

# Valid

**Apresentação  
de Resultados** | **1T  
26**

07 de Maio de 2026



# 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.

# Agenda

---

1. **Introdução**

---

2. **Resultado Consolidado**

---

3. **Fechamento e Perspectiva para 2026**

---

4. **Q&A**

---

101 1001 10101101

# Introdução



## Abertura

**“1T26: pressão conjuntural na receita com disciplina operacional e construção de capacidades que fortalecem a perenidade da companhia.”**

# Dois motores com papéis distintos

## M1 | Fundação & Caixa

**Papel:** gerar caixa, sustentar margem, financiar o M2 com recursos próprios.



Líder no  
Brasil



Líder no  
Brasil e  
Argentina



Top-4 no  
mercado  
global



## M2 | Digital & Growth

**Papel:** crescer receita recorrente e expandir o múltiplo da companhia.



### Governo Digital

Governo Digital + VSoft



### Plataforma Integrada de Segurança Digital

Onboarding, Check Biométrico,  
Assinador, Hub Liveness



### Mobile Digital

OEM, Soluções Mobile

# M1 + M2 = Moat

## MOAT M1 – Fundação

-  **Biometria e know-how de identidade**
-  **Relações institucionais de longo prazo**
-  **Presença geográfica relevante**
-  **Escala de operação**
-  **Cultura de compliance crítico**

+

## MOAT M2 – Digital

-  **Arquitetura integrada única**
-  **Global by Design**
-  **Autenticação multi-camada**
-  **Posição público-privado**
-  **Dados de identidade em escala**

=

## MOAT COMBINADO



### Ninguém tem M1 e M2

Uma fintech não tem biometria governamental.  
Uma indústria não tem plataforma digital.



### M1 desenvolveu o know-how que diferencia o M2

Décadas operando biometria governamental formaram a capacidade técnica que nenhuma plataforma digital constrói do zero



### M2 fortalece M1 via cross-sell

Cada produto digital vendido a um cliente de legado aumenta o custo de troca e fortalece a renovação dos contratos

**M1 e M2 formam um flywheel:** a competência do M1 diferencia o M2, e o M2 aprofunda os vínculos do M1. Cada ciclo é mais difícil de replicar do que o anterior

