -1,0           | -1,3                  | -1,0           | -0,1          | 0,0          |
| Resultado Financeiro Líquido               | -68,2               | -49,1          | -68,2                 | -75,2          | 0,0           | -26,1        |
| Receita Financeira                         | 65,0                | 115,9          | 65,0                  | 89,8           | 0,0           | -26,1        |
| Despesa Financeira                         | -133,2              | -165,0         | -133,2                | -165,0         | 0,0           | 0,0          |
| <b>Lucro Antes do IR/CSLL</b>              | <b>-153,4</b>       | <b>37,6</b>    | <b>-34,8</b>          | <b>30,5</b>    | <b>118,6</b>  | <b>-7,2</b>  |
| IR/CSLL                                    | 6,0                 | -5,8           | -34,4                 | -22,3          | -40,4         | -16,5        |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b> | <b>-147,4</b>       | <b>31,8</b>    | <b>-69,2</b>          | <b>8,2</b>     | <b>78,3</b>   | <b>-23,7</b> |
| Acionistas Controladores                   | -148,3              | 29,8           | -70,1                 | 6,0            | 78,3          | -23,9        |
| Acionistas Não-Controladores               | 0,9                 | 2,1            | 0,9                   | 2,1            | 0,0           | 0,0          |

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

|                                                                                                        | CONTROLADORA  |               | CONSOLIDADO   |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                                        | 3T20          | 3T21          | 3T20          | 3T21          |
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                                                      |               |               |               |               |
| <b>Caixa gerado nas operações</b>                                                                      | <b>8,5</b>    | <b>51,9</b>   | <b>61,7</b>   | <b>107,7</b>  |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro                                                                 | (5,6)         | 55,2          | (2,8)         | 58,8          |
| Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais |               |               |               |               |
| Depreciação                                                                                            | 8,5           | 7,1           | 25,2          | 21,0          |
| Baixa de ativos                                                                                        | 9,3           | 0,8           | 10,1          | 0,8           |
| Amortização                                                                                            | 1,6           | 2,0           | 13,9          | 16,1          |
| Valor justo do fundo criatec III                                                                       | (0,3)         | (0,1)         | (0,3)         | (0,1)         |
| Atualização de depósito Judiciais                                                                      | -             | (0,1)         | -             | (0,1)         |
| Opções de outorgas reconhecidas                                                                        | -             | 4,6           | -             | 4,6           |
| Provisões                                                                                              | 0,3           | 1,6           | 1,5           | 4,7           |
| Provisão para perdas sobre créditos                                                                    | (0,3)         | (0,4)         | (0,9)         | 1,4           |
| Provisão para obsolescência de imobilizado                                                             | (8,8)         | 2,3           | (8,8)         | (0,4)         |
| Provisão para obsolescência de estoque                                                                 | -             | (1,4)         | 1,0           | (0,7)         |
| Equivalência patrimonial                                                                               | (2,5)         | (16,5)        | (0,7)         | 0,6           |
| Despesa de juros Sobre debêntures e empréstimos e financiamentos                                       | 6,3           | 22,5          | 16,5          | 25,1          |
| Outras variações cambiais                                                                              | (0,3)         | 0,6           | -             | (1,0)         |
| Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos                                                       | (0,7)         | (0,3)         | 1,1           | 1,3           |
| Juros e variação cambial sobre mútuos                                                                  | -             | (26,3)        | 1,4           | (25,1)        |
| Outros                                                                                                 | 1,0           | (0,2)         | 1,1           | (0,2)         |
| Variação cambial de empréstimos                                                                        | -             | -             | 3,4           | 0,6           |
| Provisão para reestruturação                                                                           | -             | 0,6           | -             | 0,6           |
| PIS and COFINS credits and ICMS financial updates                                                      | -             | (0,1)         | -             | (0,3)         |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                                                 | <b>(10,1)</b> | <b>(5,6)</b>  | <b>(27,3)</b> | <b>(3,2)</b>  |
| Contas a receber de clientes                                                                           | (34,7)        | (23,8)        | (39,7)        | (15,7)        |
| Impostos a recuperar                                                                                   | (8,3)         | (6,3)         | (11,2)        | -             |
| Estoques                                                                                               | 2,7           | 24,9          | (12,1)        | 33,4          |
| Depósitos judiciais                                                                                    | 10,6          | 0,2           | 10,5          | 0,3           |
| Outras contas a receber                                                                                | 1,1           | 1,4           | 7,6           | 5,9           |
| Fornecedores                                                                                           | 13,6          | (9,8)         | (1,5)         | (26,8)        |
| Salários, provisões e encargos sociais a recolher                                                      | (0,3)         | 6,8           | 3,8           | 11,0          |
| Impostos, taxas e contribuições a recolher                                                             | 4,2           | 3,3           | 9,9           | 2,8           |
| Adiantamento de clientes e outras contas a pagar                                                       | 2,8           | (1,2)         | 8,1           | (10,1)        |
| Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários                                               | (0,6)         | (1,2)         | (0,8)         | (1,4)         |
| Pagamento de IR e CSLL                                                                                 | -             | -             | (0,7)         | (2,7)         |
| Outros                                                                                                 | (1,2)         | 0,1           | (1,2)         | 0,1           |
| <b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>                                                      | <b>(1,6)</b>  | <b>46,3</b>   | <b>34,4</b>   | <b>104,5</b>  |
| <b>Fluxo de caixa de atividades de investimentos</b>                                                   |               |               |               |               |
| Aquisição de imobilizado                                                                               | (1,1)         | (6,5)         | (9,0)         | (17,1)        |
| Aquisição de intangível                                                                                | (5,7)         | (4,1)         | (12,4)        | (13,2)        |
| Aumento de capital em controladas                                                                      | (0,1)         | (1,0)         | -             | -             |
| Títulos e valores mobiliários                                                                          | (0,7)         | (0,5)         | (0,7)         | (0,5)         |
| Aquisição da participação societária Hub                                                               | (1,2)         | -             | -             | -             |
| Aquisição da participação societária Mitra                                                             | (9,5)         | -             | (8,1)         | -             |
| Aplicação financeira/Caixa Restrito                                                                    | (0,1)         | (2,4)         | (0,1)         | (2,4)         |
| <b>Caixa aplicado gerado nas atividades investimentos</b>                                              | <b>(18,4)</b> | <b>(14,5)</b> | <b>(30,3)</b> | <b>(33,2)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                                                 |               |               |               |               |
| Ações em tesouraria                                                                                    | -             | 0,4           | -             | 0,4           |
| Capitação de leasing                                                                                   | -             | -             | -             | -             |
| Pagamento arrendamentos                                                                                | (1,4)         | (0,9)         | (8,1)         | (5,7)         |
| Pagamento juros sobre arrendamento                                                                     | -             | -             | (1,6)         | (1,3)         |
| Captação de empréstimos                                                                                | (0,5)         | -             | (0,5)         | -             |
| Pagamento de Empréstimos                                                                               | -             | -             | (22,0)        | (0,2)         |
| Pagamento de juros sobre empréstimos                                                                   | (1,7)         | (4,1)         | (3,7)         | (4,9)         |
| <b>Caixa consumido atividades de financiamento</b>                                                     | <b>(3,6)</b>  | <b>(4,6)</b>  | <b>(35,9)</b> | <b>(11,7)</b> |
| <b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>                                              | <b>(23,6)</b> | <b>27,2</b>   | <b>(31,8)</b> | <b>59,6</b>   |
| <b>Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>                                    |               |               |               |               |
| Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do período                                            | 307,9         | 173,1         | 524,1         | 321,8         |
| Efeitos de mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira | -             | -             | (0,7)         | (13,0)        |
| Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício                                             | 284,3         | 200,3         | 491,6         | 368,4         |
| <b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>                                              | <b>(23,6)</b> | <b>27,2</b>   | <b>(31,8)</b> | <b>59,6</b>   |

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

|                                                                                                         | CONTROLADORA   |                | CONSOLIDADO    |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                         | 9M20           | 9M21           | 9M20           | 9M21           |
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                                                       |                |                |                |                |
| <b>Caixa gerado nas operações</b>                                                                       | <b>35,7</b>    | <b>110,5</b>   | <b>155,3</b>   | <b>240,0</b>   |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro                                                                  | (155,5)        | 22,8           | (153,5)        | 37,6           |
| Conciliação do lucro antes dos tributos sobre o lucro com o caixa gerado pelas atividades operacionais  |                |                |                |                |
| Depreciação                                                                                             | 26,3           | 22,1           | 70,3           | 62,2           |
| Baixa de ativos                                                                                         | 15,8           | 0,5            | 21,5           | 2,5            |
| Amortização                                                                                             | 4,8            | 6,0            | 40,4           | 47,9           |
| Valor justo do fundo criatec III                                                                        | (0,3)          | (1,2)          | (0,3)          | (1,2)          |
| Atualização de depósito Judiciais                                                                       | (0,4)          | (0,1)          | (0,4)          | (0,1)          |
| Opções de outorgas reconhecidas                                                                         | -              | 8,5            | -              | 8,5            |
| Provisões                                                                                               | 0,7            | 26,4           | 2,6            | 29,2           |
| Provisão para perdas sobre créditos                                                                     | (0,4)          | 11,2           | (1,1)          | 23,5           |
| Provisão para obsolescência de imobilizado                                                              | -              | (0,4)          | -              | (0,4)          |
| Provisão para perdas de estoque                                                                         | -              | (2,6)          | 2,1            | (2,2)          |
| Impairment                                                                                              | -              | -              | 113,1          | -              |
| Equivalência patrimonial                                                                                | 128,1          | (14,2)         | 1,2            | 1,0            |
| Despesa de juros sobre debêntures e empréstimos e financiamentos                                        | 16,8           | 42,2           | 42,5           | 60,7           |
| Outras variações cambiais                                                                               | (0,3)          | 1,5            | 10,1           | (0,9)          |
| Juros, variação cambial e baixa de arrendamentos                                                        | (1,2)          | 0,1            | 3,7            | 4,5            |
| Juros e variação cambial sobre mútuos                                                                   | (0,1)          | (0,5)          | 1,4            | 6,6            |
| Outros                                                                                                  | 1,4            | (0,5)          | 1,4            | (0,6)          |
| Variação cambial de empréstimos                                                                         | -              | -              | 0,3            | 0,7            |
| Provisão para reestruturação                                                                            | -              | 7,2            | -              | 7,2            |
| PIS and COFINS credits and ICMs financial updates                                                       | -              | (18,5)         | -              | (46,7)         |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                                                  | <b>(29,9)</b>  | <b>(464,1)</b> | <b>(15,5)</b>  | <b>(171,0)</b> |
| Contas a receber                                                                                        | (32,6)         | (431,8)        | (18,9)         | (98,8)         |
| Impostos a recuperar                                                                                    | (14,9)         | (12,9)         | 12,0           | (7,0)          |
| Estoques                                                                                                | 0,9            | (11,8)         | (7,2)          | (32,9)         |
| Depósitos judiciais                                                                                     | 10,9           | 2,4            | 15,6           | 2,3            |
| Outras contas a receber                                                                                 | (1,8)          | (1,0)          | 18,9           | 11,8           |
| Fornecedores                                                                                            | (3,0)          | (28,8)         | (53,4)         | (40,6)         |
| Salários, provisões e encargos sociais a recolher                                                       | 4,3            | 18,8           | 1,3            | 32,9           |
| Impostos, taxas e contribuições a recolher                                                              | 11,4           | 8,8            | 24,5           | (7,3)          |
| Adiantamento de clientes e outras contas a pagar                                                        | 1,3            | (4,5)          | 2,5            | (17,5)         |
| Pagamento para riscos trabalhistas, cíveis e tributários                                                | (1,0)          | (2,0)          | (1,2)          | (2,3)          |
| Pagamento de IR e CSLL                                                                                  | (4,2)          | (0,5)          | (8,4)          | (10,9)         |
| Derivativos                                                                                             | (1,2)          | (0,8)          | (1,2)          | (0,7)          |
| <b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>                                                       | <b>5,8</b>     | <b>(353,6)</b> | <b>139,8</b>   | <b>69,0</b>    |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                                                   |                |                |                |                |
| Aquisição de imobilizado                                                                                | (11,9)         | (16,4)         | (45,4)         | (40,8)         |
| Aquisição de intangível                                                                                 | (9,7)          | (10,9)         | (28,9)         | (38,3)         |
| Aumento de capital em controladas                                                                       | (29,9)         | (2,3)          | -              | -              |
| Títulos e valores mobiliários                                                                           | (1,3)          | (1,5)          | (1,3)          | (1,5)          |
| Aquisição da participação societária - Serbet                                                           | (4,9)          | -              | (4,7)          | -              |
| Aquisição da participação societária - Alpdex                                                           | -              | -              | 0,3            | -              |
| Aquisição da participação societária - Hub                                                              | (1,2)          | -              | -              | -              |
| Aquisição da participação societária - Mitra                                                            | (9,5)          | -              | (8,1)          | -              |
| Aplicação financeira/Caixa Restrito                                                                     | (34,1)         | (115,2)        | (34,1)         | (115,2)        |
| Aquisição de não controladores                                                                          | -              | (2,1)          | (3,3)          | (2,1)          |
| <b>Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimentos</b>                                          | <b>(102,5)</b> | <b>(148,4)</b> | <b>(125,5)</b> | <b>(197,9)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                                                  |                |                |                |                |
| Dividendos pagos a não controladores                                                                    | -              | -              | -              | (1,6)          |
| Juros sobre capital próprio pagos líquidos                                                              | (22,2)         | -              | (22,2)         | -              |
| Ações em tesouraria                                                                                     | (3,6)          | (0,2)          | (3,6)          | (0,2)          |
| Emissão de ações na controladora, líquido dos custos da transação                                       | -              | 99,0           | -              | 99,0           |
| Pagamento de arrendamento                                                                               | (4,2)          | (2,7)          | (22,8)         | (18,2)         |
| Pagamento juros sobre arrendamento                                                                      | -              | -              | (4,4)          | (4,0)          |
| Captação de debêntures                                                                                  | -              | 522,4          | -              | 522,4          |
| Pagamento de debêntures                                                                                 | (90,0)         | (90,0)         | (90,0)         | (90,0)         |
| Pagamento de juros sobre debêntures                                                                     | (7,9)          | (3,0)          | (7,9)          | (3,0)          |
| Pagamento de financiamento                                                                              | -              | -              | -              | (0,1)          |
| Empréstimos                                                                                             | 304,2          | 99,1           | 402,4          | 133,0          |
| Pagamento de empréstimos                                                                                | -              | (220,3)        | (107,9)        | (600,3)        |
| Pagamento de juros sobre empréstimos                                                                    | (1,7)          | (18,6)         | (20,8)         | (41,9)         |
| <b>Caixa consumido atividades de financiamento</b>                                                      | <b>174,6</b>   | <b>385,7</b>   | <b>122,8</b>   | <b>(4,9)</b>   |
| <b>Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa</b>                                                | <b>77,9</b>    | <b>(116,3)</b> | <b>137,1</b>   | <b>(133,8)</b> |
| <b>Saldos de caixa e equivalentes de caixa</b>                                                          |                |                |                |                |
| Saldos de caixa e equivalente de caixa no início do exercício                                           | 206,4          | 316,6          | 318,5          | 486,5          |
| Efeitos das mudanças de câmbio sobre saldo de caixa e equivalente de caixa mantido em moeda estrangeira | -              | -              | 36,0           | 15,7           |
| Saldos do caixa e equivalente de caixa no fim do exercício                                              | 284,3          | 200,3          | 491,6          | 368,4          |
| <b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>                                               | <b>77,9</b>    | <b>(116,3)</b> | <b>137,1</b>   | <b>(133,8)</b> |

## Comentário do Desempenho

# Valid

IVAN MURIAS  
**Diretor Presidente**

RENATO TYSZLER  
**Diretor Financeiro e de RI**

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

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

BRUNO TEIXEIRA  
**Analista de RI**  
Bruno.fteixeira@valid.com

FELIPE MORGADO DIAS  
**Estagiário de RI**  
Felipe.mdias@valid.com

[www.valid.com](http://www.valid.com)



## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(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 Rua Peter Lund, nº 146, Caju - Rio de Janeiro, atua no Brasil desde 1993, quando a American Banknote Corporation adquiriu a subsidiária brasileira da Thomas de La Rue, uma empresa de serviços gráficos de segurança que atuava no mercado brasileiro há quase 50 anos.

A sede acima mencionada encontra-se em processo de mudança conforme descrito na nota 26 (Eventos Subsequentes).

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

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

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

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

A Companhia tem suas ações negociadas na B3 sob o código “VLID3” e encontra-se listada desde 12 de junho de 2016, no segmento de governança denominado de Novo Mercado.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 1. Informações sobre a Companhia--Continuação

### 1.1. Avaliação dos impactos da Covid-19

A Companhia segue acompanhando a evolução da pandemia no Brasil, no mundo e os seus respectivos reflexos em seus segmentos e regiões. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, podemos mencionar a retomada gradual da demanda por emissão de documentos e a normalização das operações de atendimento dos Detrans e Institutos de Identificação. Abaixo, a situação referente aos estados e os respectivos impactos da segunda onda da pandemia nas operações da Companhia e suas controladas:

- (i) Os volumes de emissão de CNH foram impactados fortemente pela segunda onda da pandemia nos meses de março e abril de 2021. Nos estados do CE, GO, MA, PA e RS, o maior impacto foi observado em março de 2021, enquanto que nos estados da PB, BA, DF, MG, PR, RJ e SP, a maior redução de volumes foi observada no mês de abril de 2021.
- (ii) A partir do mês de maio de 2021, houve uma retomada dos volumes de CNH com os estados da BA, GO, MG, PB e RJ atingindo volumes normais, enquanto que os estados do CE, PR, RS e SP retomaram os volumes médios históricos no mês de junho de 2021. Os estados do DF, MA e PA recuperaram os volumes, mas ainda não retomaram o patamar normal pré-pandemia
- (iii) Os volumes de emissão de CNHs já retomaram os patamares pré-pandemia e alguns estados como SP, MG, CE e PB estão apresentando volumes acima da média histórica devido a demanda reprimida.
- (iv) Os volumes de emissão de RG vêm se recuperando gradualmente e a partir de outubro e atingiram o patamar médio histórico na maior parte dos estados. Nos estados de RS e GO, a retomada está mais lenta e o volume ainda está em um patamar de 75% do normal.

No segmento de Meios de Pagamento, a oferta de soluções para o varejo (Data Business) localizado nos Estados Unidos ainda vem sendo impactada pelos efeitos da pandemia. Porém, no que tange ao segmento de Identificação, os sites para a coleta de dados em dois estados em grande maioria foram reestabelecidos diante de agendamento, e os volumes de emissão e retornando ao histórico pré-pandemia.

Apesar de todos os desafios apontados pela pandemia que afeta o mundo, houve uma manutenção do fluxo contínuo de recebimentos, sem casos de inadimplência relevantes.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas seguem periodicamente efetuando o monitoramento dos seus recebíveis considerando a natureza de suas operações e o posicionamento de seus principais clientes. Os casos de inadimplência identificados, são avaliados e tratados em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 48 - Instrumentos Financeiros, equivalente ao IFRS 09.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

#### 1. Informações sobre a Companhia--Continuação

##### 1.1. Avaliação dos impactos da Covid-19--Continuação

Devido aos impactos da pandemia, desde 18 de março de 2020, a Companhia continua adotando uma série de medidas visando proteger a saúde e a segurança dos funcionários, tais como:

- Inclusão de 100% dos colaboradores de funções administrativas em modelo de *home office*;
- Fechamento dos escritórios corporativos das regiões, sem impacto nas atividades operacionais;
- Afastamento temporário dos colaboradores considerados grupo de risco, como gestantes, dos maiores de 60 anos, dos imunodeprimidos e dos diabéticos;
- Restrição da política de viagens nacionais e internacionais;
- Intensificação de todos os protocolos de higienização das fábricas no Brasil, EUA e Argentina;
- Medição da temperatura nas operações dos sites e ambiente fabril;
- Implantação de *dispensers* de álcool gel e uso intensivo de máscaras por todos os colaboradores em operações essenciais;
- Aplicação de divisórias de acrílicos nas operações dos sites de emissão de documentos, refeitórios e pontos de atendimento das unidades fabris;
- Acompanhamento dos indicadores e orientações estabelecidas pelo governo de cada região quanto a liberação ou não das atividades;
- Monitoramento individual de todos os casos suspeitos e confirmados pela equipe de saúde ocupacional;
- Comunicação intensa com 100% dos colaboradores quanto à forma prevenção;
- A partir de outubro, considerando a melhora expressiva no cenário do Covid, começamos a retomada das áreas administrativas, adotando o modelo de trabalho flexível, possibilitando que especificamente esses colaboradores, possam começar a frequentar os escritórios, sem obrigatoriedade e seguindo 100% dos protocolos.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação

### 2.1. Declaração de conformidade

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

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para a publicação pela Administração da Companhia em 10 de novembro de 2021.

