



**Neogrid Participações S.A.**

**Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018**



## **Neogrid Participações S.A.**

**Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018**

### **Conteúdo**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações do resultado**

**Demonstrações do resultado abrangente**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Relatório da Administração**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**



## **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 2019 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 2019, 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.

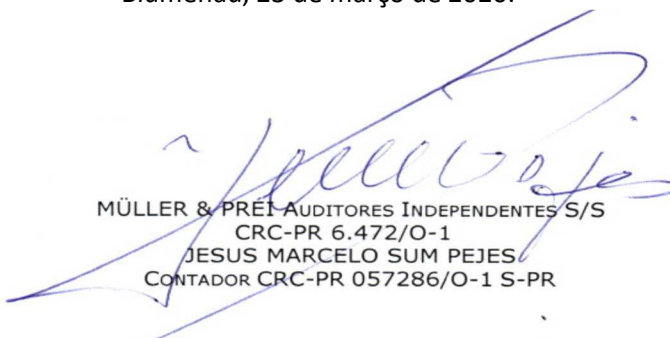
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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, 23 de março de 2020.



MÜLLER & PREI AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
CRC-PR 6.472/O-1  
JESUS MARCELO SUM PEJES  
CONTADOR CRC-PR 057286/O-1 S-PR

# Neogrid Participações S.A.

## Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018			31/12/2019	31/12/2018		
<b>Ativo</b>						<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.497	4	24.908	18.249	Fornecedores	20	59	5.259	5.328	
Contas a receber de clientes	5	0	0	27.390	31.132	Empréstimos e financiamentos	11	18.662	0	21.184	
Impostos a recuperar	6	71	146	10.246	13.555	Salários, férias e encargos sociais		6	5	15.108	
Adiantamentos		27	60	1.146	1.650	Impostos e contribuições a recolher		7	11	4.308	
Despesas antecipadas		12	12	3.945	6.342	Provisão de custos e despesas	12	22	13	10.210	
Serviços entregues a faturar		0	0	5.412	2.567	Obrigações por aquisição de investimentos	13	253	0	2.359	
Outros créditos		0	0	3.547	3.707	Receitas diferidas	14	0	0	8.735	
						Outras contas a pagar		0	0	4.027	
		<u>2.607</u>	<u>222</u>	<u>76.594</u>	<u>77.202</u>			<u>18.970</u>	<u>88</u>	<u>71.190</u>	<u>101.712</u>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
<b>Realizável a longo prazo</b>						Empréstimos e financiamentos	11	92.000	0	99.143	41.506
Partes relacionadas	16	0	0	901	837	Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	0	0	17.007	19.514
Despesas antecipadas		0	0	375	529	Provisão para perdas em investimentos com passivo a descoberto	8	0	376	0	36
Outras contas a receber		0	0	9	10	Obrigações por aquisição de investimentos	13	0	0	0	44.923
						Partes relacionadas	16	0	95	0	0
						Provisão para contingências	15	0	0	173	211
						Outras contas a pagar		0	0	2.679	933
								<u>92.000</u>	<u>471</u>	<u>119.002</u>	<u>107.123</u>
<b>Investimentos</b>	8	<u>243.441</u>	<u>137.356</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<b>Patrimônio líquido</b>	17				
<b>Imobilizado</b>	9	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.473</u>	<u>13.694</u>	Capital social		132.408	133.339	132.408	133.339
<b>Intangível</b>	10	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>231.917</u>	<u>253.581</u>	Ações em Tesouraria		(342)	(268)	(342)	(268)
						Reservas de lucros		14.987	15.511	14.987	15.511
						Transações de capital		(14,049)	(14,049)	(14,049)	(14,049)
						Ajustes acumulados de conversão		2.074	2.486	2.074	2.486
		<u>243.441</u>	<u>137.356</u>	<u>248.676</u>	<u>268.652</u>	Atribuído a participação dos acionistas controladores		<u>135.078</u>	<u>137.019</u>	<u>135.078</u>	<u>137.019</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>246.048</u></u>	<u><u>137.578</u></u>	<u><u>325.270</u></u>	<u><u>345.854</u></u>			<u>135.078</u>	<u>137.019</u>	<u>135.078</u>	<u>137.019</u>
						<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><u>246.048</u></u>	<u><u>137.578</u></u>	<u><u>325.270</u></u>	<u><u>345.854</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Neogrid Participações S.A.  
Demonstrações de Resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>Receita operacional líquida</b>	18	0	0	207.099	177.028
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	19	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(67.639)</u>	<u>(59.893)</u>
<b>Lucro bruto</b>		0	0	139.460	117.135
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Vendas	19	0	0	(33.046)	(31.332)
Despesas gerais e administrativas	19	(539)	(540)	(55.575)	(35.352)
Pesquisa e desenvolvimento	19	0	0	(35.656)	(14.607)
Extraordinárias	19	(22)	0	(2.422)	(5.745)
Participação dos empregados nos resultados		0	0	(230)	(7.103)
Resultado de equivalência patrimonial	8	3.453	12.116	0	(37)
Outros ganhos/(perdas) líquidos	20	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.965</u>	<u>(381)</u>
		<u>2.892</u>	<u>11.576</u>	<u>(124.964)</u>	<u>(94.557)</u>
<b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b>		2.892	11.576	14.496	22.578
Receitas financeiras	21	19	24	5.392	6.994
Despesas financeiras	21	<u>(3.167)</u>	<u>(110)</u>	<u>(20.506)</u>	<u>(11.194)</u>
<b>Resultado operacional líquido</b>		(256)	11.490	(618)	18.378
Imposto de renda e contribuição social correntes	7	0	0	(2.145)	(2.802)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.507</u>	<u>(4.086)</u>
<b>Resultado do exercício</b>		<u><b>(256)</b></u>	<u><b>11.490</b></u>	<u><b>(256)</b></u>	<u><b>11.490</b></u>
<b>Atribuído a:</b>					
Participação dos acionistas controladores		(256)	11.490	(256)	11.490

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Neogrid Participações S.A.