## Destques 1T26

# 01

### CIN acelera resultados

Maior emissão de CIN em Estados mais populosos e Lei 15.077/2024<sup>1</sup>

# 02

### Consolidação do negócio de Selos Digital em SP

Faturamento dentro da BU triplicou A/A

# 03

### Lançamento da Plataforma Integrada de Segurança Digital

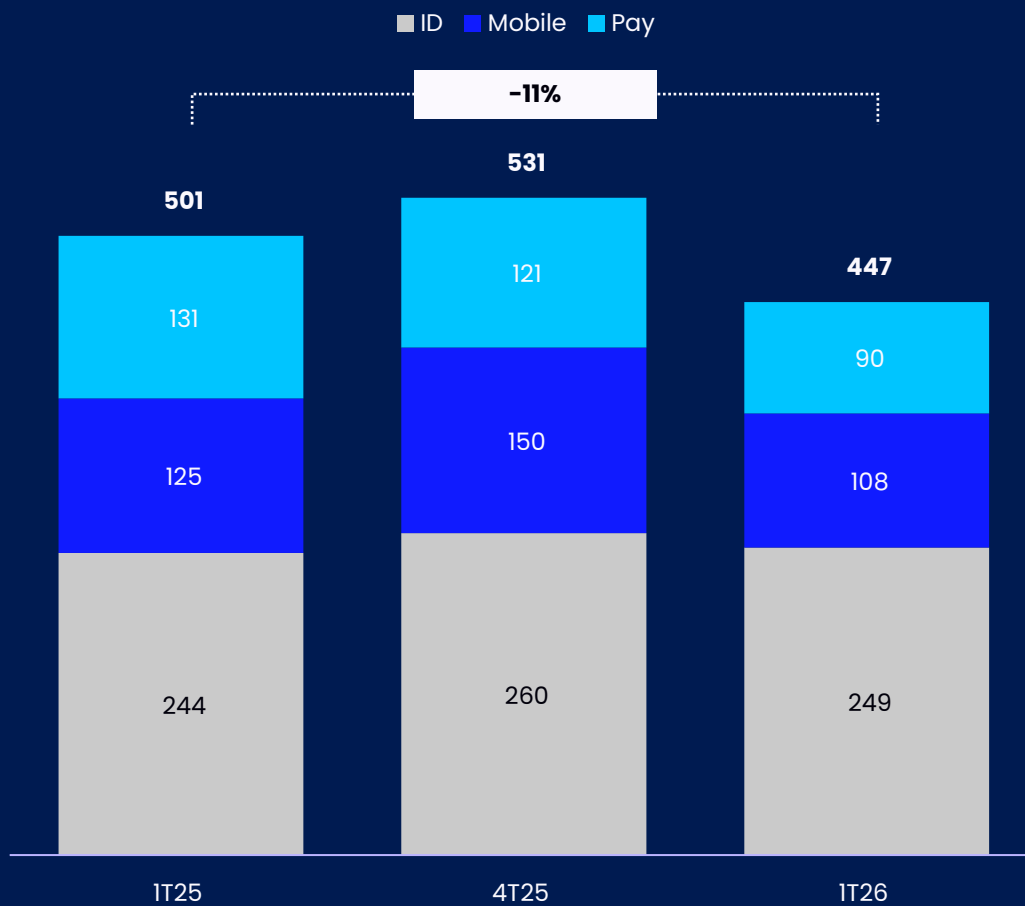
Primeiras receitas recorrentes no B2B

# Resultados Consolidados

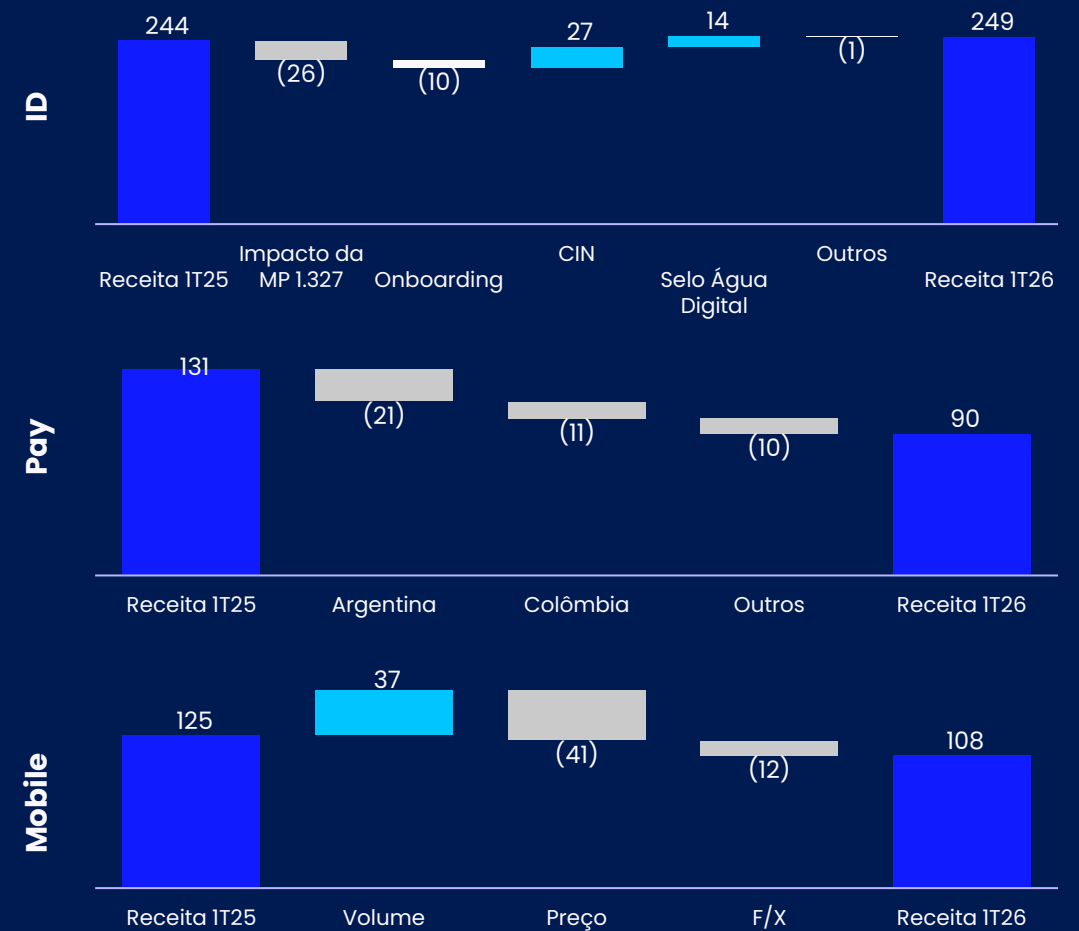
# Receita reflete impactos regulatório, cambial e desinvestimentos

