
Neogrid Participações S.A.
Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2020
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Neogrid Participações S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Neogrid Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Neogrid Participações S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Neogrid Participações S.A. e da Neogrid Participações S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

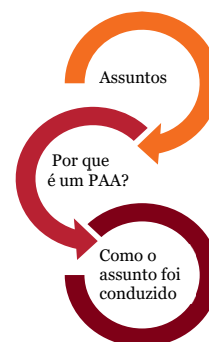
Base para opinião

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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Neogrid Participações S.A.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Porque é um PAA

Reconhecimento da receita

Conforme nota explicativa 2.14, a Companhia reconhece receita de vendas quando o controle sobre os serviços é transferido para os clientes e desde que não haja nenhuma obrigação de desempenho não satisfeita que possa afetar a aceitação dos serviços.

A determinação do cumprimento das obrigações de desempenho requer análise detalhada dos termos e condições das vendas, além de envolver o uso do julgamento profissional por parte da Administração, o que pode levar ao risco de reconhecimento inadequado do valor da receita e em momento incorreto.

Em função da magnitude e da sensibilidade do reconhecimento da receita, esse assunto permanece como um principal assunto de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Como resposta a esse assunto, dentre outros, executamos os seguintes principais procedimentos de auditoria:

- (i) Entendimento do processo de faturamento e do ambiente de controles para o reconhecimento de receitas com prestação de serviços e das respectivas contas a receber;
- (ii) Selecionamos, em base amostral, transações de vendas ocorridas antes e depois da data de encerramento do exercício, de maneira a observar se as receitas provenientes dessas vendas foram reconhecidas no adequado exercício de competência, considerando o período de ocorrência da prestação do serviço;
- (iii) Comparamos, em base de testes, lançamentos contábeis de receitas com prestação de serviços com contratos de clientes, notas fiscais emitidas e a efetiva prestação do serviço, bem como verificamos a liquidação financeira da transação.

Os resultados de nossos procedimentos nos proporcionaram evidências de auditoria de que o reconhecimento de receitas com a prestação de serviços atende o regime de competência, e que as divulgações estão consistentes com os dados e informações obtidas.



Neogrid Participações S.A.

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Recuperabilidade dos ágios

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentava em suas demonstrações financeiras o montante de R\$ 201.532 mil, referente aos ágios oriundos da aquisição de controladas.

A Administração elabora, anualmente, teste para avaliar a necessidade, ou não, de redução do ágio ao seu valor recuperável (teste de *impairment*).

Mantivemos o referido teste de *impairment* como um dos principais assuntos em nossa auditoria assim como foi em nossa auditoria do exercício de 2019, devido à relevância do saldo do ágio e por envolver julgamentos críticos por parte da Administração da Companhia, em relação, principalmente, às projeções de fluxos de caixa futuros relacionados às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) às quais o ágio é alocado. Variações nas principais premissas utilizadas, como margem EBITDA, taxa de crescimento e taxa de desconto, entre outras, podem impactar significativamente os fluxos de caixa projetados e o valor recuperável do ágio, com o conseqüente impacto nas demonstrações financeiras.

A divulgação das informações sobre os testes de *impairment*, incluindo os eventos e análises, está incluída na nota explicativa 17.

Nossos procedimentos incluíram, entre outros:

- (a) Atualização do entendimento e avaliação da metodologia utilizada pela Administração para projetar os fluxos de caixa descontados, principalmente no que se refere às taxas de crescimento das receitas e a determinação da taxa de desconto no período projetado e na perpetuidade, bem como comparação dos cálculos com as informações de mercado disponíveis, quando aplicável.
- (b) Avaliação da coerência geral lógica e aritmética das projeções de fluxos de caixa futuros e avaliação da razoabilidade das premissas significativas: receita, custos e despesas e taxa de desconto;
- (c) Recálculo da taxa de desconto considerando parâmetros de mercado;
- (d) Recálculo do valor presente dos fluxos de caixa, bem como análise de sensibilidade para avaliar situações em que as variações resultariam na eventual necessidade de registro de perda não reconhecida.

No contexto das demonstrações financeiras, consideramos os critérios e premissas adotados pela Administração no teste de *impairment* do ágio são razoáveis e consistentes com as divulgações em notas explicativas.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa



Neogrid Participações S.A.

opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de 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 governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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.