Demonstrações de Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Resultado do exercício</b>	(256)	11.490	(256)	11.490
<b>Outros resultados abrangentes</b>				
Variação cambial sobre investimentos no exterior	<u>(412)</u>	<u>499</u>	<u>(412)</u>	<u>499</u>
<b>Resultado abrangente total</b>	<u><b>668</b></u>	<u><b>11.989</b></u>	<u><b>668</b></u>	<u><b>11.989</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Neogrid Participações S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(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 finais em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>129.391</b>	<b>(228)</b>	<b>378</b>	<b>3.571</b>	<b>(14.049)</b>	<b>2.059</b>	<b>0</b>	<b>121.122</b>
Aumento de capital (nota explicativa 17.a)	3.948	0	0	0	0	0	0	3.948
Aquisição de ações (nota explicativa 17.c)	0	(40)	0	0	0	0	0	(40)
Constituição reserva legal (nota explicativa 17.b)	0	0	574	0	0	0	(574)	0
Ajustes acumulados de conversão	0	0	72	0	0	427	0	499
Resultado do exercício	0	0	0	0	0	0	11.490	11.490
Destinação de lucros	0	0	0	10.916	0	0	(10.916)	0
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>133.339</b>	<b>(268)</b>	<b>1.024</b>	<b>14.487</b>	<b>(14.049)</b>	<b>2.486</b>	<b>0</b>	<b>137.019</b>
Redução do capital (nota explicativa 17.a)	(931)	0	0	0	0	0	0	(931)
Aquisição de ações (nota explicativa 17.c)	0	(74)	0	(268)	0	0	0	(342)
Ajustes acumulados de conversão	0	0	(72)	72	0	(412)	0	(412)
Resultado do exercício	0	0	0	0	0	0	(256)	(256)
Reversão de lucros	0	0	0	(256)	0	0	256	0
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>132.408</b>	<b>(342)</b>	<b>952</b>	<b>14.035</b>	<b>(14.049)</b>	<b>2.074</b>	<b>0</b>	<b>135.078</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 2019 e 2018

(Em milhares Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Resultado operacional líquido</b>	(256)	11.490	(618)	18.378
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	0	0	27.838	11.086
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	0	0	629	786
Provisão para Contingências	0	0	62	123
Baixa de ativo imobilizado e intangível	0	0	1.988	66
Resultado de equivalência patrimonial	(3.453)	(12.116)	0	37
Juros, encargos e variação cambial não realizadas	1.707	1	12.487	4.108
<b>Resultado ajustado</b>	(2.002)	(625)	42.386	34.584
IRPJ e CSLL pagos	0	0	(2.145)	(2.802)
Dividendos recebidos	7.650	0	0	0
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
Contas a receber	0	0	3.113	(11.552)
Impostos a recuperar	75	75	3.309	4.317
Adiantamentos	33	(53)	504	(614)
Despesas antecipadas	0	(4)	2.551	(3.187)
Outros créditos	0	0	(2.684)	849
Fornecedores	(39)	47	(69)	1.292
Obrigações sociais	1	(3)	(4.909)	5.740
Obrigações tributárias	(4)	(267)	(146)	594
Provisões de custos e despesas	8	13	637	1.287
Obrigações por aquisição de investimentos	253	(210)	(89.780)	86.367
Receitas diferidas	0	0	(1.061)	1.764
Outras contas a pagar	0	0	1.868	2.273
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>5.975</b>	<b>(1.027)</b>	<b>(46.426)</b>	<b>120.912</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	0	0	(10.322)	(137.653)
Investimento em controladas e coligadas	(112.000)	(3.911)	(36)	0
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>(112.000)</b>	<b>(3.911)</b>	<b>(10.358)</b>	<b>(137.653)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Aumento (Redução) de capital	0	3.948	(932)	3.948
Empréstimos contratados	110.000	0	116.070	28.590
Mútuo e Adiantamento para futuro aumento de capital	(102)	94	(7)	(100)
Aquisição de ações pessoas físicas	(342)	(40)	(342)	(40)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(1.038)	0	(51.346)	(15.278)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>108.518</b>	<b>4.002</b>	<b>63.443</b>	<b>17.120</b>
<b>Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>2.493</b>	<b>(936)</b>	<b>6.659</b>	<b>379</b>
<b>Demonstração da (diminuição)/ aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	4	940	18.249	17.870
No fim do exercício	2.497	4	24.908	18.249
<b>Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>2.493</b>	<b>(936)</b>	<b>6.659</b>	<b>379</b>

As notas explicativas são parte integrante das 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 do Auditor Independente, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

No ano de 2019 o PIB do Brasil registrou um crescimento de 1,1%, o mesmo de 2018. Os serviços de informação e comunicação apresentaram crescimento de 4,1% em 2019, bem superior ao de 2018 que foi de 0,3%.

A Receita Operacional Líquida totalizou R\$207,0 milhões em 2019, representando um crescimento de 17% em relação ao exercício de 2018. As receitas da operação LATAM cresceram 21,5%, enquanto as internacionais declinaram 2,0%, sendo 9,6% de queda no faturamento e 7,6% decorrente do impacto cambial. As receitas da Neogrid são formadas por serviços recorrentes e serviços com a implementação de produtos. As receitas recorrentes em 2019 corresponderam a 90% da receita total (92% em dezembro de 2019), 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 conseqüentemente 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. A operação do Japão foi alienada em 2019. Temos como estratégia para 2020 um olhar especial às vendas no exterior, valendo-se dos resultados positivos já alcançados por nossos produtos nas suas subsidiárias no Brasil. Estamos confiantes, porquanto nossos produtos são inovadores e porque atendem adequadamente o mercado externo.