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação destas informações contábeis intermediárias da Companhia e de suas controladas são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

### 2.2. Base de mensuração

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.3. Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis da Companhia e de suas controladas em 30 de setembro de 2021. 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:

| Controladas                                                                                    | Denominação              | % de participação |          |              |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|----------|--------------|----------|
|                                                                                                |                          | 30/09/2021        |          | 31/12/2020   |          |
|                                                                                                |                          | Direta            | Indireta | Direta       | Indireta |
| 1. Valid Participações Ltda.                                                                   | Valid Par                | 100               | -        | 100          | -        |
| 2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.           | Valid Argentina          | 98,3              | 1,7      | 98,3         | 1,7      |
| 3. Interprint Ltda.                                                                            | Interprint               | 100               | -        | 100          | -        |
| 3.1. Valid Certificadora Digital Ltda.                                                         | Valid Certificadora      | -                 | 100      | -            | 100      |
| 3.2. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A.         | Valid Uruguai            | -                 | 100      | -            | 100      |
| 3.3. Valid Soluciones y Servicios de Seguridad en Medios de Pago e Identificación S.A. de C.V. | Valid México             | -                 | 100      | -            | 100      |
| 3.4. Tress Impressos de Segurança Ltda.                                                        | Tress                    | -                 | -        | -            | 100      |
| 3.5. Nexitera Consultoria e Soluções em TI Ltda.                                               | Nexitera                 | -                 | 100      | -            | 100      |
| 3.5.1. Agrotopus Suporte e Serviços em Tecnologia da Informação Ltda.                          | Agrotopus                | -                 | 100      | -            | 100      |
| 3.6. Guaratinguetá Consórcio Rotativo                                                          | Guaratinguetá Consórcio  | 50                | 50       | -            | -        |
| 4. Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação                | Valid Sucursal           | 100               | -        | 100          | -        |
| 5. Blu Pay Tecnologia de dados Ltda.                                                           | BluPay                   | 100               | -        | 58           | -        |
| 6. Serbet - Sistema de Estacionamento Veicular do Brasil Ltda.                                 | Serbet                   | 50% + 1 ação      | -        | 50% + 1 ação | -        |
| 7. Alpdex Processamento de Dados Ltda.                                                         | Alpdex                   | 50%+1 ação        | -        | 50%+1 ação   | -        |
| 8. Mitra - Acesso em Rede e Tecnologia da Informação Municipal Ltda.                           | Mitra                    | 51                | -        | 51           | -        |
| 9. Valid Hub Consultoria em Tecnologia e Tratamento de Dados S.A.                              | Valid Hub                | 60                | -        | 60           | -        |
| 10. Valid Soluciones Tecnológicas                                                              | Valid Espanha            | 100               | -        | 100          | -        |
| 10.1. Valid USA, Inc.                                                                          | Valid USA                | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.1.1. Valid Identity Solutions, LLC                                                          | Valid ID                 | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.1.2. Valid Secure Packaging, Inc                                                            | VSP                      | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.1.3. Marketing Software Company, LLC                                                        | MSC                      | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2. Valid A/S                                                                                | Valid A/S                | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.1. Valid Logistics Limited                                                                | Valid Logistics          | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.2. Valid Holding Denmark Aps                                                              | Valid Holding            | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.2.1. Valid Panamá Inc.                                                                    | Valid Panamá             | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.2.2. Valid South Africa (Pty)Ltd                                                          | Valid South Africa       | -                 | 70       | -            | 70       |
| 10.2.2.3. Valid Africa Ltd                                                                     | Valid Africa             | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.2.4. Valid Middle East FZE                                                                | Valid Middle East        | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.2.5. Valid Technologies India Pvt. Ltd.                                                   | Valid Technologies Índia | -                 | 99,9     | -            | 99,9     |
| 10.2.2.6. Valid Asia Pte Ltd                                                                   | Valid Singapore          | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.2.7. PT Valid Technologies Indonesia                                                      | Valid Indonésia          | -                 | 99       | -            | 99       |
| 10.2.2.8. Valid Card Manufacturing Taiwan Ltd                                                  | Valid Taiwan             | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.3. Logos Smart Card A/S                                                                   | Logos Denmark            | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.2.4. PT Valid Technologies Indonesia                                                        | Valid Indonésia          | -                 | 1        | -            | 1        |
| 10.3. Valid Technologies (Beijing) Co, Ltd.                                                    | Valid Beijing            | -                 | 100      | -            | 100      |
| 10.4. Valid Card Nigeria Limited                                                               | Valid Nigéria            | -                 | 70       | -            | 70       |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(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 na América Latina.
3. Interprint: empresa adquirida em maio de 2008, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua provendo soluções completas de pagamentos e identificação para os segmentos financeiros, e de governo. Seu portfólio de produtos inclui carteiras de habilitação, carteiras de identidade, soluções de biometria (AFIS) e impressão eletrônica, entre outros. Possui como controladas diretas as empresas Valid Certificadora, Nexitera, Valid México, e Valid Uruguai, localizadas no Brasil, México e Uruguai, respectivamente.
  - 3.1. Valid Certificadora: empresa constituída em junho de 2011, com sede no estado de São Paulo, Brasil, que tem como objetivo principal de emitir certificados digitais tais como e-CPF, e-CNPJ e NF-e.
  - 3.2. Valid Uruguai: empresa constituída em setembro de 2014, com sede na cidade de Montevideu, Uruguai, atua na área de serviços de personalização de cartões magnéticos com *chip* e cartões inteligentes em geral.
  - 3.3. Valid México: empresa constituída em setembro de 2014, com sede na Cidade do México (Distrito Federal), México, atua na área de serviços de cartões inteligentes em geral.
  - 3.4. 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. Em 30 de setembro de 2021, a empresa foi incorporada pela Controlada Interprint.
  - 3.5. Nexitera: adquirida em outubro de 2018, com sede no estado do Paraná, Brasil, com foco em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a Agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.3. Base de consolidação--Continuação

- 3.5.1 Agrotopus: adquirida em outubro de 2018, com sede no estado do Paraná, Brasil, com foco em soluções corporativas para a área de agronegócio. Com a operação, a Agritech se torna uma linha de negócios da Valid especializada em soluções inovadoras para toda a cadeia produtiva agrícola e pecuária.
- 3.6. Guaratinguetá Consórcio: consórcio constituído em outubro de 2019, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
- 4. Valid Sucursal: empresa constituída em dezembro de 2015, com sede na Cidade de Bogotá, Colômbia, que tem como objeto atuar como um *bureau* comercial.
- 5. BluPay: adquirida em dezembro de 2019, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de meios de pagamento. Empresa especializada em transações financeiras baseada em tecnologia *blockchain*, que garante a rastreabilidade, privacidade e irretratabilidade das transações realizadas entre as partes de forma imediata e confiável.
- 6. Serbet: adquirida em maio de 2020, com sede no estado de Santa Catarina, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
- 7. Alpdex: adquirida em maio de 2020, com sede no estado de Santa Catarina, Brasil, atua no segmento de identificação, com foco em prestação de serviço de gestão de vagas públicas (Estacionamento Digital), ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
- 8. Mitra: empresa adquirida em julho de 2020, com sede no estado de São Paulo, Brasil, atua no segmento de identificação com foco em sistemas integrados de modernização da gestão municipal, ampliando o portfólio de soluções para Gestão de Cidades Inteligentes.
- 9. Valid Hub: empresa constituída em maio de 2020, com sede no Distrito Federal, Brasília, Brasil, atua no segmento de identificação com foco em prestação de serviços relacionados à plataforma digital de gerenciamento de transações de registro e de comunicação de imóveis e veículos.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.3. Base de consolidação--Continuação

10. Valid Espanha: empresa adquirida em fevereiro de 2010, com sede em Madrid, Espanha, atua na fabricação, desenvolvimento e vendas de cartões inteligentes (*SIM cards*) para operadoras de telefonia celular. Tem como controladas diretas as empresas, Valid USA, Valid Beijing, Valid Nigéria e Valid A/S e duas empresas coligadas chamadas CUBIC e BCT.

- 10.1. Valid USA: empresa adquirida em abril de 2012, com sede em Illinois, Estados Unidos da América, atua nas áreas de meios de pagamento, telecomunicações móveis e identificação. Tem como controladas diretas as empresas Valid ID, VSP e MSC.

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.3. Base de consolidação--Continuação

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

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.3. Base de consolidação--Continuação

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; e
- 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; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto do Grupo (investidor).

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

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.3. Base de consolidação--Continuação

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

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Valid Soluciones Tecnológicas detém 6,22% e 20% das ações da Cubic Telecom ("Cubic") e Beautiful Card Technology ("BCT"), respectivamente, sobre as quais mantém influência significativa e são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

### 2.4. Moedas funcionais e de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Controladora e foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. A Companhia e suas controladas determinam sua própria moeda funcional, e naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as informações contábeis intermediárias são traduzidas para o real, os ativos e passivos pela taxa cambial da data do balanço de fim de período e o resultado pela taxa média do período, em conformidade com o que dispõe o pronunciamento técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis, equivalente ao *IAS 21 - The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*.

#### a) Transações e saldos

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.4. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

#### a) Transações e saldos--Continuação

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

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.4. Moedas funcionais e de apresentação--Continuação

#### b) Moedas funcionais da Companhia e de suas controladas

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

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.5. Uso de estimativas e julgamentos

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

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

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

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

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.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.5. 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 informações contábeis intermediárias.

#### e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

#### f) Vida útil dos bens do imobilizado e intangível

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 2. Base de preparação--Continuação

### 2.5. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

#### g) Provisão para participação nos lucros

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

#### h) Valor justo de instrumentos financeiros

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

#### i) Provisão para reestruturação

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

|                                   | Controladora   |            | Consolidado    |            |
|-----------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                   | 30/09/2021     | 31/12/2020 | 30/09/2021     | 31/12/2020 |
| Caixas e bancos                   | <b>21.631</b>  | 9.246      | <b>148.371</b> | 151.645    |
| Equivalentes de caixa             | <b>178.664</b> | 307.351    | <b>220.068</b> | 334.891    |
| Caixa e equivalentes de caixa     | <b>200.295</b> | 316.597    | <b>368.439</b> | 486.536    |
| Títulos e valores mobiliários     | <b>8.329</b>   | 5.622      | <b>8.329</b>   | 5.622      |
| Aplicações financeiras vinculadas | <b>172.331</b> | 57.113     | <b>172.379</b> | 57.163     |
|                                   | <b>380.955</b> | 379.332    | <b>549.147</b> | 549.321    |
| Total circulante                  | <b>233.610</b> | 373.710    | <b>401.802</b> | 543.699    |
| Total não circulante              | <b>147.345</b> | 5.622      | <b>147.345</b> | 5.622      |

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, aplicações em certificados de depósitos bancários (CDBs) pós-fixados e operações compromissadas com lastro em debêntures, com garantia de recompra e remuneradas com base em percentuais da variação do certificado de depósito interbancário (CDI). A remuneração média dos equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários foi de 100,5% a.a. do CDI no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (102,2% a.a. do CDI exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

Os títulos e valores mobiliários se refere à aplicação no Fundo de Investimento em Participações Criatec III, que tem como finalidade capitalizar as micro e pequenas empresas inovadoras. Este ativo financeiro é mensurado e contabilizado com base no seu valor justo e o ganho ou perda resultante da modificação valor justo das cotas que a Companhia possui é registrada no resultado do exercício no momento em que elas ocorrem.

As aplicações financeiras referentes aos contratos de empréstimos descritos na Nota 11 (quadros a.8 e a.13) são em CDBs, remunerados em 100% da taxa CDI e o montante total é de R\$15.317. As aplicações financeiras referente a 8ª emissão de debêntures descrito na Nota 11 (quadros c.2 e c.3) são em fundo de investimento referenciado (CDI FICFI), remunerados a uma média de 2,99% nos últimos doze meses e o montante atualizado é de R\$157.014 e outras aplicações financeiras vinculadas no consolidado no montante de R\$48. Os resgates poderão ser realizados mediante a quitação dos empréstimos e a segregação entre curto e longo prazo se deu através da avaliação do direito incondicional de resgatar os valores aplicados.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

#### 4. Contas a receber de clientes

|                                     | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                     | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Contas a receber de clientes        | 195.719      | 166.765    | 558.080     | 460.545    |
| Provisão para perdas sobre créditos | (31.376)     | (20.207)   | (103.983)   | (78.720)   |
| Total                               | 164.343      | 146.558    | 454.097     | 381.825    |
| Total circulante                    | 158.740      | 139.224    | 448.494     | 358.162    |
| Total não circulante                | 5.603        | 7.334      | 5.603       | 23.663     |

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía saldos de contas a receber de clientes classificados no ativo não circulante, controladora e consolidado, que compreendem um valor a receber de um cliente específico, no montante de R\$3.817 (R\$3.817 em 31 de dezembro de 2020) devido a retenções promovidas, unilateralmente, no âmbito dos contratos firmados entre as partes e o montante de R\$1.785 (R\$3.517 em 31 de dezembro de 2020) referente a um cliente em fase de recuperação judicial que a Administração conclui como sendo provável o recebimento desses valores no contexto do plano de recuperação judicial aprovado pelos seus credores.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a composição do saldo de contas a receber, por prazo de vencimento, está demonstrada a seguir:

|                   | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                   | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| A vencer          | 138.782      | 111.474    | 322.242     | 272.996    |
| Vencidos          |              |            |             |            |
| Até 30 dias       | 9.396        | 21.601     | 54.026      | 44.935     |
| De 31 a 90 dias   | 6.570        | 6.540      | 23.524      | 21.932     |
| De 91 a 120 dias  | 2.919        | 1.201      | 20.480      | 22.390     |
| De 121 a 180 dias | 6.191        | 605        | 12.359      | 7.991      |
| De 181 a 365 dias | 10.656       | 14.977     | 22.321      | 24.457     |
| Acima 365 dias    | 21.205       | 10.367     | 103.128     | 65.844     |
| Total vencidos    | 56.937       | 55.291     | 235.838     | 187.549    |
| Total             | 195.719      | 166.765    | 558.080     | 460.545    |

Em 30 de setembro de 2021, parte do saldo consolidado vencido no montante de R\$136.559 é proveniente das controladas estrangeiras situadas na Espanha, EUA, Dinamarca, México, Colômbia e China (R\$107.032 em 31 de dezembro de 2020) e, portanto, sujeitas à valorização ou desvalorização do Real frente às moedas funcionais dessas controladas.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

|                                        | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|----------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2020        | (20.207)            | (78.720)           |
| Adições                                | (11.641)            | (28.799)           |
| Reversões                              | 472                 | 5.282              |
| Ajustes de conversão                   | -                   | (1.746)            |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b> | <b>(31.376)</b>     | <b>(103.983)</b>   |

A Companhia analisa os saldos de contas a receber vencidos de forma individualizada e utiliza inicialmente como premissa o histórico de recebimentos e negociações desses clientes a fim de cobrir possíveis riscos. Adicionalmente, a provisão para perdas sobre créditos de liquidação duvidosa também é calculada considerando aspectos qualitativos para considerar a perda estimada para os próximos 12 meses e/ou por toda vida útil do ativo dependendo do risco na data de reporte. Esses aspectos levam em consideração o histórico de perdas e uma avaliação individual adicional do risco de créditos dos seus clientes divulgados pelas agências de classificação de risco atrelado a cada país e/ou região, onde as empresas do Grupo operam. A Administração utiliza um *rating* de consulta pública divulgado pelas agências de classificação de crédito para mensurar a exposição dos seus clientes visando obter a mais adequada avaliação do seu risco e consequentemente o registro de sua provisão, independentemente de os saldos estarem vencidos ou não. A Administração da Companhia e de suas controladas entende que os montantes provisionados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são suficientes para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber.

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Valid Espanha apresentava saldo de R\$41.001 vencido há mais de 90 dias (R\$42.043 em 31 de dezembro de 2020), sobre o qual constituiu provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$34.643 (R\$32.765 em 31 de dezembro de 2020).

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Interprint apresentava saldo de R\$24.138 vencido há mais de 90 dias (R\$6.708 em 31 de dezembro de 2020), sobre o qual foi constituída provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$17.078 (R\$1.638 em 31 de dezembro de 2020).

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía saldos vencidos há mais de 90 dias no montante de R\$40.971 na controladora e R\$158.288 no consolidado (R\$27.150 e R\$120.682 em 31 de dezembro de 2020, respectivamente), sendo que desse montante os saldos sem provisão para perda sobre créditos constituída eram de R\$9.595 na controladora e R\$54.305 no consolidado (R\$6.943 e R\$41.962 em 31 de dezembro de 2020, respectivamente).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 5. Tributos

### a) Impostos a recuperar

|                                        | Controladora |            | Consolidado |            |
|----------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                        | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| IR e CSLL a recuperar (1)              | 25.737       | 19.982     | 40.894      | 35.429     |
| ICMS a recuperar                       | 620          | 1.071      | 10.002      | 17.628     |
| IPI a recuperar (2)                    | 34.651       | 30.303     | 35.418      | 30.994     |
| Impostos federais retidos por clientes | -            | -          | 3.876       | 3.684      |
| INSS a recuperar                       | 2.341        | 1.019      | 2.489       | 1.019      |
| PIS e COFINS a recuperar (3)           | 19.480       | -          | 48.635      | -          |
| Outros                                 | 5.091        | 3.060      | 6.340       | 4.180      |
| Total impostos a recuperar             | 87.920       | 55.435     | 147.654     | 92.934     |
| Total circulante                       | 45.765       | 33.879     | 76.232      | 71.051     |
| Total não circulante                   | 42.155       | 21.556     | 71.422      | 21.883     |

- (1) Os saldos de IR e CSLL a recuperar referem-se, principalmente, ao imposto de renda sobre aplicações financeiras e antecipações de IR e CSLL realizadas.
- (2) O saldo de IPI a recuperar, classificado no ativo não circulante, se refere a créditos que a Companhia tem expectativa de realizar através de compensação com outros tributos federais ou pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou o processo de pedido de restituição dos créditos de IPI no valor total de R\$23.779 e aguarda posição do órgão federal.
- (3) Em 15 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal ("STF") decidiu, no Recurso Extraordinário ("RE") nº 574.706, o Tema 69 de repercussão geral, para definir que "O ICMS não compõe a base de cálculo para a incidência do PIS e da Cofins". Contudo, estavam pendentes de julgamento os Embargos de Declaração opostos pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional ("PGFN") que, além da reforma da decisão, visavam o esclarecimento sobre a base de cálculo do indébito e o deferimento da modulação dos seus efeitos. Nesse sentido, na sessão do dia 20 de maio de 2021, o STF julgou os referidos Embargos, acolhendo-os parcialmente apenas para modular os efeitos da decisão de inconstitucionalidade, cuja produção haverá de se dar após 15 de março de 2017 — data que foi julgado o RE nº 574.706 e fixada a tese com repercussão geral —, ressalvadas as ações judiciais e procedimentos administrativos protocoladas até a data da sessão em que foi proferido o julgamento. Também se reiterou que o ICMS destacado nas notas fiscais que não compõe a base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS. A Companhia e sua controlada Interprint possuem ações ajuizadas antes de 15 de março de 2017 e, assim, não serão atingidas pela modulação acatada pelo STF. Adicionalmente, com a decisão do STF com repercussão geral, a Administração avalia que o ressarcimento dos valores pagos a maior relativos aos créditos tributários mencionados acima será uma questão temporal, mesmo que as empresas do Grupo que possuem créditos dessa natureza ainda não possuam o trânsito e julgado em suas ações. A Administração entende que a realização dos valores é altamente provável e, consequentemente apurou o montante a recuperar através de suas bases históricas e efetuou o registro do crédito no montante de R\$47.917, incluindo atualizações monetárias. Como ainda não é possível estimar a data de quando ocorrerá o trânsito e julgado das ações, os montantes foram registrados no ativo não circulante.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Tributos--Continuação

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

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

|                                                                | Controladora |                                   |                                               |                                              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                | 31/12/2020   | Resultado<br>IR/CSLL<br>diferidos | Variação<br>cambial/<br>correção<br>monetária | Ativos e<br>passivos<br>IR/CSLL<br>diferidos |
|                                                                |              |                                   |                                               | 30/09/2021                                   |
| Aluguel de máquinas e equipamentos                             | 273          | 73                                | -                                             | -                                            |
| Comissões a pagar                                              | 1.693        | (1.058)                           | -                                             | -                                            |
| Honorários advocatícios                                        | 878          | 191                               | -                                             | -                                            |
| Prejuízo fiscal                                                | 13.434       | (3.595)                           | -                                             | -                                            |
| Provisões com contingências                                    | 4.473        | 8.297                             | -                                             | -                                            |
| Provisões de frete                                             | 108          | (92)                              | -                                             | -                                            |
| Provisões devedores duvidosos                                  | 6.624        | 3.797                             | -                                             | -                                            |
| Provisões para obsolescência de equipamentos                   | 3.212        | (135)                             | -                                             | -                                            |
| Provisões para PLR                                             | 241          | 4.063                             | -                                             | -                                            |
| Provisões <i>royalties</i>                                     | 612          | 124                               | -                                             | -                                            |
| Outras adições temporárias                                     | 5.302        | (1.585)                           | -                                             | -                                            |
| Total de Impostos diferidos ativos                             | 36.850       | 10.080                            | -                                             | -                                            |
| Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS | -            | (3.203)                           | -                                             | -                                            |
| IR/CSLL diferido sobre mais valia sobre ativos                 | (5.010)      | 15                                | -                                             | (347)                                        |
| Total de Impostos diferidos passivos                           | (5.010)      | (3.188)                           | -                                             | (347)                                        |
| Total impostos diferidos                                       | 31.840       | 6.892                             | -                                             | (347)                                        |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 5. Tributos--Continuação

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

|                                                                | Consolidado     |                             |                                      |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------------------------|
|                                                                | 31/12/2020      | Resultado IR/CSLL diferidos | Variação cambial/ correção monetária |
|                                                                |                 |                             | 30/09/2021                           |
| Aluguel de máquinas e equipamentos                             | 286             | 60                          | -                                    |
| Comissões a pagar                                              | 2.237           | (1.099)                     | -                                    |
| Custo de transição na aquisição de empresas                    | 2.910           | (304)                       | 130                                  |
| Despesas financeiras com empréstimos (1)                       | 1.842           | (510)                       | (94)                                 |
| Honorários advocatícios                                        | 878             | 191                         | -                                    |
| Prejuízo fiscal                                                | 80.875          | 1.807                       | 3.156                                |
| Provisões com contingências                                    | 6.066           | 8.053                       | (11)                                 |
| Provisões de férias                                            | 2.546           | (5)                         | 119                                  |
| Provisões de frete                                             | 108             | (92)                        | -                                    |
| Provisões devedores duvidosos                                  | 10.982          | 7.966                       | 16                                   |
| Provisões para obsolescência de equipamentos                   | 5.492           | 481                         | 12                                   |
| Provisões para PLR                                             | 241             | 4.575                       | -                                    |
| Provisões para reestruturação (2)                              | 1.029           | (384)                       | 40                                   |
| Provisões royalties                                            | 612             | 124                         | -                                    |
| Outras adições temporárias                                     | 8.107           | (3.609)                     | (258)                                |
| UNICAP USA                                                     | 1.653           | (240)                       | 72                                   |
| Instrumentos financeiros ( <i>hedge</i> )                      | 1.850           | 2.297                       | (53)                                 |
| Receita diferida USA                                           | 2.368           | (2.014)                     | 53                                   |
| <i>Impairment</i>                                              | 11.272          | 5.834                       | 643                                  |
| <b>Total de impostos diferidos ativos</b>                      | <b>141.354</b>  | <b>23.131</b>               | <b>3.825</b>                         |
|                                                                |                 |                             | -                                    |
| Amortização fiscal do ágio dedutível                           | (56.726)        | (12.221)                    | (933)                                |
| Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS | -               | (7.322)                     | -                                    |
| Diferença depreciação CPC 27 (3)                               | (12.363)        | 10.313                      | (640)                                |
| Ajuste por inflação Valid Argentina                            | (3.497)         | (4.855)                     | 572                                  |
| IR/CSLL diferido sobre mais-valia sobre ativos                 | (8.261)         | 784                         | -                                    |
| Outros                                                         | (889)           | -                           | -                                    |
| <b>Total de impostos diferidos passivos</b>                    | <b>(81.736)</b> | <b>(13.301)</b>             | <b>(1.001)</b>                       |
| <b>Total impostos diferidos</b>                                | <b>59.618</b>   | <b>9.830</b>                | <b>2.824</b>                         |
|                                                                |                 |                             | <b>72.272</b>                        |

(1) 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.

