

Teleconferência de Resultados 1T20

22 de Maio de 2020

VALID

THE SECURE SIDE
OF INNOVATION



Destques do 1T20

- ✓ Devido aos impactos da Pandemia, desde o dia 18/03, adotamos uma série de medidas visando proteger a saúde e a segurança de nossos funcionários:

(i) mais de 50% do quadro de funcionários em regime de home office ou férias, (ii) afastamento das gestantes, dos maiores de 60 anos, dos imunodeprimidos e dos diabéticos, (iii) proibição de viagens nacionais e internacionais, e (iv) aumento da higienização das fábricas no Brasil e EUA uma vez que as mesmas não sofreram interrupções e continuam em operação.

- ✓ Foram também adotadas inúmeras medidas extraordinárias:

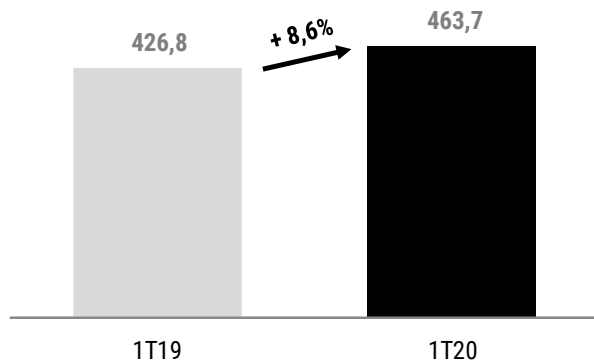
(i) postergação para 10/12/20 da segunda parcela do pagamento de juros sobre capital próprio, (ii) férias antecipadas para aproximadamente 3 mil funcionários e, ao final desse período, suspensão temporária do contrato de trabalho de aproximadamente 2,5 mil funcionários conforme Medida Provisória 936/2020, e (iii) redução do salário do Diretor Presidente, Diretores Executivos e membros do Conselho de Administração pelo período de 90 dias.

- ✓ Continuamos trabalhando e estamos acelerando o desenvolvimento das oportunidades que temos com as novas plataformas digitais:

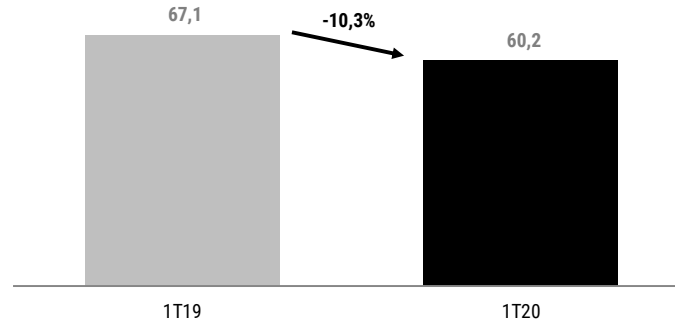
(i) Execução das primeiras POCs juntos aos potenciais clientes da BluPay, (ii) Agrotopus escolhida pela maior aceleradora de startups do Vale do Silício, a Plug and Play Tech Center, para participar do seu programa Food&Agtech, (iii) Aquisição do controle da Estacionamento Digital, (iv) migração da impressão da fatura impressa para fatura digital, (v) conclusão e entrega da plataforma de Direct Trade - plataforma segura para a comercialização da produção agrícola – onde teremos a transação dos nossos primeiros lotes de café na safra de 2020, e (vi) novas oportunidades dentro do nosso business de Certificação Digital, através de soluções de assinatura digital e validação da identidade.