No mercado interno, com a aquisição da empresa Accera Sistemas Estratégicos Ltda. em 2018, conseguimos unir as expertises e as plataformas das duas companhias oferecendo mais insights e inteligência às empresas conectadas à nossa malha. Com isto potencializamos o apoio às indústrias, varejos e distribuidores com análises avançadas e algoritmos de alta tecnologia. Em setembro de 2019 a Accera foi incorporada pela sua controladora Neogrid Informática.

Em 2019 a Neogrid registrou um EBITDA de R\$44,7 milhões, correspondente à margem de 21,6%, com crescimento de 13,6% em relação ao EBITDA 2018 de R\$39,4 milhões.

Em outubro de 2019 a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, no valor de R\$110 milhões, destinados ao pagamento de cédula de

## **NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)**

---

crédito bancário emitida pela Neogrid Informática em favor do Banco do Brasil, além da antecipação do pagamento da segunda e da terceira parcelas devidas aos antigos acionistas da Accera em decorrência da aquisição desta.

A Neogrid reforça que continuará com o crescimento e desenvolvimento contínuo, inovando e melhorando os seus produtos e processos com o objetivo de expansão no mercado em que atua.

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 profissionalismo no desenvolvimento do negócio.

Reiteramos nosso compromisso com o crescimento e desenvolvimento da Neogrid em 2020, primando continuamente pelo investimento em inovação de processos e sistemas visando a expansão dos negócios.

**A Administração.**

**1. Contexto operacional**

O Grupo Neogrid compreende as seguintes empresas e operações:

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

Empresa constituída em 01 de julho de 2008, sediada em Joinville, Santa Catarina, que tem por objeto social a participação em outras empresas ou sociedades, negócios e empreendimentos de qualquer natureza, desde que observadas as restrições contidas no seu Estatuto Social; desenvolvimento, licenciamento e implementação de softwares customizados para o gerenciamento e sincronização da cadeia de suprimentos; a correspondente prestação de serviços de assessoria técnica e de treinamento; e a prestação de serviços de suporte técnico em informática, instalação, configuração e manutenção de softwares e bancos de dados.

**Neogrid Software Ltda. (“Neogrid Software”)**

A Neogrid Software Ltda. é sediada em Joinville, Santa Catarina, e tem por objeto social o desenvolvimento, licenciamento e implementação de softwares customizados para o gerenciamento e sincronização da cadeia de suprimentos; a correspondente prestação de serviços de assessoria técnica e de treinamento; a prestação de serviços de suporte técnico em informática, instalação, configuração e manutenção de softwares e banco de dados; a exposição (show room) dos softwares desenvolvidos e/ou comercializados pela Sociedade; e a participação em outras Sociedades comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

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

Empresa constituída em 10 de julho de 2003, sediada em Joinville, Santa Catarina, e tem por objeto social o desenvolvimento, licenciamento e implementação de softwares customizados para o gerenciamento e sincronização da cadeia de suprimentos; a correspondente prestação de serviços de assessoria técnica e de treinamento; a prestação de serviços de suporte técnico em informática, instalação, configuração e manutenção de softwares e banco de dados; a exposição (show room) dos softwares desenvolvidos e/ou comercializados pela Sociedade; e a participação em outras Sociedades comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

**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. A subsidiária do Japão foi alienada em dezembro de 2019.

**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, voltada para Softwares de gerenciamento de projetos (BPM). Esta participação foi alienada em fevereiro de 2019.

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

Em 20 de abril de 2015 a Neogrid Software adquiriu 15% de participação nesta empresa (atualmente 5,71%), 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.

**Accera Sistemas Estratégicos Ltda. (“Accera”)**

Em 25 de Outubro de 2018 a Neogrid Informática Ltda. adquiriu 82,26% de participação na “Accera” e a Neogrid Participações S.A. adquiriu os 17,74% restantes. A Accera Sistemas Estratégicos Ltda. é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de São Leopoldo-RS. É uma empresa de consultoria e assessoria empresarial, desenvolvimento, comercialização e implementação de softwares para gestão da cadeia de suprimentos e demanda. Em agosto de 2019 a Neogrid Participações transferiu os 17,74% para a Neogrid Informática e esta incorporou a Accera em 02 de setembro de 2019.

**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 06 de março de 2020 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

---

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

(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 diferidos
- 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

---



## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

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 intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos 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 %	
	2019	2018	2019	2018
<b>Neogrid Participações S.A.</b>				
Neogrid North America LLC	100,00	100,00	-	-
Neogrid Europe Limited	-	-	100,00	100,00
Neogrid Software	100,00	100,00	-	-
Neogrid Informática Ltda.	100,00	100,00	-	-
Accera Sistemas Estratégicos Ltda.	-	17,74	-	82,26
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.

**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.

**(iii) 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 2019 são as seguintes:

Equipamentos de informática	3 - 5 anos
Móveis e utensílios	5 - 10 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5 - 10 anos
Direito de uso-Locação de Imóveis-IFRS 16	*
Outros	5 anos

\* Conforme o prazo de vigência de cada contrato de Arrendamento

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.

**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.

**n. Adoção IFRS 16 / CPC 06 (R2) - Arrendamento Mercantil**

Em vigor desde 1º de janeiro de 2019, a IFRS 16, refletida no pronunciamento CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil introduz um modelo único de arrendamento, substituindo as normas anteriores de classificação entre arrendamento mercantil operacional e financeiro. O pronunciamento busca determinar se um contrato contém um acordo de arrendamento ou se é um contrato de serviços. No caso do primeiro, o arrendatário deverá reconhecer os ativos, que devem ser depreciados, bem como os passivos oriundos de um arrendamento.