(2) Refere-se à constituição do imposto diferido ativo na reestruturação de plantas fabris nos Estados Unidos e Brasil, conforme comentado na Nota 19.

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 5. Tributos--Continuação

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

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 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia efetuou, para fins de apresentação em suas informações contábeis intermediárias, a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos quando referentes à mesma entidade jurídica da seguinte forma:

|                                  | 30/09/2021                      |                                   |                  |                         |                              |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|
|                                  | Impostos<br>diferidos<br>ativos | Impostos<br>diferidos<br>passivos | Total<br>líquido | Total ativos<br>fiscais | Total<br>passivos<br>fiscais |
| Valid                            | 46.930                          | (8.545)                           | 38.385           | 38.385                  | -                            |
| Interprint                       | 7.658                           | (39.970)                          | (32.312)         | -                       | (32.312)                     |
| Valid Certificadora              | 4.383                           | -                                 | 4.383            | 4.383                   | -                            |
| Nexitera                         | 286                             | -                                 | 286              | 286                     | -                            |
| BluPay                           | 2.434                           | -                                 | 2.434            | 2.434                   | -                            |
| Serbet                           | 889                             | -                                 | 889              | 889                     | -                            |
| Alpdex                           | 79                              | -                                 | 79               | 79                      | -                            |
| Valid Hub                        | 92                              | -                                 | 92               | 92                      | -                            |
| Mitra                            | -                               | (175)                             | (175)            | -                       | (175)                        |
| Valid Espanha                    | 5.325                           | -                                 | 5.325            | 5.325                   | -                            |
| Valid USA Consolidado            | 95.467                          | (32.952)                          | 62.515           | 62.515                  | -                            |
| Valid A/S Consolidado            | 478                             | (5.265)                           | (4.787)          | -                       | (4.787)                      |
| Valid Argentina                  | 3.968                           | (3.850)                           | 118              | 118                     | -                            |
| Valid Uruguai                    | 53                              | -                                 | 53               | 53                      | -                            |
| Valid Sucursal                   | -                               | (306)                             | (306)            | -                       | (306)                        |
| Valid México                     | 268                             | -                                 | 268              | 268                     | -                            |
| Valid Nigéria                    | -                               | (1.621)                           | (1.621)          | -                       | (1.621)                      |
| IR/CSLL de não controladores (*) | -                               | (3.354)                           | (3.354)          | -                       | (3.354)                      |
| Total                            | 168.310                         | (96.038)                          | 72.272           | 114.827                 | (42.555)                     |

(\*) IR/CSLL sobre mais valia de ativos por conta das aquisições de empresas que tem participação acionária de não controladores.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 5. Tributos--Continuação

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

|                              | 31/12/2020                |                             |               |                          |                            |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|
|                              | Impostos diferidos ativos | Impostos diferidos passivos | Total líquido | Total dos ativos fiscais | Total dos passivos fiscais |
| Valid                        | 36.850                    | (5.010)                     | 31.840        | 31.840                   | -                          |
| Interprint                   | 1.771                     | (35.852)                    | (34.081)      | -                        | (34.081)                   |
| Valid Certificadora          | 4.793                     | -                           | 4.793         | 4.793                    | -                          |
| Nexitera                     | 293                       | -                           | 293           | 293                      | -                          |
| BluPay                       | 1.417                     | -                           | 1.417         | 1.417                    | -                          |
| Serbet                       | 205                       | -                           | 205           | 205                      | -                          |
| Valid Hub                    | 131                       | -                           | 131           | 131                      | -                          |
| Valid Espanha                | 3.105                     | -                           | 3.105         | 3.105                    | -                          |
| Valid USA Consolidado        | 78.106                    | (15.746)                    | 62.360        | 62.360                   | -                          |
| Valid A/S Consolidado        | 577                       | (5.034)                     | (4.457)       | -                        | (4.457)                    |
| Valid Argentina              | 3.023                     | (3.497)                     | (474)         | -                        | (474)                      |
| Valid Uruguai                | 57                        | -                           | 57            | 57                       | -                          |
| Valid Sucursal               | 63                        | (326)                       | (263)         | -                        | (263)                      |
| Valid México                 | 264                       | -                           | 264           | 264                      | -                          |
| Valid Nigéria                | -                         | (1.561)                     | (1.561)       | -                        | (1.561)                    |
| IR/CSLL de não controladores | -                         | (4.011)                     | (4.011)       | -                        | (4.011)                    |
| Total                        | 130.655                   | (71.037)                    | 59.618        | 104.465                  | (44.847)                   |

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

|                                      | Controladora<br>30/09/2021 | Consolidado<br>30/09/2021 |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Exercício corrente                   | 9.896                      | 28.985                    |
| Exercício corrente + 1 ano           | 14.563                     | 20.623                    |
| Exercício corrente + 2 anos          | 11.387                     | 14.064                    |
| Exercício corrente + 3 anos          | 11.084                     | 14.914                    |
| Exercício corrente + 4 anos          | -                          | 7.536                     |
| Exercício corrente + acima de 5 anos | -                          | 82.188                    |
| Total                                | 46.930                     | 168.310                   |

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

|                                  | Controladora  |              | Consolidado   |               |
|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                                  | 30/09/2021    | 31/12/2020   | 30/09/2021    | 31/12/2020    |
| IR e CSLL a recolher             | -             | -            | 1.398         | 2.961         |
| ICMS a recolher                  | 495           | 461          | 12.817        | 19.745        |
| ISS a recolher                   | 7.758         | 3.443        | 14.709        | 9.482         |
| COFINS a recolher                | 3.673         | 81           | 5.215         | 1.047         |
| PIS a recolher                   | 590           | 13           | 869           | 187           |
| INSS retido de clientes          | 3.102         | 2.946        | 3.113         | 2.957         |
| Outros                           | 666           | 561          | 1.071         | 3.557         |
| <b>Total impostos a recolher</b> | <b>16.284</b> | <b>7.505</b> | <b>39.192</b> | <b>39.936</b> |
| Total circulante                 | 15.841        | 7.505        | 37.965        | 39.936        |
| Total não circulante             | 443           | -            | 1.227         | -             |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 5. Tributos--Continuação

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

|                                                                 | Controladora |            | Consolidado |            |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                                 | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Resultado antes IR/CSLL                                         | 22.835       | (155.517)  | 37.614      | (153.512)  |
| Alíquota efetiva de IR e CSLL                                   | 34%          | 34%        | 34%         | 34%        |
| IR/CSLL pela alíquota fiscal combinada                          | 7.764        | (52.876)   | 12.789      | (52.194)   |
| Adições                                                         |              |            |             |            |
| Não dedutibilidade das despesas com depreciação                 | -            | 8          | -           | -          |
| Outras despesas                                                 | 103          | -          | 157         | 13         |
| Opções de outorgas reconhecidas                                 | 1.783        | -          | 1.783       | -          |
| Não constituição do IR/CSLL em controladas                      | -            | -          | 1.079       | -          |
| Equivalência patrimonial                                        | -            | 43.539     | 351         | 407        |
| Provisão para obsolescência de equipamentos                     | -            | 3.000      | -           | 3.000      |
| Exclusões                                                       |              |            |             |            |
| Incentivos fiscais                                              | (148)        | -          | (272)       | (57)       |
| Ajuste a valor presente                                         | (85)         | -          | (540)       | -          |
| Equivalência patrimonial                                        | (4.811)      | -          | -           | -          |
| Provisão para perda sobre créditos                              | (158)        | -          | (158)       | -          |
| Parcela isenta do adicional                                     | (18)         | -          | (85)        | -          |
| Reversão da não dedutibilidade juros sobre leasing              | -            | -          | -           | 21         |
| Diferença de alíquota de empresas no exterior                   | -            | -          | 7.463       | 45.216     |
| Outras exclusões líquidas                                       | (140)        | (758)      | (98)        | (778)      |
| Receita de reconhecimento-diferimento IFRS 15                   | -            | -          | (12)        | (197)      |
| Atualização monetária não sujeita a tributação de IR e CSLL (1) | (11.151)     | -          | (16.615)    | -          |
| Diferença de alíquota lucro presumido                           | -            | -          | -           | (1.382)    |
| IR e CSLL debitadas ao resultado do exercício                   | (6.861)      | (7.087)    | 5.842       | (5.951)    |
| Alíquota efetiva IR/CSLL                                        | (30,05%)     | 4,56%      | 15,53%      | 3,88%      |
| IR/CSLL corrente                                                | 31           | 320        | 15.672      | 209        |
| IR/CSLL diferidos                                               | (6.892)      | (7.407)    | (9.830)     | (6.160)    |
| Total IR/CSLL corrente e diferido                               | (6.861)      | (7.087)    | 5.842       | (5.951)    |

- (1) Em 24 de setembro de 2021, o plenário do Supremo Tribunal Federal ("STF") julgou, sob a sistemática virtual, o Recurso Extraordinário nº 1.063.187/SC, representativo do tema 962 da repercussão geral, que trata da incidência do IRPJ e CSLL sobre juros de mora recebidos pelo contribuinte em repetição de indébito. Neste julgamento foi acolhida, por unanimidade de votos, a tese da inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre atualização monetária recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Considerando que a decisão possui repercussão geral, ela afeta todos os processos em cortes inferiores que julgam o mesmo tema. Consequentemente, a Companhia apurou. Em 23 de setembro de 2021, a Companhia interpretou mandado de segurança objetivando o reconhecimento da não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores de atualização monetária, dentre eles a SELIC, aplicados sobre repetições de indébito tributário em que houve ganho de causa em favor da Companhia.

Diante deste cenário, na medida em que há probabilidade de êxito a favor da Companhia em decorrência da decisão do STF, e com base no CPC 32 - Tributos sobre o Lucro e ICPC 23 - Incerteza sobre Tratamento de Tributo sobre o Lucro, a Companhia procedeu o registro de R\$11.151 na controladora e R\$16.615 no consolidado. Os referidos créditos foram na linha de impostos de renda e contribuição social e/ou diferidos em contra partida no montante de tributos a recuperar e/ou imposto de renda diferido passivo.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Tributos--Continuação

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

|                                                             | Controladora               |                            | Consolidado                |                            |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                             | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| Resultado antes IR/CSLL                                     | 55.235                     | (5.601)                    | 58.865                     | (2.899)                    |
| Alíquota efetiva de IR e CSLL                               | 34%                        | 34%                        | 34%                        | 34%                        |
| IR/CSLL pela alíquota fiscal combinada                      | 18.780                     | (1.904)                    | 20.014                     | (986)                      |
| Adições                                                     |                            |                            |                            |                            |
| Outras despesas                                             | 4                          | 4                          | 21                         | 6                          |
| Opções de outorgas reconhecidas                             | 1.226                      | -                          | 1.226                      | -                          |
| Equivalência patrimonial                                    | -                          | -                          | 232                        | -                          |
| Amortização de ágio                                         | -                          | 901                        | -                          | 901                        |
| Não constituição do IR/CSLL em controladas                  | -                          | -                          | 366                        | -                          |
| Arrendamento sob o direito de uso IFRS 16                   | -                          | 177                        | -                          | 177                        |
| Exclusões                                                   |                            |                            |                            |                            |
| Provisão para perdas sobre crédito                          | -                          | (320)                      | -                          | (320)                      |
| Ajuste a valor presente                                     | -                          | -                          | (245)                      | -                          |
| Provisão para obsolescência de Equipamentos                 | -                          | (373)                      | -                          | (373)                      |
| Incentivos fiscais                                          | (148)                      | -                          | (216)                      | (22)                       |
| Equivalência patrimonial                                    | (5.591)                    | (853)                      | -                          | (235)                      |
| Parcela isenta do adicional                                 | (18)                       | -                          | (43)                       | 24                         |
| Reversão da não dedutibilidade juros sobre leasing          | -                          | -                          | -                          | 21                         |
| Diferença de alíquota de empresas no exterior               | -                          | -                          | 1.387                      | (23)                       |
| Outras adições e exclusões líquidas                         | (125)                      | (759)                      | (82)                       | (1.122)                    |
| Receita de reconhecimento-diferimento IFRS 15               | -                          | -                          | -                          | (53)                       |
| Diferença de alíquota por lucro presumido                   | -                          | -                          | -                          | (428)                      |
| Atualização monetária não sujeita a tributação de IR e CSLL | (11.151)                   | -                          | (16.615)                   | -                          |
| IR e CSLL debitadas ao resultado do exercício               | 2.977                      | (3.127)                    | 6.045                      | (2.433)                    |
| Alíquota efetiva IR/CSLL                                    | 5,39%                      | 55,83%                     | 10,27%                     | 83,93%                     |
| IR/CSLL corrente                                            | 45                         | -                          | 5.015                      | (2.131)                    |
| IR/CSLL diferidos                                           | 2.932                      | (3.127)                    | 1.030                      | (302)                      |
| Total IR/CSLL corrente e diferido                           | 2.977                      | (3.127)                    | 6.045                      | (2.433)                    |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 6. Estoques

|                                  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  | 30/09/2021     | 31/12/2020     | 30/09/2021     | 31/12/2020     |
| Matéria-prima                    | 69.173         | 69.965         | 214.464        | 201.317        |
| Produtos em processo             | 40.798         | 26.796         | 68.138         | 42.471         |
| Peças e materiais de reposição   | 4.735          | 3.284          | 5.570          | 4.268          |
| Produtos para revenda            | 854            | -              | 19.957         | 19.434         |
| Provisão para perdas de estoques | -              | (2.598)        | (9.392)        | (11.237)       |
|                                  | 115.560        | 97.447         | 298.737        | 256.253        |
| Adiantamentos a fornecedores     | 4.293          | 8.024          | 8.326          | 13.761         |
| <b>Total estoques</b>            | <b>119.853</b> | <b>105.471</b> | <b>307.063</b> | <b>270.014</b> |

### 7. Depósitos judiciais

|                                  | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  | 30/09/2021    | 31/12/2020    | 30/09/2021    | 31/12/2020    |
| Depósitos judiciais trabalhistas | 4.505         | 6.765         | 4.954         | 7.226         |
| Depósitos judiciais tributários  | 2.212         | 2.210         | 2.301         | 2.210         |
| Depósitos judiciais cíveis       | 11.533        | 11.614        | 11.650        | 11.730        |
| <b>Total depósitos judiciais</b> | <b>18.250</b> | <b>20.589</b> | <b>18.905</b> | <b>21.166</b> |

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

- Em 8 de fevereiro de 2013, a Companhia efetuou depósito judicial no valor de R\$6.646 referente a processo de natureza cível que possui expectativa de perda possível, e que tem como parte a Agência Nacional de Telecomunicações relacionada à obtenção da suspensão de exigibilidade de multa imposta à Companhia em processo administrativo por suposta produção de cartão indutivo com número de certificado vencido e possui probabilidade de perda classificada como possível (Nota 12, item b). Em 30 de setembro de 2021, o depósito judicial possui o montante atualizado de R\$11.245 (R\$11.327 em 31 de dezembro de 2020).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 8. Investimentos

### Informações contábeis

Em 30 de setembro de 2021, as principais informações contábeis das empresas controladas diretamente e indiretamente estão demonstradas a seguir:

| Controladas (1)           | Controladora     |                    |                    |                      |
|---------------------------|------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
|                           | Total dos ativos | Total dos passivos | Patrimônio líquido | Resultado do período |
| Valid Par                 | 563              | 7                  | 556                | (19)                 |
| Valid Argentina (2)       | 60.802           | 43.681             | 17.121             | (4.153)              |
| Valid Sucursal            | 49.055           | 29.934             | 19.121             | 4.047                |
| BluPay                    | 15.772           | 10.079             | 5.693              | (1.976)              |
| Serbet (3)                | 27.813           | 21.037             | 6.776              | (1.408)              |
| Alpdex (3)                | 2.393            | 1.883              | 510                | (153)                |
| Valid Hub (3)             | 3.304            | 437                | 2.867              | 322                  |
| Mitra (3)                 | 9.188            | 5.890              | 3.298              | 443                  |
| Interprint                | 259.447          | 56.690             | 202.757            | 30.020               |
| Valid Certificadora       | 37.816           | 9.681              | 28.135             | 4.660                |
| Valid México              | 36.930           | 23.052             | 13.878             | 4.188                |
| Valid Uruguai             | 2.748            | 172                | 2.576              | 562                  |
| Tress (5)                 | -                | -                  | -                  | (1.050)              |
| Nexitera                  | 6.132            | 4.099              | 2.033              | (2.125)              |
| Guaratinguetá Consórcio   | 1.705            | 1.702              | 3                  | 93                   |
| Valid Espanha             | 1.093.526        | 601.284            | 492.242            | (13.483)             |
| Valid Beijing             | 6.671            | 2.756              | 3.915              | (3.306)              |
| Valid Nigéria (3)         | 34.668           | 26.214             | 8.454              | 76                   |
| Valid USA Consolidado (4) | 654.109          | 385.336            | 268.773            | 6.743                |
| Valid A/S Consolidado     | 252.833          | 77.078             | 175.755            | 13.456               |

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

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

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

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

(5) Conforme aprovado em reunião com os sócios realizada em 30 de setembro de 2021, a empresa Tress foi incorporada pela controlada Interprint.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Investimentos--Continuação

#### Movimentação dos investimentos

A movimentação dos saldos de investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 está demonstrada a seguir:

| Investimentos                      | Controladora |        |                                                |                          |                                |                  |                 |             |
|------------------------------------|--------------|--------|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|-------------|
|                                    | 31/12/2020   | Adição | Aquisição de participação de não controladores | Equivalência patrimonial | Ajuste de inflação pelo IAS 29 | Variação cambial | Reserva reflexa | Amortização |
| Controladas                        |              |        |                                                |                          |                                |                  |                 |             |
| Valid Par                          | 575          | -      | -                                              | (19)                     | -                              | -                | -               | 556         |
| Valid Argentina                    | 16.908       | -      | -                                              | (4.078)                  | 5.992                          | (1.999)          | -               | 16.823      |
| Valid Sucursal                     | 15.962       | -      | -                                              | 4.047                    | -                              | (888)            | -               | 19.121      |
| Interprint                         | 172.467      | -      | -                                              | 30.020                   | 109                            | 206              | (45)            | 202.757     |
| Valid Espanha                      | 472.124      | -      | -                                              | (13.483)                 | -                              | 32.742           | 859             | 492.242     |
| BluPay                             | (437)        | 8.423  | (317)                                          | (1.976)                  | -                              | -                | -               | 5.693       |
| Serbet                             | 7.114        | -      | -                                              | (704)                    | -                              | -                | (23)            | 6.387       |
| Alpdex                             | 331          | -      | -                                              | (76)                     | -                              | -                | -               | 255         |
| Valid Hub                          | 1.527        | -      | -                                              | 193                      | -                              | -                | -               | 1.720       |
| Mitra                              | 1.456        | -      | -                                              | 227                      | -                              | -                | -               | 1.683       |
| Total investimento                 | 688.027      | 8.423  | (317)                                          | 14.151                   | 6.101                          | 30.061           | 791             | 747.237     |
| Ágio                               |              |        |                                                |                          |                                |                  |                 |             |
| Valid Argentina                    | 919          | -      | -                                              | -                        | -                              | (101)            | -               | 818         |
| Valid Espanha                      | 78.469       | -      | -                                              | -                        | -                              | (979)            | -               | 77.490      |
| BluPay                             | 1.413        | -      | 1.023                                          | -                        | -                              | -                | -               | 2.436       |
| Serbet                             | 13.996       | -      | -                                              | -                        | -                              | -                | -               | 13.996      |
| Mitra                              | 7.357        | -      | -                                              | -                        | -                              | -                | -               | 7.357       |
| Mais-valia de Tecnologia           | 11.553       | -      | 1.022                                          | -                        | -                              | -                | -               | (1.260)     |
| Mais-valia de Carteira de Clientes | 885          | -      | -                                              | -                        | -                              | -                | -               | (71)        |
| Total ágio                         | 114.592      | -      | 2.045                                          | -                        | -                              | (1.080)          | -               | (1.331)     |
| Total                              | 802.619      | 8.423  | 1.728                                          | 14.151                   | 6.101                          | 28.981           | 791             | 861.463     |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 8. Investimentos--Continuação

#### Movimentação dos investimentos--Continuação

| Investimentos      | Consolidado |                          |                                    | 30/09/2021 |
|--------------------|-------------|--------------------------|------------------------------------|------------|
|                    | 31/12/2020  | Equivalência patrimonial | Variação cambial e reserva reflexa |            |
| Cubic              | 6.603       | 88                       | (89)                               | 6.602      |
| VCMC               | 2.641       | (1.120)                  | (16)                               | 1.505      |
| Total investimento | 9.244       | (1.032)                  | (105)                              | 8.107      |
| Ágio               |             |                          |                                    |            |
| Cubic              | 53.627      | -                        | (669)                              | 52.958     |
| Total ágio         | 53.627      | -                        | (669)                              | 52.958     |
| Total              | 62.871      | (1.032)                  | (774)                              | 61.065     |

Os eventos societários relacionados aos investimentos da Companhia e de suas controladas, ocorridos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, estão detalhados a seguir:

| Controladas       | Eventos                 | Tipo               | Valor em moeda original | Valor em reais |
|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| BluPay (a)        | Aumento de participação | Reunião dos sócios | R\$2.100                | R\$2.100       |
| BluPay (b)        | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | R\$500                  | R\$500         |
| BluPay (b)        | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | R\$250                  | R\$250         |
| BluPay (b)        | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | R\$500                  | R\$500         |
| BluPay (b)        | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | R\$6.154                | R\$6.154       |
| BluPay (b)        | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | R\$1.018                | R\$1.018       |
| Nexitera (c)      | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | R\$8.908                | R\$8.908       |
| Valid Beijing (d) | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | US\$500                 | R\$2.691       |
| Valid Beijing (d) | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | US\$300                 | R\$1.478       |
| Valid Beijing (d) | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | US\$399                 | R\$2.096       |
| Valid USA (e)     | Aumento de capital      | Reunião dos sócios | US\$7.000               | R\$35.466      |
| Valid Nigéria (f) | Pagamento de dividendos | Reunião dos sócios | US\$1.049               | R\$5.277       |

(a) Aumento de participação na BluPay

Em 25 de março de 2021, a Controladora adquiriu 42% de participação acionária sobre a empresa BluPay Tecnologia de Dados S/A, ("BluPay") pelo montante de R\$2.100, obtendo após esta transação os 100% de participação acionária.