Resultado Consolidado

Receita Líquida (R\$ milhões)



EBITDA (R\$ milhões)

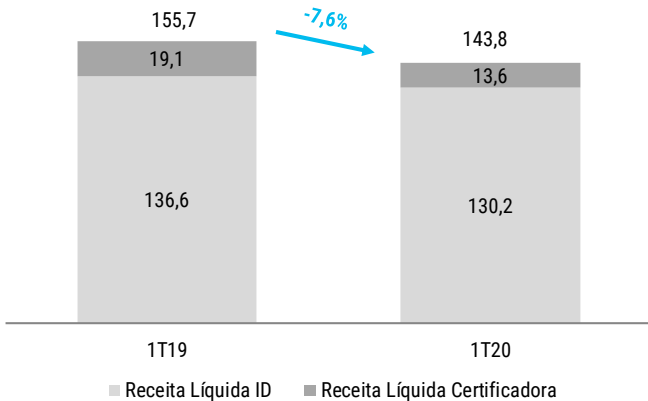


Destaques:

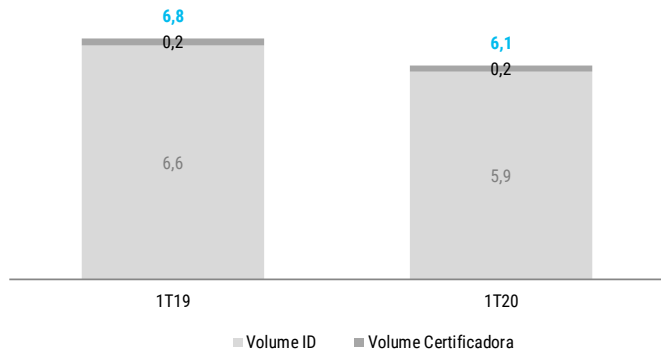
- Crescimento de 8,6% na comparação com o 1T19 (R\$ 463,7 milhões vs. R\$ 426,8 milhões). Principalmente devido ao crescimento de Receita na divisão de Meios de Pagamento.
- Operações no exterior apresentaram crescimento de 5.7% no 1T20 vs. 1T19 (US\$ 54 milhões vs. US\$ 51,1 milhões) e representaram 51,8% da Receita Líquida Consolidada da Companhia.
- EBITDA de R\$ 60,2 milhões no 1T20, 10,3% abaixo do 1T19, principalmente devido a (i) uma redução de 55,7% do EBITDA na divisão de Mobile devido aos impactos do coronavírus, e (ii) impacto no mês de março na operação de Identificação com a paralisação de emissão de documentos a partir do dia 23/03.
- O bom balanceamento entre as Receitas da Companhia entre o Brasil (R\$) e Exterior (US\$) nos conferem, de certa forma, um hedge natural, mas não totalmente imune às variações cambiais que precisam ser acompanhadas de perto constantemente.

Identificação

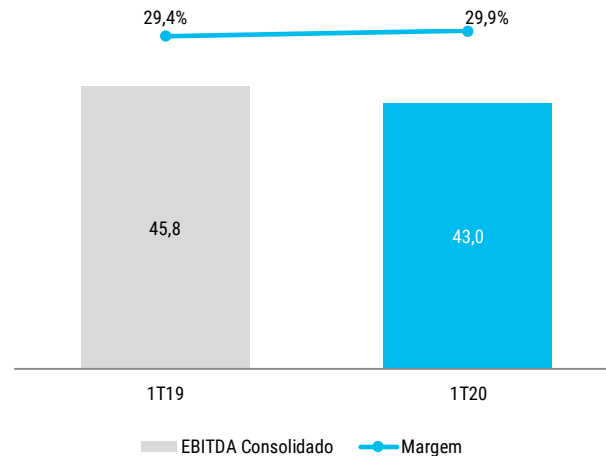
Receita Líquida (R\$ milhões)



Volume (milhões)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem (%)



Receita Líquida:

- 1T19 vs. 1T20: queda de 7,6% explicada por uma redução do volume de emissão de documentos.

EBITDA e Margem (%):

- Apesar da redução do volume, margem EBITDA 0,5 p.p. acima devido a uma excelente performance da divisão no Brasil nos meses de janeiro e fevereiro.

