



**Neogrid Participações S.A.**

**Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016**



## **Neogrid Participações S.A.**

**Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016**

### **Conteúdo**

**Relatório da Administração**

**Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações do resultado**

**Demonstrações do resultado abrangente**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

## **Relatório da Administração**

**Senhores Acionistas,**

A Administração da Neogrid Participações S.A. (“Neogrid” ou “Companhia”) submete à apreciação de V. Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas, acompanhadas do Relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

No ano de 2017 o PIB do Brasil registrou um crescimento de 1,0%, ante a retração de 3,5% ocorrida nos dois anos anteriores (2015 e 2016), porém os serviços de informação e comunicação tiveram retração de 1,1% em 2017.

A Receita Operacional Líquida totalizou R\$163,7 milhões em 2017, representando uma redução de 1,7% em relação ao exercício de 2016. As receitas da operação LATAM cresceram 1,5%, enquanto as internacionais reduziram 12,0%, sendo 3,8% de redução no faturamento e 8,4% decorrente do impacto cambial. As receitas da Neogrid são formadas por serviços recorrentes e serviços com a implementação de produtos. As receitas recorrentes correspondem a 91% da receita total, sendo fator de suma importância, pois geram estabilidade e previsibilidade de receitas futuras, trazendo maior segurança à geração de caixa na tomada de decisões e com isso reduzindo o risco do negócio.

Como estratégia de entrada no mercado externo, há alguns anos a Companhia adquiriu controladas diretas e indiretas, nos Estados Unidos, Reino Unido, Japão e Holanda, cujo retorno do investimento está demandando mais tempo do que o esperado. Estamos confiantes que os resultados positivos devem ser alcançados nos próximos anos, pois nossos produtos são inovadores, e atendem adequadamente esses mercados.

Em atendimento às Normas Internacionais de Contabilidade, a partir do ano de 2016 a Companhia passou a fazer as avaliações de “impairment” baseadas na projeção de resultados futuros de 5 anos, efetuando ajustes sobre Investimentos no valor de R\$19,8 milhões em 2016, registrados na linha de “Outros ganhos/(perdas) líquidos”, e no imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal de R\$2,1 milhões, sendo este último revertido em 2017.

Em 2017 a Neogrid alcançou EBITDA de R\$25,3 milhões, correspondente à margem de 15,5%, com crescimento de 7,7% em relação ao EBITDA 2016 de R\$23,5 milhões.

A Neogrid reforça que continuará sistematicamente avaliando sua estrutura de custos e despesas e seus processos internos com o objetivo de otimizar os recursos e alavancar os resultados.

## **NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)**

---

Agradecemos a todos os nossos Acionistas, Clientes, Fornecedores e Parceiros pelo apoio e confiança dispensados, e a todos os Profissionais que compõem o nosso Network pela determinação e perseverança no desenvolvimento do negócio.

Reiteramos nosso compromisso com o crescimento e desenvolvimento da Neogrid em 2018, primando continuamente pelo fortalecimento das vantagens competitivas e investindo na expansão dos negócios.

**A Administração.**



## **Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras**

Aos Diretores e Acionistas da  
**NeoGrid Participações S.A.**

Joinville - SC.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **NeoGrid Participações S.A.** (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **NeoGrid Participações S.A.** (“Companhia”) em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para Opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração das demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela administração da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

### **Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Blumenau, 26 de março de 2018.

MÜLLER & PREI AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
CRC SC 006440/O-0

  
OSCAR WEILLER  
CONTADOR CRC RS 014.710/O-67-SC

## Neogrid Participações S.A.

### Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016			31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	940	288	17.870	12.810	Fornecedores		12	20	4.036	4.927
Contas a receber de clientes	5	0	0	20.366	19.700	Empréstimos e financiamentos	11	0	0	6.280	3.800
Impostos a recuperar	6	221	7	17.872	6.280	Salários, férias e encargos sociais		8	19	14.277	11.893
Dividendos a receber	16	0	6.300	0	0	Impostos e contribuições a recolher		278	0	3.860	3.204
Adiantamentos		7	0	1.036	1.448	Provisão de custos e despesas	12	0	0	8.286	5.662
Despesas antecipadas		8	7	3.082	3.273	Obrigações por aquisição de investimentos	13	210	0	210	6.357
Serviços entregues a faturar		0	0	2.089	1.456	Receitas diferidas	14	0	0	7.822	8.142
Outros créditos		0	0	5.044	4.646	Outras contas a pagar		0	0	2.106	1.502
		<u>1.176</u>	<u>6.602</u>	<u>67.359</u>	<u>49.613</u>			<u>508</u>	<u>39</u>	<u>46.877</u>	<u>45.487</u>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
<b>Realizável a longo prazo</b>						Empréstimos e financiamentos	11	0	0	23.335	3.328
Empréstimos e mútuos com terceiros	16	0	0	387	300	Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	0	0	17.274	5.094
Adiantamento para futuro aumento de capital	16	0	59.524	0	0	Provisão para perdas em investimentos com passivo a descoberto	8	4.249	157	8	15
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	0	0	0	3.466	Partes relacionadas	16	0	0	0	27.113
Despesas antecipadas		0	0	602	667	Provisão para contingências	15	0	0	154	135
						Outras contas a pagar		0	0	292	753
								<u>4.249</u>	<u>157</u>	<u>41.063</u>	<u>36.438</u>
						<b>Patrimônio líquido</b>	17				
						Capital social		129.391	144.621	129.391	144.621
						Ações em Tesouraria		(228)	0	(228)	0
						Reservas de lucros		3.949	0	3.949	0
						Transações de capital		(14.049)	(14.049)	(14.049)	(14.049)
						Ajustes acumulados de conversão		2.059	1.007	2.059	1.007
						Prejuízos acumulados		0	(21.485)	0	(21.485)
						Atribuído a participação dos acionistas controladores		<u>121.122</u>	<u>110.094</u>	<u>121.122</u>	<u>110.094</u>
								<u>121.122</u>	<u>110.094</u>	<u>121.122</u>	<u>110.094</u>
<b>Investimentos</b>	8	<u>124.703</u>	<u>44.164</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>125.879</u>	<u>110.290</u>	<u>209.062</u>	<u>192.019</u>
<b>Imobilizado</b>	9	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.508</u>	<u>8.026</u>			<u>125.879</u>	<u>110.290</u>	<u>209.062</u>	<u>192.019</u>
<b>Intangível</b>	10	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>132.205</u>	<u>129.946</u>						
		<u>124.703</u>	<u>103.688</u>	<u>141.703</u>	<u>142.406</u>						
<b>Total do ativo</b>		<u>125.879</u>	<u>110.290</u>	<u>209.062</u>	<u>192.019</u>						