(b) Aumento de capital na BluPay

Em 12 de fevereiro de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$500 mediante a emissão de 500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 26 de março de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$250 mediante a emissão de 250.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 8. Investimentos--Continuação

### Movimentação dos investimentos--Continuação

#### (b) Aumento de capital na BluPay--Continuação

Em 12 de abril de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$500 mediante a emissão de 500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 29 de abril de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay mediante a conversão de mútuo em participação acionária, no montante de R\$6.154 através da emissão de 6.154.267 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 20 de setembro de 2021, a Controladora realizou o aumento de capital na BluPay no montante de R\$1.018 mediante a emissão de 1.018.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

#### (c) Aumento de capital na Nexitera

Em 04 de maio de 2021, a Controlada Interprint realizou o aumento de capital na Nexitera mediante a conversão de mútuo em participação acionária no montante de R\$8.908 através da emissão de 8.907.595 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

#### (d) Aumento de capital na Valid Beijing

Em 27 de janeiro de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$500 (Equivalentes à R\$2.691 na data da transação).

Em 24 de junho de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$300 (Equivalentes à R\$1.478 na data da transação).

Em 06 de agosto de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid Beijing no montante de US\$399 (Equivalentes à R\$2.096 na data da transação).

#### (e) Aumento de capital na Valid USA

Em 03 de junho de 2021, a Controlada Valid Espanha realizou o aumento de capital na Valid USA no montante de US\$7.000 (Equivalentes à R\$35.466 na data da transação).

#### (f) Pagamento de dividendos na Valid Nigéria

Em 29 de junho de 2021, a Valid Nigéria realizou pagamento de dividendos no montante de US\$1.049 (Equivalentes à R\$5.277 na data da transação), sendo US\$734 (Equivalentes à R\$3.694 na data da transação) destinados para a Controladora Valid Espanha e US\$315 (Equivalentes à R\$1.584 na data da transação) destinados ao sócio não controlador.

Em adição aos eventos acima destacados ocorridos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, destacamos os eventos societários a seguir, ocorridos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, que impactaram a comparabilidade das informações apresentadas nestas informações contábeis:

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 8. Investimentos--Continuação

#### Movimentação dos investimentos--Continuação

| Controladas     | Eventos                            | Tipo               | Valor em moeda original | Valor em R\$ |
|-----------------|------------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------|
| Valid Taiwan    | Aumento de participação            | Reunião dos sócios | US\$796 mil             | 3.289        |
| Valid Espanha   | Aumento de capital                 | Reunião dos sócios | US\$7.000 mil           | 29.860       |
| Nexitera        | Aumento de participação            | Reunião dos sócios | R\$1.500 mil            | 1.500        |
| Nexitera        | Aumento de participação            | Reunião dos sócios | R\$0,01                 | 0,01         |
| Serbet e Alpdex | Aquisição da Serbet e Alpdex       | Reunião dos sócios | R\$10.000 mil           | 10.000       |
| Valid Indonésia | Aumento de participação            | Reunião dos sócios | US\$1                   | 5            |
| Valid Hub       | Constituição da Valid Hub          | Reunião dos sócios | R\$1.680                | 1.680        |
| Mitra           | Aquisição da Mitra                 | Reunião dos sócios | R\$12.500               | 12.500       |
| BluPay          | Aquisição da BluPay - após o laudo | Reunião dos sócios | R\$3.900                | 3.900        |
| Valid Espanha   | Pagamento de dividendos            | Reunião dos sócios | US\$4.000               | 20.840       |
| Interprint      | Pagamento de dividendos            | Reunião dos sócios | R\$70.000               | 70.000       |
| Serbet          | Aumento de capital                 | Reunião dos sócios | R\$6.000                | 6.000        |
| Mitra           | Aumento de capital                 | Reunião dos sócios | R\$4.000                | 4.000        |
| URAM            | Alienação de controladas           | Reunião dos sócios | USD50                   | 258          |
| Inemator        | Alienação de controladas           | Reunião dos sócios | USD15                   | 76           |

### 9. Intangível

A movimentação dos saldos do intangível, para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, está demonstrada como segue:

|                      | Controladora |        |             |               |
|----------------------|--------------|--------|-------------|---------------|
|                      | 31/12/2020   | Adição | Amortização | Transferência |
| Vida útil definida   |              |        |             |               |
| Software             | 33.304       | 11.361 | (4.698)     | (90)          |
|                      | 33.304       | 11.361 | (4.698)     | (90)          |
| Vida útil indefinida |              |        |             |               |
| Ágios                |              |        |             |               |
| Trust                | 3.647        | -      | -           | -             |
|                      | 3.647        | -      | -           | -             |
| Total intangível     | 36.951       | 11.361 | (4.698)     | (90)          |

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Intangível--Continuação

|                              | Consolidado    |               |       |             |                  |               | 30/09/2021     |
|------------------------------|----------------|---------------|-------|-------------|------------------|---------------|----------------|
|                              | 31/12/2020     | Adição        | Baixa | Amortização | Variação cambial | Transferência |                |
| Vida útil definida           |                |               |       |             |                  |               |                |
| Software                     | 265.453        | <b>32.227</b> | (67)  | (43.820)    | 5.670            | (380)         | <b>259.083</b> |
| Carteira de clientes         | 23.054         | -             | -     | (4.118)     | 813              | (1.629)       | <b>18.120</b>  |
| Direito de uso (1)           | 1.023          | <b>15.552</b> | -     | -           | -                | 1.863         | <b>18.438</b>  |
| Marcas e patentes            | 1.311          | -             | -     | -           | 62               | -             | <b>1.373</b>   |
| Licença certificação digital | 56             | -             | -     | (8)         | -                | -             | <b>48</b>      |
|                              | <b>290.897</b> | <b>47.779</b> | (67)  | (47.946)    | 6.545            | (146)         | <b>297.062</b> |
| Vida útil indefinida         |                |               |       |             |                  |               |                |
| Marcas e patentes            | 19.228         | -             | -     | -           | 898              | -             | <b>20.126</b>  |
| Licença certificação digital | 500            | -             | -     | -           | -                | -             | <b>500</b>     |
| Ágios                        |                |               |       |             |                  |               |                |
| Trust                        | 3.647          | -             | -     | -           | -                | -             | <b>3.647</b>   |
| Argentina                    | 969            | -             | -     | -           | (107)            | -             | <b>862</b>     |
| Interprint                   | 103.793        | -             | -     | -           | -                | -             | <b>103.793</b> |
| Nexitera                     | 2.851          | -             | -     | -           | -                | -             | <b>2.851</b>   |
| Espanha                      | 78.468         | -             | -     | -           | (979)            | -             | <b>77.489</b>  |
| Valid USA                    | 77.400         | -             | -     | -           | 3.615            | -             | <b>81.015</b>  |
| Valid A/S                    | 247.503        | -             | -     | -           | 11.559           | -             | <b>259.062</b> |
| Blu Pay                      | 2.436          | -             | -     | -           | -                | -             | <b>2.436</b>   |
| Serbet                       | 27.992         | -             | -     | -           | -                | -             | <b>27.992</b>  |
| Mitra                        | 14.426         | -             | -     | -           | -                | -             | <b>14.426</b>  |
|                              | <b>579.213</b> | -             | -     | -           | <b>14.986</b>    | -             | <b>594.199</b> |
| Total Intangível             | <b>870.110</b> | <b>47.779</b> | (67)  | (47.946)    | <b>21.531</b>    | (146)         | <b>891.261</b> |

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 9. Intangível--Continuação

Os ativos intangíveis com vida útil definida são representados, principalmente, por carteira de clientes, direitos de utilização de *software*, sendo amortizados às taxas médias de 16,3% e 24,8% a.a., respectivamente, com base nas vidas úteis estimadas ou prazos de licença (aplicável para direitos de utilização de *software*); licença de certificação digital e marcas e patentes sendo amortizados à taxa média de 10% e 33,3% a.a., respectivamente.

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

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

Ao final do exercício anterior, a Companhia e suas controladas realizaram a análise de perda por redução ao valor recuperável de seus ativos e, exceto para as unidades geradoras de caixa MSC e Tress, não foram identificados ajustes a serem reconhecidos relativos à redução ao valor recuperável. As principais premissas utilizadas pela Companhia e suas controladas nos testes de redução ao valor recuperável dos ágios realizados na data-base de 31 de dezembro de 2020 estão detalhadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo naquela data, publicadas no Diário Oficial em 25 de março de 2021. Não foram identificados novos indicadores de perda do valor recuperável dos ativos em 30 de setembro de 2021, de forma que houvesse a necessidade de refazimento dos testes de perda por valor recuperável como parte do processo de elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 10. Imobilizado

|                                        | Controladora |          |         |                        |               | 30/09/2021 |
|----------------------------------------|--------------|----------|---------|------------------------|---------------|------------|
|                                        | 31/12/2020   | Adição   | Baixa   | Provisão obsolescência | Transferência |            |
| Custo                                  |              |          |         |                        |               |            |
| Terrenos                               | 3.732        | -        | -       | -                      | -             | 3.732      |
| Edificações                            | 98.903       | -        | -       | -                      | (10.009)      | 88.894     |
| Máquinas e equipamentos                | 221.073      | 9.852    | (149)   | 396                    | 3.616         | 234.788    |
| Móveis e utensílios                    | 18.423       | 444      | -       | -                      | 1             | 18.868     |
| Veículos                               | 639          | -        | -       | -                      | -             | 639        |
| Equipamentos e processamento de dados  | 118.981      | 3.304    | (18)    | -                      | 1.010         | 123.277    |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros   | 3.772        | -        | -       | -                      | 669           | 4.441      |
| Imobilizado em andamento               | 2.971        | 3.704    | (61)    | -                      | (3.698)       | 2.916      |
| Adiantamento a fornecedores            | 1.304        | 2.325    | (59)    | -                      | (1.671)       | 1.899      |
| Direito de Uso de IFRS 16              | 13.890       | 4.016    | (928)   | -                      | -             | 16.978     |
| Subtotal custo                         | 483.688      | 23.645   | (1.215) | 396                    | (10.082)      | 496.432    |
| Depreciação                            |              |          |         |                        |               |            |
| Edificações                            | (42.894)     | (4.405)  | -       | -                      | -             | (47.299)   |
| Máquinas e equipamentos                | (138.071)    | (5.860)  | 82      | -                      | -             | (143.849)  |
| Móveis e utensílios                    | (11.684)     | (1.169)  | -       | -                      | -             | (12.853)   |
| Veículos                               | (558)        | (37)     | -       | -                      | -             | (595)      |
| Equipamentos e processamentos de dados | (92.202)     | (7.367)  | 4       | -                      | -             | (99.565)   |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros   | (3.741)      | (19)     | -       | -                      | -             | (3.760)    |
| Direito de uso de IFRS 16              | (6.736)      | (3.196)  | 614     | -                      | -             | (9.318)    |
| Subtotal depreciação                   | (295.886)    | (22.053) | 700     | -                      | -             | (317.239)  |
| Total imobilizado líquido              | 187.802      | 1.592    | (515)   | 396                    | (10.082)      | 179.193    |

- (1) Em 30 de setembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada em São Bernardo do Campo-SP, resultado, portanto, na classificação desse ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) a expectativa é de que até 30 de junho de 2022 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de redução do valor recuperável; (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos; e (v) os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$10.172 em 30 de setembro de 2021.

## Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Imobilizado--Continuação

|                                        | Consolidado      |                 |                 |                        |                                |                  |                 |
|----------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|
|                                        | 31/12/2020       | Adição          | Baixa           | Provisão obsolescência | Ajuste de inflação pelo IAS 29 | Variação cambial | Transferência   |
| <b>Custo</b>                           |                  |                 |                 |                        |                                |                  |                 |
| Terrenos                               | 4.484            | -               | -               | -                      | -                              | 20               | (326)           |
| Edificações                            | 129.300          | -               | -               | -                      | -                              | 374              | (17.006)        |
| Máquinas e equipamentos                | 507.502          | 12.540          | (7.133)         | 396                    | 13.704                         | 2.111            | 26.003          |
| Móveis e utensílios                    | 29.471           | 465             | (133)           | -                      | 298                            | 114              | 116             |
| Veículos                               | 2.228            | 60              | (766)           | -                      | 159                            | (120)            | 12              |
| Equipamentos e processamento de dados  | 194.355          | 4.894           | (2.974)         | -                      | 2.635                          | (137)            | 1.548           |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros   | 106.689          | 437             | (1.846)         | -                      | 2.676                          | 2.807            | 4.144           |
| Imobilizado em andamento               | 28.707           | 24.608          | (164)           | -                      | 31                             | 804              | (33.489)        |
| Adiantamento a fornecedores            | 1.339            | 2.372           | (60)            | -                      | -                              | -                | (1.740)         |
| Direito de uso de IFRS 16              | 162.858          | 7.307           | (5.008)         | -                      | 901                            | 5.659            | -               |
| <b>Subtotal custo</b>                  | <b>1.166.933</b> | <b>52.683</b>   | <b>(18.084)</b> | <b>396</b>             | <b>20.404</b>                  | <b>11.632</b>    | <b>(20.738)</b> |
| <b>Depreciação</b>                     |                  |                 |                 |                        |                                |                  |                 |
| Edificações                            | (63.736)         | (4.898)         | -               | -                      | -                              | (41)             | -               |
| Máquinas e equipamentos                | (377.005)        | (21.589)        | 8.147           | -                      | (12.007)                       | (1.686)          | -               |
| Móveis e utensílios                    | (21.274)         | (1.588)         | 55              | -                      | (273)                          | (109)            | -               |
| Veículos                               | (2.010)          | (93)            | 757             | -                      | (170)                          | 118              | -               |
| Equipamentos e processamentos de dados | (156.833)        | (10.622)        | 2.183           | -                      | (2.444)                        | 80               | -               |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros   | (42.362)         | (6.007)         | 1.197           | -                      | (1.451)                        | (955)            | -               |
| Direito de uso de IFRS 16              | (56.768)         | (17.392)        | 3.326           | -                      | (975)                          | (1.807)          | -               |
| <b>Subtotal depreciação</b>            | <b>(719.988)</b> | <b>(62.189)</b> | <b>15.665</b>   | <b>-</b>               | <b>(17.320)</b>                | <b>(4.400)</b>   | <b>-</b>        |
| <b>Total imobilizado líquido</b>       | <b>446.945</b>   | <b>(9.506)</b>  | <b>(2.419)</b>  | <b>396</b>             | <b>3.084</b>                   | <b>7.232</b>     | <b>(20.738)</b> |

- Em 31 de dezembro de 2020, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de propriedade de uma de suas subsidiárias localizadas no exterior, resultando, portanto, na classificação deste ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) as ações para concluir a venda foram realizadas e a expectativa é de que até 31 de dezembro de 2021 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de redução do valor recuperável; (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos; e (v) os valores do custo dos ativos, líquido de depreciação, representam o montante de R\$14.179 em 30 de setembro de 2021 (R\$13.546 em 31 de dezembro de 2020);
- Em 30 de setembro de 2021, a Administração da Companhia decidiu pela venda de uma das fábricas de sua propriedade localizada em São Bernardo do Campo-SP, resultado, portanto, na classificação desse ativo como disponível para venda, mediante o atendimento dos seguintes critérios: (i) o imóvel está disponível para venda imediata podendo ser alienado em seu estado atual; (ii) a expectativa é de que até 30 de junho de 2022 a alienação seja concluída; (iii) considerando os valores pelos quais a Companhia pretende realizar a venda, não existe expectativa pela necessidade de redução do valor recuperável; (iv) a Companhia cessou a depreciação dos respectivos ativos; e (v) os valores do custo dos ativos, líquidos de depreciação, representam o montante de R\$20.884 em 30 de setembro de 2021.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 10. 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 2020, a Companhia efetuou uma revisão do investimento e plano de negócio na unidade de negócio de Personalização de segurança nos Estados Unidos, no qual, em decorrência de menor eficiência operacional adicionada à redução do crescimento de receita esperada, constituiu uma provisão por redução ao valor recuperável nos saldos consolidados no montante de R\$17.736 (equivalente a US\$3.447) nos Estados Unidos.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia efetuou uma revisão dos investimentos e planos de negócios na unidade de negócio de Gráfica de Segurança, na empresa Tress, que absorveu um impacto significativo decorrente da perda de receita atual e prospectiva, motivada substancialmente pela perda de um cliente importante para essa unidade geradora de caixa que está alocada no segmento de Identificação no Brasil. Como resultado, foi constituída uma provisão por redução ao valor recuperável nos saldos consolidados no montante de R\$2.835 referente ao ágio. Não foram identificados novos indicadores de perda do valor recuperável dos ativos em 30 de setembro de 2021, de forma que houvesse a necessidade de refazimento dos testes de perda por valor recuperável como parte do processo de elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

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

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

| Descrição                               | Empréstimos (a.1)                    | Empréstimos (a.2)                    | Empréstimos (a.3)                         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| Tomador                                 | Valid USA                            | Valid Espanha                        | Valid USA                                 |
| Banco                                   | Banco do Brasil                      | Santander                            | HSBC                                      |
| Valor total                             | US\$14.000 mil                       | EUR 13.000 mil                       | US\$12.000 mil                            |
| Data da captação                        | 01/05/2019                           | 13/11/2018                           | 01/04/2019                                |
| Data de vencimento                      | 01/05/2022                           | 01/04/2022                           | 01/04/2022                                |
| Data de quitação                        | -                                    | -                                    | -                                         |
| Remuneração                             | Libor + 1,98% a.a.                   | 2,42% a.a.                           | Libor + 3,50% a.a.                        |
| Garantia                                | Valid S.A.                           | Valid S.A.                           | Valid S.A.                                |
| Motivo                                  | Reforço de caixa e rolagem da dívida | Reforço de caixa e rolagem da dívida | Reforço de caixa e rolagem da dívida      |
| Amortização do principal                | Anual (a partir de maio de 2020)     | Bullet (a partir de abril de 2022)   | Anual (a partir de março de 2021)         |
| Pagamento de juros                      | Trimestral (a partir de agosto/2019) | Anual (a partir de maio/2020)        | Trimestral (a partir de setembro de 2019) |
| Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021: | US\$4.701 mil                        | EUR15.229 mil                        | US\$3.993 mil                             |
| Saldo atualizado em 30/09/2021:         | R\$25.570                            | R\$82.836                            | R\$21.721                                 |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

| Descrição                               | Empréstimos (a.4)                     | Empréstimos (a.5)                     | Empréstimos (a.6)                    |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Tomador                                 | Valid Espanha                         | Valid Espanha                         | Valid Espanha                        |
| Banco                                   | Santander                             | Itaú BBA                              | Santander                            |
| Valor total                             | US\$50.000 mil                        | US\$38.888 mil                        | US\$7.142 mil                        |
| Data da captação                        | 02/06/2017                            | 07/05/2020                            | 15/05/2020                           |
| Data de vencimento                      | 05/05/2022                            | 22/04/2022                            | 05/05/2022                           |
| Data da quitação                        | -                                     | -                                     | -                                    |
| Remuneração                             | 6,55% a.a.                            | 6,20% a.a.                            | 6,05% a.a.                           |
| Garantia                                | Valid S.A.                            | Valid S.A.                            | Valid S.A.                           |
| Motivo                                  | Reforço de caixa e rolagem da dívida  | Reforço de caixa e rolagem da dívida  | Reforço de caixa e rolagem da dívida |
| Amortização do principal                | Semestral (a partir de maio/2018)     | Semestral (a partir de maio/2021)     | Semestral (a partir de maio/2021)    |
| Pagamento de juros                      | Semestral (a partir de novembro/2017) | Semestral (a partir de novembro/2020) | Semestral (a partir de maio/2021)    |
| Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021: | US\$7.273mil                          | US\$8.106mil                          | US\$2.434mil                         |
| Saldo atualizado em 30/09/2021:         | R\$39.561                             | R\$44.094                             | R\$13.241                            |

| Descrição                               | Empréstimos (a.7)                    | Empréstimos (a.8)                                |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Tomador                                 | Valid USA                            | Valid S/A                                        |
| Banco                                   | Banco do Brasil                      | BTG                                              |
| Valor total                             | US\$4.667 mil                        | R\$50.000                                        |
| Data da captação                        | 05/05/2020                           | 16/04/2021                                       |
| Data de vencimento                      | 07/04/2022                           | 13/07/2023                                       |
| Data da quitação                        | -                                    | -                                                |
| Remuneração                             | Libor + 6,00% a.a.                   | CDI +4% a.a.                                     |
| Garantia                                | Valid S.A.                           | Valid S.A.                                       |
| Motivo                                  | Reforço de caixa e rolagem da dívida | Reforço de caixa                                 |
| Amortização do principal                | Anual (a partir de abril/2021)       | Mensal após carência de 9 meses                  |
| Pagamento de juros                      | Trimestral (a partir de julho/2019)  | Juros mensais - 10 meses e mensal, após carência |
| Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021: | US\$2.382                            | R\$52.535                                        |
| Saldo atualizado em 30/09/2021:         | R\$12.956                            | R\$52.535                                        |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