Impactos Coronavírus:

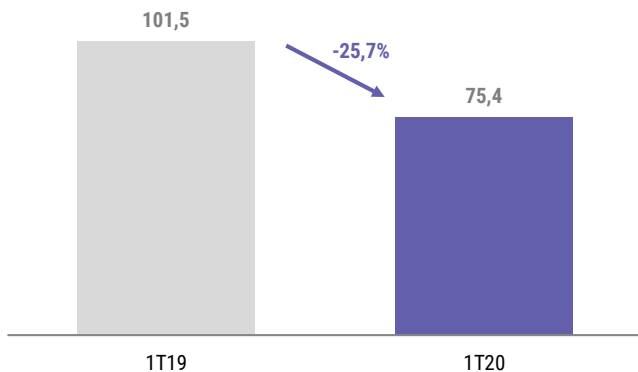
- Paralisação total da emissão de documentos a partir do dia 23/03.
- Estados de Goiás e Paraná retornaram com a emissão de documentos a partir do final de April.

Novas Iniciativas

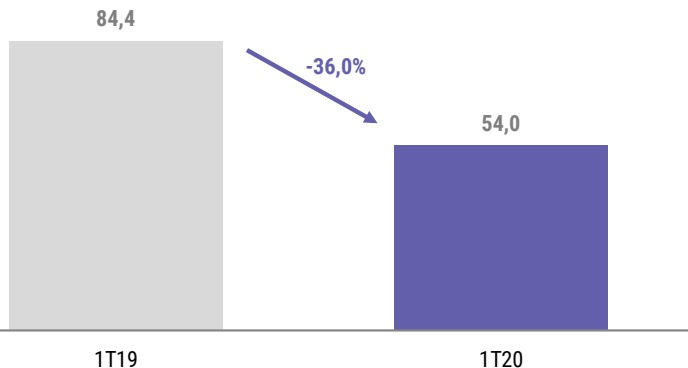
- Aquisição da Estacionamento Digital ampliando o portfólio de Gestão Inteligente de Cidades.
- Selo Água: Início das operações em Goiás e Mato Grosso.

Mobile

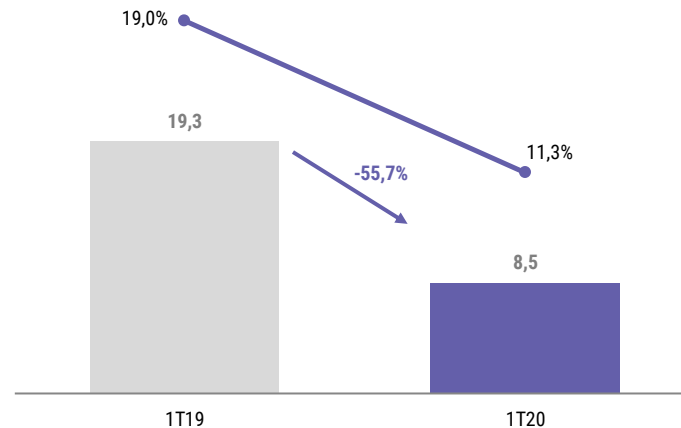
Receita Líquida (R\$ milhões)



Volume (milhões)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem (%)



Receita Líquida:

- Redução de 25,7%, explicado pela redução do volume em 36%.

EBITDA e Margem (%):

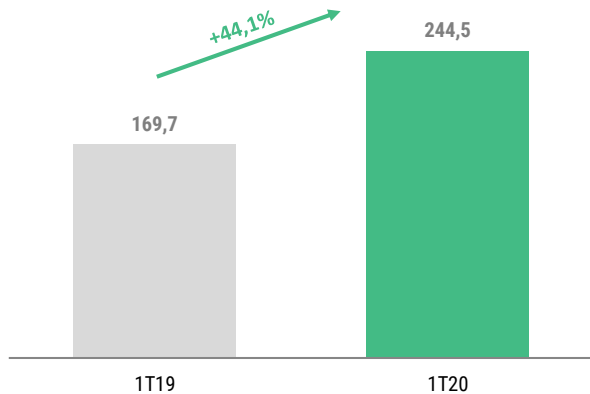
- Margem 7,6 p.p. abaixo devido a: (i) um melhor mix de vendas no 1T19 resultando em uma margem superior à margem esperada para a divisão e, (ii) impactos de paralisação da produção e aumento do custo do frete aéreo.