## Receita Líquida

(R\$ MM)



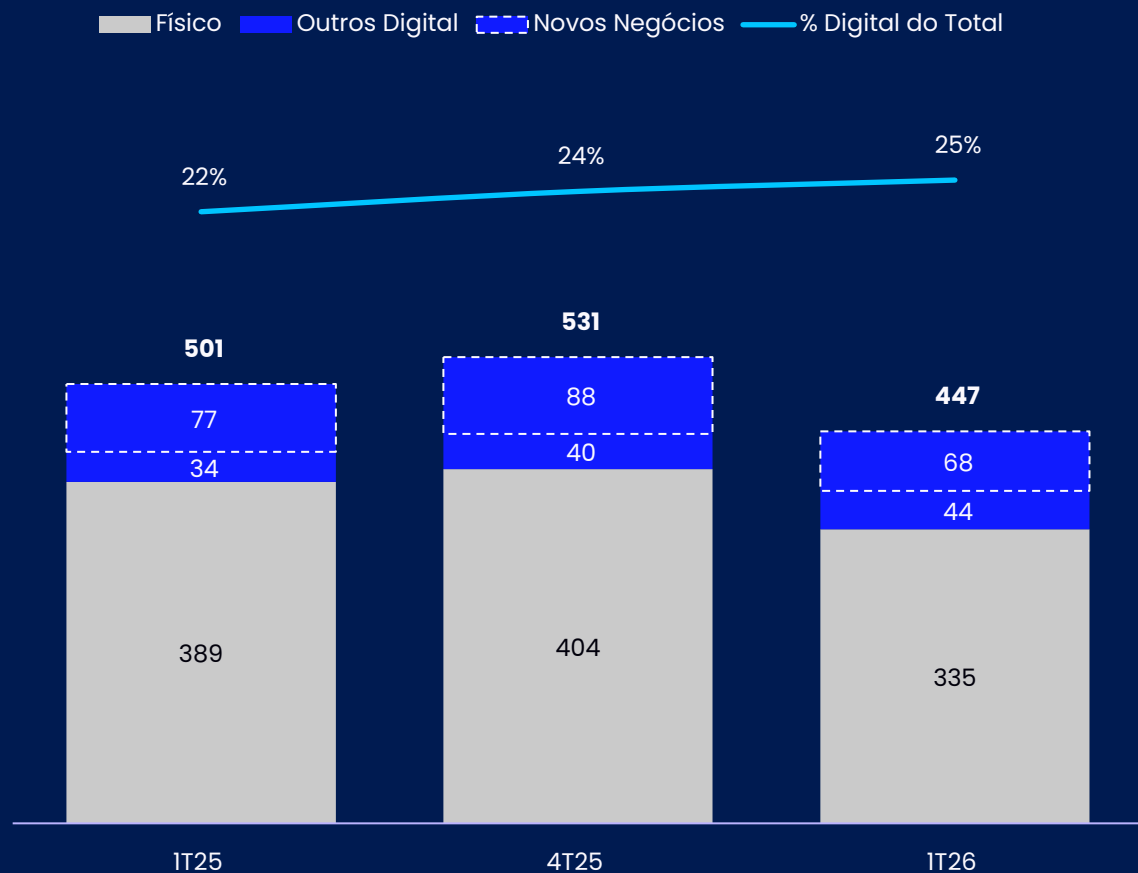
## Zoom-in: Receita 1T25 x 1T26



# Aumento do mix digital, pressão nos Novos Negócios e novas oportunidades

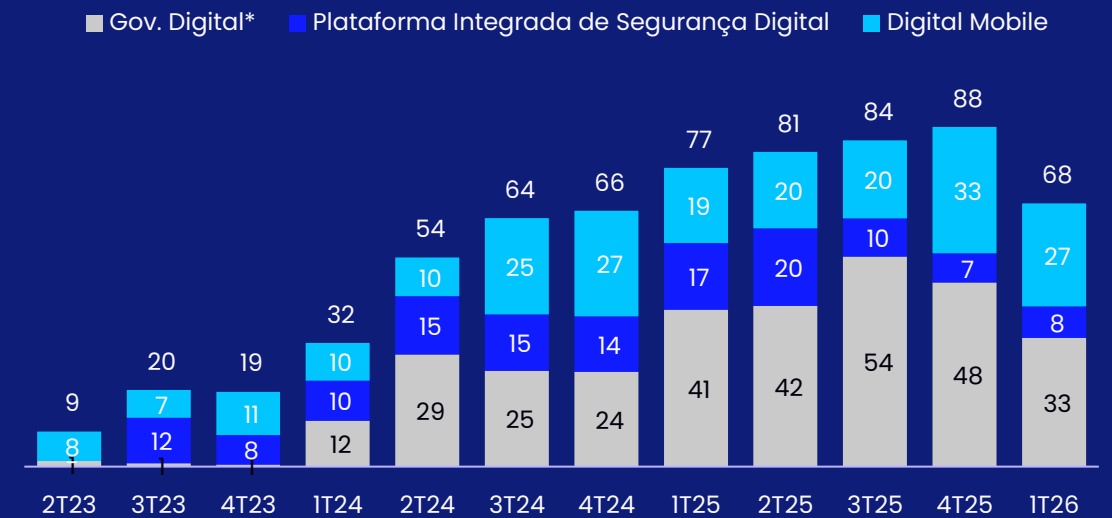
## Receita Líquida

(R\$ MM)



## Receita de Novos Negócios

(R\$ MM)



## Oportunidades

### Gov Digital

- ID Digital e ABIS com crescimento de volume em múltiplos estados
- Proctoring: oportunidade de escala relevante em um serviço ainda residual na receita

### Plataforma

- Expansão de escopo em discussão: documentoscopia, crédito consignado e novas frentes de validação
- Diversificação ativa da base de clientes para reduzir concentração