Um arrendamento é definido como um contrato, ou parte de um contrato, que transmite o direito de usar um ativo (ativo subjacente) por um período de tempo, em troca de uma contraprestação. Na aplicação da norma, os seguintes requisitos são avaliados:

- A existência de ativo expressamente identificado no contrato ou implicitamente especificado, com identificação no momento em que é disponibilizado para a Companhia;
- A Companhia tem o direito de obter, substancialmente, todos os benefícios econômicos do uso do ativo identificado, ao longo do período contratual;
- A Companhia tem o direito de direcionar o uso do ativo identificado durante todo o prazo do contrato.

A Companhia aplicou o referido pronunciamento utilizando o método retrospectivo modificado e as informações financeiras comparativas abrangendo esse tema não foram apresentadas.

Todos os contratos vigentes em 1º de janeiro de 2019, com possibilidade de conter um arrendamento, nos termos descritos na norma, foram objeto de avaliação pela Companhia, cujos efeitos nas demonstrações financeiras de 2019 estão reproduzidos a seguir:



## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

#### Ativo Imobilizado

	<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Líquido</u>
Direito de uso-Locação de Imóveis-IFRS 16	8.271	(3.240)	5.031

\* Taxa de depreciação conforme o prazo de vigência de cada contrato de Arrendamento

#### Outras Contas a Pagar

Locação de Imóveis CP - IFRS 16	3.018
Locação de Imóveis LP - IFRS 16	2.679
	<u>5.697</u>

#### Demonstração de Resultados

Reversão Despesa Arrendamento Operacional	3.269
Encargos Financeiros	(216)
Despesa com depreciação	<u>(3.240)</u>
Receita (Despesa)	<u>(187)</u>

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa e depósitos a vista	742	-	8.176	6.158
Aplicações financeiras	1.755	4	16.732	12.091
	<u>2.497</u>	<u>4</u>	<u>24.908</u>	<u>18.249</u>

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).

---

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

#### 5. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	2019	2018
No país	24.787	24.831
No exterior	4.569	7.748
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.966)	(1.447)
	<b>27.390</b>	<b>31.132</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	
	2019	2018
Saldo anterior	(1.447)	(499)
(+) Adições	1.973	1.268
(-) Baixas	(2.492)	(2.216)
Saldo final	<b>(1.966)</b>	<b>(1.447)</b>

#### 6. Impostos a recuperar

	Consolidado	
	2019	2018
IRPJ a compensar	5.021	9.302
CSLL a compensar	3.597	2.648
Impostos retidos na fonte	1.365	1.290
PIS e COFINS a compensar	197	148
Outros	66	167
	<b>10.246</b>	<b>13.555</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:

**NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Neogrid Informática Ltda.</b>		
Diferenças temporárias	2.092	1.636
Prejuízo fiscal	7.560	3.210
Amortiz. Mais Valia -Ativos Accera	3.134	-
Amortiz. Mais Valia -Ativos Trade Force	379	-
Amortização ágio NewChain	(869)	(823)
Amortização ágio Expert-Easy	(872)	(830)
Amortização ágio Bis Company	(16.484)	(13.589)
Amortização Goodwill Trade Force	(131)	-
Amortização Goodwill Accera	(1.092)	-
Outros diferimentos	81	-
<b>Tributos diferidos ativos e passivos líquidos</b>	<b>(6.202)</b>	<b>(10.396)</b>
<b>Neogrid Software Ltda.</b>		
Diferenças temporárias	2.696	2.146
Prejuízo fiscal	754	1.326
Amortização do ágio Mercador	(12.534)	(12.534)
Amortização do ágio G2KA	(1.721)	(1.664)
<b>Tributos diferidos ativos e passivos líquidos</b>	<b>(10.805)</b>	<b>(10.726)</b>
<b>Accera Sistemas Estratégicos Ltda.</b>		
Diferenças temporárias	-	789
Prejuízo fiscal	-	857
Amortização do ágio Trade Force	-	(38)
<b>Tributos diferidos ativos e passivos líquidos</b>	<b>-</b>	<b>1.608</b>
<b>Neogrid Netherlands Holding BV</b>		
Outros diferimentos	-	-
<b>Tributos diferidos passivos líquidos</b>	<b>(17.007)</b>	<b>(19.514)</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 01/03/2014 a G2KA Sistemas foi incorporada pela Neogrid Software, quando esta passou a amortizar fiscalmente o ágio, totalizando R\$ 5.063 de 03/2014 a 02/2019. 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\$ 48.482 de 04/2014 a 12/2019 relativo à BIS, R\$ 2.459 e R\$ 2.571 de 04/2014 a 03/2019 relativo a NewChain e Expert-Easy, respectivamente. Em 25 de Outubro de 2018 a Neogrid Informática adquiriu 82,26% de participação na Accera Sistemas Estratégicos Ltda. e a Neogrid Participações adquiriu os 17,74% restantes. A “Accera” possui um ágio no valor de R\$1.358 apurado sobre Goodwill na aquisição da empresa Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda., em 29 de dezembro de 2017, amortizados fiscalmente de Ago/2018 a Dez/2019 no valor de R\$ 385. Em 31 de Agosto de 2019 a Neogrid Informática adquiriu da Neogrid Participações os 17,74%

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

restantes de participação na Accera. Em 02 de Setembro de 2019 a Accera foi incorporada pela Neogrid Informática e o ágio apurado sobre Goodwill no valor de R\$ 48.185 foi amortizado fiscalmente de Set/2019 a Dez/2019 no valor de R\$ 3.212. Sobre estas amortizações foram constituídas as provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos.

O registro do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos, está baseado na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros.