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



# Neogrid Participações S.A.

## Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<b>Receita operacional líquida</b>	18	0	0	163.701	166.577
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	19	0	0	(60.289)	(65.104)
<b>Lucro bruto</b>		0	0	103.412	101.473
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Vendas	19	0	0	(33.579)	(42.196)
Despesas gerais e administrativas	19	(576)	(520)	(31.037)	(25.991)
Pesquisa e desenvolvimento	19	0	0	(16.214)	(14.202)
Extraordinárias	19	0	0	(2.747)	(5.554)
Participação dos empregados nos resultados		0	0	(4.691)	(1.661)
Resultado de equivalência patrimonial	8	9.549	(7.386)	8	(66)
Outros ganhos/(perdas) líquidos	20	(8)	(16.202)	211	(21.208)
		<u>8.965</u>	<u>(24.108)</u>	<u>(88.049)</u>	<u>(110.878)</u>
<b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b>		8.965	(24.108)	15.363	(9.405)
Receitas financeiras	21	629	83	12.007	6.910
Despesas financeiras	21	(20)	(594)	(13.727)	(17.608)
<b>Resultado operacional líquido</b>		9.574	(24.619)	13.643	(20.103)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(35)	0	(2.521)	(78)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		0	0	(1.583)	(4.438)
<b>Resultado do exercício</b>		<u><b>9.539</b></u>	<u><b>(24.619)</b></u>	<u><b>9.539</b></u>	<u><b>(24.619)</b></u>
<b>Atribuído a:</b>					
Participação dos acionistas controladores		9.539	(24.619)	9.539	(24.619)

# Neogrid Participações S.A.

## Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares Reais)

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Resultado do exercício</b>	9.539	(24.619)	9.539	(24.619)
<b>Outros resultados abrangentes</b>				
Variação cambial sobre investimentos no exterior	1.052	(2.759)	1.052	(2.759)
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>10.591</b>	<b>(27.378)</b>	<b>10.591</b>	<b>(27.378)</b>

# Neogrid Participações S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares Reais)

Individual	Atribuído aos acionistas controladores							Total
	Capital social	Ações em Tesouraria	Reservas de lucros		Transações de capital	Ajustes acumulados de conversão	Lucros (Prejuízos) acumulados	
			Legal	Retenção				
<b>Saldos iniciais em 01 de janeiro de 2016</b>	<b>80.353</b>	<b>0</b>	<b>601</b>	<b>2.533</b>	<b>(16.016)</b>	<b>3.766</b>	<b>0</b>	<b>71.237</b>
Aumento de capital	64.268							64.268
Ajustes acumulados de conversão						(2.759)		(2.759)
Impairment sobre ágios					1.967			1.967
Resultado do exercício							(24.619)	(24.619)
Reversão de lucros			(601)	(2.533)			3.134	0
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>144.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(14.049)</b>	<b>1.007</b>	<b>(21.485)</b>	<b>110.094</b>
Aumento de capital (nota explicativa 17.a)	6.255							6.255
Redução do capital (nota explicativa 17.a)	(21.485)						21.485	0
Aquisição de ações (nota explicativa 17.c)		(228)						(228)
Constituição reserva legal (nota explicativa 17.b)			377				(377)	0
Ajustes acumulados de conversão						1.052		1.052
Resultado do exercício							9.539	9.539
Distribuição de Dividendos							(3.590)	(3.590)
Juros s/Capital Próprio Pagos							(2.760)	(2.760)
Efeito Tributário dos Juros s/Capital Próprio							760	760
Destinação de lucros				3.572			(3.572)	0
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>129.391</b>	<b>(228)</b>	<b>377</b>	<b>3.572</b>	<b>(14.049)</b>	<b>2.059</b>	<b>0</b>	<b>121.122</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Neogrid Participações S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Resultado operacional líquido</b>	9.574	(24.619)	13.643	(20.103)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	0	0	7.446	6.165
Provisão para devedores duvidosos	0	0	429	2.848
Baixa de ativo imobilizado e intangível	0	0	(330)	74
Baixa de investimentos	0	0	0	2.173
Impairment sobre ágios	0	16.202	0	19.829
Resultado de equivalência patrimonial	(9.549)	7.386	(8)	66
Juros, encargos e variação cambial não realizadas	10	247	19.051	10.854
<b>Resultado ajustado</b>	35	(784)	40.231	21.906
IRPJ e CSLL pagos	0	0	(1.790)	(78)
Dividendos recebidos	2.575	7.500	0	0
Juros s/capital recebidos	2.925	0	0	0
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
Contas a receber	0	0	(1.095)	(3.953)
Impostos a recuperar	(214)	119	(11.592)	2.870
Adiantamentos	(7)	0	412	312
Despesas antecipadas	(2)	2	256	(460)
Outros créditos	(1)	0	(1.031)	(3.170)
Fornecedores	(8)	17	(891)	(905)
Obrigações sociais	(11)	18	2.384	(1.418)
Obrigações tributárias	278	0	656	(953)
Provisões de custos e despesas	0	(12)	2.624	(522)
Obrigações por aquisição de investimentos	210	0	(6.357)	(21.896)
Receitas diferidas	0	0	(110)	(4.022)
Outras contas a pagar	0	0	161	(780)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	5.780	6.860	23.858	(13.069)
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	0	0	(9.861)	(9.286)
Dividendos	6.300	(6.300)	0	0
Investimento em controladas e coligadas	(70.350)	(1.000)	0	44.063
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	(64.050)	(7.300)	(9.861)	34.777
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Aumento de capital	6.256	64.268	6.256	64.268
Empréstimos contratados	0	0	24.701	31.809
Mútuo e Adiantamento para futuro aumento de capital	59.515	(63.549)	(7.892)	7.371
Aquisição de ações pessoas físicas	(228)	0	(228)	0
Pagamento de Dividendos	(3.590)	0	(3.590)	0
Pagamento de Juros s/capital	(3.031)	0	(3.031)	0
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	0	0	(25.153)	(116.080)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	58.922	719	(8.937)	(12.632)
<b>Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>	652	279	5.060	9.076
<b>Demonstração do aumento líquido/(diminuição) do caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	288	9	12.810	3.734
No fim do exercício	940	288	17.870	12.810
<b>Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>	652	279	5.060	9.076

**1. Contexto operacional**

O Grupo Neogrid compreende as seguintes empresas e operações:

**Neogrid Participações S.A. (“Neogrid Participações”)**

Empresa “holding” constituída em 01 de julho de 2008, sediada em Joinville, Santa Catarina, que tem por objeto social a participação em outras empresas.

**Neogrid Software S.A. (“Neogrid Software”)**

A Neogrid Software S.A. é sediada em Joinville, Santa Catarina e tem por objeto social a exploração comercial de programas para computador por elas elaborados e/ou por terceiros; a correspondente prestação de serviços de assessoria técnica e de treinamento; a exploração de outras atividades afins e correlatas, que sejam complementares ou que possam interessar, direta ou indiretamente ao objeto social; e a participação em outras empresas comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

**Neogrid Informática S.A. (“Neogrid Informática”)**

Empresa constituída em 10 de julho de 2003, sediada em Joinville, Santa Catarina e tem por objeto social a exploração comercial de programas para computador por elas elaborados e/ou por terceiros; a correspondente prestação de serviços de assessoria técnica e de treinamento; a exploração de outras atividades afins e correlatas, que sejam complementares ou que possam interessar, direta ou indiretamente ao objeto social; e a participação em outras Empresas comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

**Innovare Informática Ltda. (“Innovare”)**

Empresa adquirida em 22 de fevereiro de 2010, sediada em Joinville, Santa Catarina, com o objetivo de fortalecer o portfólio de serviços da empresa. Esta empresa foi encerrada em agosto de 2016.

