



Valid

Apresentação | 2T
de Resultados | 24

08 de Agosto de 2024

Aviso Legal



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



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

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



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

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



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

Destaques do Período

Core Business performando muito bem
Receita Líquida de **R\$ 518MM** no Q2

Lucro Líquido YoY cresceu 43%

Crescimento consistente de **novas receitas**, em
portfólio de produtos complementar ao Core.

Estrutura de Capital Forte
+
Distribuição de Proventos

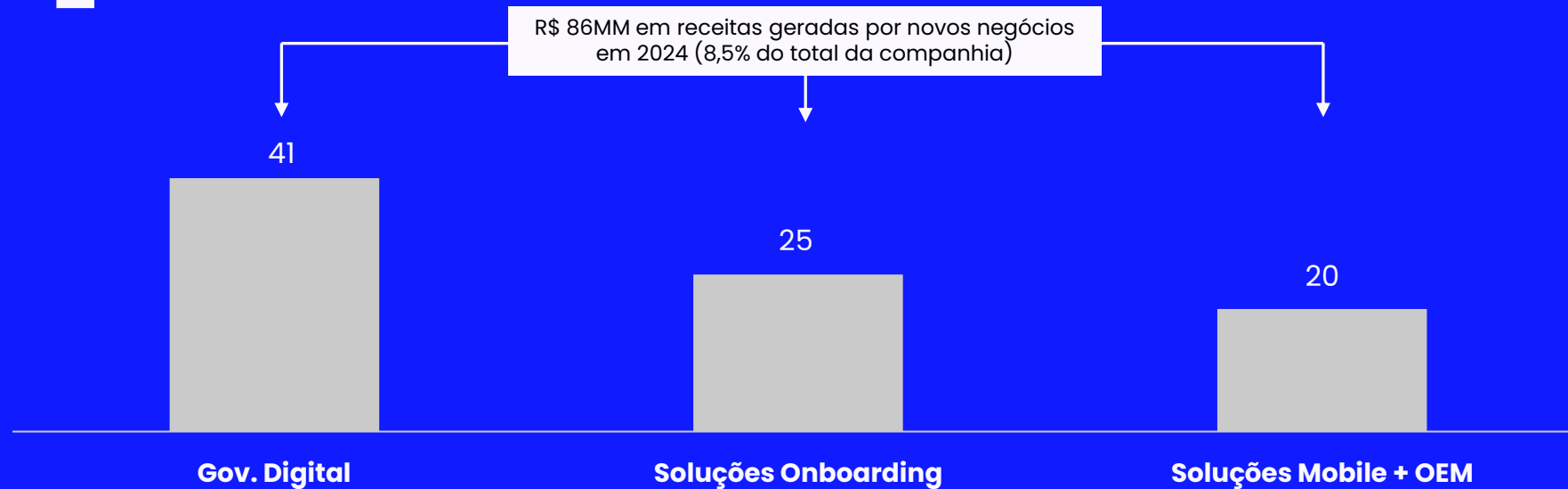
- ✓ Valid ID + **19,4%** RL e RG/CIN + **22%** volume YoY
- ✓ Valid PAY: ARG + **34%** RL S1-24
- ✓ Valid Mobile iniciando recuperação

- ✓ Lucro Líquido de **R\$80MM** no Q2-24
- ✓ LL **R\$228MM** no S1-24 e **R\$324MM** LTM
(ou **R\$212MM** desconsiderando venda ativos)

- ✓ **8,5%** das vendas e **12%** do EBITDA no S1-24
- ✓ RL de **R\$54MM** no Q2-24, mais de 10% em NN.

- ✓ **R\$136MM** de Caixa Líquido final Q2-24
- ✓ FCO de **R\$161MM** no S1-24. ROIC de 22,5% LTM.
- ✓ Dividendos: **R\$51MM** pagos + **R\$35MM** em ago/24

Novos Negócios 6M24



- Principal destaque dentro de novos negócios, gerando R\$41MM em receitas.
- Esforços estão concentrados no ramp-up das soluções e em aumentar a base de clientes nos próximos trimestres.

- Capacidade de explorar soluções otimizadas onde haja complexidade operacional (ex: FCVS e Programa Pé de Meia).
- Busca da entrada em novas indústrias além do segmento financeiro.

- Receita de Soluções Mobile apresentaram crescimento de 70% vs 1S23.
- Em um segmento que vem em recuperação, tais serviços já respondem por 10% da receita da vertical no 1S24.

Diretrizes 2024

Objetivos do Ano

1. Geração de Earnings com os negócios atuais.
2. Acelerar criação de Receitas Novas e criar estrutura de crescimento escalável.

Pilares Estratégicos

1. Investimento em Inovação e Tecnologia na ampliação de portfólio.
2. Cultura forte de geração de valor (Gente e Talentos, Foco no Cliente, Inovação).
3. Manter e evoluir as bases de excelência operacional e competitividade.
4. Gestão financeira sólida e fortalecimento da estrutura de capital.

Alocação de Capital

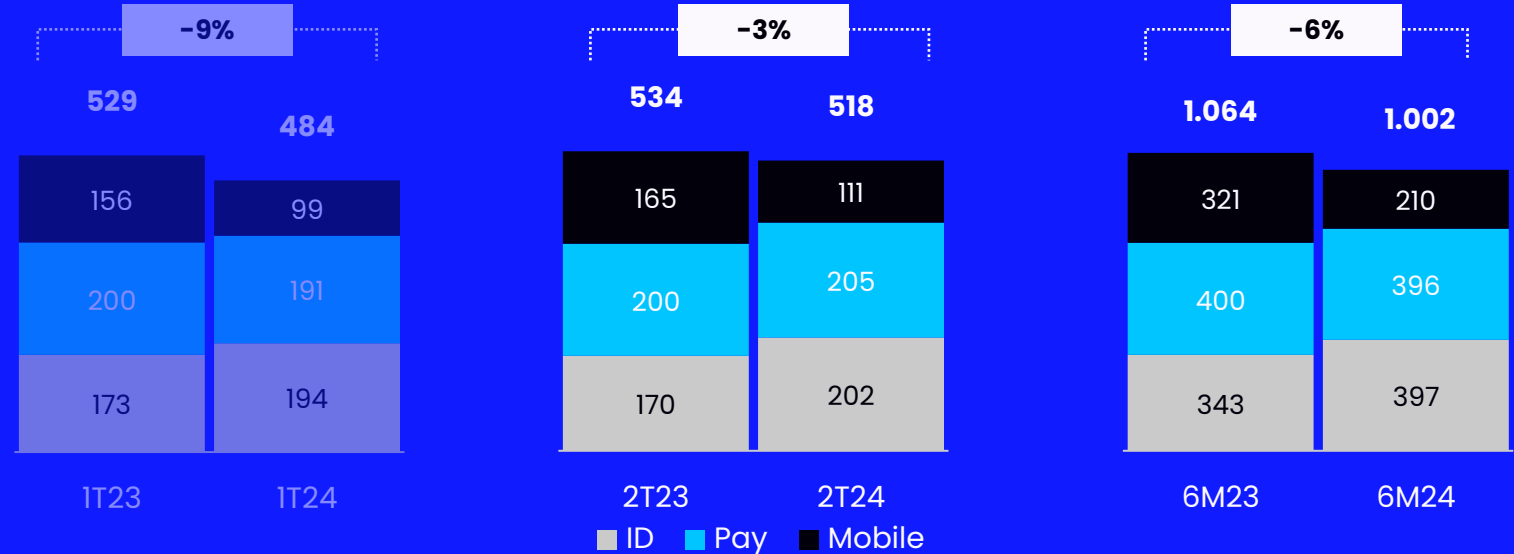
Compromisso de remunerar acionistas via JCP no limite da previsão legal.
Olhar permanente, consistente e criterioso para oportunidades de crescimento.