Neogrid Participações S.A.

Como parte de uma 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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 e suas controladas.
- 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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.

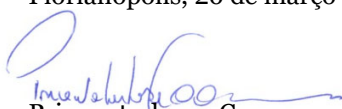
Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



Neogrid Participações S.A.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Florianópolis, 26 de março de 2021


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Leandro Sidney Camilo da Costa
Contador CRC 1SP236051/O-7

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

O ano de 2020 certamente estará destacado nos livros de história como um período com mudanças inimagináveis e que aconteceram de maneira extremamente rápida. Todos nós tivemos que reinventar a forma como nos relacionamos, trabalhamos e até como consumimos, buscando sempre uma força adicional para superar os desafios. Além das adversidades das incertezas que encontramos em 2020, e que continuamos enfrentando em 2021, vimos também um ciclo de renovação nos negócios, em que governo, empresas e consumidores precisaram mudar a forma de alocar recursos para manter a sociedade em funcionamento. E nós sentimos orgulho em saber que as nossas soluções ajudaram muitos setores a crescer no período de crise, à medida que empregam mais inteligência e tecnologia em seus processos e tomada de decisões.

A cadeia de suprimentos foi particularmente importante para manter nosso estilo de vida, mas teve que se adaptar rapidamente às mudanças nos padrões de consumo e a resposta dos varejistas e indústrias, dentro de uma nova realidade. Entre as principais mudanças, observamos:

- (i) Soluções multiplataforma de *e-commerce* em crescimento acelerado;
- (ii) Categorias de produto com crescimentos ou quedas súbitas, e fora dos padrões de qualquer previsão estatística (ex.: Fashion, Farma, Produtos higiênicos);
- (iii) Categorias com crescimentos subjacentes que se mantêm de longo prazo (ex.: entretenimento e eletroeletrônicos);
- (iv) Indústrias conectando-se diretamente aos consumidores por meio de suas plataformas de contato e propondo modelos de promoção *ad-hoc*;
- (v) Novos formatos de lojas, e adaptação dos formatos existentes para manter contato com os clientes e facilitar a experiência de compra, tomando em conta as medidas preventivas.

A Neogrid procurou neste ano ímpar, propor soluções inteligentes para seus clientes fornecendo informação e análises para sustentar a cadeia de suprimentos ativa, focando em prioridades para evitar rupturas sem excessos de estoque. Utilizando, por exemplo, cada vez mais algoritmos de IA focados no real consumo, e aproveitando nossa malha de dados para determinar riscos e oportunidades prioritárias de sortimento.

Foi muito importante adaptar rapidamente nossos ativos, tecnologia, operações e nossas equipes às novas circunstâncias. A Neogrid ativou o sistema de Home Office de maneira praticamente imediata, e sem interrupção dos nossos serviços por causa da pandemia.

Uma prioridade absoluta foi cuidar do nosso maior ativo: as pessoas. E o time retribuiu de uma forma incrível! Nossos profissionais não apenas adaptaram-se ao novo normal de maneira harmônica e produtiva, como mostraram muita garra e engajamento, sempre comprometidos com a nossa missão principal, que é tornar a cadeia de suprimentos mais eficiente, sincronizando o fluxo de produtos ao ritmo dos consumidores e colocando o cliente no centro do nosso negócio. Buscamos a criação de um ambiente favorável para o desenvolvimento pessoal, e fomos reconhecidos com o selo Great Place to Work!

Entregamos resultados consistentes, com expansão da receita operacional, aumento dos níveis de recorrência e melhoria de margens e geração de caixa. Os bons números de 2020 são um reflexo do trabalho de casa que temos feito para entregarmos a cada dia uma plataforma mais inteligente e integrada, agregando valor e satisfação para nossos clientes, evidenciando que estaremos aqui amanhã e sempre para fazer essa rede de negócios fundamental para qualquer empresa do setor.

Seguimos engajados em nosso plano de crescimento e de geração de valor para nossos acionistas. Os desafios, além dos que já experimentamos em 2020, só aumentarão. O futuro está cheio de incertezas, haverá choques de oferta e demanda. Fabricantes, distribuidores e varejistas precisarão de ferramentas mais inteligentes, flexíveis e dinâmicas, e a Neogrid está aqui para fornecê-las.