**Neogrid Netherlands Holding B.V. (“Netherlands”)**

Empresa sediada na Holanda, que fornece soluções em SCS - Supply Chain Synchronization com uma atuação global.

**Neogrid North America LLC. (“Neogrid N.A.”)**

Empresa sediada na nos EUA com subsidiárias no Reino Unido e Japão, que fornece soluções em SCS - Supply Chain Synchronization com uma atuação global.

### **Dux Global INC (“Dux”)**

Em 28 de junho de 2012 a Neogrid Participações adquiriu 20% de participação na Dux Global Inc, sediada em Louisiana USA. Esta empresa está em início de operação, voltada para Softwares de gerenciamento de projetos (BPM).

### **R&B Rastreabilidade Brasil S.A. (“R&B”)**

Em 20 de abril de 2015 a Neogrid Software S.A. adquiriu 15% de participação nesta empresa (atualmente 12,78%), cujo objetivo principal é desenvolver e explorar negócios, no Brasil, de rastreamento de medicamentos e de inteligência de informações e dados direcionada aos mercados de farmácias.

## **2. Base de preparação**

### **a. Declaração de conformidade com relação às normas do CPC**

As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria Executiva da Companhia em 23 de fevereiro de 2018 e serão posteriormente ratificadas pela Assembleia de Acionistas.

### **b. Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)**

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS)) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). As demonstrações financeiras individuais da controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil e são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações Técnicas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Até 31 de dezembro de 2013, essas práticas diferiam do IFRS, aplicável às demonstrações financeiras separadas, somente no que se refere à avaliação de investimentos em controladas, coligadas e controladas em conjunto pelo método de equivalência patrimonial, enquanto que para fins de IFRS seria custo ou valor justo.

Com a emissão do pronunciamento IAS 27 (Separate Financial Statements) revisado pelo IASB em 2014, as demonstrações separadas de acordo com as IFRS passaram a permitir o uso do método da equivalência patrimonial para avaliação dos investimentos em controladas, coligadas e controladas em conjunto. Em dezembro de 2014, a CVM emitiu a Deliberação nº 733/2014, que aprovou o Documento de Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 07 referente aos Pronunciamentos CPC 18, CPC 35 e CPC 37 emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, recepcionando a citada revisão do IAS 27, e permitindo sua adoção a partir dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2014. Dessa forma, as demonstrações financeiras individuais da controladora passaram a estar em conformidade com as IFRS a partir desse exercício.

**c. Moeda funcional e de apresentação**

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

**d. Uso de estimativas e julgamento**

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as normas brasileiras 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 das estimativas.

Estimativas e premissas são revistos de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes as políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas os quais, eventualmente, podem ser distintos dos valores de realização, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota nº 7 - Imposto de renda e contribuição social
- Nota nº 10 - Intangível

### 3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis, descritas em detalhes a seguir, têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, exceto nos casos indicados em contrário.

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pelas empresas controladas.

#### a. Base de consolidação

##### (i) Controladas

As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis de controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora as informações financeiras de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

##### (ii) Investimentos em coligadas

A coligada é aquela entidade na qual a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não o controle, sobre as políticas financeiras e operacionais.

O investimento em coligada é contabilizado por meio do método de equivalência patrimonial, tanto nas demonstrações financeiras individuais como nas demonstrações financeiras consolidadas. Quando a participação da Companhia nos prejuízos de uma investida cujo patrimônio líquido tenha sido contabilizado exceda sua participação acionária nessa entidade, o valor contábil do investimento avaliado pelo método da equivalência patrimonial, incluindo qualquer participação de longo prazo que faz parte do investimento, é reduzido a zero, e o reconhecimento de perdas adicionais é descontinuado, exceto nos casos em que a Companhia tenha obrigações construtivas ou tenha efetuado pagamentos em nome da investida, quando, então, é constituída uma provisão para a perda de investimentos.

#### Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos



## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

de transações com companhias investidas registrado por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na Companhia investida. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as participações diretas e indiretas nas seguintes empresas:

	Participação acionária direta %		Participação acionária indireta %	
	2017	2016	2017	2016
<b>Neogrid Participações S.A.</b>				
Neogrid North America LLC	100,00	100,00	-	-
Neogrid Software S.A.	100,00	100,00	-	-
Neogrid Informática S.A.	100,00	100,00	-	-
Innovare Informática Ltda.	-	-	-	100,00
Neogrid Netherlands Holding BV	-	-	100,00	100,00

#### b. Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são reconvertidas para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na reconversão são reconhecidas no resultado. Itens não monetários que sejam medidos em termos de custos históricos em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio apurada na data da transação.

#### c. Instrumentos financeiros

##### (i) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia e suas controladas reconhecem os empréstimos e recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Neogrid Participações se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia e suas controladas deixam de reconhecer um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia e suas controladas transferem os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia e suas controladas nos ativos financeiros são reconhecidos como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial somente quando a Empresa tem o direito legal ou a intenção de liquidar os valores em uma base líquida, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Companhia e suas controladas possuem os seguintes ativos financeiros não derivativos:

#### **Empréstimos e recebíveis**

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Os empréstimos e recebíveis abrangem contas a receber de clientes e outros créditos.

#### **(ii) Passivos financeiros não derivativos**

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia e suas controladas se tornam uma parte das disposições contratuais do instrumento. Passivos financeiros são baixados quando as suas obrigações contratuais são liquidadas.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tenham o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

#### **d. Caixa e equivalentes de caixa**

Incluem os saldos em caixa, contas correntes (depósitos bancários à vista) e investimentos de curto prazo (aplicações financeiras) considerados de liquidez imediata ou conversível a qualquer momento em um montante

conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

**e. Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado incluindo os respectivos impostos. A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em montante considerado suficiente pela administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos. O cálculo do valor presente não apresentou valores relevantes a serem contabilizados.

**f. Imobilizado**

**(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, formação ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outros ganhos (perdas) líquidos.

**(ii) Custos subsequentes**

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Neogrid Participações e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

## Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis estimadas para os bens do ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2017 são as seguintes:

Equipamentos de informática	3 - 5 anos
Móveis e utensílios	5 - 10 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5 - 10 anos
Outros	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais serão revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

### g. Ativos intangíveis

Demonstrado pelo custo de aquisição, incluindo o ágio pago na aquisição de investimentos.

A partir de 2015 as controladas Neogrid Software e Neogrid Informática passaram a capitalizar o desenvolvimento interno de produtos. Os referidos gastos são capitalizados somente quando todos os seguintes elementos estiverem presentes: (i) viabilidade técnica para concluir o ativo intangível de forma que ele seja disponibilizado para uso ou venda; (ii) intenção de concluir o ativo intangível e de usá-lo ou vendê-lo; (iii) capacidade para usar ou vender o ativo intangível; (iv) o ativo intangível deve gerar benefícios econômicos futuros, com utilidade para uso interno ou a existência de mercado para vendê-lo; (v) disponibilidade de recursos técnicos, financeiros e outros recursos adequados para concluir seu desenvolvimento e usar ou vender o ativo intangível; e (vi) capacidade de mensurar com segurança os gastos atribuíveis ao ativo intangível durante o seu desenvolvimento.