Receita e EBITDA

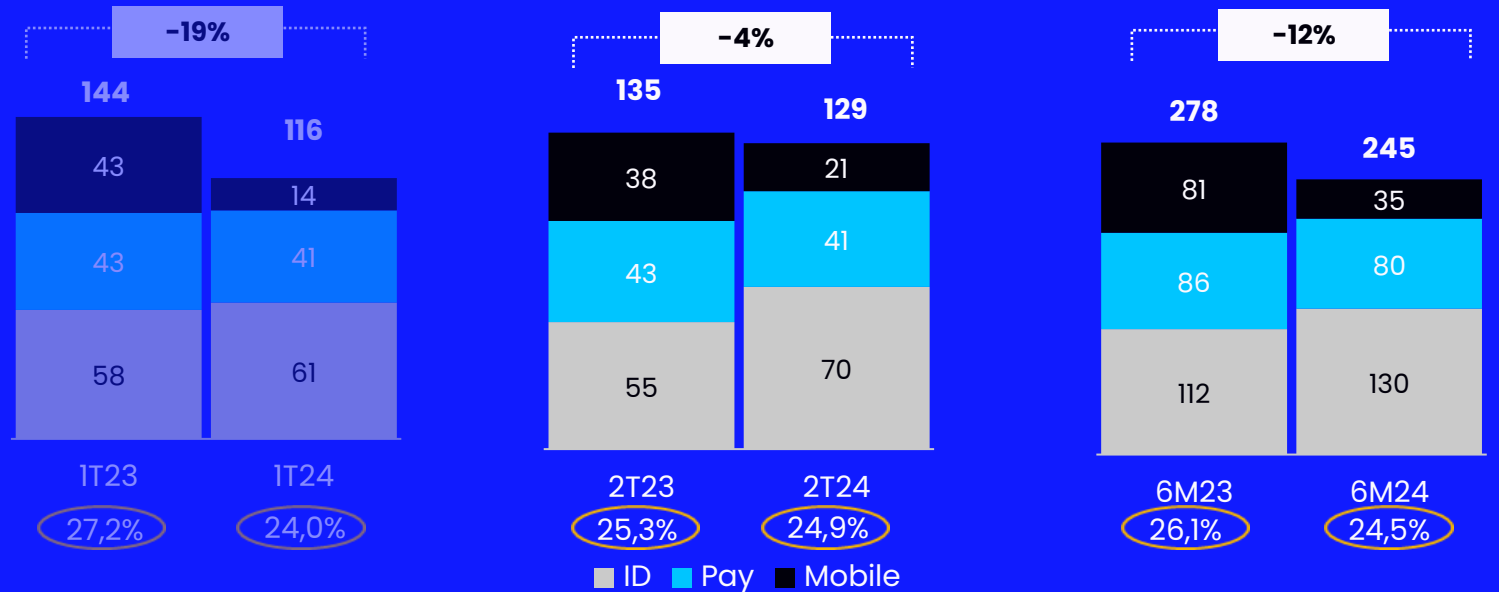
Destaques:

- 2T24 mostra avanço tanto em Receita quanto em EBITDA quando comparado ao 1T24.
- Nas verticais, ID teve crescimento, Pay estabilidade e Mobile apresentou avanço contra o 1T24, com boas expectativas para o 2S24.
- Em termos de EBITDA, margens continuam fortes mesmo com a pressão que Mobile tem exercido desde o 2S23.

Receita Líquida (R\$ MM)



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



EBITDA ao Lucro Líquido Trimestral

Despesas Financeiras menores do que em períodos anteriores contribuíram para um aumento no Lucro Líquido do trimestre.

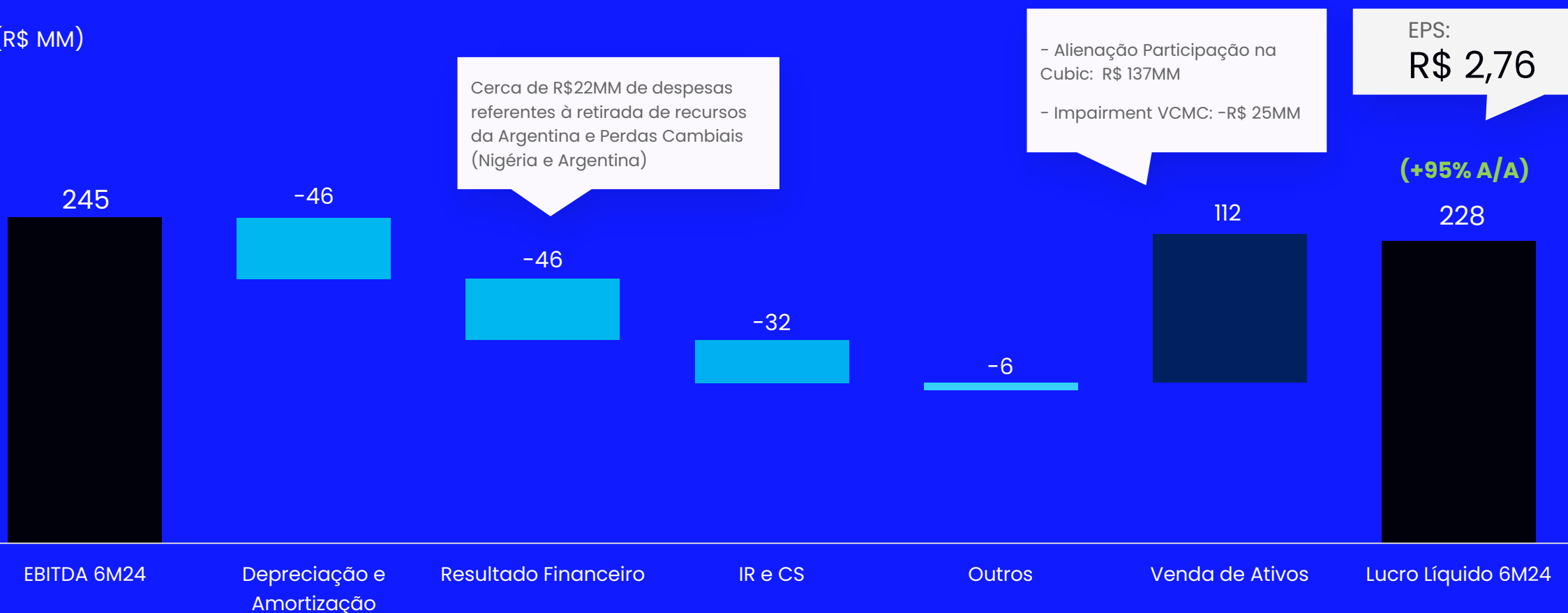
(R\$ MM)