Impacto Coronavírus

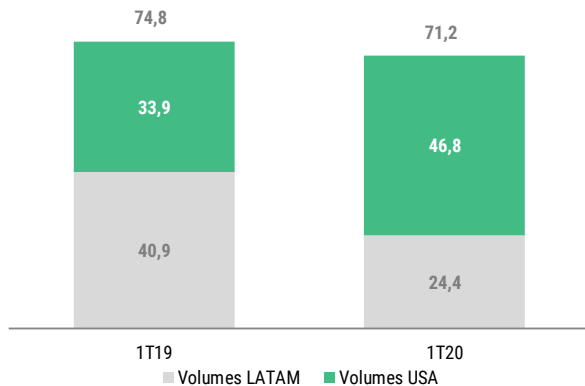
- Grande parte da produção de SIM Cards é terceirizada na Ásia e a divisão foi impactada pela interrupção temporária da operação, principalmente no mês de fevereiro, já mostrando uma melhora em março.

Pagamentos

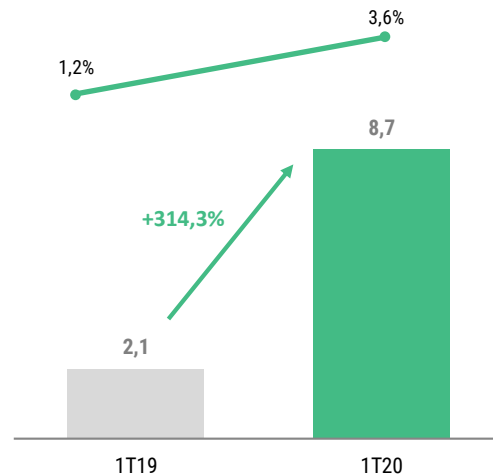
Receita Líquida (R\$ milhões)



Volume (milhões)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem (%)



Receita Líquida:

- 1T19 vs. 1T20: crescimento de 44,1% devido a um melhor mix de vendas nas regiões que atuamos tanto no Brasil, quanto Estados Unidos.

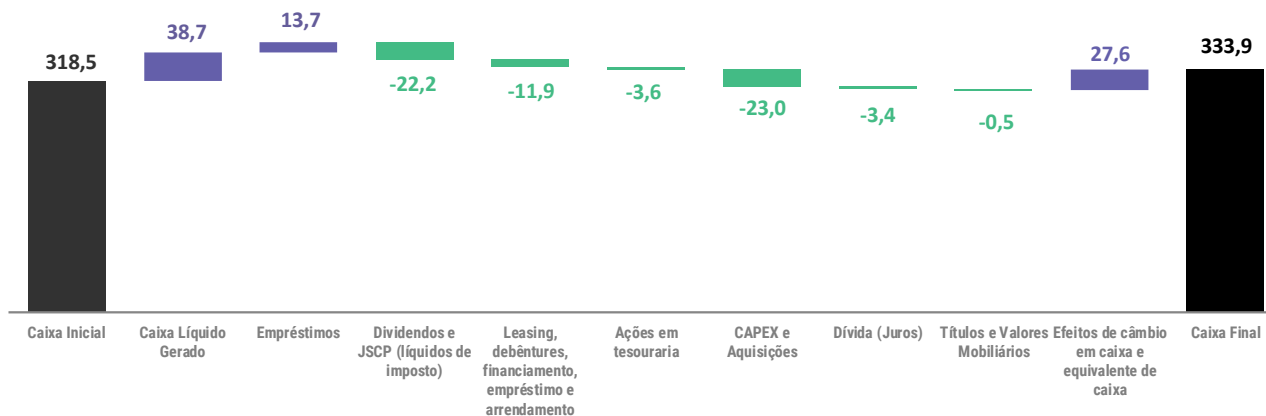
EBITDA e Margem (%):

- Margem de 3,6%, 2,4 p.p. acima mesmo com o impacto de: (i) 2,9 milhões relativo à operação de provas, uma vez que a receita só ocorre no 2 semestre, e (ii) impacto no business de DATA nos EUA devido ao Coronavírus.

Impacto Coronavírus

- Divisão menos afetada sem paralisação total da operação.