Os gastos de desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução do valor recuperável.

As amortizações dos demais intangíveis com vida útil definida são calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil estimada.

**h. Redução ao valor recuperável - impairment**

**(i) Ativos financeiros (incluindo recebíveis e empréstimos)**

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir, dentre outros, atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido e indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência.

A Companhia e suas controladas consideram evidência de perda de valor para recebíveis. Todos os recebíveis e títulos de investimento mantidos até o vencimento individualmente significativos são avaliados quanto a perda de valor específico.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

**(ii) Ativos não financeiros**

Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda.

No ano de 2016, a Administração identificou evidências de perda de valor recuperável dos ativos não financeiros, e realizou baixa por impairment de R\$ 19.829 conforme detalhado na Nota nº 10 - Intangível.

**i. Benefícios de curto prazo a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo quando há uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

**j. Provisões**

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se há uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

**k. Receita operacional**

A Companhia e suas controladas auferem receita principalmente advinda de serviços de manutenção fixo e variável decorrente do volume de documentos trafegados pelo cliente e também dos serviços com a implantação dos produtos Neogrid.

As receitas são reconhecidas quando:

- i) Da disponibilização do software ao cliente;
- ii) Seu valor pode ser mensurado de forma confiável (conforme os termos do contrato);
- iii) Todos os riscos e benefícios são transferidos para o comprador; e
- iv) É provável que os benefícios econômicos sejam gerados em favor da Companhia.

A receita de serviço de manutenção fixo é acordada em contrato e cobrada mensalmente. A receita decorrente do volume de documentos trafegados pelo cliente é reconhecida contabilmente mensalmente de acordo com o volume de documentos trafegados na rede. E a receita de serviço de implantação é reconhecida contabilmente à medida da entrega do projeto ao cliente.

Receitas faturadas que não atingem os critérios de reconhecimento mencionados acima são revertidas em contas redutoras do grupo de receita, em contrapartida das contas do passivo circulante (receitas diferidas).

**l. Receitas financeiras e despesas financeiras**

As receitas financeiras abrangem receitas de juros, a qual é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem, principalmente, despesas com juros sobre empréstimos. Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

**m. Imposto de Renda e Contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado.

O imposto corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado	
	2017	2016
Caixa e bancos	5.519	3.491
Aplicações financeiras	12.351	9.319
	<b>17.870</b>	<b>12.810</b>

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações. As aplicações são classificadas como equivalente de caixa, conforme a descrição do CPC 3.

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são substancialmente remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

#### 5. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	2017	2016
No país	16.605	15.247
No exterior	4.260	5.114
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(499)	(661)
	<b>20.366</b>	<b>19.700</b>

A Companhia tem como política reconhecer como perda os valores apurados com base em análise estatística do histórico de perdas das contas a receber de clientes, inclusive sobre os títulos a vencer. Demonstramos abaixo a movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

	Consolidado	
	2017	2016
Saldo anterior	(661)	(696)
(+) Adições	1.218	1.781
(-) Baixas	(1.056)	(1.746)
<b>Saldo final</b>	<b>(499)</b>	<b>(661)</b>



## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

#### 6. Impostos a recuperar

	Consolidado	
	2017	2016
Imposto de renda a recuperar	13.831	3.703
Contribuição social a recuperar	3.242	1.793
Impostos retidos na fonte	278	314
PIS e COFINS a recuperar	74	11
Outros	447	459
	<b>17.872</b>	<b>6.280</b>

#### 7. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

Os valores de Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL diferidos são provenientes de diferenças temporárias na controladora e nas controladas. Para determinadas controladas foi também reconhecido saldo de impostos diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa. Os valores são demonstrados a seguir:

	Consolidado	
	2017	2016
<b>Neogrid Informática S.A.</b>		
Diferenças temporárias	1.769	1.349
Prejuízo fiscal	3.254	10.875
Amortização ágio NewChain	(650)	(477)
Amortização ágio Expert-Easy	(656)	(481)
Amortização ágio Bis Company	(10.694)	(7.800)
<b>Tributos diferidos ativos e passivos líquidos</b>	<b>(6.977)</b>	<b>3.466</b>
<b>Neogrid Software S.A.</b>		
Diferenças temporárias	1.284	762
Prejuízo fiscal	2.341	7.776
Amortização do ágio Mercador	(12.534)	(12.534)
Amortização do ágio G2KA	(1.320)	(975)
	(10.229)	(4.971)
<b>Neogrid Netherlands Holding BV</b>		
Outros diferimentos	(68)	(123)
<b>Tributos diferidos passivos líquidos</b>	<b>(17.274)</b>	<b>(5.094)</b>

O valor do Imposto de Renda e da Contribuição Social diferidos registrados no passivo não circulante, refere-se basicamente à provisão de 34% sobre a amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Mercador S.A., incorporada em 01/11/2008, totalizando R\$36.865 no período de 11/2008 a 10/2013. Em

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

01/03/2014 a G2KA Sistemas foi incorporada pela Neogrid Software, quando esta passou a amortizar fiscalmente o ágio, totalizando R\$ 3.881 de 03/2014 a 12/2017. Em 01/04/2014 as empresas BIS Participações, Newchain e Expert-Easy foram incorporadas pela Neogrid Informática, e esta passou a amortizar fiscalmente o ágio, totalizando R\$ 31.456, R\$ 1.912 e R\$ 1.928 de 04/2014 a 12/2017 relativo a cada incorporada, respectivamente.

O registro do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, está baseado na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros. No ano de 2016 a Companhia passou a fazer as avaliações de “impairment” baseadas na projeção de resultados futuros de 5 anos, o que resultou num ajuste da ordem de R\$ 2.100 naquele ano, revertido no exercício de 2017, pela melhora na expectativa dos resultados futuros advindos das projeções realizadas.

Com base nesta estimativa a Administração prevê recuperar os créditos tributários nos seguintes exercícios:

2018	891
2019	1.339
2020	1.775
2021	1.256
2022	334
	<u>5.595</u>

A Administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final dos eventos combinados com a geração de lucros tributáveis futuros.