EBITDA ao Lucro Líquido Semestral

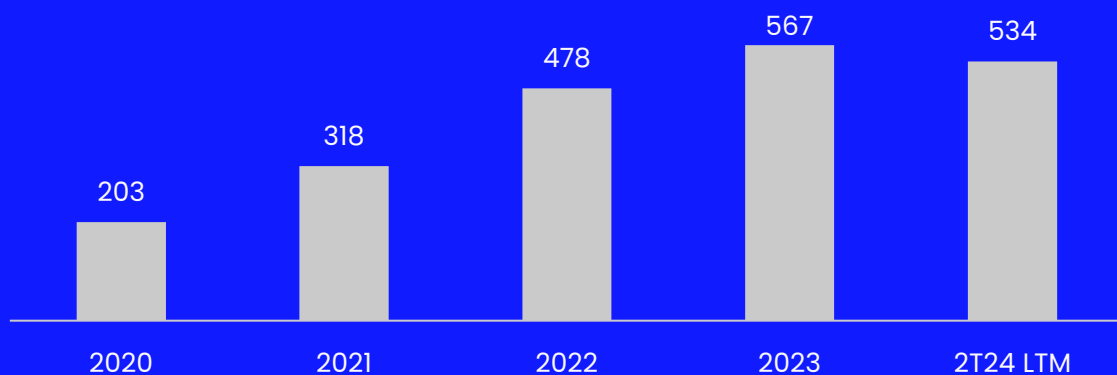
Lucro no semestre teve influência positiva do recebimento dos valores referente à alienação da participação da Cubic.

(R\$ MM)

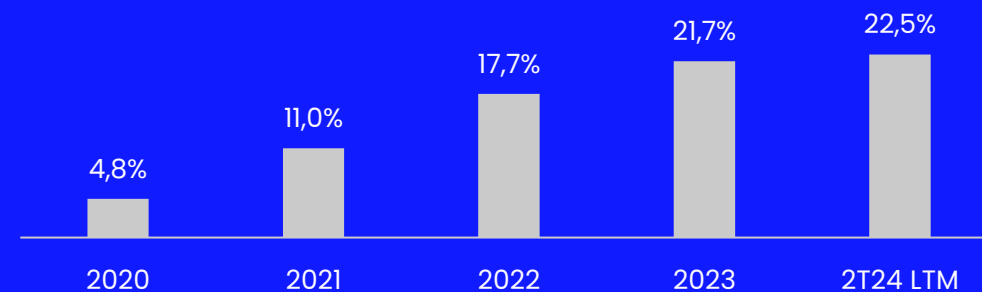


Evolução do EBITDA, Lucro Líquido, ROIC e ROE

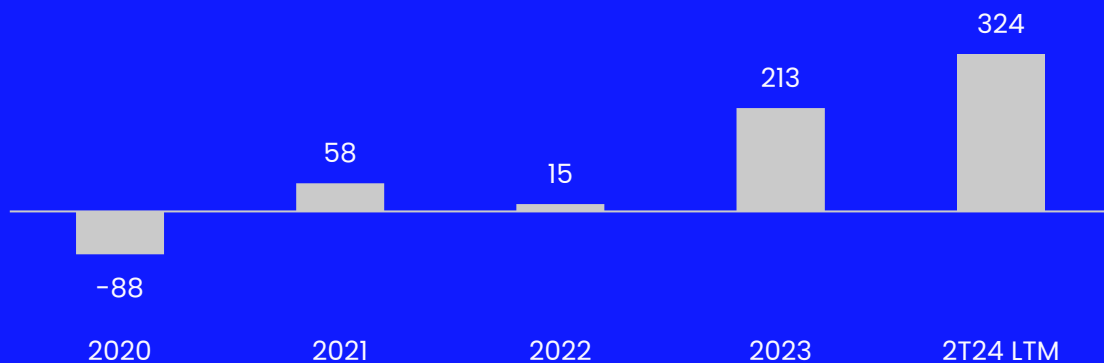
EBITDA (R\$ MM)



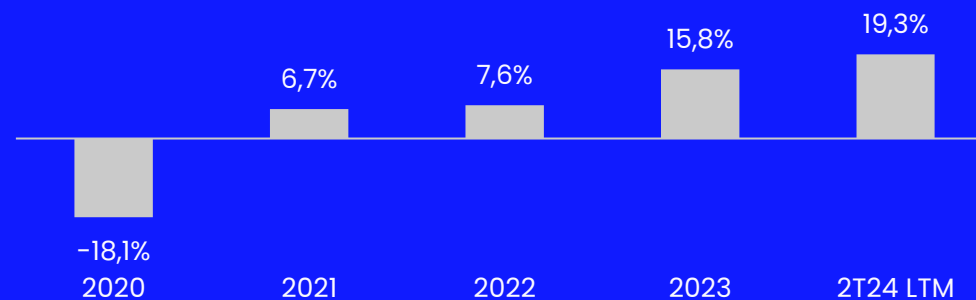
ROIC



Lucro Líquido (R\$ MM)