Estamos felizes também pela entrega do primeiro passo da estratégia de M&A após nosso IPO. Com a aquisição da Smarket, reforçamos nosso compromisso contínuo no desenvolvimento de uma plataforma completa e integrada, oferecendo as melhores soluções para nossos clientes.

Agradecemos a todos aqueles que contribuíram para o sucesso da Neogrid neste ano, em especial aos nossos clientes, profissionais, parceiros e investidores que têm nos outorgado sua confiança após nosso IPO em dezembro do 2020.

Cordialmente,

Eduardo Ragasol
CEO



Principais Indicadores

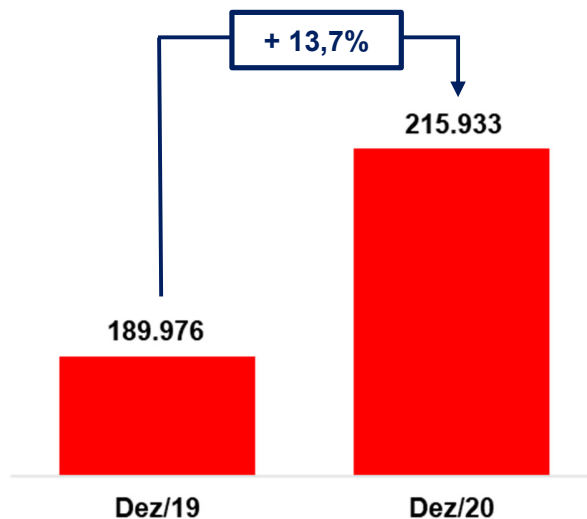
Receita Recorrente

Valores em milhares de reais, exceto os percentuais. Resultados Consolidados.

| | 2019 | 2020 | Δ % |
|-----------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Receita Líquida | 207.099 | 212.581 | 2,6% |
| Receita Líquida Recorrente | 189.623 | 201.650 | 6,3% |
| Receita Líquida Serviços | 17.476 | 10.931 | -37,5% |
| % Receita Recorrente | 91,6% | 94,9% | 3,3 p.p. |

A receita líquida registrou R\$ 212,6 milhões (+2,6% vs. 2019), contando com 94,9% de recorrência dos contratos SaaS, um avanço de 3,3p.p. em relação a 2019. Os crescimentos de receita seguiram a dinâmica da Companhia, que mantém um elevado tempo médio de contratos ativos junto aos clientes, e explora oportunidades de expansão tanto com aquisição de novos clientes, como em operações de *cross* e *up-sell* entre a malha de empresas conectadas.

Receita Anual Recorrente - ARR



O ARR totalizou R\$ 215,9 milhões em dezembro de 2020, um crescimento de 13,7% em relação ao mesmo período do ano anterior. O nível de receita recorrente da Companhia segue em trajetória de crescimento, mesmo com impactos pontuais durante o ano, em razão do congelamento de alguns contratos de clientes que tiveram operações paralisadas em razão das medidas de prevenção ao COVID-19. Contudo, não houve cancelamento de receita, e os contratos foram reativados após a retomada das operações.

EBITDA

Valores em milhares de reais, exceto os percentuais. Resultados Consolidados.

| | 2019 | 2020 | Δ % |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Receita líquida de vendas | 207.099 | 212.581 | 2,6% |
| (+) Lucro líquido do exercício | 8.654 | 12.359 | 42,8% |
| (+) IR e CS | 5.008 | 12.213 | 143,9% |
| (+) Resultado Financeiro | 15.114 | 9.548 | -36,8% |
| (+) Depreciação e Amortização | 16.153 | 16.545 | 2,4% |
| (=) EBITDA | 44.929 | 50.665 | 12,8% |
| <i>Margem EBITDA</i> | <i>21,7%</i> | <i>23,8%</i> | <i>2,1 p.p.</i> |

O EBITDA do ano de 2020 apresentou crescimento de 12,8% em relação ao ano de 2019, chegando a um montante total de R\$50,7 milhões. Além disso, a margem EBITDA representou 23,8% da receita líquida da Companhia (+2,1 p.p.).