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram fundamentadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do exercício. Consequentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

# NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

### Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social

	Consolidado	
	2017	2016
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	13.643	(20.103)
Imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34%	(4.639)	6.835
Equivalência patrimonial	(11)	161
Impacto fiscal gerado por controladas no exterior	7	(110)
Amortização fiscal de ágios incorporados	36	36
Impairment sobre ágios	0	(6.742)
Despesas indedutíveis	(396)	94
Incentivo a inovação tecnológica	122	236
Prejuízo fiscal sem constituição de provisão	782	(5.259)
Outras diferenças permanentes	(5)	233
<b>Despesa com imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(4.104)</b>	<b>(4.516)</b>
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.521)	(78)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.583)	(4.438)
<b>Taxa efetiva %</b>	<b>(30,1)</b>	<b>(22,5)</b>

### 8. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial	123.735	43.196	1	1
Ágio sobre investimentos avaliados por equivalência patrimonial	15.203	15.203	0	0
Impairment sobre ágios	(14.235)	(14.235)	0	0
	<b>124.703</b>	<b>44.164</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Total investimentos com passivo a descoberto	(4.249)	(157)	(8)	(15)
			Consolidado	
Investimentos em coligadas			2017	2016
Investimento R&B Rastreabilidade Brasil			1	1
			<b>1</b>	<b>1</b>

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

#### a) Investimentos avaliados por equivalência patrimonial

	2017						2016	
	Neogrid Informática	Neogrid Software	Total dos Investimentos	Neogrid N.A. LLC	Dux Global	Total de invest. com passivo a descoberto	Total dos Investimentos	Total de invest. com passivo a descoberto
Participação no capital votante %	100,00	100,00		100,00	20,00			
<b>Informações em 31 de dezembro</b>								
Capital subscrito e integralizado	76.250	27.453	103.703	39.331	2.031	41.362	33.352	41.362
Patrimônio líquido	93.659	30.076	123.735	(4.241)	(41)	(4.282)	43.196	(214)
Resultado do exercício	8.914	4.562	13.476	(3.936)	41	(3.895)	1.538	(9.029)
<b>Movimentação dos Investimentos</b>								
<b>No início do exercício</b>	<b>20.687</b>	<b>22.509</b>	<b>43.196</b>	<b>(142)</b>	<b>(15)</b>	<b>(157)</b>	<b>50.072</b>	<b>9.612</b>
Aumento de capital	65.582	4.768	70.350				1.000	
Dividendos distribuídos	(1.855)	(720)	(2.575)				(7.500)	
Juros s/capital próprio distribuídos	(887)	(1.043)	(1.930)					
Resultado de equivalência patrimonial	8.914	4.562	13.476	(3.936)	9	(3.927)	1.380	(8.766)
Ajustes acumulados de conversão	1.218		1.218	(163)	(2)	(165)	(1.756)	(1.003)
<b>No final do exercício</b>	<b>93.659</b>	<b>30.076</b>	<b>123.735</b>	<b>(4.241)</b>	<b>(8)</b>	<b>(4.249)</b>	<b>43.196</b>	<b>(157)</b>

Os investimentos em controladas e coligadas estão avaliados pela equivalência patrimonial, com exceção do investimento na R&B que está avaliado ao custo.

Os investimentos apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas se referem à participação de 20% na Dux Global Inc e a participação de 12,78% (15% em 2016) da Neogrid Software na R&B Rastreabilidade Brasil S.A.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)

Ágios sobre investimentos avaliados por equivalência patrimonial

	Controladora			Saldo em 2017
	Saldo em 2016	Adições	Baixas	
<b>Custo:</b>				
<b>Vida útil indefinida</b>				
Ágio sobre investimento na Neogrid N.A.	15.660	0	0	15.660
Ágio sobre investimento na Dux Global	968	0	0	968
	<u>2.393</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.393</u>
Impairment sobre ágio Neogrid North América	(14.235)	0	0	(14.235)
	<u>2.393</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.393</u>
<b>Amortização acumulada</b>				
	(1.425)	0	0	(1.425)
	<u>968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>968</u>

9. Imobilizado

a. Composição do saldo

	Taxas de Depreciação a.a. %	Consolidado			2016
		2017	Depreciação acumulada	Líquido	
		Custo		Líquido	Líquido
Equipamentos de informática	20% a 33,33%	29.881	(23.415)	6.466	5.551
Móveis e utensílios	10% a 20%	2.252	(1.505)	747	976
Benfeitorias em imóveis locados	10% a 20%	3.761	(2.472)	1.289	1.492
Outros	20%	45	(39)	6	7
		<u>35.939</u>	<u>(27.431)</u>	<u>8.508</u>	<u>8.026</u>

A administração da Companhia analisou os efeitos de depreciação, decorrentes da revisão periódica do prazo de vida útil-econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e concluiu quanto a não necessidade de alteração das taxas de depreciação, mantendo os percentuais de depreciação utilizados no exercício anterior.

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

#### b. Movimento do custo e depreciação

	Consolidado					Saldo em 2017
	Saldo em 2016	Adições	Transferências	Baixas	Variação Cambial	
<b>Custo:</b>						
Equipamentos de informática	26.061	3.649			171	29.881
Móveis e utensílios	2.237	17		(2)		2.252
Benfeitorias em imóveis locados	3.696	48			17	3.761
Outros	36				9	45
	<b>32.030</b>	<b>3.714</b>	<b>0</b>	<b>(2)</b>	<b>197</b>	<b>35.939</b>
<b>Depreciação:</b>						
Equipamentos de informática	(20.510)	(2.735)			(170)	(23.415)
Móveis e utensílios	(1.261)	(250)		6		(1.505)
Benfeitorias em imóveis locados	(2.204)	(257)			(11)	(2.472)
Outros	(29)	(2)		1	(9)	(39)
	<b>(24.004)</b>	<b>(3.244)</b>		<b>7</b>	<b>(190)</b>	<b>(27.431)</b>
	<b>8.026</b>	<b>470</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>8.508</b>

#### Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor. Para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017 não houve a necessidade de constituição de provisão.

#### Garantias

Em 31 de dezembro de 2017, não haviam bens do imobilizado vinculados a garantias por empréstimos bancários.

# NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

### 10. Intangível - consolidado

#### a. Composição do saldo

	Taxas de Amortização a.a. %	2017			2016
		Custo	Amortização acumulada	Impairment	Líquido
<b>Vida útil definida</b>					
Software	20% a 33,33%	25.997	(10.188)		15.809
Carteira de clientes	6,67% a 20%	252	(204)		48
<b>Vida útil indefinida</b>					
Marcas e patentes		363	(32)		331
Direitos comerciais (e)		3.000			3.000
Ágio incorporado Mercador (a)		37.121	(256)	(3.626)	33.239
Ágio sobre investimento na Neogrid NA (b)		15.661	(1.425)	(14.236)	0
Ágio sobre investimento na Dux Global (c)		968			968
Ágio incorporado Newchain (d)		2.941	(392)		2.549
Ágio incorporado Expert Easy (d)		2.706	(135)		2.571
Ágio incorporado G2KA (f)		5.062			5.062
Ágio sobre mais-valia de ativos na G2KA (f)		2.848	(2.326)		522
Ágio incorporado BIS (g)		68.106			68.106
		<b>165.025</b>	<b>(14.958)</b>	<b>(17.862)</b>	<b>132.205</b>
					<b>129.946</b>

Conforme comentado na Nota Explicativa 3, item (g), a partir de 2015 as controladas Neogrid Software e Neogrid Informática passaram a registrar, no ativo intangível, o Desenvolvimento interno de produtos que atendem aos requisitos previstos no item 56, do CPC 04-Ativos Intangíveis, cujo valor representa R\$5.255 em 2017 e R\$3.974 em 2016.

Os gastos de desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução do valor recuperável.

# NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

### Movimentação do custo e da amortização

	Saldo em 2016	Adições	Baixas	Varição Cambial	Saldo em 2017
<b>Custo:</b>					
<b>Vida útil definida</b>					
Software	19.516	6.481			25.997
Carteira de clientes	249			3	252
<b>Vida útil indefinida</b>					
Marcas e patentes	363				363
Direitos comerciais	3.000				3.000
Ágio incorporado Mercador (a)	33.495				33.495
Ágio sobre investimento na Neogrid NA (b)	1.425				1.425
Ágio sobre investimento na Dux Global (c)	968				968
Ágio incorporado Newchain (d)	2.941				2.941
Ágio incorporado Expert Easy (d)	2.706				2.706
Ágio incorporado G2KA (f)	5.062				5.062
Ágio sobre mais-valia de ativos na G2KA (f)	2.848				2.848
Ágio incorporado BIS (g)	68.106				68.106
	<u>140.679</u>	<u>6.481</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>147.163</u>
<b>Amortização:</b>					
<b>Vida útil definida</b>					
Software	(6.553)	(3.635)			(10.188)
Carteira de clientes	(184)	(16)		(4)	(204)
<b>Vida útil indefinida</b>					
Marcas e patentes	(32)				(32)
Ágio incorporado Mercador (a)	(256)				(256)
Ágio sobre investimento na Neogrid NA (b)	(1.425)				(1.425)
Ágio incorporado Newchain (d)	(392)				(392)
Ágio incorporado Expert Easy (d)	(135)				(135)
Ágio sobre mais-valia de ativos na G2KA (f)	(1.756)	(570)			(2.326)
	<u>(10.733)</u>	<u>(4.221)</u>	<u>0</u>	<u>(4)</u>	<u>(14.958)</u>
	<b><u>129.946</u></b>	<b><u>2.260</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>(1)</u></b>	<b><u>132.205</u></b>

- O ágio incorporado refere-se ao ágio pago na aquisição da Mercador S.A. em 2007 e 2008, tendo sido amortizado contabilmente até dezembro de 2008; o referido investimento foi incorporado em 03 de novembro de 2008, quando passou a ser amortizado fiscalmente à razão de 1/60 avos mensal até outubro de 2013, gerando, consequentemente, a contabilização do imposto de renda diferido passivo no valor de R\$ 12.534; No ano de 2016 a Companhia passou a fazer as avaliações de “impairment” baseadas na projeção de resultados futuros de 5 anos, tendo gerado naquele exercício uma baixa por impairment de R\$3.626 do referido ágio. Pelas projeções apresentadas em 2017 não foram necessários ajustes por “impairment”.
- O valor líquido de R\$ 14.236 refere-se ao ágio gerado pela aquisição da Neogrid North America LLC em 2009, cujo valor foi integralmente baixado por impairment em 2016 diante da expectativa de resultados futuros nos próximos 5 anos.
- Ágio gerado na aquisição de 20% das ações da Dux Global, Inc. em 2012;
- Refere-se ao ágio apurado na aquisição pela controlada Neogrid Informática S.A., das empresas NewChain e Expert-Easy;
- Em junho de 2010 a Neogrid Informática S.A. firmou Contrato Particular de Parceria de Distribuição de Software com a TOTVS S.A., a qual licenciou a Neogrid Informática



## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

como sua única e exclusiva fornecedora da Solução “TOTVS COLABORAÇÃO”, para a qual pagou o valor de R\$ 3.000 em 30 parcelas mensais de R\$ 100 no período de julho de 2010 a dezembro de 2012. Em março de 2011 foram transferidos para a Neogrid Software S.A. 82% dos direitos e obrigações deste contrato.

- f. Refere-se ao ágio apurado na aquisição pela controlada Neogrid Software S.A., da empresa G2KA Sistemas em 29 de novembro de 2013.
- g. Refere-se ao ágio apurado na aquisição pela controlada Neogrid Informática S.A. da empresa BIS Participações S.A. em 06 de Janeiro de 2014.

Os ágios estão fundamentados na perspectiva de rentabilidade futura, e foram, quando aplicável, amortizados até 31 de dezembro de 2008. A amortização foi interrompida a partir de 1 de janeiro de 2009 e a recuperabilidade do seu valor contábil é testada anualmente. Para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2016 houve a necessidade de baixa por impairment de R\$ 17.862 conforme detalhado nos comentários (a) e (b) acima. Adicionalmente, também foi baixado por impairment o valor de R\$1.967, referente ao ágio originado da aquisição de participação societária adicional na controlada Neogrid North America registrado no patrimônio líquido como transações de capital, perfazendo assim, um ajuste total por impairment dos ágios no montante de R\$19.829, o qual foi registrado em contrapartida do resultado do exercício de 2016, na conta de outros ganhos/(perdas) líquidos. Em 2017 não houve necessidade de ajustes de “impairment”.

## 11. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos em 2016	Ano de Vencimento	Moeda	Consolidado	
				2017	2016
Capital de giro	Libor+0,17% a.m.	**	U\$	19.926	0
Arrendamentos financeiros	0,90% a 1,22% a.m.	2018	R\$	9.476	6.675
Arrendamentos financeiros	1,10% a 1,61% a.m.	2016	U\$	0	59
BNDES	0,86% a 1,00% a.m.	2017	R\$	38	169
FINEP	Variação do IPCA a.m.	2018	R\$	175	225
				<b>29.615</b>	<b>7.128</b>
Parcelas no circulante				<b>6.280</b>	<b>3.800</b>
Parcelas no não circulante				<b>23.335</b>	<b>3.328</b>

\*\* Renovação anual em 30 de novembro de cada ano;

# NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

### Garantias

A Companhia encontra-se em cumprimento de todas as obrigações contratuais desses empréstimos.

### Cláusulas restritivas (*covenants* financeiros)

Os contratos de empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2017 não possuem cláusulas restritivas de manutenção de indicadores econômico-financeiros. A companhia e suas controladas adotam como boa prática, a não contratação de empréstimos com cláusulas restritivas.

### Derivativos (swap)

Atualmente a Companhia não se utiliza de operação de derivativos.

## 12. Provisões de custos e despesas

	Consolidado	
	2017	2016
Provisão de custos com terceiros	7.979	5.318
Provisão de comissões	307	344
	<b>8.286</b>	<b>5.662</b>

## 13. Obrigações por aquisições de investimentos

	Consolidado	
	2017	2016
<b>Obrigações - passivo circulante</b>		
Aquisição de participação na BIS Participações	0	6.357
Aquisição de ações pessoas físicas	210	0
	<b>210</b>	<b>6.357</b>

## 14. Receitas diferidas

	Consolidado	
	2017	2016
Receita de manutenção/recorrente	1.589	1.903
Receita de serviços	6.233	6.239
	<b>7.822</b>	<b>8.142</b>

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)

---

A Companhia gera receitas provenientes da utilização e implementação de ofertas de soluções de software a seus clientes. A Companhia fornece acesso ao seu software baseado em assinaturas anuais que são diferidas e reconhecidas proporcionalmente durante o período de subscrição. Os faturamentos antecipados são incluídos na receita diferida, que é então reconhecida nos anos subsequentes proporcionalmente aos períodos de execução. Para outros serviços, a Companhia reconhece a receita em base linear durante o prazo previsto no contrato.