Fluxo de Caixa



Geração de caixa operacional positiva no montante de R\$ 38,7 milhões contra R\$ 43,4 milhões no 1T19.

Gasto de R\$ 19,7 milhões em CAPEX contra R\$ 18,8 milhões no 1T19.

Principais movimentações em atividades de financiamento destacadas abaixo:

- Captação de empréstimo: R\$ 13,7 milhões;
- Pagamento de juros sobre capital próprio: R\$ 22,2 milhões;
- Pagamento de leasing, debêntures, financiamentos, empréstimo e arrendamento: R\$ 11,9 milhões; e
- Pagamentos de juros sobre financiamento, empréstimos e debêntures: R\$ 3,4 milhões.

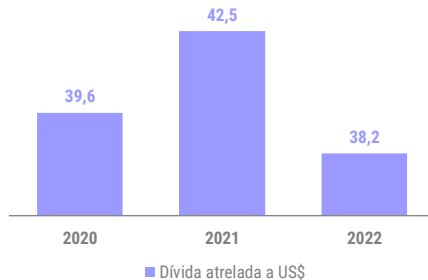
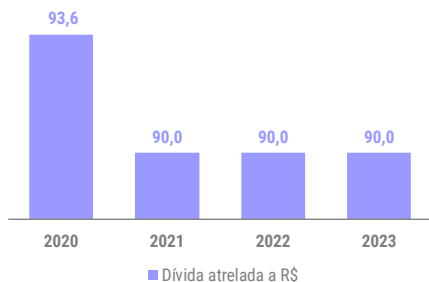
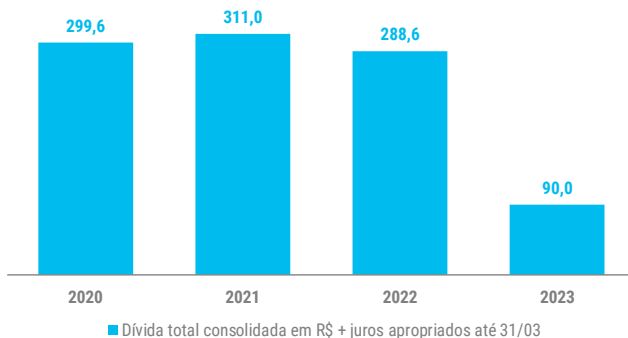
Pagamento de Dividendos e JSCP

EVENTO	DATA	EXERCÍCIO	POSIÇÃO ACIONÁRIA	DATA PAGAMENTO	VALOR BRUTO POR AÇÃO R\$	VALOR BRUTO R\$
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

No dia 11/11/19 anunciamos o pagamento aos acionistas de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 49,2 milhões correspondentes a R\$ 0,70 por ação. O pagamento será realizado em 2 parcelas iguais no valor de R\$ 0,35 por ação, sendo a 1ª já realizada em 03/01/2020, e no dia 31/03/20 anunciamos a postergação do pagamento referente a 2ª parcela para o dia 10/12/20.

Endividamento

Cronograma de Amortização da Dívida



Endividamento Bruto + Juros
R\$ 989,2 milhões

63% atrelado ao dólar

R\$ 343,0 milhões no curto prazo

R\$ 646,2 milhões no longo prazo

Caixa
R\$ 333,9 milhões

Dívida Líquida
R\$ 655,3 milhões

Dív. Líq./EBITDA*
2,4

EBITDA*/Desp. Fin**
3,9

Covenants

Dívida Líquida/EBITDA \leq 3,00
EBITDA/Despesas Financeiras \geq 1,75x

* EBITDA acumulado nos 12 últimos meses.

** Despesas Financeiras acumulada nos últimos 12 meses.

RESSALVAS SOBRE DECLARAÇÕES FUTURAS

Esta apresentação contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Valid. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Valid em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Valid e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

www.valid.com

Thank you

www.valid.com/ri
ri@valid.com



+ 55 21 2195-7200



Carlos Affonso S. d'Albuquerque
Diretor Presidente



Rita Carvalho
Diretora Financeira e de RI

Eduarda de Castro Miguel
Supervisora de RI

VALID

THE SECURE SIDE
OF INNOVATION