Endividamento

Valores em milhares de reais, exceto os percentuais. Resultados Consolidados.

| | 2019 | 2020 | Δ % |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| (+) Caixa e Equivalentes | 24.908 | 114.417 | 359,4% |
| (+) Aplicações Financeiras de Curto Prazo | - | 251.203 | 100,0% |
| (=) Disponibilidades | 24.908 | 365.620 | 1367,9% |
| (-) Empréstimos e Financiamentos - Curto Prazo | (18.678) | (34.322) | 83,8% |
| (-) Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo | (97.520) | (86.149) | -11,7% |
| (=) Caixa (dívida) Líquido | (91.290) | 245.149 | -368,5% |

A posição de caixa da Companhia é de R\$365,6 ao fim de 2020, o aumento das disponibilidades se deu em razão da captação de recursos com o IPO e da geração operacional de caixa.

Fluxo de Caixa

Valores em milhares de reais, exceto os percentuais. Resultados Consolidados.

| | 2019 | 2020 | Δ % |
|---|-----------------|------------------|---------------|
| Lucro antes do imposto de renda | 13.662 | 24.572 | 79,9% |
| Itens que não afetam o caixa | 23.318 | 32.462 | 39,2% |
| Variações no capital de giro | (2.669) | 180 | (106,8%) |
| Caixa gerado nas operações | 34.311 | 57.214 | 66,8% |
| Conversão de Caixa Operacional (FCFF / Ebitda) | 0,8x | 1,1x | |
| Pagamento de juros sobre empréstimos/financ. e arrendamentos | (7.094) | (7.958) | 12,2% |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (2.819) | (3.537) | 25,5% |
| Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades operacionais | 24.398 | 45.719 | 87,4% |
| Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de investimento | (87.294) | (255.558) | 192,8% |
| Emissão de ações | - | 307.700 | 100,0% |
| Outras atividades de financiamentos | 69.555 | (8.352) | (112,0%) |
| Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de financiamento | 69.555 | 299.348 | 330,4% |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 18.249 | 24.908 | 36,5% |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 24.908 | 114.417 | 359,4% |

A geração de caixa operacional foi de R\$57,2 milhões em 2020 (+66,8% vs. 2019). Além do aumento de caixa com o evento de liquidez do IPO em 2020, a Companhia apresentou elevado nível de conversão operacional de caixa em 2020, com a relação de Free Cash Flow / EBITDA de 1,1x em 2020 (0,8x em 2019).

Governança Corporativa

Novo mercado: em 2020 a Companhia aderiu ao Novo Mercado, segmento especial de listagem de governança corporativa da B3 que, adicionalmente à legislação e às normas da CVM aplicáveis, contempla regras de divulgação mais rigorosas e amplia as informações a serem divulgadas pelas companhias de capital aberto que adotem tais práticas diferenciadas de governança corporativa.

Administração: o Conselho de Administração da Neogrid é composto por 5 conselheiros, sendo 2 independentes, atendendo às definições do Novo Mercado. A diretoria executiva da Companhia é composta por 7 diretores. A lista com o nome, descrição de cargo e breve currículo dos conselheiros e diretores pode ser encontrada no Formulário de Referência da Companhia e no website ri.neogrid.com.

Comitê de Auditoria: tem por objetivo fornecer ao Conselho de Administração avaliações independentes, imparciais e tempestivas sobre a qualidade e efetividade do gerenciamento dos riscos e dos processos de governança, da adequação dos controles e do cumprimento das

normas e regulamentos associados às operações da Companhia, inclusive o monitoramento e controle da qualidade das demonstrações financeiras e das informações trimestrais.

Comitê de Ética: responsável pela implementação, aplicação e monitoramento do funcionamento, cumprimento e da eficiência dos mecanismos e procedimentos descritos no Código de Conduta atuando em conjunto com as áreas de Recursos Humanos e Jurídico.

Comitê de Segurança da Informação: é responsável por avaliar o cumprimento da Lei Geral de Proteção de Dados (Lei nº 13.709/2018 – “LGPD”) por todos os profissionais da Companhia e de garantir proteção de todos os dados obtidos por ela.

Comitê de crise: diante do cenário de pandemia, a Companhia criou um Comitê de Crise que desenvolveu no período, diversas ações para o seu ecossistema, promovendo a responsabilidade social junto ao setor, à sociedade e aos colaboradores.

Comitê Gestor Financeiro: responsável pela análise e negociações com clientes e credores, sejam fornecedores, instituições financeiras ou outros.