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

2020	2.239
2021	2.567
2022	3.508
	<u>8.314</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. Conseqüentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

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

	Consolidado	
	2019	2018
Lucro(Prej.) antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(618)	18.378
Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota de 34%	210	(6.248)
Diferenças temporárias	3	(5)
Equivalência patrimonial	352	(52)
Impacto fiscal gerado por controladas no exterior	(1.210)	(576)
Amortização fiscal de ágios incorporados	490	36
Despesas indedutíveis	(10)	(704)
Incentivo a inovação tecnológica	338	377
Outras diferenças permanentes	189	284
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>362</b>	<b>(6.888)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes	(2.145)	(2.802)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	2.507	(4.086)
<b>Taxa efetiva %</b>	<b>58,6</b>	<b>(37,5)</b>

---

**NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)**

---

**8. Investimentos**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial	243.441	136.388	1	1
Ágio sobre investimentos avaliados por equivalência patrimonial	14.236	15.203	-	-
Impairment sobre ágios	(14.236)	(14.235)	-	-
	<u>243.441</u>	<u>137.356</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total investimentos com passivo a descoberto	-	(376)	0	(36)
			<b>Consolidado</b>	
<b>Investimentos em coligadas</b>			<b>2019</b>	<b>2018</b>
Investimento R&B Rastreabilidade Brasil			1	1
			<u>1</u>	<u>1</u>

---

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

#### a) Investimentos avaliados por equivalência patrimonial

	2019				2018				
	NeoGrid Informática	NeoGrid Software	Accera	NeoGrid N.A. LLC	Total dos Investimentos	Dux Global	Total de invest. com passivo a descoberto	Total dos Investimentos	Total de invest. com passivo a descoberto
Participação no capital votante % Informações em 31 de dezembro de 2019	100,00	100,00	-	100,00	-	-	-	-	-
Capital subscrito e integralizado	192.022	29.453	-	39.331	260.806	-	-	106.150	41.362
Patrimônio líquido	203.187	36.619	-	3.635	243.441	-	-	132.784	(521)
Resultado do exercício	(6.187)	5.181	-	4.738	3.732	-	-	7.938	4.290
<b>Movimentação dos Investimentos:</b>									
<b>No início do exercício</b>	100.847	31.938	3.604	(339)	136.050	(36)	(36)	123.735	(4.249)
Aquisições de ações	-	-	-	-	-	-	-	3.910	-
Aumento de capital	113.325	2.000	-	-	115.325	-	-	-	-
Redução de capital	-	-	(3.325)	-	(3.325)	36	36	-	-
Dividendos recebidos (distribuídos)	(5.150)	(2.500)	-	-	(7.650)	-	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	(6.187)	5.181	(279)	4.738	3.453	-	-	7.633	4.483
Ajustes acumulados de conversão	352	-	-	(764)	(412)	-	-	1.110	(610)
<b>No final do exercício</b>	<b>203.187</b>	<b>36.619</b>	<b>-</b>	<b>3.635</b>	<b>243.441</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>136.388</b>	<b>(376)</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 5,71% 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 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

Ágios sobre investimentos avaliados por equivalência patrimonial

	Controladora			Saldo em 2019
	Saldo em 2018	Adições	Baixas	
<b>Custo:</b>				
<b>Vida útil indefinida</b>				
Ágio sobre investimento na Neogrid N.A.	15.660	-	-	15.660
Ágio sobre investimento na Dux Global	968	-	(968)	-
Impairment Ágio Neogrid NA	(14.235)	-	-	(14.235)
	<u>2.393</u>	<u>-</u>	<u>(968)</u>	<u>1.425</u>
<b>Amortização acumulada</b>				
	(1.425)	-	-	(1.425)
	<u>968</u>	<u>-</u>	<u>(968)</u>	<u>-</u>

9. Imobilizado

a. Composição do saldo

	Consolidado				
	2019			2018	
	Taxas de Depreciação a.a. %	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos de informática	20% a 33,33%	25.785	(18.781)	7.004	9.719
Móveis e utensílios	10% a 20%	2.393	(1.591)	802	1.015
Benfeitorias em imóveis locados	10% a 20%	4.353	(2.933)	1.420	1.236
Direito de uso-Locação de imóveis-IFRS 16	*	8.271	(3.240)	5.031	-
Outros	20%	1.733	(517)	1.216	1.724
		<u>42.535</u>	<u>(27.062)</u>	<u>15.473</u>	<u>13.694</u>

\* Conforme o prazo de vigência de cada contrato de arrendamento (IFRS16 - CPC 06 (R2))

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 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

#### b. Movimento do custo e depreciação

	Saldo em 2018	Adições	Transferên- cias	Baixas	Varição Cambial	Saldo em 2019
<b>Custo:</b>						
Equipamentos de informática	38.580		1.513	(15.175)	867	25.785
Móveis e utensílios	2.835	11	104	(568)	11	2.393
Benfeitorias em imóveis locados	3.777	242	279	-	55	4.353
Direito de uso-Locação de Imóveis-IFRS 16	-	8.273			(2)	8.271
Outros	2.248	1.395	(1.896)	(13)	(1)	1.733
	<u>47.440</u>	<u>9.921</u>	<u>-</u>	<u>(15.756)</u>	<u>930</u>	<u>42.535</u>
<b>Depreciação:</b>						
Equipamentos de informática	(28.861)	(3.177)		14.540	(1.283)	(18.781)
Móveis e utensílios	(1.820)	(195)		434	(10)	(1.591)
Benfeitorias em imóveis locados	(2.541)	(356)		-	(36)	(2.933)
Direito de uso-Locação de Imoveis-IFRS 16	-	(3.049)		(200)	9	(3.240)
Outros	(524)	(6)		13	-	(517)
	<u>(33.746)</u>	<u>(6.783)</u>	<u>-</u>	<u>14.787</u>	<u>(1.320)</u>	<u>(27.062)</u>
	<u>13.694</u>	<u>3.138</u>	<u>-</u>	<u>(969)</u>	<u>(390)</u>	<u>15.473</u>

#### 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 2019 não houve a necessidade de realizar ajustes por impairment.