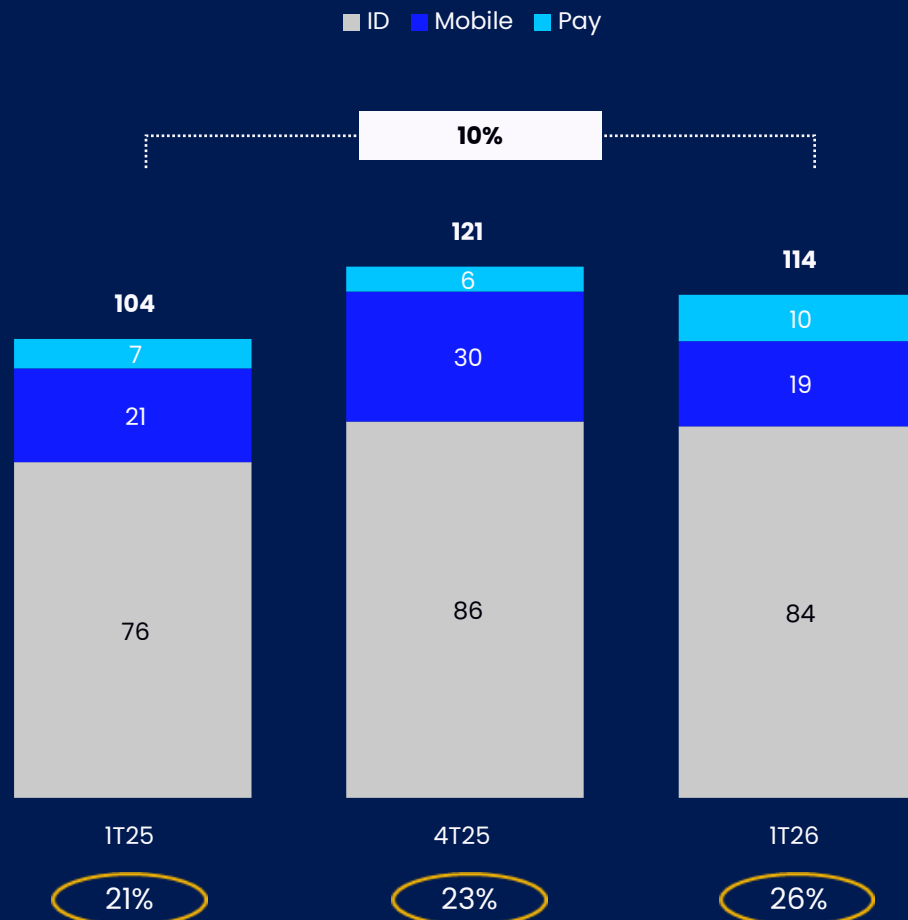
### Digital Mobile

- Maior adoção de dispositivos mid e low end
- Melhora do mix regional melhorando (LATAM, MEA e RENA com margens superiores)

\*Gov. Digital considera a receita de Vsoft

## Reflexo da receita na margem e busca por otimização da estrutura nas áreas afetadas

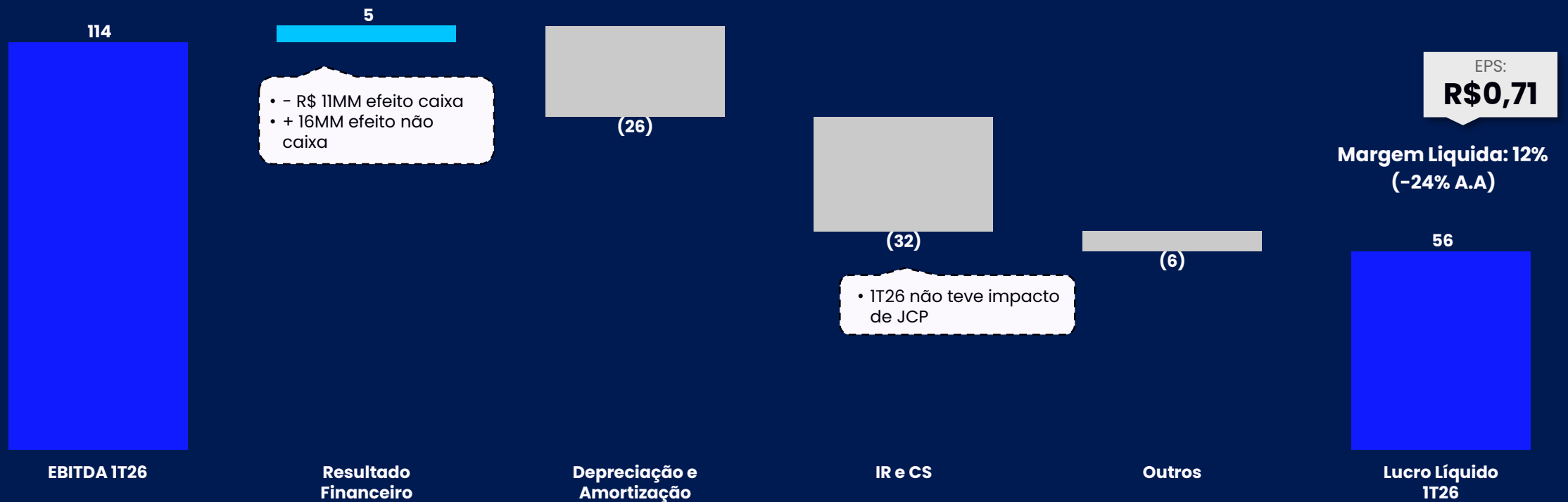
EBITDA (R\$ MM)  
Mg. EBITDA (%)