| Descrição                               | Empréstimos (a.9)                    | Empréstimos (a.10)                               |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Tomador                                 | Valid S.A.                           | Valid S.A.                                       |
| Banco                                   | Bradesco                             | Banco do Brasil                                  |
| Valor total                             | R\$45.000                            | R\$45.000                                        |
| Data da captação                        | 04/06/2020                           | 17/06/2020                                       |
| Data de vencimento                      | 04/06/2022                           | 17/06/2022                                       |
| Data da quitação                        | -                                    | -                                                |
| Remuneração                             | CDI + 3,95% a.a.                     | CDI + 4,20% a.a.                                 |
| Garantia                                | Valid S.A.                           | Valid S.A.                                       |
| Motivo                                  | Rolagem da dívida                    | Rolagem da dívida                                |
| Amortização do principal                | Mensal (A partir de outubro de 2020) | Anual                                            |
| Pagamento de juros                      | Mensal (A partir de outubro de 2020) | Trimestrais (A partir de 04 de setembro de 2020) |
| Saldo na moeda da dívida em 30/09/2021: | R\$12.747                            | R\$18.528                                        |
| Saldo atualizado em 30/09/2021:         | R\$12.747                            | R\$18.528                                        |

| Descrição                                       | Empréstimos (a.11)                   |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Tomador                                         | Valid Espanha                        |
| Banco                                           | Banco Santander                      |
| Valor total                                     | US\$7.142 mil                        |
| Data da captação                                | 12/11/2020                           |
| Data de vencimento                              | 05/05/2022                           |
| Data da quitação                                | -                                    |
| Remuneração                                     | 6,13% a.a.                           |
| Garantia                                        | Valid S.A.                           |
| Motivo                                          | Rolagem da dívida                    |
| Amortização do principal                        | Semestral (A partir de maio de 2021) |
| Pagamento de juros                              | Semestral (A partir de maio de 2021) |
| Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021: | US\$2.434                            |
| Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:             | R\$13.244                            |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

| Descrição                                       | Empréstimos (a.12)                                                  |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Tomador                                         | Valid S.A.                                                          |
| Banco                                           | Safra                                                               |
| Valor total                                     | R\$30.000                                                           |
| Data da captação                                | 12/03/2021                                                          |
| Data de vencimento                              | 12/03/2024                                                          |
| Data da quitação                                | -                                                                   |
| Remuneração                                     | CDI + 3,99% a.a.                                                    |
| Garantia                                        | Valid S/A                                                           |
| Motivo                                          | Rolagem da dívida                                                   |
| Amortização do principal                        | Carência de 10 meses (Trimestral a partir de 12 de janeiro de 2022) |
| Pagamento de juros                              | Carência 3 meses (Trimestral a partir de 12 de junho de 2021)       |
| Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021: | R\$30.139                                                           |
| Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:             | R\$30.139                                                           |

| Descrição                                       | Empréstimos (a.13)                                                      |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Tomador                                         | Valid S.A.                                                              |
| Banco                                           | CEF                                                                     |
| Valor total                                     | R\$70.000                                                               |
| Data da captação                                | 31/03/2021                                                              |
| Data de vencimento                              | 30/03/2024                                                              |
| Data da quitação                                | -                                                                       |
| Remuneração                                     | CDI + 0,22% a.m.                                                        |
| Garantia                                        | Valid S/A                                                               |
| Motivo                                          | Rolagem da dívida                                                       |
| Amortização do principal                        | Carência de 12 meses (Mensal a partir de abril 2022)                    |
| Pagamento de juros                              | Semestral durante o período de carência (Mensal a partir de abril 2022) |
| Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021: | R\$70.000                                                               |
| Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:             | R\$70.000                                                               |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

| Descrição                                       | Empréstimos (a.14) |
|-------------------------------------------------|--------------------|
| Tomador                                         | Valid USA          |
| Banco                                           | HSBC               |
| Valor total                                     | R\$4.000           |
| Data da captação                                | 01/01/2021         |
| Data de vencimento                              | 01/01/2022         |
| Data da quitação                                | -                  |
| Remuneração                                     | Libor + 2,64% a.a. |
| Garantia                                        | Valid S/A          |
| Motivo                                          | Capital de giro    |
| Amortização do principal                        | N/A                |
| Pagamento de juros                              | Mensal             |
| Saldo na moeda do país de origem em 30/09/2021: | US\$4.010          |
| Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021:             | R\$21.812          |

| Descrição                          | Debêntures (c.1)                                    |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Debêntures                         | 7ª emissão-24/05/2018                               |
| Data da aprovação                  | Reunião do Conselho de Administração em 21/05/2018  |
| Quantidade                         | 36.000 debêntures simples não conversíveis em ações |
| Valor nominal unitário             | 10.000                                              |
| Valor total                        | 360.000.000                                         |
| Data de vencimento:                | 30/06/2023                                          |
| Pagamento de principal:            | Anual                                               |
| Pagamento de Juros:                | Semestral                                           |
| Espécie e série                    | Espécie quirografária de série única                |
| Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021 | R\$182.408                                          |

| Descrição                          | Debêntures (c.2)                                                                        |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Debêntures                         | 8ª emissão- 1ª Série                                                                    |
| Data da aprovação                  | Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021                                         |
| Quantidade                         | 27.000 debêntures simples não conversíveis em ações                                     |
| Valor nominal unitário             | 1.000                                                                                   |
| Valor total                        | 27.000.000                                                                              |
| Data de vencimento:                | 10/05/2024                                                                              |
| Pagamento de principal:            | Trimestral a partir de fev/22                                                           |
| Pagamento de juros:                | Trimestral a partir de nov/21                                                           |
| Espécie e série:                   | Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries |
| Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021 | R\$27.460                                                                               |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

| Descrição                          | Debêntures (c.3)                                                                        |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Debêntures                         | 8ª emissão- 2ª Série                                                                    |
| Data da aprovação                  | Reunião do Conselho de Administração 05/05/2021                                         |
| Quantidade                         | 503.700 debêntures simples não conversíveis em ações                                    |
| Valor nominal unitário             | 1.000                                                                                   |
| Valor total                        | 503.700.000                                                                             |
| Data de vencimento:                | 10/05/2025                                                                              |
| Pagamento de principal:            | Trimestral a partir de Maio/22                                                          |
| Pagamento de juros:                | Semestral durante a carência e trimestral a partir de mai/22                            |
| Espécie e série:                   | Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real em 2 séries |
| Saldo atualizado em R\$ 30/09/2021 | R\$513.200                                                                              |

#### a) Empréstimos

|                | Controladora |            | Consolidado |            |
|----------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Empréstimos    | 183.949      | 306.374    | 461.555     | 922.930    |
| Financiamentos | -            | -          | 41          | 146        |
| Debêntures     | 723.067      | 268.902    | 723.067     | 268.902    |
| Arrendamentos  | 8.491        | 7.636      | 108.542     | 116.107    |
| Total          | 915.507      | 582.912    | 1.293.205   | 1.308.085  |
| Circulante     | 281.752      | 364.149    | 491.444     | 756.600    |
| Não circulante | 633.755      | 218.763    | 801.761     | 551.485    |

Os empréstimos preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia e suas controladas cumpriram adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2021. Abaixo, encontram-se descritas as principais cláusulas de *covenants* financeiros e operacionais dos empréstimos:

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

#### a) Empréstimos--Continuação

Adicionalmente, a Valid USA e Valid Espanha estão restritas a:

- (I) Entrar em fusão, consolidação ou amalgamação (a menos que seja aprovada pelos credores);
- (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 período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram pagos R\$642.241 (R\$188.562 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020), sendo desse montante R\$41.927 (R\$35.580 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) a título de juros sobre empréstimos.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos dos empréstimos estão assim resumidos:

| Empréstimos       | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                   | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Principal         | 180.848      | 301.171    | 454.790     | 908.477    |
| Juros             | 4.125        | 7.164      | 8.022       | 15.071     |
| Outras obrigações | (1.024)      | (1.961)    | (1.257)     | (618)      |
| Total             | 183.949      | 306.374    | 461.555     | 922.930    |
| Circulante        | 83.877       | 271.136    | 278.956     | 644.525    |
| Não circulante    | 100.072      | 35.238     | 182.599     | 278.405    |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

#### b) Financiamentos

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos a pagar dos financiamentos bem como seus respectivos juros calculados com base nas condições definidas contratualmente estão demonstrados como segue:

| Financiamentos | Consolidado |            |
|----------------|-------------|------------|
|                | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Principal      | 41          | 146        |
| Juros          | -           | -          |
| Total          | 41          | 146        |
| Circulante     | 41          | 135        |
| Não circulante | -           | 11         |

#### c) Debêntures

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos a pagar das debêntures bem como seus respectivos juros calculados com base nas condições definidas contratualmente estão demonstrados como segue:

| Debêntures        | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                   | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Principal         | 710.700      | 270.000    | 710.700     | 270.000    |
| Juros             | 20.879       | 418        | 20.879      | 418        |
| Outras obrigações | (8.512)      | (1.516)    | (8.512)     | (1.516)    |
| Total             | 723.067      | 268.902    | 723.067     | 268.902    |
| Circulante        | 193.768      | 89.791     | 193.768     | 89.791     |
| Não circulante    | 529.299      | 179.111    | 529.299     | 179.111    |

As debêntures preveem a manutenção de determinados *covenants* trimestrais, para os quais a Companhia cumpriu adequadamente as cláusulas contratuais em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020. Os *covenants* financeiros das debêntures estão apresentados abaixo:

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

#### c) Debêntures--Continuação

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. Em 05 de maio de 2021, foi captado o montante de R\$27.000 referente à 1ª série e em 10 de maio de 2021, foi captado o montante de R\$503.700 referente à 2ª série da 8ª emissão de debêntures com o objetivo de reposição de caixa e equacionamento da dívida. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram pagos R\$92.992 (R\$101.118 em 31 de dezembro de 2020), sendo deste montante R\$2.992 (R\$11.118 em 31 de dezembro de 2020) a título de juros sobre debêntures.

#### d) Arrendamentos

A Companhia adotou o IFRS16 a partir de janeiro de 2019. A seguir, são demonstrados os pagamentos mínimos futuros devidos pela Companhia referentes aos seus arrendamentos e de suas controladas em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

|                   | Controladora |            | Consolidado    |            |
|-------------------|--------------|------------|----------------|------------|
|                   | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021     | 31/12/2020 |
| Até 1 ano         | <b>4.107</b> | 3.222      | <b>18.679</b>  | 22.149     |
| De 1 ano a 5 anos | <b>4.384</b> | 4.414      | <b>52.697</b>  | 61.176     |
| Acima de 5 anos   | -            | -          | <b>37.166</b>  | 32.782     |
| Total             | <b>8.491</b> | 7.636      | <b>108.542</b> | 116.107    |

A seguir, o cronograma de vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (não considera encargos futuros):

|                    | Controladora   |            | Consolidado      |            |
|--------------------|----------------|------------|------------------|------------|
|                    | 30/09/2021     | 31/12/2020 | 30/09/2021       | 31/12/2020 |
| Até 1 ano          | <b>277.645</b> | 360.927    | <b>472.765</b>   | 734.451    |
| De 1 ano a 2 anos  | <b>210.834</b> | 124.792    | <b>293.154</b>   | 351.953    |
| De 2 anos a 3 anos | <b>320.646</b> | 89.557     | <b>320.765</b>   | 105.515    |
| De 3 anos a 4 anos | <b>97.891</b>  | -          | <b>97.979</b>    | 59         |
| Total              | <b>907.016</b> | 575.276    | <b>1.184.663</b> | 1.191.978  |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 12. Provisões

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

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a provisão registrada em relação àquelas causas consideradas como perda provável apresenta a seguinte composição e movimentação:

|                             | Controladora |           |           |            | 30/09/2021 |
|-----------------------------|--------------|-----------|-----------|------------|------------|
|                             | 31/12/2020   | Provisões | Reversões | Pagamentos |            |
| Trabalhistas                | 11.873       | 5.398     | (2.804)   | (1.992)    | 12.475     |
| Tributárias                 | 1.176        | 3.290     | -         | -          | 4.466      |
| Cíveis, comerciais e outros | 106          | 20.724    | (211)     | -          | 20.619     |
| Total                       | 13.155       | 29.412    | (3.015)   | (1.992)    | 37.560     |

|                             | Consolidado |           |           |            | Variação cambial | 30/09/2021 |
|-----------------------------|-------------|-----------|-----------|------------|------------------|------------|
|                             | 31/12/2020  | Provisões | Reversões | Pagamentos |                  |            |
| Trabalhistas                | 14.385      | 5.924     | (3.677)   | (2.076)    | (46)             | 14.510     |
| Tributárias                 | 3.429       | 6.523     | (135)     | (246)      | 96               | 9.667      |
| Cíveis, comerciais e outros | 811         | 20.814    | (213)     | -          | -                | 21.412     |
| Total                       | 18.625      | 33.261    | (4.025)   | (2.322)    | 50               | 45.589     |

#### a) Provisões

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

##### *Processos 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\$6.164 (R\$4.375 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e Consolidado.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Provisões--Continuação

#### a) Provisões--Continuação

##### *Processos tributários*

- Ação anulatória de débito que representa uma contingência de R\$1.216 em 30 de setembro de 2021 (R\$1.176 em 31 de dezembro de 2020). 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;
- Ação declaratória que visava à suspensão da exigibilidade do crédito relativo à nova alíquota do Seguro Acidente de Trabalho - decorrente das alterações trazidas pelo Decreto 6.957/2009, por ilegalidade e inconstitucionalidade das alterações promovidas pelo referido decreto - e a revisão da graduação dos critérios e alíquotas do Riscos Ambientais do Trabalho e a metodologia de cálculo do Fator Acidentário de Prevenção. A Companhia sucumbiu e, portanto, em 30 de setembro de 2021 foi provisionado o montante de R\$1.324 (R\$1.265 em 31 de dezembro de 2020) referentes aos honorários de sucumbência.
- Ação Anulatória de Débito Fiscal com Pedido de Tutela Provisória de Urgência Incidental, ajuizada para anular o lançamento tributário consubstanciado no AIIM nº 4.066.299-8, lavrado para exigir suposta dívida relativa à falta de recolhimento de ICMS no período compreendido entre janeiro de 2012 a dezembro de 2013, em razão da não inclusão do IPI na sua base de cálculo em vendas de cartões indutivos a empresas de telecomunicação. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$614 (R\$988 em 31 de dezembro de 2020).
- Execução Fiscal visando a cobrança do crédito tributário inscrito em dívida ativa através da NFLD nº 37.004.412-6 (contribuição social sobre valores pagos na forma de Incentive Card), garantido mediante o oferecimento antecipado da Carta de Fiança Bancária nº 240.149-1, emitida pelo Banco Safra S/A, substituída, posteriormente, pela Carta de Fiança nº 100414030019900, emitida em 24.03.2014 pelo Itaú Unibanco S/A. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$1.706 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020).
- Mandado de Segurança impetrado com o objetivo de obter a declaração de que a base de incidência das Contribuições destinadas a Terceiros está sujeita ao limite de 20 salários-mínimos, bem como do direito à repetição dos valores recolhidos "a maior". A liminar foi concedida à Companhia e está optou por se beneficiar do direito ao abatimento concedido, motivo pelo qual conservadoramente entendeu por bem provisionar os valores da economia para, em caso de revogação da liminar, nós tenhamos os valores a serem devolvidos. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$1.544 (R\$0 em 31 de dezembro de 2021).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 12. Provisões--Continuação

#### a) Provisões--Continuação

##### *Processos cíveis*

- Ação que versa sobre a dissolução da sociedade com relação ao sócio retirado. Atualmente o processo encontra-se aguardando manifestação do Perito acerca das manifestações das partes sobre o Laudo de Avaliação das Quotas do Sócio Retirado. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 foi de R\$734 (R\$665 em 31 de dezembro de 2020).
- 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 16 abril de 2021, a 3ª Vice-Presidência do Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro inadmitiu o recurso especial interposto pela Companhia contra o acórdão da 8ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro que julgou procedentes os pedidos formulados pelo autor. A Administração entende que devido aos fatos acima apresentados a probabilidade de perda dessa ação é provável a partir de 16 abril de 2021 e, conseqüentemente, efetuou o registro contábil de uma provisão no valor aproximado de R\$20.440, que corresponde ao montante que está sendo negociado para fins de acordo com herdeiros.

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:

|                             | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                             | <b>30/09/2021</b>   | <b>31/12/2020</b> | <b>30/09/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| Trabalhistas                | <b>44.251</b>       | 43.799            | <b>50.859</b>      | 46.868            |
| Tributários                 | <b>277.606</b>      | 278.446           | <b>329.982</b>     | 323.001           |
| Cíveis, comerciais e outros | <b>29.080</b>       | 50.263            | <b>46.974</b>      | 54.793            |
| Total                       | <b>350.937</b>      | 372.508           | <b>427.815</b>     | 424.662           |

As principais contingências classificadas com expectativa de perda possível estão resumidas a seguir.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 12. Provisões--Continuação

#### b) Passivos contingentes com expectativa de perda possível

##### *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 7), acumulados em razão da aquisição de insumos aplicados na confecção dos referidos impressos, para abater os débitos apurados, objetos das autuações. Ato contínuo, como consequência da amortização dos créditos de IPI com os débitos, o Fisco glosou declarações de compensação nas quais foram utilizados esses créditos. Por uma mudança na orientação financeira do tema, a Companhia deixou de compensar os créditos acumulados com outros tributos federais e passou a requerer o ressarcimento em moeda dos correspondentes valores.

De acordo com a avaliação dos consultores jurídicos, a Companhia considera a perda como possível e, dessa forma, deixa de constituir provisão. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2021, desses processos monta R\$15.285 (R\$15.146 em 31 de dezembro de 2020).

- (II) Auto de infração - arquivos eletrônicos fiscais: a Fazenda do Estado de São Paulo lavrou contra a Companhia, em 2012 um auto de infração. O valor atualizado, em 30 de setembro de 2021, desse processo é de R\$14.012 (R\$13.856 em 31 de dezembro de 2020), referente a multas por supostos erros de preenchimento de arquivos eletrônicos fiscais (GIA e EFD). A Companhia ingressou com ação judicial para anular o débito, que se encontra, atualmente, aguardando o julgamento do recurso de apelação interposto pelo Estado de São Paulo. Os valores apresentados acima representam a melhor estimativa da Companhia em 30 de setembro de 2021.
- (III) IRPJ e CSLL: a Receita Federal lavrou, em 2013, auto de infração contra a controlada Interprint, no montante atualizado de R\$32.231 em 30 de setembro de 2021 (R\$31.819 em 31 de dezembro de 2020), referente à suposta irregularidade de amortização de ágio registrado na sua escrituração contábil. A Interprint teve sua impugnação julgada improcedente e interpôs recurso voluntário, o qual foi provido. Atualmente, o recurso especial interposto pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional contra o provimento de recurso voluntário está pendente de julgamento.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 12. Provisões--Continuação

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

##### *Processos tributários--Continuação*

- (IV) A Secretaria de Fazenda do Estado de São Paulo lavrou auto de infração contra a Companhia, cobrando supostos valores de ICMS desde janeiro de 2012 a dezembro de 2013, por entender ser exigível ICMS sobre (i) transferências entre estabelecimentos do mesmo titular; e (ii) saídas para outros estabelecimentos tributadas como prestação de serviço. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$109.921 (R\$108.495 em 31 de dezembro de 2020). Em 19 de abril de 2017, o recurso da controladora foi julgado parcialmente procedente. Foram interpostos recursos especiais. Atualmente, aguarda-se o julgamento e tais recursos.
- (V) A Companhia ajuizou ação anulatória para afastar a exigência de recolhimento de ICMS exigida por Auto de Infração. Em decisão interlocutória, o Tribunal de Justiça suspendeu a exigibilidade do crédito por vislumbrar que o caso concreto guarda relação com a hipótese da Súmula nº 166 do STJ. Após o processo retornar à primeira instância para seu regular prosseguimento, aguarda agora julgamento. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$54.693 (R\$54.382 em 31 de dezembro de 2020).
- (VI) A Companhia teve auto de infração lavrado pela Receita Federal exigindo supostos recolhimentos previdenciários por entender que os contratos de representantes comerciais na realidade encobrem relação de emprego. Foi apresentada impugnação e aguarda-se o julgamento. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$17.388 (R\$17.084 em 31 de dezembro de 2020).
- (VII) A Companhia teve autos de infração de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica ("IRPJ") e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), referentes aos anos-calendário de 2014 e 2015 lavrados pela Receita Federal. Foi apresentada impugnação e aguarda-se o julgamento. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$24.771 (R\$24.342 em 31 de dezembro de 2020).
- (VIII) A Companhia pretende a anulação dos créditos tributários consubstanciados no processo administrativo nº 13896.720208/2012-03, referente a cobrança de IPI, em razão de suposto erro de classificação para determinados impressos gráficos, compreendidos no período de janeiro de 2007 a dezembro de 2007. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do referido processo é de R\$16.671 (R\$16.019 em 31 de dezembro de 2020).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 12. Provisões--Continuação

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

##### *Processos cíveis, comerciais e outros*

- (I) Ação cível ajuizada pela Companhia em 9 de julho de 2007, requerendo a anulação ou, se assim não se entender, a redução da multa imposta pela ANATEL. Atualmente, o processo está aguardando julgamento em segunda instância. O valor atualizado da ação, em 30 de setembro de 2021, atribuído pela devolução dos montantes recebidos é de R\$14.556 (R\$13.351 em 31 de dezembro de 2020).