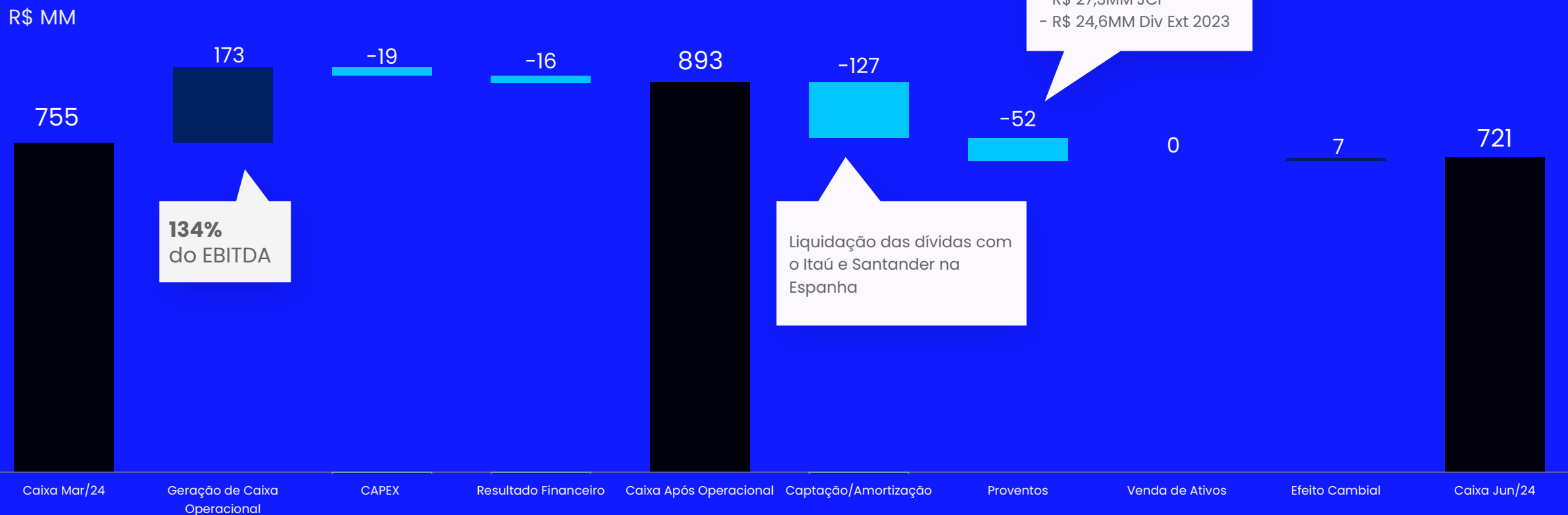


ROE



FC 2T24

Destaque para a forte geração de caixa operacional no período.

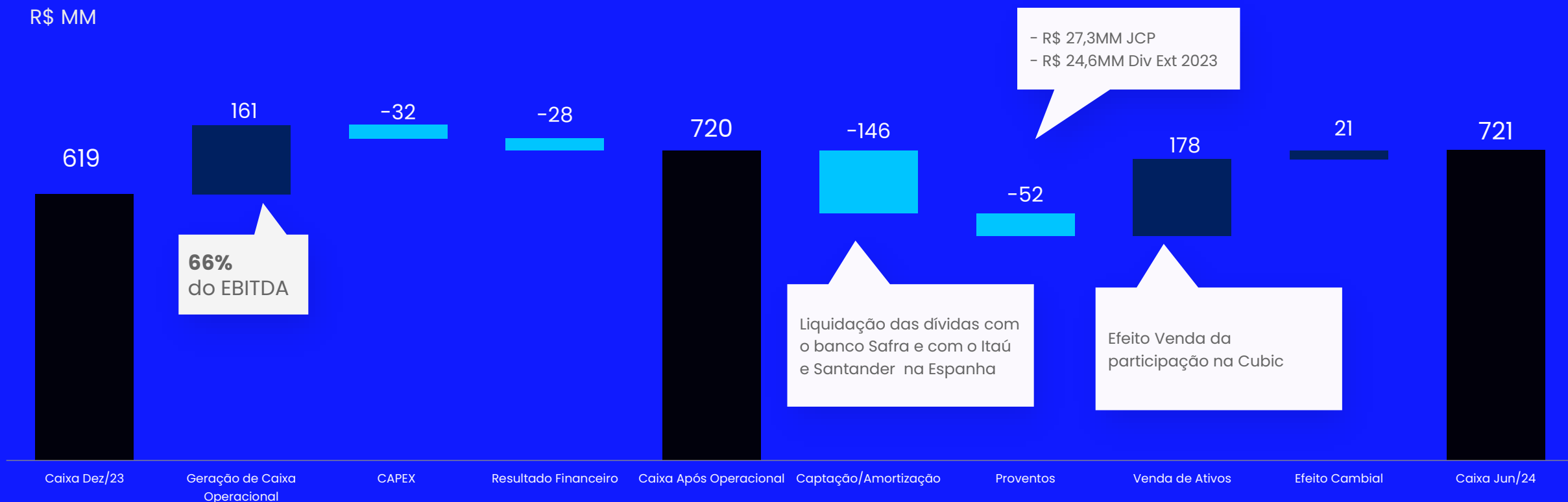


Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA – Impostos sobre Resultado – Kgiro