- **Geral:** os itens pontuais totalizaram R\$ 29MM, distribuídos entre as verticais ID (R\$ 13MM), Pay (R\$ 12MM) e Mobile (R\$ 4MM), decorrentes de uma reversão fiscal
- **ID:**
  - Reflexo dos impactos na receita
  - Investimentos na Plataforma
  - Redução de time na Vsoft e Flexdoc
- **Pay:**
  - Impacto da Argentina devido ao câmbio e aumento da concorrência
  - Redução de time e capacidade na Argentina
- **Mobile:**
  - Aumento do volume de SIMCard para aumento de market-share em detrimento de margem
  - Efeito do câmbio e mix de produtos

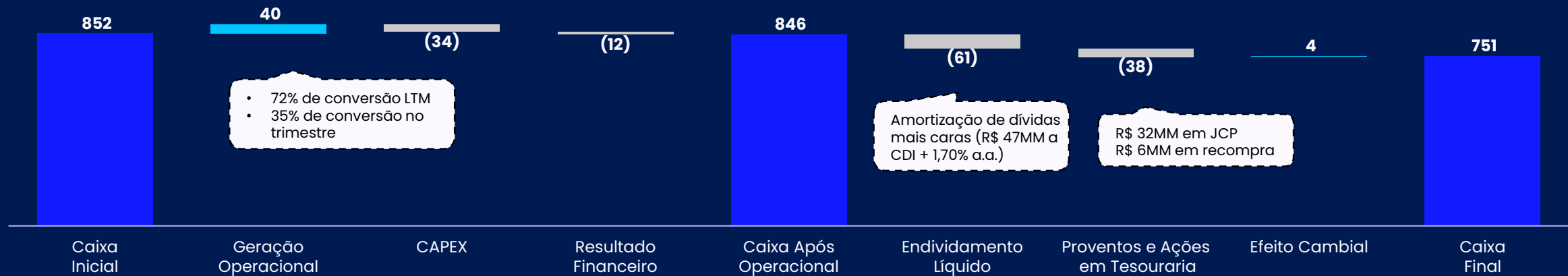
# No 1T26, Lucro de R\$ 56MM e dividendos de R\$ 14MM referente ao período

