

realizados mediante a liquidação dos empréstimos. A segregação entre curto e longo prazo se deu através da avaliação do direito incondicional de resgate dos valores aplicados.

5. Contas a receber de clientes:

Controladora		Consolidado		
2022	2021	2022	2021	
Contas a receber de clientes	207.252	178.474	423.133	528.654
Perdas esperadas das contas a receber	(101.566)	(207.546)	(72.200)	(84.152)
	105.686	170.928	350.933	444.502
Circulante	187.776	152.233	347.115	428.809
Não circulante	3.818	5.603	3.818	5.603

A composição do saldo de contas a receber por prazo de vencimento está demonstrada a seguir:

Controladora		Consolidado		
2022	2021	2022	2021	
A vencer	142.754	112.093	240.616	291.712
Vencidos	17.051	23.457	52.329	63.607
De 1 a 90 dias	5.933	3.900	21.354	19.129
De 91 a 120 dias	2.584	844	2.992	22.333
De 121 a 180 dias	4.092	1.568	25.589	9.718
De 181 a 365 dias	1.938	13.362	3.220	19.517
Acima 365 dias	23.910	23.250	71.713	103.638
Total vencidos	64.696	66.235	182.517	226.941
Total	207.252	178.474	423.133	528.654

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, parte do saldo consolidado vencido no montante de R\$111.122, é proveniente das contraprestações estrangeiras situadas na Espanha, Dinamarque, Colômbia, Itália e Rússia em 31 de dezembro de 2021 e 2022, e pertencentes a clientes cuja valorização ou desvalorização do Real frente às moedas estrangeiras dessas contraprestações. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a movimentação do saldo de provisão para perda sobre créditos, está demonstrada a seguir:

Controladora		Consolidado		
2022	2021	2022	2021	
Saldo inicial	1.601	1.601	1.601	
Adições	(2.894)	(16.621)	(17.038)	(8.353)
Reversões	3.387	16.280	35.227	25.689
Base na venda da operação da Valid USA	-	-	394	-
Ajustes de conversão	-	-	3.299	(2.796)
Total	16.694	10.260	51.810	19.141

A Companhia analisa os saldos das contas a receber vencidos de forma individualizada e utiliza inicialmente como parâmetro a história de recobros e negociações desses clientes a fim de avaliar o risco de crédito. Adicionalmente, a provisão para perdas sobre créditos de liquidação de veículos também é calculada considerando aspectos qualitativos para mensurar a perda esperada para os próximos 12 meses e/ou para todo vida útil do ativo dependendo do risco na data de

Controladora		Consolidado	
2020	2021	2020	2021
Projeção fiscal	13.434	13.434	13.434
Contas a pagar	1.693	1.693	1.693
Horários advocatícios	878	191	1.069
Provisões com contingências	4.420	4.420	4.420
Provisões devedoras duvidosas	6.634	6.634	6.634
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.212	3.212	3.212
Provisão para restituição	-	-	2.450
Provisões para PLR	241	6.550	6.791
Provisões royalties	612	146	758
Provisões para operações recorrentes	-	-	1.292
Impairment	-	1.510	1.510
Outras adições (excluídas) temporárias	5.683	1.570	7.253
Créditos de lucro do ativo detido	-	-	-
Arrendamentos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-	-	(3.203)
Vencimento sobre mais-valias sobre ativos	(5.010)	(347)	2.898
Total impostos diferidos	31.840	9.815	(347)

(1) Refere-se a incorporações de subsidiárias, conforme mencionado na Nota 9.

Controladora		Consolidado		
2020	2021	2020	2021	
Projeção fiscal	80.875	(3.621)	4.859	82.113
Contas a pagar	2.237	(1.203)	(2.331)	(3.364)
Custo de transição na aquisição de empresas	2.910	(378)	2.020	(2.530)
Despesas advocatícias	1.814	1.814	2.223	(1.025)
Horários advocatícios	878	191	1.069	1.741
Provisões com contingências	6.046	6.046	6.235	(57)
Provisões de férias	2.566	(48)	186	2.684
Provisões devedoras duvidosas	4.041	4.041	4.111	(6)
Provisões para obsolescência de equipamentos	21	21	57.177	(195)
Provisões para PLR	198	6.550	6.791	11.834
Provisões para restituição	1.029	(508)	59	580
Provisões royalties	612	146	758	1.336
Provisões de outras recuperadas	11.559	11.559	12.822	(1.262)
Instrumentos financeiros (hedge)	1.850	2.496	(42)	4.557
Impairment	11.272	3.487	847	15.555
Outros	12.522	5.163	(110)	17.575
Amortização fiscal do ativo devedor	(35.290)	-	-	(35.290)
Diferença de equivalência cambial	11.559	12.822	(7.322)	-
Diferença de equivalência cambial fiscal	(33.799)	(6.420)	(2.510)	(42.735)
Ajuste por inflação Valid Argentina	(3.497)	(1.003)	449	(4.031)
ICSLU offendo sobre mais-valias sobre ativos	(6.261)	1.031	-	2.241
Outros	(869)	869	869	-
Total impostos diferidos	104.485	13.595	3.988	889
Ativo	(44.847)	-	(38.337)	-