##### *Processos trabalhistas*

A Companhia possui diversos processos pulverizados de reclamações trabalhistas, a maioria relativos a horas extraordinárias, reconhecimento de vínculo empregatício, adicional de insalubridade e periculosidade, equiparação salarial e benefícios relacionados ao FGTS e INSS, dentre outros direitos trabalhistas. Em 30 de setembro de 2021, as reclamações possíveis de maior representatividade referentes aos temas acima somam o montante de R\$18.999 (R\$22.273 em 31 de dezembro de 2020).

### 13. Transações com partes relacionadas

|                                  | Controladora   |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|
|                                  | 30/09/2021     | 31/12/2020    |
| Contas a receber (a)             |                |               |
| Valid Par                        | 6              | 20            |
| Valid Argentina                  | 279            | 293           |
| Valid Sucursal                   | 3.169          | 1.863         |
| BluPay                           | 62             | -             |
| Serbet                           | -              | 200           |
| Interprint                       | 1.413          | 1.018         |
| Valid Certificadora              | 899            | 434           |
| Nexitera                         | 577            | 22            |
| <b>Total do contas a receber</b> | <b>6.405</b>   | <b>3.850</b>  |
| Mútuo a receber                  |                |               |
| Blupay                           | -              | 5.424         |
| Serbet                           | 4.000          | -             |
| Valid Espanha                    | 351.747        | -             |
| Valid USA                        | 45.076         | 770           |
| <b>Total do mútuo a receber</b>  | <b>400.823</b> | <b>6.194</b>  |
| <b>Total ativo</b>               | <b>407.228</b> | <b>10.044</b> |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

|                      | Controladora   |                 |
|----------------------|----------------|-----------------|
|                      | 30/09/2021     | 31/12/2020      |
| Contas a pagar (a)   |                |                 |
| Valid Argentina      | (40)           | (29)            |
| Valid Sucursal       | (91)           | (56)            |
| Serbet (b)           | (2.476)        | (3.000)         |
| Interprint           | (63)           | (54)            |
| Mitra (b)            | (3.000)        | (3.000)         |
| URAM                 | -              | (42)            |
| Valid Espanha        | (1.096)        | (1.919)         |
| Valid AS             | (2.838)        | (4.052)         |
| <b>Total passivo</b> | <b>(9.604)</b> | <b>(12.152)</b> |

|                                      | Controladora    |                 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                      | 30/09/2021      | 30/09/2020      |
| Demonstração dos resultados (a)      |                 |                 |
| Valid Argentina                      | 1               | 545             |
| Valid Sucursal                       | 1.058           | 1.171           |
| Valid Hub                            | -               | 804             |
| Interprint                           | 394             | 417             |
| Valid México                         | 33              | 36              |
| Nexitera                             | 30              | 22              |
| Blupay                               | 72              | -               |
| Receita líquida                      | <b>1.588</b>    | <b>2.995</b>    |
| Valid Argentina                      | (44)            | -               |
| Interprint                           | (112)           | (243)           |
| Valid Certificadora                  | (65)            | (558)           |
| Mitra                                | (5)             | -               |
| URAM                                 | -               | (27)            |
| Valid Espanha                        | (6.707)         | (11.288)        |
| Valid USA                            | (35)            | -               |
| Valid AS                             | (24.469)        | (24.689)        |
| Custo das mercadorias e serviços (a) | <b>(31.437)</b> | <b>(36.805)</b> |

(a) A maioria das 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. Adicionalmente, o saldo a receber com a Valid Espanha e Valid USA refere-se a empréstimos entre partes relacionadas e transações com os sócios não controladores - Serbet no montante de R\$2.477 e Mitra no montante de R\$3.000.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

|                                      | Controladora               |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                      | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| Demonstração dos resultados (a)      |                            |                            |
| Valid Argentina                      | 2                          | 515                        |
| Valid Sucursal                       | 2.115                      | -                          |
| Interprint                           | 384                        | (11)                       |
| Valid Certificadora                  | 178                        | -                          |
| Valid México                         | 33                         | -                          |
| Nexitera                             | 60                         | -                          |
| Valid Hub                            | -                          | 804                        |
| Valid USA                            | 134                        | -                          |
| Blupay                               | 72                         | -                          |
| Receita líquida                      | 2.978                      | 1.308                      |
| Valid Argentina                      | (39)                       | -                          |
| Interprint                           | 41                         | 1.863                      |
| Valid Certificadora                  | (5)                        | (23)                       |
| URAM                                 | -                          | 9                          |
| Mitra                                | (5)                        | -                          |
| Valid Espanha                        | (1.945)                    | (4.872)                    |
| Valid USA                            | (11)                       | -                          |
| Valid AS                             | (8.534)                    | (8.607)                    |
| Custo das mercadorias e serviços (a) | (10.498)                   | (11.630)                   |

(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.

Outras transações entre partes relacionadas:

- Em 30 de setembro de 2021, a Valid Espanha possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Argentina no montante de R\$5.332, R\$26.306 com a Valid USA, R\$20.070 com a Valid Sucursal e R\$17.609 com a Valid México, sendo todos esses valores referentes à venda de insumos (R\$7.033 com a Valid Argentina, R\$16.548 com a Valid USA, R\$16.112 com a Valid Sucursal e R\$14.501 com a Valid México em 31 de dezembro de 2020).
- Em 30 de setembro de 2021, a Valid A/S possuía em seu ativo contas a receber com a Valid Espanha no montante de R\$33.145, R\$15.333 com a Valid Nigéria, R\$24.781 com a Valid USA e R\$18.567 com a Valid Argentina, sendo todos esses valores referentes à venda de insumos (R\$32.902 com a Valid Espanha, R\$11.264 com a Valid Nigéria, R\$22.248 com a Valid USA e R\$15.648 com a Valid Argentina em 31 de dezembro de 2020).
- A Valid Espanha celebrou dois contratos de mútuo com a Valid USA no montante total de US\$13.000 mil em 23 de novembro de 2018 com juros remuneratórios de 6% a.a. Em 30 de setembro de 2021, o saldo deste mútuo é de US\$3.000 mil (equivalente a R\$16.318) e em 31 de dezembro de 2020 o saldo deste mútuo é de US\$3.000 mil (equivalente a R\$15.592).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

- A Valid Espanha celebrou um contrato de mútuo com a Valid USA no montante de US\$2.500 mil em 15 de março de 2019 com juros remuneratórios de 5,2% a.a. Em 30 de setembro de 2021, o saldo do mútuo atualizado é de US\$3.253 mil (equivalente a R\$17.696) e em 31 de dezembro de 2020 e de US\$3.051 (equivalente a R\$15.856).
- Em 29 de julho de 2019, a Interprint celebrou um contrato de mútuo com a Nexitera no montante de R\$3.000 com juros remuneratórios de 115% das taxas médias diárias de CDI expressa na forma percentual ao ano, calculando-se a remuneração *pro rata die*. Em 14 de outubro de 2019, foi realizado um aditivo deste contrato no montante de R\$2.000. Em março de 2020, foi celebrado um novo contrato no montante de R\$2.500 que foi enviado em cinco parcelas de R\$500. A primeira parcela foi enviada em março de 2020 e as demais parcelas foram enviadas no mês de abril, maio e junho. Em 09 de outubro de 2020 foi celebrado um novo contrato de mútuo de R\$150 com juros remuneratórios de 115% das taxas médias da CDI. Em 30 de abril de 2021 os mútuos foram capitalizados em sua totalidade, não havendo liquidação da dívida.
- Em 29 de março de 2021, a Companhia celebrou um contrato mútuo com a Controlada Valid Espanha no montante em EUR 3.361 mil, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando-se *pro rata die* com vencimento em 31 de março de 2026. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de EUR 3.445 mil (equivalente a R\$21.697).
- Em 03 de maio de 2021, a Controladora, celebrou um contrato de mútuo com a Controlada Valid Espanha no montante em EUR 22.728 mil, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando-se *pro rata die* com o vencimento em 03 de maio de 2026. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de EUR 23.276 mil (equivalente a R\$146.602). Em 17 de maio de 2021, a Controladora, celebrou um contrato de mútuo com a Valid Espanha no montante de EUR 28.500 mil, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando-se *pro rata die* com o vencimento em 30 de novembro de 2022. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de EUR 29.126 mil (equivalentes à R\$183.444).
- Em 28 de abril de 2021, a Companhia, celebrou um contrato de mútuo com a Valid USA no montante de R\$44.000, com juros remuneratórios de 6% ao ano, calculando *pro rata die* com o vencimento em 28 de abril de 2022. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado deste mútuo é de R\$45.076.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, 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<br>Administração | Conselho<br>Fiscal | Diretoria<br>Estatutária | Demais<br>Diretores | 30/09/2021    |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|---------------|
| <b>Remuneração fixa anual</b>     | <b>1.466</b>              | <b>339</b>         | <b>6.208</b>             | <b>3.511</b>        | <b>11.524</b> |
| Remuneração                       | 1.227                     | 283                | 4.377                    | 2.412               | 8.299         |
| Encargos e benefícios             | 239                       | 56                 | 1.544                    | 908                 | 2.747         |
| Plano de Previdência Privada      | -                         | -                  | 287                      | 191                 | 478           |
| <b>Remuneração variável anual</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>           | <b>8.105</b>             | <b>2.538</b>        | <b>10.643</b> |
| Remuneração variável              | -                         | -                  | 2.050                    | 1.120               | 3.170         |
| Remuneração baseada em ações      | -                         | -                  | 4.002                    | 824                 | 4.826         |
| Encargos por ônus do empregador   | -                         | -                  | 2.053                    | 594                 | 2.647         |
| <b>Total remuneração</b>          | <b>1.466</b>              | <b>339</b>         | <b>14.313</b>            | <b>6.049</b>        | <b>22.167</b> |

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

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

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

| Consolidado                       | Conselho<br>Administração | Conselho<br>Fiscal | Diretoria<br>Estatutária | Demais<br>Diretores | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|
| <b>Remuneração fixa anual</b>     | <b>516</b>                | <b>115</b>         | <b>1.604</b>             | <b>1.193</b>        | <b>3.428</b>               |
| Remuneração                       | 430                       | 96                 | 1.101                    | 799                 | 2.426                      |
| Encargos e benefícios             | 86                        | 19                 | 408                      | 342                 | 855                        |
| Plano de Previdência Privada      | -                         | -                  | 95                       | 52                  | 147                        |
| <b>Remuneração variável anual</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>           | <b>715</b>               | <b>921</b>          | <b>1.636</b>               |
| Remuneração variável              | -                         | -                  | (61)                     | 416                 | 355                        |
| Remuneração baseada em ações      | -                         | -                  | 629                      | 303                 | 932                        |
| Encargos por ônus do empregador   | -                         | -                  | 147                      | 202                 | 349                        |
| <b>Total remuneração</b>          | <b>516</b>                | <b>115</b>         | <b>2.319</b>             | <b>2.114</b>        | <b>5.064</b>               |
| Consolidado                       | Conselho<br>Administração | Conselho<br>Fiscal | Diretoria<br>Estatutária | Demais<br>Diretores | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| <b>Remuneração fixa anual</b>     | <b>454</b>                | <b>110</b>         | <b>2.951</b>             | <b>1.943</b>        | <b>5.458</b>               |
| Remuneração                       | 372                       | 92                 | 1.651                    | 1.117               | 3.232                      |
| Encargos e benefícios             | 82                        | 18                 | 1.206                    | 703                 | 2.009                      |
| Plano de Previdência Privada      | -                         | -                  | 94                       | 123                 | 217                        |
| <b>Remuneração variável anual</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>           | <b>4.135</b>             | <b>1.017</b>        | <b>5.152</b>               |
| Remuneração variável              | -                         | -                  | 3.072                    | 1.017               | 4.089                      |
| Encargos por ônus do empregador   | -                         | -                  | 1.063                    | -                   | 1.063                      |
| <b>Total remuneração</b>          | <b>454</b>                | <b>110</b>         | <b>7.086</b>             | <b>2.960</b>        | <b>10.610</b>              |

### 14. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 7 de janeiro de 2021, em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o aumento de capital da Companhia e emissão de bônus de subscrição com vantagem adicional dentro do capital autorizado.

Após o período limite previsto para os acionistas adquirirem as ações, foi realizado um aumento de capital com a emissão de 10.845.000 ações que representou um aporte no montante de R\$99.019, assim como foi conferido a cada ação participante do processo do aumento de capital um bônus de subscrição que poderá futuramente ser convertido em ações da Companhia. Sendo assim, foi emitido 10.845.000 bônus de subscrição.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

#### 14. Patrimônio líquido--Continuação

##### a) Capital social--Continuação

Dessa forma, o capital social líquido dos custos com emissão de ações, passou de R\$904.508 dividido em 71.225.000 ações ordinárias para R\$1.003.527 dividido em 82.070.000 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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

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

###### *Opções de outorgas reconhecidas e planos de ações restritas*

Em 31 de dezembro de 2016 e 2019, em função do programa de opção de compra de ações finalizados em 2012 e 2019, respectivamente, a Companhia possui constituída uma reserva de capital para as opções de ações outorgadas no montante de R\$12.517.

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

A Companhia constituiu no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, na reserva de capital para opções de ações outorgadas o montante de R\$8.479. Em 30 de setembro de 2021, o montante total registrado é de R\$20.996 (R\$12.517 em 31 de dezembro de 2020).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

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

##### *Ações em tesouraria*

| Data de outorga                     | Opções outorgadas | Data de vencimento | Preço-base | Saldo no início do exercício | Concedidas durante o exercício | Exercidas durante o exercício | Saldo no final do exercício |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Programa <i>matching</i> - 2021     | 133.764           | Mai/21             | R\$8,78    | -                            | 133.764                        | (133.764)                     | -                           |
| Programa <i>matching</i> - 2021 - B | 377.826           | Jul/21             | R\$8,78    | -                            | 377.826                        | (377.826)                     | -                           |
| Programa RSU - 2021 - 1             | 233.333           | Mai/21             | R\$8,78    | -                            | 233.333                        | (233.333)                     | -                           |
| Programa RSU - 2021 - 2             | 233.333           | Mai/22             | R\$8,78    | -                            | 233.333                        | -                             | 233.333                     |
| Programa RSU - 2021 - 3             | 233.334           | Mai/23             | R\$8,78    | -                            | 233.334                        | -                             | 233.334                     |
| Programa SOP - 2021 - 1             | 138.126           | Mai/21             | R\$8,78    | -                            | 138.126                        | (138.126)                     | -                           |
| Programa SOP - 2021 - 2             | 138.126           | Mai/22             | R\$8,78    | -                            | 138.126                        | -                             | 138.126                     |
| Programa SOP - 2021 - 3             | 138.126           | Mai/23             | R\$8,78    | -                            | 138.126                        | -                             | 138.126                     |
| Programa SOP - 2021 - 4             | 138.122           | Mai/24             | R\$8,78    | -                            | 138.122                        | -                             | 138.122                     |
| Programa SOP - 2021 - B             | 67.500            | Mai/21             | R\$8,78    | -                            | 67.500                         | (67.500)                      | -                           |
| Programa SOP - 2021 - B             | 67.500            | Mai/22             | R\$8,78    | -                            | 67.500                         | -                             | 67.500                      |
| Programa SOP - 2021 - B             | 67.500            | Mai/23             | R\$8,78    | -                            | 67.500                         | -                             | 67.500                      |
| Programa SOP - 2021 - B             | 67.500            | Mai/24             | R\$8,78    | -                            | 67.500                         | -                             | 67.500                      |
| Programa SOP - 2021 - G             | 181.359           | Jul/21             | R\$8,78    | -                            | 181.359                        | (181.359)                     | -                           |
| Total                               | 2.215.449         |                    |            | -                            | 2.215.449                      | (1.131.908)                   | 1.083.541                   |

Preço médio ponderado do saldo de outorgas

R\$8,78

##### Transações de capital

Em 30 de setembro de 2021, foi registrado um montante de (R\$719) devido à aquisição de 42% de participação de não controladores referente a empresa BluPay. Após a transação, a Companhia detém 100% de participação da controlada.

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

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

##### *Ações em tesouraria--Continuação*

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

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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantém 1.596.616 ações ordinárias em tesouraria (1.920.458 ações em 31 de dezembro de 2020), cujo custo médio ponderado de aquisição assim como custo mínimo e custo máximo estão demonstrados a seguir:

| <b>Tipo</b>                         | <b>30/09/2021</b> | <b>Controladora - custo de aquisição em reais</b> |                               |                                  |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
|                                     |                   | <b>Valor da ação - mínimo</b>                     | <b>Valor da ação - máximo</b> | <b>Valor da ação - ponderado</b> |
| Valor do custo de aquisição da ação | -                 | 7,53                                              | 25,39                         | 15,68                            |

Baseado na última cotação de mercado disponível, em 30 de setembro de 2021, o valor das ações em tesouraria é de R\$13.220, cujo preço médio ponderado assim como preço mínimo e preço máximo em 30 de setembro de 2021 estão demonstrados a seguir:

| <b>Tipo</b>         | <b>30/09/2021</b> | <b>Preço (em reais)</b>       |                               |                                  | <b>Valor da ação - última cotação</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                     |                   | <b>Valor da ação - mínimo</b> | <b>Valor da ação - máximo</b> | <b>Valor da ação - ponderado</b> |                                       |
| Valor atual da ação | -                 | 7,08                          | 11,00                         | 9,02                             | 8,28                                  |

| <b>Tipo</b>                                  | <b>31/12/2020</b> | <b>Quantidade</b> |              |                    | <b>30/09/2021</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------------|-------------------|
|                                              |                   | <b>Adição</b>     | <b>Baixa</b> | <b>Bonificação</b> |                   |
| Quantidade de ações ordinárias em tesouraria | 1.920.458         | -                 | (323.842)    | -                  | 1.596.616         |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 14. Patrimônio líquido--Continuação

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

###### *Ações em tesouraria--Continuação*

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía um saldo de ações no montante de R\$24.808. Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia não adquiriu ações e em atendimento ao plano de incentivo de longo prazo aprovado em AGOE no 29 de abril de 2021, realizou a entrega de 422.391 ações. Desse total de ações transferidas 98.549 foram retornadas para a Companhia para pagamento dos impostos incidentes gerando uma adição líquida nesta rubrica no montante de R\$223. O custo de aquisição das ações em tesouraria em 30 de setembro de 2021 é de R\$25.031 (R\$24.808 em 31 de dezembro de 2020).

##### c) Reservas de lucros

###### *Reserva legal*

É constituída mediante a apropriação ao final do exercício de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações. Em 30 de setembro de 2021, o saldo de reserva legal foi integralmente absorvido pelos os prejuízos acumulados. (R\$58.983 em 31 de dezembro de 2020).

###### *Reserva para investimento*

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

Em 30 de setembro de 2021, o saldo de reserva para investimento foi integralmente absorvido pelos prejuízos acumulados (R\$140.631 em 31 de dezembro de 2020). A Companhia registrou o montante de R\$6.101 (R\$5.149 em 31 de dezembro de 2020) referente ao impacto da atualização monetária dos itens não monetários devido à adoção de IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*; um montante de R\$859 de ajustes de exercícios anteriores (R\$0 em 31 de dezembro de 2020) e (R\$68) referente aos resultados de períodos anteriores referente ao Guaratinguetá Consórcio. Em 30 de setembro de 2021, o saldo remanescente desta rubrica é no montante de R\$6.892.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Dividendos e juros sobre capital próprio

| <b>Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar ("JCP")</b> | <b>Valor por ação</b> | <b>Data</b> | <b>Controladora e Consolidado</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019                                 |                       |             | 44.351                            |
| Pagamento de JCP referente ao exercício de 2019                 | R\$0,35               | 06/01/2020  | (22.170)                          |
| Pagamento de JCP referente ao exercício de 2019                 | R\$0,35               | 10/12/2020  | (22.170)                          |
| Saldo em 30 de setembro de 2021                                 |                       |             | 11                                |

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

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

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

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

#### e) Outros resultados abrangentes

##### *Ajustes acumulados de conversão*

Em conformidade com o disposto pela Deliberação CVM nº 640, de 7 de outubro de 2010, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de 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 informações contábeis intermediárias de suas controladas no exterior e da conversão dos respectivos ágios oriundos das suas aquisições. Em 30 de setembro de 2021, o saldo desta rubrica era credor em R\$202.483 (credor em R\$173.502 em 31 de dezembro de 2020). Essa variação deve-se, principalmente, pelas variações ocorridas nas principais moedas funcionais das controladas, direta e indireta, diferentes do Real (Dólar e Euro).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

#### 14. Patrimônio líquido--Continuação

##### e) Outros resultados abrangentes--Continuação

###### *Hedge de investimento líquido em operação no exterior*

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

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

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

Em 30 de setembro de 2021, o saldo devedor é de R\$12.266 na rubrica de "Outros resultados abrangentes" relativos a hedge de investimentos líquido em operações no exterior (devedor em R\$5.557 em 31 de dezembro de 2020).