#### 15. Provisão para contingências

As provisões para contingências foram constituídas para cobrir perdas prováveis em situações nas quais a Empresa avalia ter risco de desembolso. As provisões foram constituídas, considerando o julgamento dos assessores legais e da Administração, sendo suficientes para fazer face às perdas esperadas.

Os processos para os quais a perspectiva de perda foi avaliada como possível totalizaram R\$ 1.292 em 2017 sendo R\$ 392 de natureza trabalhista, R\$ 500 de natureza previdenciária, e R\$400 de natureza tributária; (em 2016 R\$67 de natureza trabalhista e R\$ 391 de natureza previdenciária, totalizando R\$458 naquele ano). A seguir demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	Consolidado	
	2017	2016
Saldo Anterior	135	45
(+) Adições	19	90
(-) Baixas	0	0
Saldo Final	<u>154</u>	<u>135</u>

#### 16. Partes relacionadas

As transações financeiras entre as companhias do grupo e a remuneração da administração foram realizadas conforme a seguir:

##### a. Remuneração do pessoal-chave da Administração:

Os montantes referentes a remuneração do pessoal-chave da administração, representado por seu conselho de administração e diretores estatutários foi de R\$ 7.849 em 2017 (R\$ 7.951 em 2016).

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

#### b. Outras transações com partes relacionadas

	Controladora	
	Ativo circulante	
	2017	2016
Dividendos a receber		
Neogrid Software	0	6.300
	<b>0</b>	<b>6.300</b>

	Controladora	
	Ativo não circulante	
	2017	2016
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Neogrid Informática	0	59.282
Neogrid Europe	0	242
	<b>0</b>	<b>59.524</b>

	Controladora		Consolidado	
	Ativo não circulante		Ativo não circulante	
	2017	2016	2017	2016
Mútuo Terceiros:				
Lett Serviços de Informação Ltda.	0	0	387	300

	Passivo não circulante		Passivo não circulante	
	2017	2016	2017	2016
	Mútuo Pessoa Ligada:			
Acionista	0	0	0	27.113
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.113</b>

O contrato de mútuo da Neogrid Software com a Lett possui vencimento em 16 de novembro de 2018 sendo sua remuneração conforme a variação da SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia).

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)

---

### 17. Patrimônio líquido

#### a. Capital social

##### Neogrid Participações S.A.

O capital social da Neogrid Participações S.A. em 31 de dezembro de 2017 totaliza R\$129.391 totalmente integralizado. Está representado por 154.567.573 ações ordinárias nominativas e 7.821.460 ações preferenciais nominativas.

##### Alterações no capital social

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 ocorreram as seguintes alterações no capital social da Neogrid Participações S.A.:

Na AGE de 06 de Janeiro de 2017 foram canceladas 1.478.388 ações, subscritas em 09 de novembro de 2016 e não integralizadas.

Na mesma AGE de 06 de Janeiro de 2017, também foi aprovado aumento de capital social no valor de R\$ 6.255, com a emissão de 1.351.648 novas ações preferenciais totalmente integralizadas na mesma data.

Na AGE de 18 de Dezembro de 2017 foi realizada a redução de capital de R\$ 21.485, sem alteração do número de ações de emissão da Companhia, para absorção dos prejuízos acumulados apurados até 31 de dezembro de 2016.

#### b. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

#### c. Ações em tesouraria

Ações em tesouraria compreendem o custo de ações preferenciais da Companhia, adquiridas pela própria Companhia para posterior cancelamento, alienação ou manutenção em tesouraria.

No exercício de 2017 a Companhia recomprou de acionistas minoritários, 287.638 ações preferenciais, ao custo médio ponderado de R\$0,79 por ação.

**d. Transações de capital**

Referem-se ao ágio originado da aquisição de participação societária adicional na controlada Neogrid North America registrado no patrimônio líquido como transações de capital. Conforme mencionado no Relatório da Administração, no ano de 2016 a Companhia passou a fazer as avaliações de “impairment” baseadas na projeção de resultados futuros de 5 anos, até então eram projetados para 10 anos, tendo gerado em 2016 uma baixa por impairment de R\$1.967 do referido ágio, conforme mencionado anteriormente na nota nº 10 - Intangível.

**e. Juros s/Capital Próprio (JSCP)**

Controladora - Recebidos

No exercício de 2017, foram calculados juros sobre o capital próprio por parte das controladas Neogrid Informática S/A e Neogrid Software S/A, nos termos da Lei nº 9.249/95, artigo 9º, no valor de R\$ 2.925.

Os juros calculados pelas Sociedades Controladas “Neogrid Informática S/A e Neogrid Software S/A” foram reclassificados da conta de “Receitas Financeiras” em contrapartida da conta de “Investimentos”, no grupo Ativo Não Circulante e, conseqüentemente, o seu efeito tributário foi ajustado na conta de “IR e CS Correntes e Diferidos” (IRPJ, Adicional IR e CSLL-34%) e “Receitas Financeiras” (PIS/COFINS-9,25%) em contrapartida da conta “Lucros ou Prejuízos Acumulados”, no grupo Patrimônio Líquido, de forma a não produzir efeitos no Resultado do Exercício.

Controladora - Pagos

Da mesma forma que o item anterior, os juros calculados pela Controladora “Neogrid Participações”, no valor de R\$ 2.760 em 2017, foram reclassificados da conta de “Despesas Financeiras” e, conseqüentemente, o seu efeito tributário foi ajustado na conta de “IR e CS Correntes e Diferidos” (IRPJ, Adicional IR e CSLL-34%) em contrapartida da conta “Lucros ou Prejuízos Acumulados”, no grupo Patrimônio Líquido, de forma a não produzir efeitos no Resultado do Exercício.

# NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

### Efeitos Tributários:

Os “JSCP”, pagos e recebidos, produziram os seguintes efeitos na carga tributária:

#### Controladora

	<u>2017</u>
Juros s/ Capital Próprio Recebidos	2.925
- Efeito tributário - débitos:	
IRPJ, Adicional IR e CSLL (34%)	903
PIS/COFINS (9,25%)	270
Subtotal	<u>1.173</u>
Juros s/capital próprio pagos	2.760
- Efeito tributário - créditos:	
IRPJ, Adicional IR e CSLL (34%)	938
Subtotal	<u>938</u>
<b>Total do Efeito Tributário</b>	<b><u><u>(235)</u></u></b>

#### Consolidado

	<u>2017</u>
Juros s/capital próprio pagos	2.760
PIS/COFINS (9,25%) JCP recebidos	270
- Efeito tributário - créditos:	
IRPJ, Adicional IR e CSLL (34%)	1.030
Subtotal	<u>1.030</u>
PIS/COFINS (9,25%) JCP recebidos	270
- Efeito tributário - débitos:	270
Subtotal	<u>270</u>
<b>Total do Efeito Tributário</b>	<b><u><u>760</u></u></b>

# NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

### 18. Receita operacional

Conforme requerido pelo CPC 26, a Companhia apresentou a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida nas demonstrações de resultados consolidado:

	Consolidado	
	2017	2016
Manutenção recorrente	169.112	169.015
Serviços	16.473	18.099
(-) Cancelamentos	(6.934)	(6.175)
(-) PIS / COFINS	(5.236)	(5.033)
(-) INSS	(6.453)	(6.203)
(-) ISS	(3.261)	(3.126)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>163.701</b>	<b>166.577</b>

### 19. Custos e despesas operacionais por natureza

Por natureza	Consolidado	
	2017	2016
Salários e benefícios a empregados	(90.525)	(93.312)
Custos com terceiros e comissões	(17.992)	(17.293)
Assessorias e serviços de terceiros	(6.489)	(10.549)
Despesas comerciais e de marketing	(7.431)	(10.905)
Depreciação e amortização	(7.449)	(6.165)
Outras despesas	(13.980)	(14.823)
	<b>(143.866)</b>	<b>(153.047)</b>
<b>Custos dos produtos vendidos e serviços prestados</b>	<b>(60.289)</b>	<b>(65.104)</b>
Vendas	(33.579)	(42.196)
Despesas gerais e administrativas	(31.037)	(25.991)
Pesquisa e desenvolvimento	(16.214)	(14.202)
Despesas extraordinárias	(2.747)	(5.554)
	<b>(143.866)</b>	<b>(153.047)</b>

### 20. Outros ganhos/(perdas) líquidos

	Consolidado	
	2017	2016
Receitas extraordinárias	56	305
Provisão para perdas em investimento Trace One	0	(1.155)
Provisão para contingências/impostos a recuperar	(298)	(300)
Impairment sobre ágio Neogrid North América	0	(16.202)
Impairment sobre ágio Mercador	0	(3.626)
Outras receitas e despesas operacionais	453	(230)
	<b>211</b>	<b>(21.208)</b>



## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

#### 21. Receitas e despesas financeiras

	Consolidado	
	2017	2016
<b>Receitas Financeiras</b>		
Variação cambial ativa	2.787	5.309
Receitas de aplicações financeiras	1.439	982
Juros recebidos	18	93
Juros sobre contratos de mútuo	841	5
Outras receitas financeiras	6.922	521
	<u>12.007</u>	<u>6.910</u>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Variação cambial passiva	(3.451)	(2.188)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.588)	(11.215)
Despesas com IOF	(54)	(1.217)
Tarifas bancárias	(287)	(226)
Descontos e abatimentos concedidos	(174)	(312)
Juros e multa de mora	(5.403)	(217)
Juros sobre contrato de mútuo	(1.770)	(763)
Juros sobre contas a pagar aquisição de participações	0	(1.470)
	<u>(13.727)</u>	<u>(17.608)</u>
	<u>(1.720)</u>	<u>(10.698)</u>

#### 22. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

##### a. Gerenciamento de riscos

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

Os valores dos instrumentos financeiros ativos e passivos constantes nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas.

A Companhia e suas controladas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

### Risco de crédito

Decorre da possibilidade de a Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de seus clientes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise das situações financeira e patrimonial de seus clientes.

Os valores contábeis dos principais ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras estão demonstrados a seguir:

	Consolidado	
	2017	2016
Caixa e equivalentes de caixa	17.870	12.810
Contas a receber de clientes	20.366	19.700
<b>Total</b>	<b>38.236</b>	<b>32.510</b>

### Risco de liquidez

Decorre da possibilidade de redução dos recursos destinados para pagamentos de dívidas.

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e suas controladas para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas mantém saldos em aplicações financeiras passíveis de resgate a qualquer momento para cobrir eventuais descasamentos entre a data de maturidade de suas obrigações contratuais e sua geração de caixa.

A Companhia e suas controladas investem o excedente de caixa em ativos financeiros com incidência de juros escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem de segurança conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Os equivalentes de caixa mantidos pela Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2017, possuem liquidez imediata e são considerados suficientes para administrar o risco de liquidez.

### **Risco de mercado**

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e juros, têm nos ganhos da Companhia e suas controladas ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. Todas estas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pela Diretoria.

### **Risco de taxas de juros**

Decorre da possibilidade de a Companhia e suas controladas sofrerem ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

### **Risco operacional**

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e suas controladas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia e suas controladas.

O objetivo da Companhia e suas controladas é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e suas controladas e buscar eficácia de custos.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta administração.

## **b. Instrumentos financeiros - valor justo**

Os valores dos instrumentos financeiros ativos e passivos constantes nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas.

Para fins de divulgação, caso a Companhia e suas controladas tivessem adotado o critério de reconhecimento dos ativos e passivos financeiros pelo valor justo, teria apurado os seguintes valores consolidados:

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

	Consolidado			
	2017		2016	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	17.870	17.870	12.810	12.810
Contas a receber de clientes	20.366	20.366	19.700	19.700
Empréstimos e financiamentos	29.615	29.615	7.128	7.128
Fornecedores	4.036	4.036	4.927	4.927

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Aplicações financeiras** - Os valores contábeis informados no balanço patrimonial são idênticos ao valor justo em virtude de suas taxas de remuneração serem baseadas na variação do CDI;
- **Contas a receber e fornecedores** - Decorrem diretamente das operações da Companhia e suas controladas, sendo mensurados pelo custo amortizado e estão registrados pelo seu valor original, deduzido de provisão para perdas e ajuste a valor presente quando aplicável;
- **Empréstimos e financiamentos** - São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão registrados pelo método do custo amortizado de acordo com as condições contratuais. Esta definição foi adotada, pois os valores não são mantidos para negociação que de acordo com entendimento da Administração reflete a informação contábil mais relevante. Os valores justos destes financiamentos são equivalentes aos seus valores contábeis, por se tratarem de instrumentos financeiros com taxas que se equivalem às taxas de mercado.

#### c. Instrumentos financeiros derivativos

Atualmente a Companhia não se utiliza de operação de derivativos.

### 23. Cobertura de seguros (não auditado)

A Administração das empresas do grupo adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

---

financeiras, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

<u>Natureza</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Valor da cobertura</u>
Segurança Virtual	“Cyber Attack”	R\$ 82.700
Imobilizado e prédio locado	Incêndio, raio, outros	R\$ 14.531
Administrativa	Responsabilidade Civil	R\$ 12.924

#### 24. Programa Especial de Regularização Tributária

No ano-calendário de 2017 a Companhia aderiu ao PERT - Programa Especial de Regularização Tributária, o qual foi aprovado pela Medida Provisória nº 783, de 31 de maio de 2017, posteriormente convertido em Lei nº 13.496/2017, de 25 de outubro de 2017, e regulamentado pela Instrução normativa RFB nº 1.711/2017, tendo optado pela modalidade I, na qual ocorreu o pagamento em espécie de 5% (cinco por cento) do valor da dívida consolidada, sem reduções, em até cinco parcelas mensais e sucessivas, vencíveis de agosto a dezembro de 2017, e a liquidação do restante com a utilização de créditos de prejuízo fiscal do Imposto de Renda (IRPJ) e de base de cálculo negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).

As reduções de juros, multas, encargos e as atualizações dos débitos decorrentes desta adesão foram todas reconhecidas em contrapartida do resultado do exercício, com efeito líquido positivo de R\$ 139.