FC 6M24

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

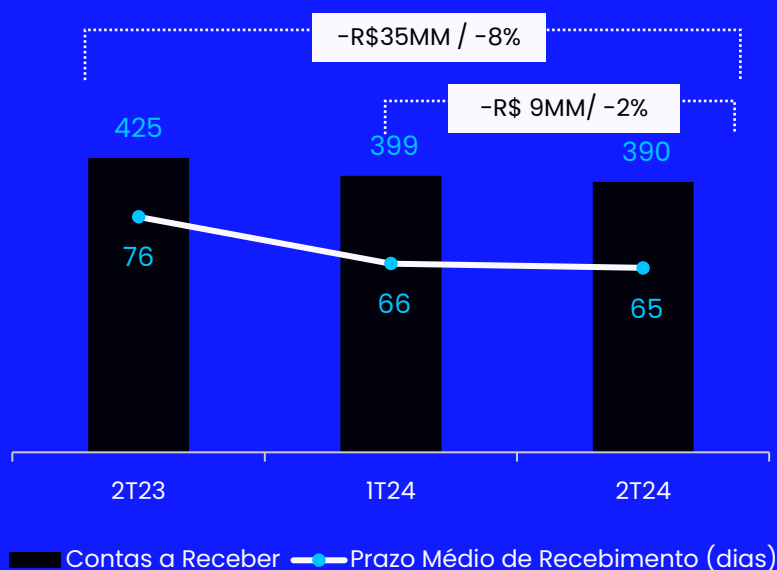
R\$ MM



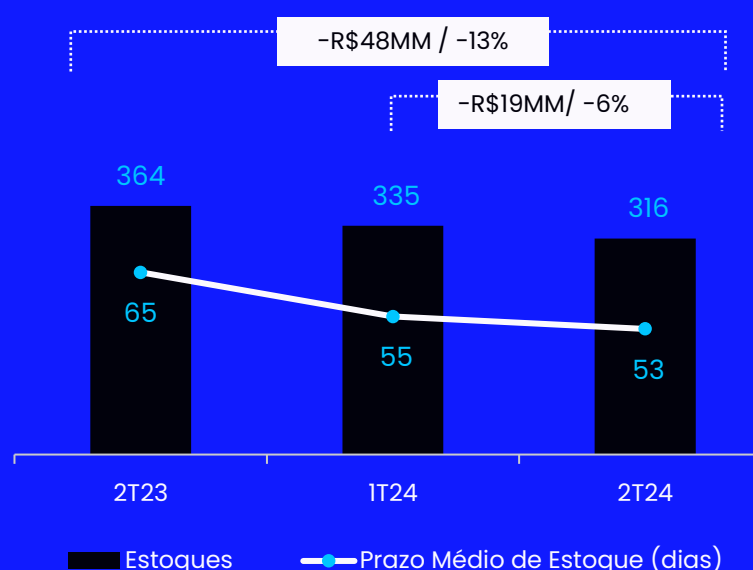
Nota: Geração Caixa Operacional: EBITDA – Impostos sobre Resultado – Kgiro

Evolução do Capital de Giro

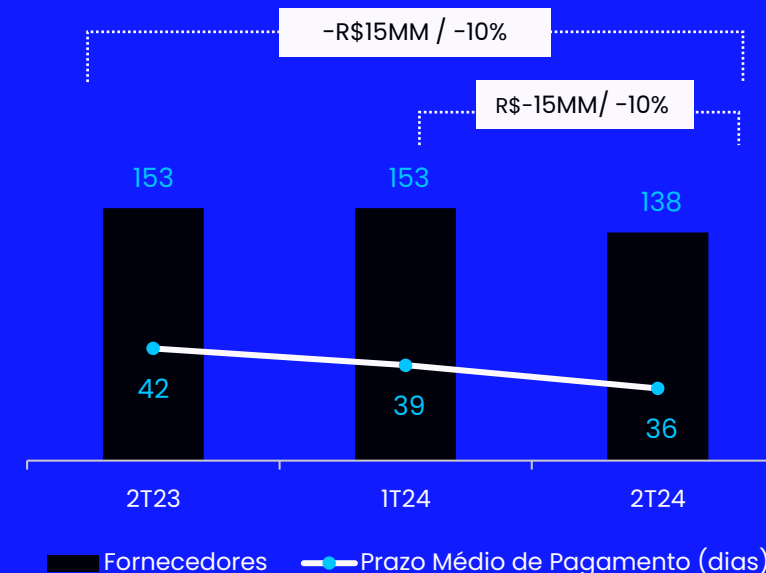
Contas a Receber (R\$ MM)



Estoques (R\$ MM)



Contas a Pagar (R\$ MM)

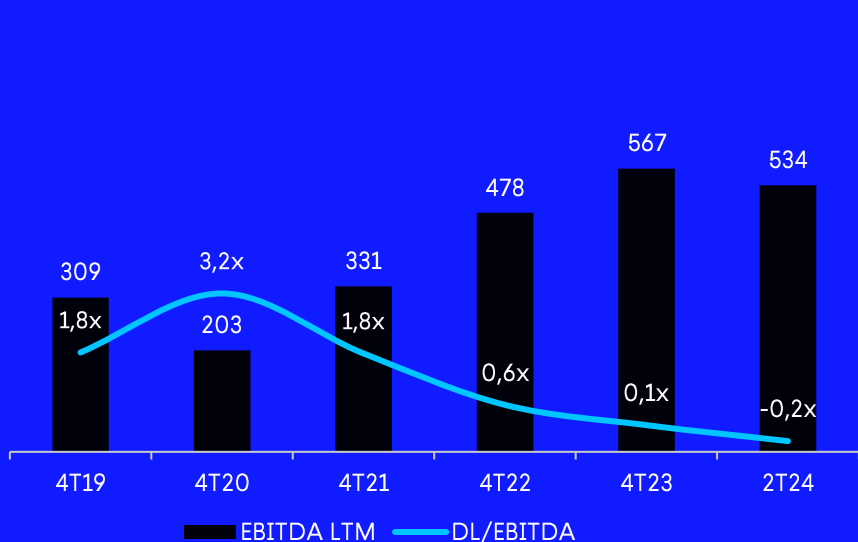


Destaques:

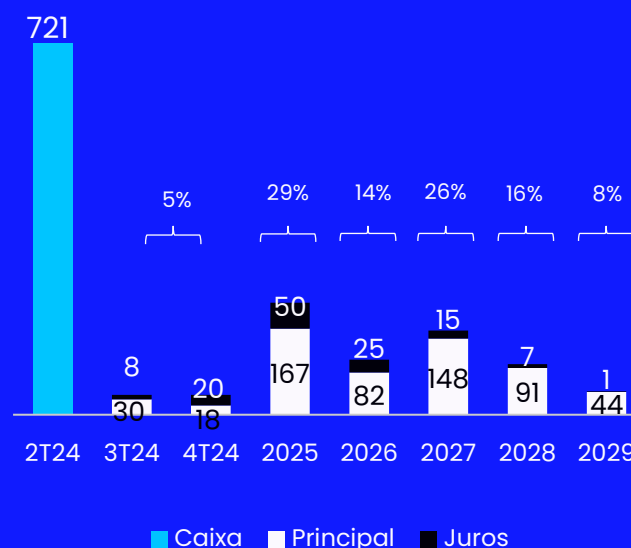
- Durante o 2º trimestre as melhorias nas principais contas de Ativo (Contas a Receber e Estoques) superaram a piora na conta de Fornecedores.
- Somando estas três contas, houve, no trimestre, melhoria de R\$13MM, montante que chega a R\$68MM quando comparado ao 2T23, com os principais ganhos vindo da melhor gestão de Estoques.