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 14. Patrimônio Líquido--Continuação

#### f) Participação de não controladores

|                                                | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Saldo no início do exercício                   | 49.778     | 18.242     |
| Participação no resultado do período           | 2.076      | 806        |
| Aquisição de participação de não controladores | (1.381)    | (2.842)    |
| Aquisição da Alpdex                            | -          | 548        |
| Aquisição da Serbet                            | -          | 15.924     |
| Aquisição da Mitra                             | -          | 12.171     |
| Constituição da Valid Hub                      | -          | 1.120      |
| Aquisição de controladores                     | -          | (1.366)    |
| Aumento de capital                             | -          | 1.960      |
| Pagamento de dividendos para não controlador   | (1.585)    | -          |
| Outros                                         | (24)       | -          |
| Ajustes acumulados de conversão                | 459        | 3.215      |
| Saldo no fim do exercício                      | 49.323     | 49.778     |

### 15. Resultado por ação

A Companhia apresenta abaixo os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do básico e diluído por ação para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020:

|                                                                     | Controladora   |                  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                     | 30/09/2021     | 30/09/2020       |
| Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora | 29.696         | (148.430)        |
| Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado     | 77.488         | 70.000           |
| <b>Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)</b>    | <b>0,38323</b> | <b>(2,12043)</b> |

|                                                                     | Controladora               |                            |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                     | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias controladora | 52.258                     | (2.474)                    |
| Média ponderada da quantidade ações ordinárias para o resultado     | 80.447                     | 69.880                     |
| <b>Resultado por ação - resultado básico por ação (em reais)</b>    | <b>0,64960</b>             | <b>(0,03540)</b>           |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 15. Resultado por ação--Continuação

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

### 16. Receita de vendas líquida

|                                    | Controladora |            | Consolidado |            |
|------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                    | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Receita bruta de venda de produtos | 64.527       | 54.426     | 694.150     | 658.809    |
| Receita bruta de venda de serviços | 651.616      | 450.307    | 1.034.558   | 827.940    |
| Total da receita bruta             | 716.143      | 504.733    | 1.728.708   | 1.486.749  |
| Imposto sobre vendas               | (89.096)     | (66.065)   | (102.563)   | (77.767)   |
| Devoluções sobre vendas            | (7.327)      | (5.556)    | (11.891)    | (8.558)    |
| Receita de vendas líquida          | 619.720      | 433.112    | 1.614.254   | 1.400.424  |

|                                    | Controladora               |                            | Consolidado                |                            |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                    | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| Receita bruta de venda de produtos | 17.794                     | 21.293                     | 254.428                    | 243.970                    |
| Receita bruta de venda de serviços | 248.914                    | 160.279                    | 368.577                    | 306.491                    |
| Total da receita bruta             | 266.708                    | 181.572                    | 623.005                    | 550.461                    |
| Imposto sobre vendas               | (32.165)                   | (22.900)                   | (37.198)                   | (26.896)                   |
| Devoluções sobre vendas            | (300)                      | (658)                      | (2.381)                    | (1.505)                    |
| Receita de vendas líquida          | 234.243                    | 158.014                    | 583.426                    | 522.060                    |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 17. Custos e despesas por natureza

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

| Despesa por natureza              | Controladora |            | Consolidado |            |
|-----------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                   | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Mão de obra                       | 127.784      | 118.116    | 381.287     | 349.902    |
| Benefícios a empregados           | 28.582       | 36.343     | 54.486      | 61.001     |
| Impostos e taxas                  | 36.967       | 27.198     | 74.167      | 60.408     |
| Arrendamento operacional          | 9.296        | 6.582      | 13.111      | 9.491      |
| Depreciação e amortização         | 28.082       | 31.050     | 98.922      | 99.570     |
| Material de consumo/matéria-prima | 211.153      | 121.947    | 575.958     | 512.237    |
| Serviços de terceiros             | 33.897       | 26.295     | 107.150     | 94.830     |
| Manutenção                        | 10.510       | 8.854      | 24.123      | 24.064     |
| Utilidades e serviços             | 36.317       | 27.791     | 84.912      | 73.481     |
| Comissões sobre vendas            | 5.689        | 4.876      | 18.016      | 17.607     |
| Frete sobre vendas                | 6.943        | 6.982      | 21.044      | 22.608     |
| Gerais e outros                   | 11.651       | 9.295      | 25.690      | 19.784     |
| Total de despesas por natureza    | 546.871      | 425.329    | 1.478.866   | 1.344.983  |
| Classificadas como                |              |            |             |            |
| Custos das mercadorias e serviços | 472.731      | 379.651    | 1.235.160   | 1.162.300  |
| Despesas com vendas               | 40.058       | 24.042     | 150.920     | 113.112    |
| Despesas gerais e administrativas | 34.082       | 21.636     | 92.786      | 69.571     |
| Total                             | 546.871      | 425.329    | 1.478.866   | 1.344.983  |

| Despesa por natureza              | Controladora               |                            | Consolidado                |                            |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                   | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| Mão de obra                       | 43.002                     | 43.569                     | 128.720                    | 128.484                    |
| Benefícios a empregados           | 8.900                      | 11.930                     | 17.072                     | 20.532                     |
| Impostos e taxas                  | 11.921                     | 5.773                      | 24.095                     | 17.585                     |
| Arrendamento operacional          | 3.388                      | 2.119                      | 4.641                      | 3.108                      |
| Depreciação e amortização         | 9.045                      | 10.039                     | 33.526                     | 34.934                     |
| Material de consumo/matéria-prima | 80.507                     | 47.755                     | 209.587                    | 186.998                    |
| Serviços de terceiros             | 12.237                     | 8.945                      | 39.094                     | 33.554                     |
| Manutenção                        | 3.673                      | 2.871                      | 7.761                      | 8.254                      |
| Utilidades e serviços             | 13.641                     | 9.868                      | 30.039                     | 26.202                     |
| Comissões sobre vendas            | 2.768                      | 1.829                      | 6.302                      | 6.862                      |
| Frete sobre vendas                | 2.147                      | 2.701                      | 6.878                      | 8.648                      |
| Gerais e outros                   | 8.787                      | 1.374                      | 12.104                     | 6.084                      |
| Total de despesas por natureza    | 200.016                    | 148.773                    | 519.819                    | 481.235                    |
| Classificadas como                |                            |                            |                            |                            |
| Custos das mercadorias e serviços | 175.928                    | 129.925                    | 443.691                    | 412.820                    |
| Despesas com vendas               | 14.172                     | 8.827                      | 45.952                     | 39.688                     |
| Despesas gerais e administrativas | 9.916                      | 10.021                     | 30.176                     | 28.727                     |
| Total                             | 200.016                    | 148.773                    | 519.819                    | 481.235                    |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 18. Receitas e despesas financeiras

|                                                            | Controladora |            | Consolidado |            |
|------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                            | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Receitas financeiras                                       |              |            |             |            |
| Rendimento de aplicações financeiras                       | 8.872        | 4.736      | 9.733       | 7.647      |
| Variação cambial, juros s/ mútuos                          | 29.891       | 98         | 38.586      | 2.056      |
| Variação cambial de empréstimos                            | -            | -          | 4.384       | -          |
| Outras variações cambiais                                  | 1.671        | 2.073      | 33.068      | 52.758     |
| Correção de juros sobre arrendamentos                      | 945          | 691        | 1.017       | 727        |
| Variação cambial de arrendamentos                          | -            | -          | 4           | 61         |
| Títulos e valores mobiliários                              | 1.570        | -          | 1.570       | -          |
| Créditos e atualizações financeiras sobre créditos fiscais | 9.773        | -          | 25.825      | -          |
| Swap                                                       | 6            | 1.119      | 6           | 1.119      |
| Outras receitas financeiras                                | 44           | 502        | 1.685       | 647        |
| Total receitas financeiras                                 | 52.772       | 9.219      | 115.878     | 65.015     |
| Despesas financeiras                                       |              |            |             |            |
| Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos       | (42.174)     | (17.964)   | (60.682)    | (43.938)   |
| Variação cambial e juros sobre mútuo                       | (29.411)     | -          | (45.166)    | (3.472)    |
| Variação cambial de empréstimos                            | -            | -          | (5.131)     | (275)      |
| Outras variações cambiais                                  | (3.184)      | (1.726)    | (32.125)    | (62.821)   |
| Despesas bancárias                                         | (8.471)      | (8.318)    | (12.115)    | (11.938)   |
| Juros sobre arrendamentos                                  | (432)        | (861)      | (5.249)     | (6.055)    |
| Correção de juros sobre arrendamentos                      | (1.301)      | (51)       | (1.423)     | (66)       |
| Variação cambial de arrendamentos                          | -            | -          | (17)        | (9)        |
| Títulos e valores mobiliários                              | (354)        | -          | (354)       | -          |
| Swap                                                       | (108)        | (2.060)    | (108)       | (2.060)    |
| Outras despesas financeiras                                | (262)        | (901)      | (2.650)     | (2.542)    |
| Total despesas financeiras                                 | (85.697)     | (31.881)   | (165.020)   | (133.176)  |
| Total receitas e despesas financeiras                      | (32.925)     | (22.662)   | (49.142)    | (68.161)   |

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

**18. Receitas e despesas financeiras--Continuação**

|                                                                | <b>Controladora</b>                |                                    | <b>Consolidado</b>                 |                                    |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a<br/>30/09/2020</b> |
| Receitas financeiras                                           |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Rendimento de aplicações financeiras                           | <b>4.381</b>                       | 1.652                              | <b>4.816</b>                       | 2.375                              |
| Variação cambial, juros s/ mútuos                              | <b>26.703</b>                      | 47                                 | <b>31.791</b>                      | 51                                 |
| Variação cambial de empréstimos                                | -                                  | -                                  | <b>15</b>                          | -                                  |
| Outras variações cambiais                                      | <b>523</b>                         | 618                                | <b>8.115</b>                       | 18.278                             |
| Outras receitas financeiras                                    | <b>(312)</b>                       | 351                                | <b>550</b>                         | 423                                |
| Correção de Juros sobre arrendamento                           | <b>142</b>                         | 487                                | <b>142</b>                         | 476                                |
| Variação cambial de arrendamento                               | -                                  | -                                  | <b>4</b>                           | 61                                 |
| Títulos e valores mobiliários                                  | <b>321</b>                         | -                                  | <b>321</b>                         | -                                  |
| Créditos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS | <b>281</b>                         | -                                  | <b>402</b>                         | -                                  |
| Swap                                                           | -                                  | 1.119                              | -                                  | 1.119                              |
| Total receitas financeiras                                     | <b>32.039</b>                      | 4.274                              | <b>46.156</b>                      | 22.783                             |
| Despesas financeiras                                           |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Juros sobre debêntures, empréstimos e financiamentos           | <b>(22.482)</b>                    | (7.425)                            | <b>(25.065)</b>                    | (17.944)                           |
| Juros sobre arrendamento                                       | <b>(149)</b>                       | (403)                              | <b>(1.772)</b>                     | (2.208)                            |
| Variação cambial e juros sobre mútuo                           | <b>(429)</b>                       | -                                  | <b>(6.665)</b>                     | (1.443)                            |
| Variação cambial de empréstimos                                | -                                  | -                                  | <b>(671)</b>                       | -                                  |
| Outras variações cambiais                                      | <b>(1.133)</b>                     | (247)                              | <b>(7.028)</b>                     | (21.659)                           |
| Despesas bancárias                                             | <b>(1.850)</b>                     | (7.814)                            | <b>(2.896)</b>                     | (9.207)                            |
| Correção de Juros sobre arrendamento                           | -                                  | (51)                               | <b>85</b>                          | (66)                               |
| Variação cambial de arrendamentos                              | -                                  | -                                  | <b>(1)</b>                         | (9)                                |
| Títulos e valores mobiliários                                  | <b>(252)</b>                       | -                                  | <b>(252)</b>                       | -                                  |
| Swap                                                           | <b>104</b>                         | (2.060)                            | <b>104</b>                         | (2.060)                            |
| Outras despesas financeiras                                    | <b>(200)</b>                       | (449)                              | <b>(905)</b>                       | (1.343)                            |
| Total despesas financeiras                                     | <b>(26.391)</b>                    | (18.449)                           | <b>(45.066)</b>                    | (55.939)                           |
| Total receitas e despesas financeiras                          | <b>5.648</b>                       | (14.175)                           | <b>1.090</b>                       | (33.156)                           |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 19. Outras receitas (despesas) operacionais

As principais informações de registradas na rubrica "Outras despesas operacionais" em 30 de setembro de 2021 e 2020 estão sendo apresentadas a seguir:

|                                                                                            | Controladora |            | Consolidado |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                                                            | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Despesas com reestruturação                                                                | (7.226)      | (3.357)    | (7.226)     | (5.967)    |
| Amortização de mais valia de ativos                                                        | -            | -          | (11.208)    | (10.783)   |
| Ganho/custo na venda do ativo imobilizado e provisão para obsolescência/ <i>impairment</i> | 13           | (9.583)    | 917         | (129.038)  |
| Outras receitas e despesas operacionais líquidas                                           | (3.587)      | 359        | (9.643)     | (1.654)    |
| Reembolso de seguros                                                                       | -            | -          | -           | 7.846      |
| Processo de contingência <sup>(1)</sup>                                                    | (20.440)     | -          | (20.440)    | -          |
| Total de outras despesas operacionais                                                      | (31.240)     | (12.581)   | (47.600)    | (139.596)  |

|                                                                                            | Controladora            |                         | Consolidado             |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                            | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 |
| Despesas com reestruturação                                                                | (675)                   | -                       | (675)                   | (4.769)                 |
| Amortização de mais valia de ativos                                                        | -                       | -                       | (3.609)                 | (3.799)                 |
| Ganho/custo na venda do ativo imobilizado e provisão para obsolescência/ <i>impairment</i> | (67)                    | (3.457)                 | (65)                    | (3.357)                 |
| Outras receitas e despesas operacionais líquidas                                           | (344)                   | 281                     | (802)                   | 339                     |
| Reembolso de seguros                                                                       | -                       | -                       | -                       | 327                     |
| Total de outras despesas operacionais                                                      | (1.086)                 | (3.176)                 | (5.151)                 | (11.259)                |

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

Em 31 de março de 2021, com o objetivo de ganhos de eficiência de nossas operações de Impressos de Segurança, bem como maior integração entre seus negócios, a Companhia decidiu concentrar sua operação fabril de São Bernardo do Campo/SP na fábrica de Sorocaba/SP através de um plano detalhado aprovado pela Administração. Com isso, foi constituída uma provisão para os gastos com reestruturações no montante de R\$7.226 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021. Nesta provisão estão sendo considerados principalmente os gastos com mão de obra, e os custos com a desmobilização da fábrica.

Os desembolsos de recursos envolvendo essas consolidações tem previsão de ocorrer até o final de 2021. Em função das diferenças temporais tributárias nesta operação, foi constituída a provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos que estão refletidos na Nota 5.b.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

## 20. Informações por segmento

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

### a) Meios de pagamento

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

### b) Identificação

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

A Companhia oferece uma estrutura *full service*, com amplas frentes de atendimento, que englobam a geração de sistemas informatizados para a administração de bancos de dados, a coleta de dados biométricos, impressão e personalização dos documentos oficiais de identificação, soluções para *Smart Cities*, selos rastreáveis e serviços de Certificação Digital.

### c) Mobile

No amplo portfólio de telecomunicações oferecidos pela Companhia, destacam-se os serviços de emissão extrato e tecnologias para o uso em celular e, ainda, inovações decorrentes da mobilidade digital, como soluções em NFC, TSM e HCE destinadas às operadoras de telefonia móvel.

Nesse segmento, a Companhia atua na prestação de serviços que aprimoram a comunicação das operadoras telefônicas com seus clientes, no desenvolvimento de tecnologias para uso em celular - como recarga e pagamento - e também na produção de cartões voltados a telecomunicação, sendo os *SIM Cards* o principal produto da unidade de negócio.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 20. Informações por segmento--Continuação

#### c) Mobile--Continuação

Pensando nas tendências do mercado de Mobile, a Valid está ativamente participando das diferentes iniciativas associadas a evolução do cartão SIM, especificamente o que tem se denominado como eUICC (*embedded UICC*), essa nova fase do SIM considera um mercado mais amplo uma vez que o cartão SIM agora faz parte da conectividade relacionada as iniciativas de *Machine to Machine* e *Internet of Things* (IoT), o *chip* estará sendo embarcado não só num celular, mas também em outros tipos de dispositivos, por exemplo automóveis, medidores de energia, etc. Nesse novo contexto, a solução considera a parte do *chip*, mas também uma plataforma de ativação do *chip* (conhecida como Subscription Manager).

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

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

| 30/09/2021                               | Identificação | Meios de pagamento | Telecom   | Eliminações | Não alocado a segmentos | Consolidado |
|------------------------------------------|---------------|--------------------|-----------|-------------|-------------------------|-------------|
| Receitas                                 |               |                    |           |             |                         |             |
| Receitas de clientes                     | 396.872       | 836.892            | 380.490   | -           | -                       | 1.614.254   |
| Receitas de intersegmento                | 370           | 53.619             | 136.107   | (190.096)   | -                       | -           |
| Total das receitas                       | 397.242       | 890.511            | 516.597   | (190.096)   | -                       | 1.614.254   |
| Custos                                   | (270.670)     | (750.163)          | (214.327) | -           | -                       | (1.235.160) |
| Despesas de vendas                       | (49.571)      | (30.218)           | (71.131)  | -           | -                       | (150.920)   |
| Despesas administrativas                 | (30.674)      | (43.332)           | (18.780)  | -           | -                       | (92.786)    |
| Custos e despesas de intersegmento       | (370)         | (53.619)           | (136.107) | 190.096     | -                       | -           |
| Receitas (despesas) financeiras líquidas | -             | -                  | -         | -           | (49.142)                | (49.142)    |
| Outras despesas operacionais líquidas    | -             | -                  | -         | -           | (47.600)                | (47.600)    |
| Resultado de equivalência patrimonial    | -             | -                  | (1.032)   | -           | -                       | (1.032)     |
| IR/CS sobre o lucro                      | -             | -                  | -         | -           | (5.842)                 | (5.842)     |
| Lucro líquido do período                 |               |                    |           |             |                         | 31.772      |

| 30/09/2021            | Identificação | Meios de pagamento | Telecom | Eliminações | Consolidado |
|-----------------------|---------------|--------------------|---------|-------------|-------------|
| Ativos operacionais   | 279.492       | 677.753            | 403.659 | (174.750)   | 1.186.154   |
| Clientes              | 138.966       | 185.517            | 304.364 | (174.750)   | 454.097     |
| Estoques              | 15.270        | 226.267            | 65.526  | -           | 307.063     |
| Imobilizado           | 125.256       | 265.969            | 33.769  | -           | 424.994     |
| Passivos operacionais | 59.353        | 127.841            | 158.404 | (174.820)   | 170.778     |
| Fornecedores          | 59.353        | 127.841            | 158.404 | (174.820)   | 170.778     |

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**20. Informações por segmento--Continuação**c) Mobile--Continuação

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

| 31/12/2020            | Identificação | Meios de pagamento | Telecom | Eliminações | Consolidado |
|-----------------------|---------------|--------------------|---------|-------------|-------------|
| Ativos operacionais   | 275.320       | 609.139            | 364.754 | (150.429)   | 1.098.784   |
| Clientes              | 115.574       | 144.004            | 272.676 | (150.429)   | 381.825     |
| Estoque               | 13.991        | 199.107            | 56.916  | -           | 270.014     |
| Imobilizado           | 145.755       | 266.028            | 35.162  | -           | 446.945     |
| Passivos operacionais | 40.178        | 141.582            | 156.546 | (150.244)   | 188.062     |
| Fornecedores          | 40.178        | 141.582            | 156.546 | (150.244)   | 188.062     |

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

**20. Informações por segmento--Continuação**c) Mobile--Continuação

| 01/07/2021 a 30/09/2021                  | Identificação | Meios de pagamento | Telecom  | Eliminações | Não alocado a segmentos | Consolidado |
|------------------------------------------|---------------|--------------------|----------|-------------|-------------------------|-------------|
| Receitas                                 |               |                    |          |             |                         |             |
| Receitas de clientes                     | 157.048       | 305.776            | 120.602  | -           | -                       | 583.426     |
| Receitas de intersegmento                | 159           | 22.241             | 46.371   | (68.771)    | -                       | -           |
| Total das receitas                       | 157.207       | 328.017            | 166.973  | (68.771)    | -                       | 583.426     |
| Custos                                   | (96.452)      | (280.214)          | (67.025) | -           | -                       | (443.691)   |
| Despesas de vendas                       | (11.258)      | (11.148)           | (23.546) | -           | -                       | (45.952)    |
| Despesas administrativas                 | (9.415)       | (14.889)           | (5.872)  | -           | -                       | (30.176)    |
| Custos e despesas de intersegmento       | (159)         | (22.241)           | (46.371) | 68.771      | -                       | -           |
| Receitas (despesas) financeiras líquidas | -             | -                  | -        | -           | 1.090                   | 1.090       |
| Outras despesas operacionais líquidas    | -             | -                  | -        | -           | (5.151)                 | (5.151)     |
| Resultado de equivalência patrimonial    | -             | -                  | (681)    | -           | -                       | (681)       |
| IR/CS sobre o lucro                      | -             | -                  | -        | -           | (6.045)                 | (6.045)     |
| Lucro líquido do período                 |               |                    |          |             |                         | 52.820      |

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

As rubricas "Outras despesas operacionais, líquidas", "Receitas (despesas) financeiras, líquidas" e "Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro" estão apresentadas na tabela acima de forma não segmentada, pois a Companhia entende que essas rubricas não estão ligadas diretamente a nenhum segmento operacional.

A Companhia e suas controladas operam nas seguintes áreas geográficas: Brasil (país de domicílio), Espanha, Argentina, EUA, Colômbia, Uruguai, México, Dinamarca, Ilhas Maurício, Singapura, Panamá, África do Sul, Nigéria, Emirados Árabes, Índia, Indonésia, Taiwan, China e Irlanda.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 20. Informações por segmento--Continuação

#### c) Mobile--Continuação

Por não serem individualmente representativas, as receitas e ativos não circulantes provenientes de operações em países estrangeiros - exceto EUA, Argentina e EMEAA - estão sendo divulgadas em conjunto a seguir:

| Receitas por distribuição geográfica | Consolidado |            |
|--------------------------------------|-------------|------------|
|                                      | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| No país sede da entidade - Brasil    | 743.047     | 537.730    |
| Na Argentina                         | 67.967      | 71.253     |
| Na EMEAA (**)                        | 227.977     | 235.034    |
| Nos demais países estrangeiros       | 77.826      | 62.994     |
| Nos Estados Unidos da América        | 497.437     | 493.413    |
| Receitas por região                  | 1.614.254   | 1.400.424  |

| Receitas por distribuição geográfica | Consolidado                |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                      | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| No país sede da entidade - Brasil    | 279.394                    | 197.869                    |
| Na Argentina                         | 22.113                     | 31.067                     |
| Na EMEAA (**)                        | 62.880                     | 93.199                     |
| Nos demais países estrangeiros       | 27.021                     | 21.822                     |
| Nos Estados Unidos da América        | 192.018                    | 178.103                    |
| Receitas por região                  | 583.426                    | 522.060                    |

| Ativos não circulantes (*)        | Consolidado |            |
|-----------------------------------|-------------|------------|
|                                   | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| No país sede da entidade - Brasil | 709.709     | 487.642    |
| Na Argentina                      | 16.833      | 14.073     |
| Na EMEAA (**)                     | 579.093     | 458.178    |
| Nos Estados Unidos da América     | 308.411     | 359.229    |
| Nos demais países estrangeiros    | 12.405      | 8.804      |
| Ativos não circulantes por região | 1.626.451   | 1.327.926  |

(\*) Não contempla tributos diferidos.