## EBITDA ao Lucro Líquido (R\$ MM)

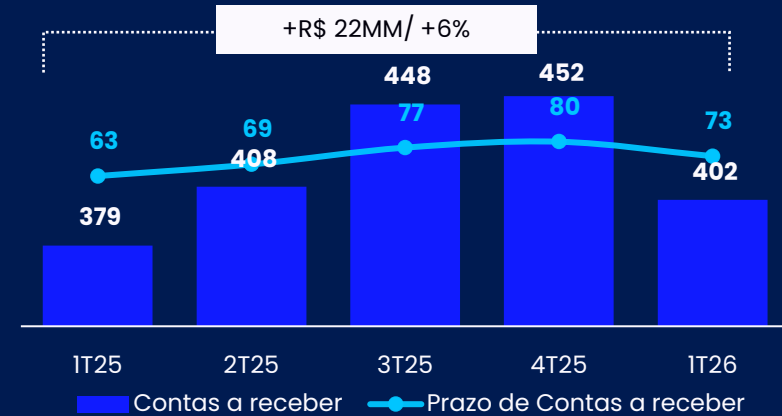


# Conversão de caixa nos últimos 12 meses continua em patamares altos

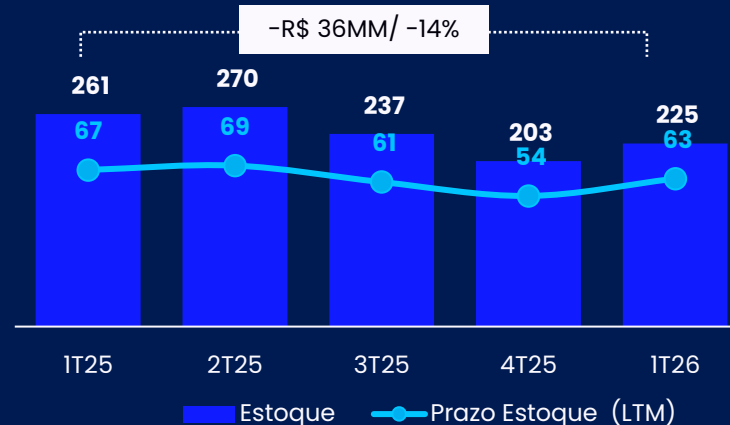
## Fluxo de Caixa (R\$ MM)



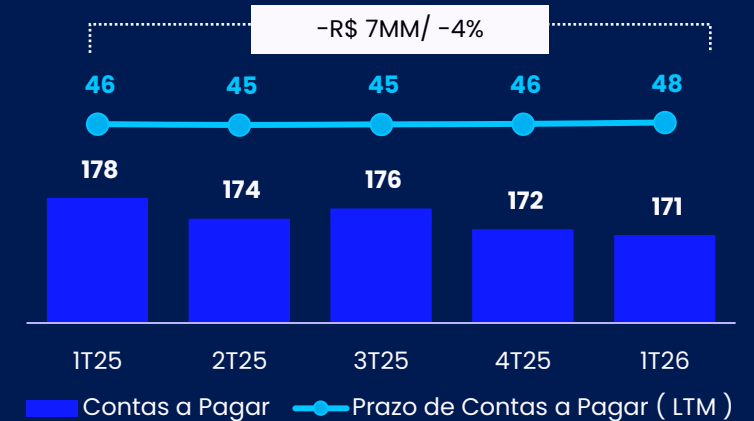
## Contas a Receber (R\$ MM)



## Estoque (R\$ MM)



## Contas a Pagar (R\$ MM)



101 1001 10101101



# Fechamento e Perspectiva 2026

# Diretrizes 2026

## Alocação de Capital

**01** | **CAPEX de Expansão**  
~60% do CAPEX no 1T26 foram alocados para projetos de Expansão

**02** | **M&As Estratégicos**  
Manutenção de Caixa robusto para possíveis aquisições em Prevenção à Fraude e Identidade Digital

**03** | **Proventos e Recompra**  
Anúncio de R\$ 14MM em dividendos e R\$ 5MM em recompra no 1T26

## Estratégia de negócio 2026 e Road 2030

**01** | **Consolidar a Valid como a principal empresa de Identidade Segura do Brasil**  
Primeiros faturamentos da Plataforma e avanço no roadmap de produtos

**02** | **Acelerar vendas para o setor Privado da Plataforma Digital**  
Reforço do time comercial para melhor aproveitamento dos canais existentes na Valid

**03** | **Ganho de Eficiência**  
Ajustes já realizados em Vsoft, Flexdoc e Argentina. Outras iniciativas já mapeadas em curso

## Encerramento

**“Seguimos executando nossa estratégia com firmeza, com visão no longo prazo e perenidade do negócio.”**



---

# Perguntas & Respostas

# Valid

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

[ri@valid.com](mailto:ri@valid.com)



**Ilson Bressan**  
CEO

**Olavo Vaz**  
Diretor Financeiro e RI

**Lucas Miyasaka**  
Gerente de RI

**Felipe Kovach**  
Analista de RI

**Leticya Kailany**  
Analista de RI

**Sabrina Miura**  
Estagiária de RI



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



[@valid\\_oficial](https://www.youtube.com/@valid_oficial)



[valid-s-a-](https://www.linkedin.com/company/valid-s-a)



[@valid\\_oficial](https://www.instagram.com/@valid_oficial)