#### Garantias

Em 31 de dezembro de 2019, não havia 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 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

### 10. Intangível

#### a. Composição do saldo (Consolidado)

	Taxas de Amortização a.a. %	2019			2018
		Custo	Amortização acumulada	Impairment	Líquido
<b>Vida útil definida</b>					
Software	20% a 33,33%	38.814	(25.500)	-	13.314
Carteira de clientes	6,67% a 20%	307	(290)	-	17
<b>Vida útil indefinida</b>					
Marcas e patentes		1.734	(611)	-	1.123
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)	-
Ágio sobre investimento na Dux Global (c)		-	-	-	968
Ágio incorporado Newchain (d)		2.941	(392)	-	2.549
Ágio incorporado Expert Easy (d)		2.706	(135)	-	2.571
Ágio incorporado G2KA (f)		5.063	-	-	5.063
Ágio sobre mais-valia de ativos na G2KA (f)		2.848	(2.848)	-	-
Ágio incorporado BIS (g)		68.106	-	-	68.106
Ágio s/mais valia de ativos na ACCERA (h)		61.182	(14.089)	-	47.093
Ágio ACCERA (GOODWILL) (i)		48.185	-	-	48.185
Ágio s/mais valia de ativos Trade Force (j)		10.876	(4.577)	-	6.299
Ágio Trade Force (GOODWILL) (k)		1.358	-	-	1.358
		<b>299.902</b>	<b>(50.123)</b>	<b>(17.862)</b>	<b>231.917</b>
					<b>253.581</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 57, do CPC 04 - Ativos Intangíveis, cujo valor representou R\$ 8.507 em 2018. Não houve em 2019 projetos que atendessem aos requisitos do CPC04.

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 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

### Movimentação do custo e da amortização

	Saldo em 2018	Adições	Transferências	Baixas	Variação Cambial	Saldo em 2019
<b>Custo:</b>						
<b>Vida útil definida</b>						
Software	37.408	401	-	(336)	1.341	38.814
Carteira de clientes	295	-	-	-	12	307
<b>Vida útil indefinida</b>						
Marcas e patentes	1.765	-	-	(31)	-	1.734
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)	5.063	-	-	-	-	5.063
Ágio sobre mais-valia de ativos na G2KA (f)	2.848	-	-	-	-	2.848
Ágio incorporado BIS (g)	68.106	-	-	-	-	68.106
Ágio s/mais valia de ativos na ACCERA (h)	61.182	-	-	-	-	61.182
Ágio ACCERA (GOODWILL) (i)	48.185	-	-	-	-	48.185
Ágio s/mais valia de ativos Trade Force (j)	10.876	-	-	-	-	10.876
Ágio Trade Force (GOODWILL) (k)	1.358	-	-	-	-	1.358
	<u>281.621</u>	<u>401</u>	<u>-</u>	<u>(1.335)</u>	<u>1.353</u>	<u>282.040</u>
<b>Amortização:</b>						
<b>Vida útil definida</b>						
Software	(17.753)	(6.699)	-	285	(1.333)	(25.500)
Carteira de clientes	(259)	(20)	-	-	(11)	(290)
<b>Vida útil indefinida</b>						
Marcas e patentes	(454)	(188)	-	31	-	(611)
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)	(2.848)	-	-	-	-	(2.848)
Ágio s/mais valia de ativos na ACCERA (h)	(2.013)	(12.076)	-	-	-	(14.089)
Ágio s/mais valia de ativos Trade Force (j)	(2.505)	(2.072)	-	-	-	(4.577)
	<u>(28.040)</u>	<u>(21.055)</u>	<u>-</u>	<u>316</u>	<u>(1.344)</u>	<u>(50.123)</u>
	<u>253.581</u>	<u>(20.654)</u>	<u>-</u>	<u>(1.019)</u>	<u>9</u>	<u>231.917</u>

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)**

---

- a. 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, conseqüentemente, 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 2018 e em 2019 não foram necessários ajustes por “impairment”.
- b. 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.
- c. Ágio gerado na aquisição de 20% das ações da Dux Global, Inc. em 2012, o qual foi baixado em fevereiro de 2019 através de redução de capital, conforme AGE de 14/12/2018;
- d. Refere-se ao ágio apurado na aquisição pela controlada Neogrid Informática, das empresas NewChain e Expert-Easy;
- e. Em junho de 2010 a Neogrid Informática firmou Contrato Particular de Parceria de Distribuição de Software com a TOTVS S.A., a qual licenciou a Neogrid Informática 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 82% dos direitos e obrigações deste contrato.
- f. Refere-se ao ágio apurado na aquisição pela controlada Neogrid Software, da empresa G2KA Sistemas em 29 de novembro de 2013.
- g. Refere-se ao ágio apurado na aquisição pela controlada Neogrid Informática da empresa BIS Participações em 06 de janeiro de 2014.
- h. Refere-se ao ágio sobre mais-valia de ativos apurado na aquisição pela controlada Neogrid Informática, da empresa Accera Sistemas Estratégicos Ltda., em 25 de outubro de 2018.
- i. Refere-se ao ágio Goodwill apurado na aquisição pela controlada Neogrid Informática, da empresa Accera Sistemas Estratégicos Ltda., em 25 de outubro de 2018.
- j. Refere-se ao ágio sobre mais-valia de ativos apurado na aquisição da empresa Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda., em 29 de dezembro de 2017, pela controlada Accera Sistemas Estratégicos Ltda, incorporada pela Neogrid informática em 02 de setembro de 2019.
- k. Refere-se ao ágio Goodwill apurado na aquisição da empresa Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda., em 29 de dezembro de 2017, pela controlada Accera Sistemas Estratégicos Ltda., incorporada pela Neogrid informática em 02 de setembro de 2019.

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

---

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

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 2019 e em 2018 não houve necessidade de ajustes de “impairment”.