A apresentação nas demonstrações financeiras considera a compensação dos ativos e passivos fiscais diferidos por natureza legal. A Administração tem a expectativa de realização dos processos de recuperação de ativos em até 5 anos, com base nas projeções de resultados futuros aprovados. Em 31 de dezembro de 2022, não foram reconhecidos créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais no montante de aproximadamente R\$44.952 (R\$43.962 em 31 de dezembro de 2021), referentes a subsidiária Valid USA Inc por não possuir estímulos de forma razoável sua realização, conforme previsto pelo IAS 12 (PC 23). **Impostos, taxas e contribuições a recolher:**

Controladora		Consolidado		
2022	2021	2022	2021	
ICMS a receber	1.077	1.230	3.052	2.969
ICMS a receber	11.307	3.168	21.678	14.947
PIS a receber	1.289	12.355	3.073	2.935
PIS a receber	2.960	1.711	3.179	509
INSS retido de clientes	1.188	4.514	1.292	4.525
Outros	772	477	1.521	1.401

Total circulante 1.352 451 1.352 1.245
 (1) Conciliação da despesa tributária com as seguintes cifras:

Controladora		Consolidado		
2022	2021	2022	2021	
Resultado antes dos tributos sobre o lucro das operações em curso	92.161	88.251	116.074	97.107
Alíquota nominal de IR e CLL	34%	34%	34%	34%
Despesa (direito) de IR/CSLL pela alíquota nominal	31.335	28.305	39.465	33.016
Condição para a taxa efetiva	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	1.240	(1.869)	(1.400)	(1.869)
Outras operações reconhecidas	7.149	1.493	1.249	1.493
Diferença de ajuste de empresas em exterior	-	-	-	-
Reatribuição de lucro exterior	1.494	5.008	(8.205)	513
Equivalência patrimonial operações em exterior	(9.123)	(19.250)	1.172	894
Ativação de despesas e depreciação de investimentos	3.519	(800)	5.147	(702)
Avaliação patrimonial não sujeita a tributação de IR e CSLL	(6.292)	(11.202)	(6.741)	(8.379)
Crédito presumido de ICMS	(5.351)	(1.324)	(5.351)	(1.324)
Mais-valias sobre ativos - Setbet	(1.543)	-	-	-
Outros	(1.619)	(692)	1.335	463

Despesa (direito) de IR e CSLL debitadas no resultado de exercício 1.413 (1.876) 1.816 915
 Alíquota efetiva 22,7% (3,84%) (44,80%) (23,20%)
 ICMS corrente 16,94%
 (1) Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") julgou o Recurso Extraordinário nº 1.063.187/SC, representativo da tese 962 da repercussão geral, que trata da incidência do IRPJ e CSLL sobre juros de mora recebidos pelo contribuinte em decorrência de inadimplemento. Neste julgamento foi acolhida, por unanimidade de votos, a tese da inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e CSLL sobre a atualização monetária recebida em razão de repetição de indébito tributário. **7. Estoque:**

Controladora		Consolidado		
2022	2021	2022	2021	
Matéria-prima	114.612	79.774	171.120	218.934
Produtos em processo	35.287	39.734	40.600	67.522
Produtos para venda de reposição	7.447	4.532	7.179	5.360
Produtos para venda de estoque	3.664	1.195	104.397	23.936
Provisão para perdas esperadas	(8.219)	-	(10.239)	-
Adiantamentos a fornecedores	13.412	9.001	29.394	17.763
Total	174.422	139.239	344.161	323.266

Controladora		Consolidado	
2022	2021	2022	2021
Investimentos	2021	2021	2021
Contratadas	575	-	-
Valid Par	-	-	-
Valid Argentina	808	-	-
Valid Espanha	77.768	-	-
BluePay	2.436	-	-
Setbet	13.996	-	-
Setbet	-	-	(12.946)
Alpex	240	-	-
Valid Hub	1.865	-	-
Mitsa	1.820	-	-
Valid	11	-	-
Valid Certificados	(10)	-	-
Consórcio Guaratiguatú	-	-	-
Valid Uruguai	-	-	-
Valid México	-	-	-
Total	85.968	395	141

Controladora		Consolidado	
2022	2021	2022	2021
Investimentos	2021	2021	2021
Contratadas	2021	2021	2021
Valid Par	575	-	-
Valid Argentina	16.908	-	-
Valid Sucursal	15.862	-	-
Interprint	195.281	-	-
Valid Espanha	472.124	-	-
BluePay	(437)	9.294	(317)
Setbet	7.114	2.200	-
Alpex	1.527	-	-
Mitsa	1.456	-	-
Total investimento	688.027	11.494	(317)