Liquidez

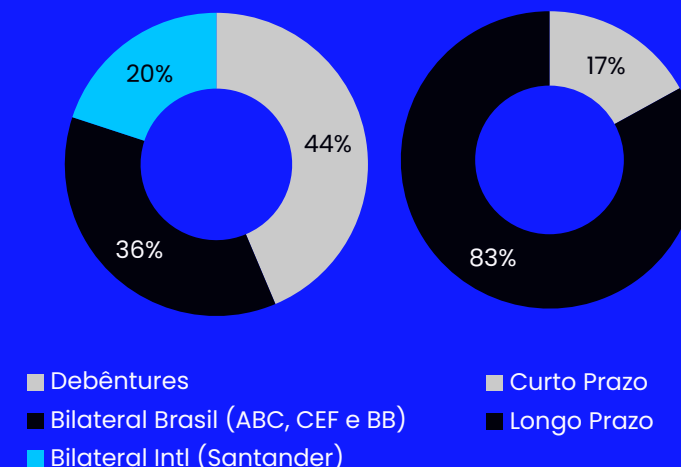
Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



Cronograma de Amortização Atual (R\$ MM)



Composição da Dívida Bruta



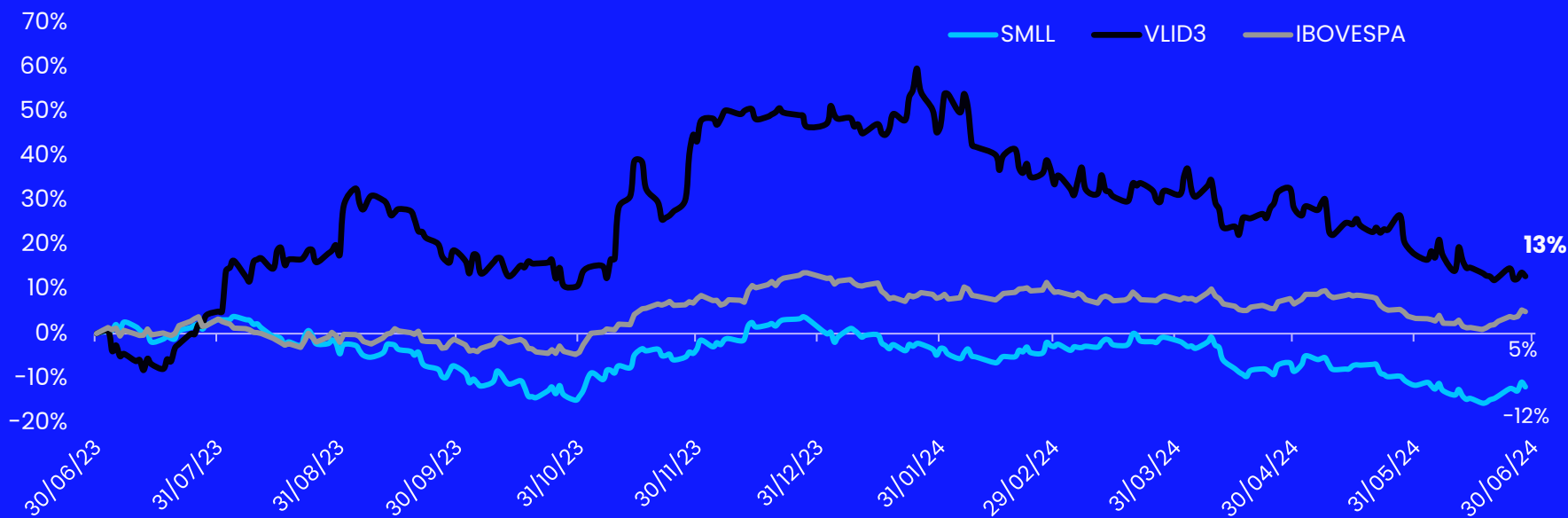
Destaques:

- A Valid realizou, no 2º trimestre, tanto o Exchange offer das debêntures quanto a liquidação de dívidas caras no exterior, o que vai gerar redução na despesas de juros nos próximos trimestres.
- Após o fechamento do 2T24, foi realizado o alongamento por mais 12 meses da dívida junto ao Banco ABC R\$30MM mantendo a taxa DI+1,00% a.a. Atualmente, apenas 17% da dívida bruta da Companhia está no curto prazo.

Mercado de Capitais

B3: VLID3

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



Proventos:

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

Liquidez:

- Volume diário médio negociado no trimestre de R\$ 6.2MM, aumento de 13% A/A.

Programa de Recompra (2MM ações):

- 152.800 ações já adquiridas

Cotação: R\$ 15,22 / Mkt Cap: R\$ 1,2B

Ações ex Tesouraria: 80.279.097

Data base em Junho/2024

101 1001 10101101

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

ValidID

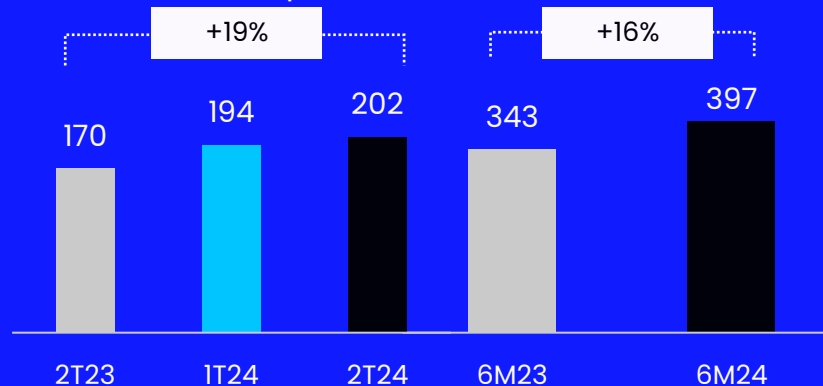


ValidID

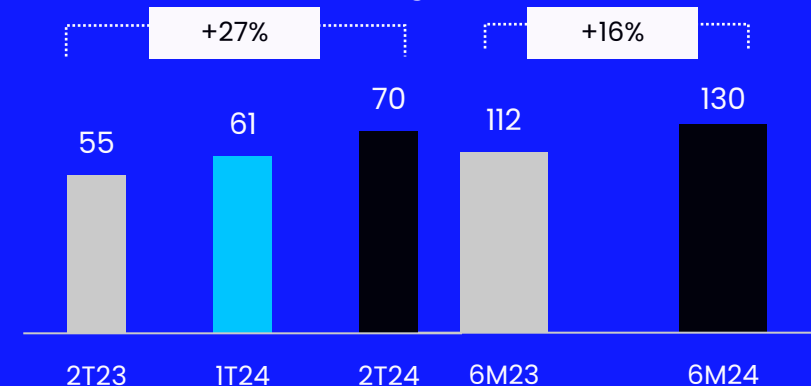
Destaques:

- Aumento de Receita em dois dígitos com relação ao 2T23 e 6M23.
- Forte aumento na demanda por ID já com a implementação da CIN.
- Impacto de R\$66MM em receita de novos produtos no ano (17% do total da vertical).
- Margem EBITDA superior ao 2T23 e elevação de 3p.p com relação ao trimestre anterior (1T24).