#### 11. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos em 2019	Ano de Vencimento	Moeda	Controladora		Consolidado	
				2019	2018	2019	2018
Capital de giro (exterior)	Libor+0,17% a.m.	2019	U\$			-	16.832
Capital de giro (nacional)	CDI + 2,75% a.a.	2024	R\$	110.662	-	110.662	22.114
Arrendamentos financeiros (BRL)	0,96% a 1,31% a.m.	2022	R\$			4.129	8.332
BNDES	0,86% a 1,00% a.m.	2020	R\$			2	5
FINEP	Variação do IPCA a.m.	2029	R\$			5.534	-
				110.662		120.327	47.283
Parcelas no circulante				18.662	-	21.184	5.777
Parcelas no não circulante				92.000	-	99.143	41.506

#### Garantias

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

Operação	Controladora	Consolidado
Contas a receber de clientes	-	2.000
Carta de Fiança Bancária	-	5.520
		<u>7.520</u>

#### Cláusulas restritivas (covenants financeiros)

Em 19 de setembro de 2019 foi celebrado o Instrumento de Escritura da 1º. Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Neogrid Participações S.A., entre a Emissora e a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A (Agente Fiduciário), de 110.000 (cento e dez mil)

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

Debêntures no valor total de: R\$ 110.000 (cento e dez milhões de reais) Código ISIN: BRNGRDBS005, com emissão no dia 01 de outubro de 2019, cujos valores foram destinados ao pagamento de cédula de crédito bancário emitida pela Neogrid Informática em favor do Banco do Brasil, além da antecipação do pagamento da segunda e da terceira parcelas devidas aos antigos acionistas da Accera em decorrência da aquisição desta.

As Debêntures terão prazo de vencimento de 60 (sessenta) meses, a contar da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de outubro de 2024, ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado e resgate antecipado total (“Data de Vencimento”).

Banco Depositário: Banco do Brasil S.A.

Este contrato prevê a necessidade de manutenção de uma relação “Dívida Financeira Líquida (\*) / EBITDA” menor que 3,8 X em 2019 e 2,5 X a partir de 2020, onde:

(\*) Dívida Financeira Líquida = Empréstimos e Financiamentos de Curto e Longo Prazo (Instituições Financeiras e/ou Debêntures) - Disponível (Caixa, Numerários em Trânsito, Conta Movimento em Bancos e Aplicações Livres).

Em 2019 o resultado alcançado foi de 2,13.

#### Derivativos (swap)

Atualmente a Companhia não se utiliza de operação de derivativos.

#### 12. Provisões de custos e despesas

	Consolidado	
	2019	2018
Provisão de custos com terceiros	9.993	9.433
Provisão de comissões	217	140
	<b>10.210</b>	<b>9.573</b>

#### 13. Obrigações por aquisições de investimentos

	Consolidado	
	2019	2018
<b>Obrigações - Passivo Circulante</b>		
Aquisição de ações pessoas físicas	253	-
Aquisição Trade Force	2.106	-
Aquisição Accera *	-	42.962
<b>Obrigações - Passivo Não Circulante</b>		
Aquisição Accera *	-	44.923
	<b>2.359</b>	<b>87.885</b>

---

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

\* Obrigações liquidadas em novembro de 2019, com os recursos obtidos na 1ª emissão de Debêntures mencionada na Nota Explicativa 11 - Empréstimos e Financiamentos.

#### 14. Receitas diferidas

	Consolidado	
	2019	2018
Receita de manutenção/recorrente	-	1.760
Receita de serviços	8.735	8.036
	<u>8.735</u>	<u>9.796</u>

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\$ 1.715 em 2019 sendo R\$ 78 de natureza trabalhista e R\$ 1.637 de natureza Civil; (em 2018 R\$ 184 de natureza trabalhista, R\$ 1.073 de natureza Civil, e R\$ 400 de natureza tributária, totalizando R\$ 1.657 naquele ano). A seguir demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	Consolidado	
	2019	2018
Saldo Anterior	211	154
(+) Adições	196	57
(-) Baixas	(234)	-
Saldo Final	<u>173</u>	<u>211</u>

---

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

#### 16. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	Ativo não circulante		Ativo não circulante	
	2019	2018	2019	2018
<b>Mútuo Terceiros:</b>				
Lett Serviços de Informação Ltda.	-	-	785	729
Smarket Solutions Ltda.	-	-	116	108
<b>Total Ativos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>901</b>	<b>837</b>
	Passivo não circulante		Passivo não circulante	
	2019	2018	2019	2018
<b>Mútuo Pessoa Ligada:</b>				
NeoGrid Informática Ltda.	-	95	-	-

O contrato de mútuo da Neogrid Informática com a Lett possui vencimento em 15 de junho de 2020 sendo sua remuneração conforme a variação da SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia). O contrato de mútuo da Neogrid Informática com a Smarket possui vencimento em 16 de janeiro de 2021 sendo sua remuneração conforme a variação da SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia).

#### 17. Patrimônio líquido

##### a. Capital social

###### Neogrid Participações S.A.

O capital social da Neogrid Participações S.A. em 31 de dezembro de 2019 totaliza R\$132.408 totalmente integralizado. Está representado por 164.189.651 ações ordinárias nominativas e 6.455.614 ações preferenciais nominativas.

###### Alterações no capital social

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 ocorreram as seguintes alterações no capital social da Neogrid Participações S.A.:

Conforme AGE de 14 de dezembro de 2018, registrada em 22 de fevereiro de 2019 após aguardar o período de 60 dias previsto na Lei das S.A., foi aprovada a redução de capital de R\$ 931 referente a entrega da participação societária detida pela Companhia na Dux Global Inc. Louisiana Corporation ao YAFO (Fundo de Investimento em Participações

Multiestratégia) mediante o cancelamento de 1.143.818 ações preferenciais nominativas.

**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.

Em 2019 foram baixados desta conta R\$268, decorrente do cancelamento de ações em tesouraria com lucros acumulados, aprovados na AGE de 14 de dezembro de 2018.