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

#### d) Informações sobre os principais clientes

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 21. Planos de benefícios de aposentadoria

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

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, a Companhia e suas controladas reconheceram na demonstração de resultado do período na rubrica dos "Custos dos produtos vendidos" e "Despesas operacionais", os seguintes valores relacionados a benefícios:

| Benefícios                   | Controladora |            | Consolidado |            |
|------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                              | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Plano de previdência privada | (412)        | (604)      | (435)       | (1.101)    |
| Total                        | (412)        | (604)      | (435)       | (1.101)    |

| Benefícios                   | Controladora               |                            | Consolidado                |                            |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                              | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| Plano de previdência privada | (109)                      | (199)                      | (112)                      | (452)                      |
| Total                        | (109)                      | (199)                      | (112)                      | (452)                      |

### 22. Instrumentos financeiros e gestão de risco

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### Mensuração do valor justo

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

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

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

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, são como seguem, respectivamente:

| 30/09/2021                                       |                                     | Controladora   |             | Consolidado    |             |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Mensuração do valor justo                        | Classificação                       | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Caixa e bancos                                   | Custo amortizado                    | 21.631         | 21.631      | 148.371        | 148.371     |
| Equivalentes de caixa                            | Valor justo por meio do resultado   | 178.664        | 178.664     | 220.068        | 220.068     |
| Títulos e valores mobiliários                    | Valor justo por meio do resultado   | 8.329          | 8.329       | 8.329          | 8.329       |
| Aplicação financeira vinculada                   | Valor justo por meio do resultado   | 172.331        | 172.331     | 172.379        | 172.379     |
| Contas a receber                                 | Custo amortizado                    | 195.719        | 195.719     | 558.080        | 558.080     |
| Crédito com partes relacionadas                  | Custo amortizado                    | 407.228        | 407.228     | 3.009          | 3.009       |
| Outras contas a receber                          | Custo amortizado                    | 6.541          | 6.541       | 41.782         | 41.782      |
| Depósitos judiciais                              | Custo amortizado                    | 18.250         | 18.250      | 18.905         | 18.905      |
| Fornecedores                                     | Outros passivos ao custo amortizado | 51.469         | 51.469      | 170.778        | 170.778     |
| Débitos com partes relacionadas                  | Outros passivos ao custo amortizado | 9.604          | 9.604       | 5.757          | 5.757       |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | Outros passivos ao custo amortizado | 907.016        | 912.384     | 1.184.663      | 1.165.235   |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | Outros passivos ao custo amortizado | 11             | 11          | 11             | 11          |
| 31/12/2020                                       |                                     | Controladora   |             | Consolidado    |             |
| Mensuração do valor justo                        | Classificação                       | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Caixa e bancos                                   | Custo amortizado                    | 9.246          | 9.246       | 151.645        | 151.645     |
| Equivalentes de caixa                            | Valor justo por meio do resultado   | 307.351        | 307.351     | 334.891        | 334.891     |
| Títulos e valores mobiliários                    | Valor justo por meio do resultado   | 5.622          | 5.622       | 5.622          | 5.622       |
| Aplicação financeira vinculada                   | Valor justo por meio do resultado   | 57.113         | 57.113      | 57.163         | 57.163      |
| Contas a receber                                 | Custo amortizado                    | 166.765        | 166.765     | 460.545        | 460.545     |
| Crédito com partes relacionadas                  | Custo amortizado                    | 10.044         | 10.044      | 3.998          | 3.998       |
| Outras contas a receber                          | Custo amortizado                    | 7.049          | 7.049       | 51.937         | 51.937      |
| Depósitos judiciais                              | Custo amortizado                    | 20.589         | 20.589      | 21.166         | 21.166      |
| Fornecedores                                     | Outros passivos ao custo amortizado | 66.326         | 66.326      | 188.062        | 188.062     |
| Débitos com partes relacionadas                  | Outros passivos ao custo amortizado | 12.152         | 12.152      | 6.072          | 6.072       |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | Outros passivos ao custo amortizado | 575.276        | 585.242     | 1.191.978      | 1.288.749   |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | Outros passivos ao custo amortizado | 11             | 11          | 11             | 11          |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### Hierarquia do valor justo

De acordo com o CPC 46/IFRS 13, a Companhia mensura seus saldos de caixa e equivalentes de caixa; títulos e valores mobiliários e empréstimos, financiamentos e debêntures pelo seu valor justo. Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como Nível 1 e o caixa, equivalentes de caixa e os títulos e valores mobiliários são classificados como Nível 2.

A tabela abaixo demonstra, de forma resumida, os instrumentos financeiros registrados a valor justo e/ou que possuem seu valor justo divulgado em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

| Controladora - 30/09/2021                |                                             |                                            |                                                |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Descrição                                | Preços cotados em mercados ativos (Nível 1) | Dados observáveis significativos (Nível 2) | Dados não observáveis significativos (Nível 3) |
| Equivalentes de caixa                    | -                                           | 178.664                                    | -                                              |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 912.834                                     | -                                          | -                                              |
| Títulos e valores mobiliários            | -                                           | 8.329                                      | -                                              |
| Total                                    | 912.834                                     | 186.993                                    | -                                              |

| Controladora - 31/12/2020                |                                             |                                            |                                                |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Descrição                                | Preços cotados em mercados ativos (Nível 1) | Dados observáveis significativos (Nível 2) | Dados não observáveis significativos (Nível 3) |
| Equivalentes de caixa                    | -                                           | 307.351                                    | -                                              |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 585.242                                     | -                                          | -                                              |
| Títulos e valores mobiliários            | -                                           | 5.622                                      | -                                              |
| Total                                    | 585.242                                     | 312.973                                    | -                                              |

| Consolidado - 30/09/2021                 |                                             |                                            |                                                |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Descrição                                | Preços cotados em mercados ativos (Nível 1) | Dados observáveis significativos (Nível 2) | Dados não observáveis significativos (Nível 3) |
| Equivalentes de caixa                    | -                                           | 220.068                                    | -                                              |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.165.135                                   | -                                          | -                                              |
| Títulos e valores mobiliários            | -                                           | 8.329                                      | -                                              |
| Total                                    | 1.165.135                                   | 228.397                                    | -                                              |

| Consolidado - 31/12/2020                 |                                             |                                            |                                                |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Descrição                                | Preços cotados em mercados ativos (Nível 1) | Dados observáveis significativos (Nível 2) | Dados não observáveis significativos (Nível 3) |
| Equivalentes de caixa                    | -                                           | 334.891                                    | -                                              |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.288.749                                   | -                                          | -                                              |
| Títulos e valores mobiliários            | -                                           | 5.622                                      | -                                              |
| Total                                    | 1.288.749                                   | 340.513                                    | -                                              |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### Risco de mercado

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

### Risco de câmbio

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

A tabela a seguir detalha a sensibilidade da Companhia e de suas controladas a uma estimativa de 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                | Consolidado - 30/09/2021 |                      |
|----------------------|--------------------------|----------------------|
|                      | Variação cambial 25%     | Variação cambial 50% |
| PL Pesos Argentino   | 4.280                    | 8.560                |
| PL Pesos Colombianos | 4.780                    | 9.560                |
| PL Pesos Mexicanos   | 3.469                    | 6.939                |
| PL Pesos Uruguaios   | 644                      | 1.288                |
| PL Euros             | 123.861                  | 247.723              |
| PL Dólares           | 110.273                  | 220.546              |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### Risco de câmbio--Continuação

A Companhia possui contas a pagar com fornecedores de equipamentos e matéria-prima em moeda estrangeira, de forma que seus resultados são suscetíveis a variações em decorrência de mudanças nas taxas de câmbio do Dólar americano ("Dólar") e do Euro. A Companhia estima que uma possível desvalorização do Real frente ao Dólar e ao Euro de 25% e 50%, resultaria respectivamente, em 30 de setembro de 2021, em um impacto nas despesas financeiras no montante de R\$128.944 na Companhia e R\$257.889 no consolidado (R\$22.851 e R\$45.702 em 31 de dezembro de 2020) 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 4).

### Depósitos em bancos e instituições financeiras

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

### Risco de liquidez

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

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### Risco de liquidez--Continuação

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, de acordo com o que dita o parágrafo 39 do CPC 40 (R1):

|                                          | Controladora   |            | Consolidado      |            |
|------------------------------------------|----------------|------------|------------------|------------|
|                                          | 30/09/2021     | 31/12/2020 | 30/09/2021       | 31/12/2020 |
| Até 1 mês                                | <b>51.469</b>  | 66.061     | <b>170.778</b>   | 187.797    |
| Fornecedores                             | <b>51.469</b>  | 66.061     | <b>170.778</b>   | 187.797    |
| Até 1 mês                                | -              | 8.354      | <b>81</b>        | 9.087      |
| De 1 a 3 meses                           | <b>23.840</b>  | 8.534      | <b>23.921</b>    | 64.449     |
| De 3 meses a 1 ano                       | <b>253.805</b> | 344.039    | <b>448.763</b>   | 660.915    |
| De 1 ano a 5 anos                        | <b>629.371</b> | 214.349    | <b>711.898</b>   | 457.527    |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | <b>907.016</b> | 575.276    | <b>1.184.663</b> | 1.191.978  |
| Total risco de liquidez                  | <b>958.485</b> | 641.337    | <b>1.355.441</b> | 1.379.775  |

### Análise de sensibilidade

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

Adicionalmente, a Companhia possui saldo de contas a pagar a fornecedores atrelados ao Dólar e Euro. No entanto, considerando que os prazos de vencimento desses títulos são inferiores a 30 dias, uma análise de sensibilidade não está sendo apresentada pela Companhia por entender que não geraria nenhum benefício. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras mantidas pela Companhia, em 30 de setembro de 2021, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pela B3 datado em 01 de outubro de 2021 foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, de 8,89%, 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.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### Análise de sensibilidade--Continuação

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta auferida pelas aplicações financeiras, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos. A data-base utilizada das aplicações financeiras foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2021, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário.

| Controladora                                   |                        |       |                     |            |             |
|------------------------------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Operação                                       | Saldo em<br>30/09/2021 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
| Aplicações financeiras (equivalentes de caixa) | 178.664                | CDI   | 8,89%               | 6,67%      | 4,45%       |
| Receita financeira bruta                       |                        |       | 15.883              | 11.917     | 7.951       |

| Controladora                                   |                        |       |                     |            |             |
|------------------------------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Operação                                       | Saldo em<br>31/12/2020 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
| Aplicações financeiras (equivalentes de caixa) | 307.351                | CDI   | 3,61%               | 2,71%      | 1,81%       |
| Receita financeira bruta                       |                        |       | 11.095              | 8.329      | 5.563       |

| Consolidado                                    |                        |       |                     |            |             |
|------------------------------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Operação                                       | Saldo em<br>30/09/2021 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
| Aplicações financeiras (equivalentes de caixa) | 220.068                | CDI   | 8,89%               | 6,67%      | 4,45%       |
| Receita financeira bruta                       |                        |       | 19.564              | 14.679     | 9.793       |

| Consolidado                                    |                        |       |                     |            |             |
|------------------------------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Operação                                       | Saldo em<br>31/12/2020 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
| Aplicações financeiras (equivalentes de caixa) | 334.891                | CDI   | 3,61%               | 2,71%      | 1,81%       |
| Receita financeira bruta                       |                        |       | 12.090              | 9.076      | 6.062       |

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da Companhia com as debêntures em 30 de setembro de 2021. Foram acrescidos 114,8% para 7ª e 8ª emissão, alcançando o indexador de 10,22%, sendo este cenário considerado como cenário provável. A partir desse cenário, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta incidente sobre as obrigações, não tendo sido levado em consideração o fluxo de vencimento das parcelas a vencer programadas para os próximos 12 meses. A data-base utilizada para as debêntures foi o saldo em aberto em 30 de setembro de 2021, projetando um ano e verificando a sensibilidade do DI em cada cenário.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### Análise de sensibilidade--Continuação

| Operação                 | Saldo em<br>30/09/2021 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
|--------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Debêntures (8ª emissão)  | 540.660                | CDI   | 10,22%              | 12,78%     | 15,33%      |
| Despesa financeira bruta |                        |       | 55.255              | 69.096     | 82.883      |

| Operação                 | Saldo em<br>30/09/2021 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
|--------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Debêntures (7ª emissão)  | 182.407                | CDI   | 10,22%              | 12,76%     | 15,32%      |
| Despesa financeira bruta |                        |       | 18.642              | 23.275     | 27.945      |

| Operação                 | Saldo em<br>31/12/2020 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
|--------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Debêntures (7ª emissão)  | 268.902                | CDI   | 4,14%               | 5,18%      | 6,21%       |
| Despesa financeira bruta |                        |       | 11.133              | 13.929     | 16.699      |

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada indireta Serbet com o financiamento em 30 de setembro de 2021. Foi considerada a taxa de 5,32% como TJLP projetada e divulgadas pelo BNDES em outubro de 2021 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

| Operação                 | Saldo em<br>30/09/2021 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
|--------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Financiamento            | 41                     | TJLP  | 5,32%               | 6,65%      | 7,98%       |
| Despesa financeira bruta |                        |       | 2                   | 3          | 3           |

| Operação                 | Saldo em<br>31/12/2020 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
|--------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Financiamento            | 147                    | TJLP  | 4,39%               | 5,49%      | 6,59%       |
| Despesa financeira bruta |                        |       | 6                   | 8          | 10          |

A mesma análise foi realizada para o saldo correspondente às obrigações da controlada indireta Valid USA com os empréstimos em 30 de setembro de 2021. Foi considerada 0,30% como Libor três meses projetada e divulgadas pelo REFINITIV em 19 de outubro de 2021 e, a partir desse cenário provável, foram calculadas variações de 25% e 50% do indexador, representando as condições correspondentes a cenários distintos.

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

#### Análise de sensibilidade--Continuação

| Operação                 | Saldo em<br>30/09/2021 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
|--------------------------|------------------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| Empréstimos Valid USA    | 82.060                 | Libor | 0,30%               | 0,38%      | 0,45%       |
| Despesa financeira bruta |                        |       | 248                 | 311        | 369         |
| Operação                 | Saldo em<br>31/12/2020 | Risco | Cenário<br>provável | Cenário II | Cenário III |
| Empréstimos Valid USA    | 136.060                | Libor | 0,19%               | 0,24%      | 0,29%       |
| Despesa financeira bruta |                        |       | 259                 | 327        | 395         |

### 23. Seguros

A Companhia adota a política de contratar seguros em montantes para cobrir eventuais sinistros em suas plantas industriais, considerando a natureza de sua atividade e os riscos envolvidos em suas operações. Em 30 de setembro de 2021, as principais apólices de seguro contratadas com terceiros que a Companhia possuía são as seguintes:

| Modalidade                                        | Moeda           | Importância<br>segurada |
|---------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Responsabilidade civil                            | Real            | 177.793                 |
| Riscos operacionais                               | Real            | 460.338                 |
| Riscos diversos                                   | Real            | 188.155                 |
| Veículos                                          | Real            | 6.204                   |
| D&O - Responsabilidade civil de executivos        | Real            | 95.047                  |
| E&O - Responsabilidade profissional               | Real            | 628.334                 |
| Fidelidade e crime                                | Real            | 7.939                   |
| Transporte de mercadorias - importação/exportação | Dólar Americano | 11.930                  |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

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

### a) Transações não caixa

|                                                 | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                 | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Participações oriundas de não controladoras     | -            | 293        | -           | 63         |
| Aumento de capital a pagar - Serbet             | -            | 4.600      | -           | 4.439      |
| Aumento de capital a pagar - Alpdex             | -            | 548        | -           | 227        |
| Aumento de capital a pagar - Valid HUB          | -            | 450        | -           | -          |
| Aquisição de participação - MITRA               | -            | 3.000      | -           | 1.594      |
| Earn out a pagar                                | -            | 15.000     | -           | 15.000     |
| Intangível adquirido e não pago                 | 473          | 146        | 9.512       | 1.491      |
| Capitalização de mútuo - BluPay                 | 6.154        | -          | -           | -          |
| Imobilizado adquirido e não pago                | 3.193        | 250        | 4.502       | 369        |
| Arrendamento adquirido e não pago - imobilizado | 4.016        | 3.048      | 7.307       | 6.626      |
| Arrendamento adquirido e não pago - passivo     | 3.464        | 3.048      | 6.004       | 6.632      |
| Total transações não caixa                      | 17.300       | 30.383     | 27.325      | 36.441     |

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

As principais movimentações dos empréstimos, financiamentos, debêntures e *leasing* nas atividades de financiamento no exercício findo em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, estão sendo apresentadas a seguir:

|               | Controladora |         |       |                               |                                       | 30/09/2021 |
|---------------|--------------|---------|-------|-------------------------------|---------------------------------------|------------|
|               | 31/12/2020   | Adição  | Baixa | Pagamento (principal + juros) | Apropriação (juros + custo transação) |            |
| Empréstimos   | 306.374      | 99.078  | -     | (238.909)                     | 17.406                                | 183.949    |
| Debêntures    | 268.902      | 522.389 | -     | (92.992)                      | 24.768                                | 723.067    |
| Arrendamentos | 7.636        | 3.464   | (301) | (2.740)                       | 432                                   | 8.491      |
| Total dívida  | 582.912      | 624.931 | (301) | (334.641)                     | 42.606                                | 915.507    |

|                | Controladora |         |       |                               |                                       | 30/09/2021 |
|----------------|--------------|---------|-------|-------------------------------|---------------------------------------|------------|
|                | 31/12/2020   | Adição  | Baixa | Pagamento (principal + juros) | Apropriação (juros + custo transação) |            |
| Empréstimos    | 922.930      | 133.035 | (3)   | (642.241)                     | 35.914                                | 461.555    |
| Financiamentos | 146          | -       | -     | (105)                         | -                                     | 41         |
| Debêntures     | 268.902      | 522.389 | -     | (92.992)                      | 24.768                                | 723.067    |
| Arrendamentos  | 116.107      | 6.004   | (798) | (22.191)                      | 5.249                                 | 108.542    |
| Total dívida   | 1.308.085    | 661.428 | (801) | (757.529)                     | 65.931                                | 1.293.205  |

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 25. Conciliação do LAJIDA

A Companhia utiliza a métrica do LAJIDA (EBTIDA) como principal métrica de avaliação de desempenho operacional e financeiro. Para fins de atendimento aos termos do § 2º a do artigo 2º da Instrução CVM nº 527/12, demonstramos abaixo a conciliação dos valores do cálculo do EBITDA para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020.

|                                                               | Consolidado    |                  |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                               | 30/09/2021     | 30/09/2020       |
| <b>Lucro líquido do período</b>                               | <b>29.696</b>  | <b>(148.430)</b> |
| (+) Participação dos não controladores                        | 2.076          | 869              |
| (+) Imposto de renda e contribuição social                    | 5.842          | (5.951)          |
| (+) Despesas/receitas financeiras                             | 49.142         | 68.161           |
| (+) Depreciação e amortização                                 | 110.135        | 110.666          |
| EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012 | 196.891        | 25.315           |
| (+) Outras despesas operacionais                              | 47.600         | 139.596          |
| (+) Depreciação e amortização                                 | (12.607)       | (13.941)         |
| (+/-) Equivalência patrimonial do minoritário                 | 1.032          | 1.196            |
| <b>EBTIDA ajustado (1)</b>                                    | <b>232.916</b> | <b>152.166</b>   |

|                                                               | Consolidado                |                            |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                               | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 |
| <b>Lucro líquido do período</b>                               | <b>52.258</b>              | <b>(2.474)</b>             |
| (+) Participação dos não controladores                        | 562                        | 2.008                      |
| (+) Imposto de renda e contribuição social                    | 6.045                      | (2.433)                    |
| (+) Despesas/receitas financeiras                             | (1.090)                    | 33.156                     |
| (+) Depreciação e amortização                                 | 37.137                     | 39.031                     |
| EBTIDA conforme Instrução CVM nº 572, de 4 de outubro de 2012 | 94.912                     | 69.288                     |
| (+) Outras despesas operacionais                              | 5.151                      | 11.259                     |
| (+) Depreciação e amortização                                 | (2.255)                    | (5.385)                    |
| (+/-) Equivalência patrimonial do minoritário                 | 681                        | (691)                      |
| <b>EBTIDA ajustado (1)</b>                                    | <b>98.489</b>              | <b>74.471</b>              |

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

## Notas Explicativas

### Valid Soluções S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

### 26. Eventos subsequentes

Na Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 19 de outubro de 2021, foi aprovado o processo de venda do imóvel do Caju (RJ). A comunicação aos funcionários ocorreu na manhã do dia 20 de outubro de 2021 e a Companhia estima que a mudança seja concluída até o 1º trimestre de 2022. Assim como ocorrido com a unidade fabril de São Bernardo do Campo (SP), a operação que atualmente é realizada no Caju será transferida para Sorocaba (SP), o que ampliará sinergias para as operações. A Companhia está em fase de conclusão do levantamento dos custos de desmobilização e estima que o mesmo produzirá uma provisão no próximo trimestre de aproximadamente R\$5,3 milhões.

Na Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 19 de outubro de 2021 foi aprovado o novo Programa de Recompra de Ações da Empresa que envolverá um total de até 2.000.000 ações e ficará aberto por 12 meses. O objetivo do programa de recompra é fazer frente às obrigações do Plano de Incentivo de Longo Prazo dirigido a seus profissionais e aos de suas controladas. Maiores detalhes podem ser encontrados no Fato Relevante divulgado em 19 de outubro de 2021.

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Valid Soluções S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

### Outros assuntos

### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021.

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

Marcelo Felipe L. de Sá  
Contador CRC-1RJ094644/O-0

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

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que examinou, discutiu, revisou e concordou com todas as informações contidas nas Demonstrações Financeiras referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

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

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que examinou, discutiu, revisou e concordou com a opinião de seus auditores independentes referenciada no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.