Receita Líquida (R\$ MM)

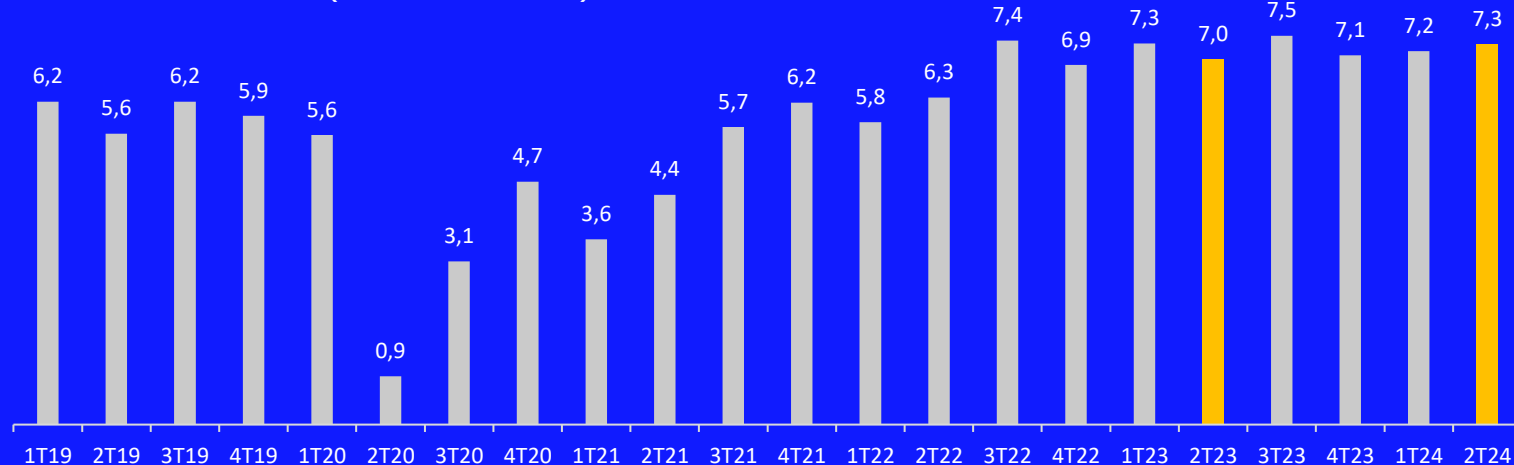


EBITDA (R\$ MM) e Margem EBITDA (%)



Margem EBITDA 32,1% 31,3% 34,3% 32,7% 32,7%

Documentos físicos (BR – MM de un.)

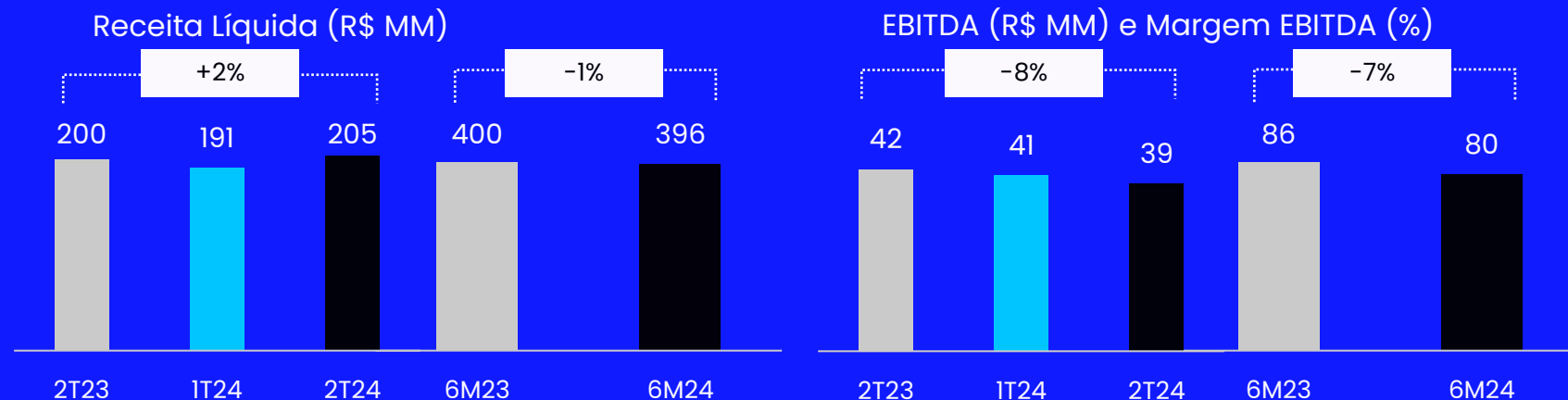


ValidPay

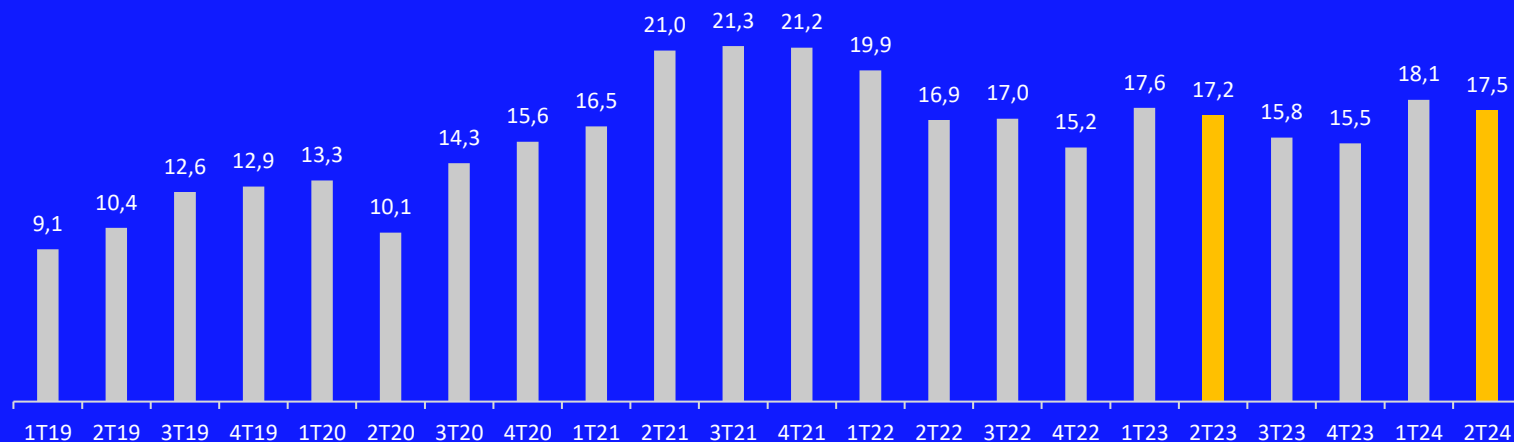
ValidPay

Destaques:

- Brasil: Aumento de volumetria de Cartões no semestre de 8% em comparação com o ano anterior, para um incremento de vendas de 2%.
- Argentina: Volumetria em linha com o ano anterior, porém com aumento de vendas de 34% no AxA em função de um maior ticket médio.
- EBITDA do trimestre e do semestre abaixo na comparação com os mesmos períodos do ano anterior, mas com margens se mantendo em torno de 20% em ambos os períodos.