No exercício de 2019 a Companhia recomprou de acionistas minoritários, 381.807 ações preferenciais, ao custo médio ponderado de R\$0.90 por ação.

**d. Transações de capital**

Referem-se ao ágio líquido originado da aquisição de participação societária adicional na controlada Neogrid North America registrado no patrimônio líquido como transações de capital.

---



Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

### 18. Receita operacional líquida

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

	Consolidado	
	2019	2018
Manutenção recorrente	209.877	182.518
Serviços	23.504	17.287
(-) Cancelamentos	(6.893)	(6.803)
(-) PIS / COFINS	(6.787)	(5.631)
(-) INSS	(8.450)	(6.857)
(-) ISS	(4.152)	(3.486)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>207.099</b>	<b>177.028</b>

### 19. Custos e despesas operacionais por natureza

Por natureza	Consolidado	
	2019	2018
Salários e benefícios a empregados	(107.019)	(84.722)
Custos com terceiros e comissões	(27.324)	(19.493)
Assessorias e serviços de terceiros	(6.740)	(6.562)
Despesas comerciais e de marketing	(10.380)	(7.387)
Depreciação e amortização	(27.839)	(11.086)
Outras despesas	(15.036)	(17.681)
	<b>(194.338)</b>	<b>(146.931)</b>
Por função		
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(67.639)	(59.895)
Despesas com vendas	(33.046)	(31.332)
Despesas gerais e administrativas	(55.575)	(35.352)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(35.656)	(14.607)
Despesas extraordinárias	(2.422)	(5.745)
	<b>(194.338)</b>	<b>(146.931)</b>

Os montantes referentes a remuneração do pessoal chave da administração, representado por seu conselho de administração e diretores estatutários foi de R\$ 6.230 em 2019 (R\$ 7.843 em 2018).

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

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

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

	Consolidado	
	2019	2018
Provisão para contingências	(62)	(123)
Provisão para perdas com impostos a recuperar	(180)	(180)
Baixa Investimento Japão na North América	2.061	-
Outras receitas e (despesas) operacionais	146	(78)
	<u>1.965</u>	<u>(381)</u>

#### 21. Receitas e despesas financeiras

	Consolidado	
	2019	2018
<b>Receitas Financeiras</b>		
Varição cambial ativa	3.637	4.772
Receitas de aplicações financeiras	848	898
Juros de mora recebidos	108	39
Descontos e abatimentos obtidos	13	9
Juros sobre contratos de mútuo	57	705
Receitas Financeiras (AVP)	38	-
Outras receitas financeiras	691	571
	<u>5.392</u>	<u>6.994</u>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Varição cambial passiva	(5.169)	(7.325)
Despesas com IOF	(102)	(514)
Tarifas bancárias	(450)	(343)
Descontos e abatimentos concedidos	(99)	(144)
Juros e multa de mora pagos	(273)	(91)
Juros sobre contrato de mútuo	(6)	(732)
Juros sobre contas a pagar aquisição de participações	(4.286)	(323)
Despesas com financiamentos	(2.377)	(682)
Encargos s/ Locação de Imóveis - IFRS16	(216)	-
Despesas Financeiras (AVP)	(175)	-
Juros sobre financiamentos	(970)	(1.040)
Juros e Custos de Transação Debentures/ Finep	(3.248)	-
Comissões	(3.135)	-
	<u>(20.506)</u>	<u>(11.194)</u>
	<u>(15.114)</u>	<u>(4.200)</u>

---

## 22. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

### a. Gerenciamento de riscos

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros tradicionais e de perfil conservador.

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 2019 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 o risco de inadimplência de seus clientes, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise das situações financeira e patrimonial de seus clientes, quando necessário, além de realizar o acompanhamento periódico de sua carteira de recebíveis (Contas a receber de cliente), para definir estratégias e ações de recuperação, bem como mensurar a provisão para créditos de liquidação duvidosa, que é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre a carteira.

Para o risco relacionado aos recursos financeiros depositados em conta corrente, a Companhia adota como política mantê-los em instituições de primeira linha e, quando em aplicações, em CDB ou Fundo de Investimento com perfil conservador.

---

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

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	
	2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa	24.908	18.249
Contas a receber de clientes	27.390	31.132
<b>Total</b>	<b>52.298</b>	<b>49.381</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 mantêm saldos em aplicações financeiras passíveis de resgate a qualquer momento (liquidez imediata) 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 2019, 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 Cambial**

É aquele decorrente de mudanças significativas nas taxas de câmbio, podendo impactar diretamente em transações ou no resultado de operações em moeda estrangeira, contraídas no Brasil ou no exterior, e no resultado das operações internacionais da Companhia (Controladas) quando da realização da equivalência patrimonial.

### **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 2019 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 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

	Consolidado			
	2019		2018	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	24.908	24.908	18.249	18.249
Contas a receber de clientes	27.390	27.390	31.132	31.132
Empréstimos e financiamentos	120.327	120.327	47.283	47.283
Fornecedores	5.259	5.259	5.328	5.328

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 tratar 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 financeiras, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

---

## NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

---

<u>Natureza</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Valor da cobertura</u>
Segurança Virtual	“Cyber Attack”	R\$ 32.769
Imobilizado e prédio locado	Incêndio, raio, outros	R\$ 7.030
Administrativa	Responsabilidade Civil	R\$ 10.000

#### 24. Eventos Subsequentes

Em 20 de janeiro de 2020, através da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada nessa data, a Companhia aprovou a criação do Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações, que tem como objetivo a outorga de opções de compra do total até 8.981.330 (oito milhões e novecentos e oitenta e um mil e trezentas e trinta) ações preferenciais nominativas, sem valor nominal e sem direito a voto, de emissão da Companhia, a determinados diretores ou empregados, ou a pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou a sociedade sob seu controle, em um período de 4 (quatro) anos contados a partir da aprovação da criação do capital autorizado para fins do Plano, também aprovado nessa mesma AGE.