Controladora		Consolidado		
2020	2021	2020	2021	
Investimentos	2020	2020	2020	
Contratadas	6.603	(1.141)	(61)	2.711
Cúbic	1.108	(1.642)	819	-
VSoft	-	329	-	(10)
Total investimento	9.220	(3.446)	(153)	374

Controladora		Consolidado		
2020	2021	2020	2021	
Investimentos	2020	2020	2020	
Contratadas	6.603	(1.141)	(61)	2.711
Cúbic	1.108	(1.642)	819	-
VSoft	-	329	-	(10)
Total investimento	9.220	(3.446)	(153)	374

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 suas provisões, independentemente de os saldos estarem vinculados ou não. A Administração da Companhia e de suas controladas entende que os montantes provisionados são suficientes para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber. Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Valid Espanha apresentou saldo de R\$33.009 vencido há mais de 90 dias (R\$38.714 em 31 de dezembro de 2021), sobre o qual constituiu provisão para perda no montante de R\$33.368 (R\$37.264 em 31 de dezembro de 2021).

6. Tributos: (a) impostos a recuperar:

Controladora		Consolidado		
2022	2021	2022	2021	
IR e CLL a recuperar (1)	50.869	32.470	66.233	52.296
ICMS a receber	2.305	630	18.214	14.771
IR a recuperar (2)	21.675	36.198	21.675	36.197
Impostos federais retidos por clientes	-	-	6.341	4.767
INSS a recuperar	524	3.761	655	3.965
PIS e COFINS a recuperar (3)	5.739	19.891	57.845	49.523
PIS e COFINS a recuperar (4)	9.977	1.440	9.407	2.293
Cruelante	142.889	343.300	180.370	164.771
Não circulante	58.997	42.172	96.478	82.647
Não circulante	83.892	52.138	83.892	81.624

(1) Refere-se, principalmente, ao imposto de renda sobre aplicações financeiras em títulos de R\$ e CSLL realizadas. (2) O saldo de IR a recuperar, classificado no ativo não circulante, refere-se a créditos que a Companhia tem expectativa de realizar através de pedido de restituição junto às autoridades fiscais. Até 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetua o processo de pedido de restituição dos créditos de IR referente ao total de R\$20.120 e aguarda posição do órgão federal. Em 2022, a Companhia recebeu a restituição de parte dos créditos no montante de R\$28.408, dos quais R\$17.446 foi referente a atualização monetária. (3) Refere-se, principalmente, a discussão do ICMS na base de cálculo do PIS e do Cofins, julgada a favor do contribuinte pelo STF em 2021, cuja modulação foi julgada em 2022, confirmando a inconstitucionalidade e definindo que o ICMS destacado nas notas fiscais não deve compor o base de cálculo do PIS e do COFINS. Sendo assim, considerando que esses créditos passaram a ser classificados como "praticamente certos", a Administração reconhece o montante de R\$50.603 (R\$48.315 em 31 de dezembro de 2021), incluindo atualizações monetárias. Como ainda não é possível estimar a data de quando ocorrerá o trânsito em julgado das ações, os montantes foram registrados no ativo não circulante. (4) O imposto de renda e contribuição social diferidos. Os principais componentes do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativo (passivo) e suas movimentações estão apresentados a seguir:

Controladora		Consolidado	
2020	2021	2020	2021
Adição (reversão/realização)	2020	Adição (reversão/realização)	2021
Projeção fiscal	13.434	13.434	13.434
Contas a pagar	1.693	1.693	1.693
Horários advocatícios	878	191	1.069
Provisões com contingências	4.420	4.420	4.420
Provisões devedoras duvidosas	6.634	6.634	6.634
Provisões para obsolescência de equipamentos	3.212	3.212	3.212
Provisão para restituição	-	-	2.450
Provisões para PLR	241	6.550	6.791
Provisões royalties	612	146	758
Provisões para operações recorrentes	-	-	1.292
Impairment	-	1.510	1.510
Outras adições (excluídas) temporárias	5.683	1.570	7.253
Créditos de lucro do ativo detido	-	-	-
Arrendamentos e atualizações financeiras de PIS e COFINS sobre ICMS	-	-	(3.203)
Vencimento sobre mais-valias sobre ativos	(5.010)	(347)	2.898
Total impostos diferidos	31.840	9.815	(347)

Controladora		Consolidado		
2020	2021	2020	2021	
Projeção fiscal	80.875	(3.621)	4.859	82.113
Contas a pagar	2.237	(1.203)	(2.331)	(3.364)
Custo de transição na aquisição de empresas	2.910	(378)	2.020	(2.530)
Despesas advocatícias	1.814	1.814	2.223	(1.025)
Horários advocatícios	878	191	1.069	1.741
Provisões com contingências	6.046	6.046	6.235	(57)