Smart Cards (BR e ARG – MM de un.)



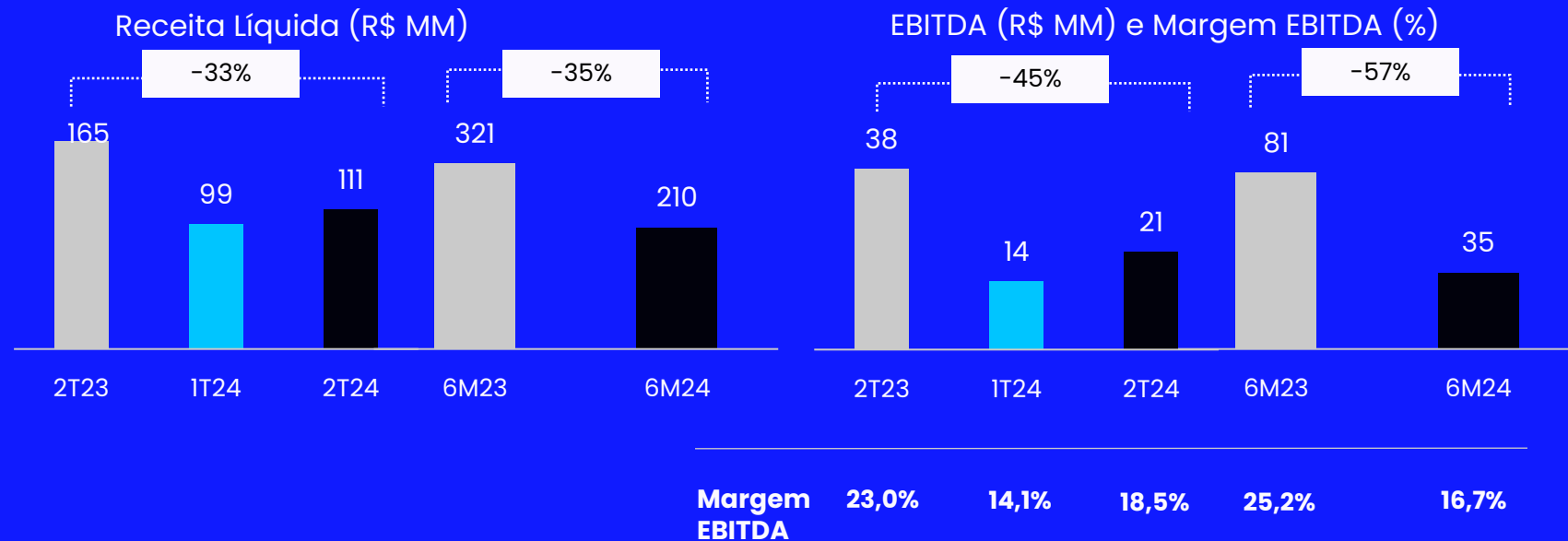


Valid**Mobile**

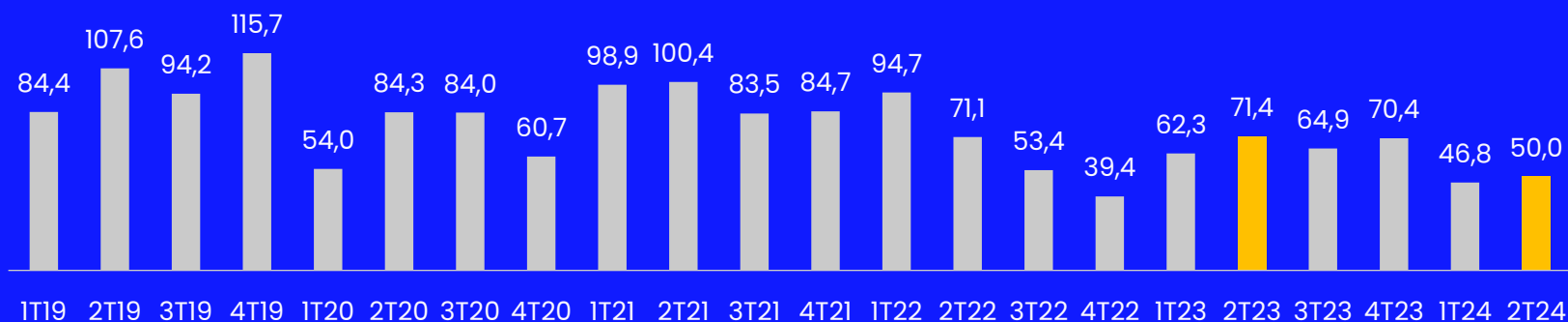
ValidMobile

Destaques:

- 2º trimestre apresentou avanço nas vendas de 12% frente ao 1T24 e de 43% em termos de EBITDA.
- Margens alcançadas no trimestre de 18,5% ficam acima dos 14,1% no 1T24, dos 15,4% do 4T23 e dos 13,7% no 3T23.
- Expectativa de aumento de volumes e de entregas de projetos no 2º semestre de 2024 possibilitando a melhoria no resultado da vertical.



Sim Cards (Global- MM de un.)



Eventos Subsequentes

Capital de Giro Banco ABC

Alongamento por mais 12 meses da dívida junto ao Banco ABC R\$30MM mantendo a taxa DI+1,00% a.a..

Nova Rodada de JCP para agosto

Aprovado em RCA, o pagamento de JCP no valor de R\$0,44/ação, totalizando R\$35MM, com pagamento em 16/ago/24.



Perspectivas

Considerações finais e Perspectivas

Desafios Curto Prazo

1. Retomada na vertical de Mobile. Ebitda Q1-14M, Q2-21M. Expectativas melhores Q3 e Q4.
2. Acelerar conversão do pipeline em novas receitas (Gov. Digital, Payments, Mobile)
3. Intensificar investimentos em Portfolio de Produtos e Plataforma Tecnológica.

Desafios Longo Prazo

1. Posicionar a Valid como a plataforma de Identidade Segura do Brasil.
2. Evolução do Portfolio de produto e plataforma Valid nos ecossistemas de ID e Governo Digital, Bancos e Pagamentos e Conectividade Segura.
3. Alocação de capital criteriosa e consistente, com ambição de crescimento forte nos próximos anos.



Perguntas & Respostas

Valid

www.ri.valid.com



Avalie o Call de Resultados
através do QRcode