Política de Gerenciamento de Riscos: tem como referência (i) as diretrizes de governança corporativa do estatuto social da Companhia; (ii) as disposições constantes da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada; (iii) o Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa do IBGC (Código Brasileiro de Governança Corporativa); e (iv) o Regulamento do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”).

Declaração da Diretoria: a Diretoria da Neogrid Participações S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes e (ii) as Demonstrações Financeiras referentes ao período de 31 de dezembro de 2020.

Relacionamento com os auditores independentes

Conforme Instrução CVM 381/03, informamos que a Companhia e suas controladas contrataram serviços de auditoria independente da empresa Price Waterhouse Coopers Auditores Independentes (PwC), incluindo:

- (i) serviços de auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia relativas aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2020, 2019, 2018 e 2017;
- (ii) revisão das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, contidas nos Formulários de Informações Trimestrais referente ao período de 2020, incluindo 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro;

Ressalta-se que em razão do IPO, realizado em 16 de dezembro de 2020, a Companhia e suas controladas realizaram a contratação de outros serviços profissionais, que não os relacionados à auditoria contábil externa, envolvendo a emissão de carta de conforto em conexão com oferta pública de ações no Brasil e emissão de carta de conforto em conexão com oferta privada de

ações no exterior para investidores qualificados. Esses serviços iniciaram em 18/09/2020, com prazo de duração de 120 dias, e totalizaram R\$1.100 mil, representando 51,89% do total dos honorários relacionados à auditoria externa. Por fim, é importante destacar que estes serviços não afetam a independência e objetividade dos Auditores Independentes, necessárias ao desempenho dos serviços prestados de auditoria independente.

A política da Companhia na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa com os auditores independentes se fundamenta nos princípios que preservam sua independência. Esses princípios consistem nos padrões internacionalmente aceitos, em que o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, não deve gerar conflitos de interesses e nem exercer funções gerenciais na entidade auditada.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Balanco patrimonial

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Ativo | Nota | Controladora | | Consolidado | | Passivo | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--|------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 | | | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 |
| Circulante | | | | | | Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 9a | 65.836 | 2.497 | 114.417 | 24.908 | Fornecedores e outras contas a pagar | 18 | 3.798 | 20 | 8.427 | 6.268 |
| Aplicações financeiras de curto prazo | 9b | 251.203 | - | 251.203 | - | Empréstimos e financiamentos | 19 | 32.134 | 18.662 | 34.322 | 18.678 |
| Contas a receber de clientes | 10 | - | - | 42.497 | 35.189 | Obrigações sociais e trabalhistas | 20 | 43 | 6 | 13.155 | 14.515 |
| Tributos a recuperar | 11 | 21 | 71 | 2.622 | 11.873 | Impostos e contribuições a recolher | 21 | 214 | 7 | 6.089 | 5.002 |
| Adiantamentos | | 312 | 27 | 1.108 | 1.146 | Outras contas a pagar | 22 | 3.047 | 22 | 10.131 | 6.719 |
| Despesas antecipadas | 12 | 456 | 12 | 3.307 | 3.599 | Obrigações por aquisição de investimentos | 23 | - | 252 | - | 2.359 |
| Outros créditos | 13 | 2.652 | - | 3.826 | 3.547 | Passivo de arrendamento | 15 | - | - | 5.182 | 5.366 |
| | | | | | | Receitas diferidas | 24 | - | - | 7.377 | 8.735 |
| Total do ativo circulante | | 320.480 | 2.607 | 418.980 | 80.262 | Total do passivo circulante | | 39.236 | 18.969 | 84.683 | 67.642 |
| Não circulante | | | | | | Não circulante | | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | | | Empréstimos e financiamentos | 19 | 72.273 | 92.000 | 86.149 | 97.520 |
| Despesas antecipadas | 12 | - | - | 478 | 721 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 14 | - | - | 33.732 | 26.698 |
| Outros créditos | 13 | - | - | 795 | 910 | Provisão para contingências | 25 | - | - | 370 | 173 |
| Investimentos | 8 | 244.722 | 245.651 | 242 | - | Partes relacionadas | 26 | 24 | - | - | - |
| Ativos de Direito de Uso de Arrendamento | 15 | - | - | 9.477 | 12.117 | Passivo de arrendamento | 15 | - | - | 2.330 | 4.460 |
| Imobilizado | 16 | - | - | 5.071 | 4.750 | Total do passivo não circulante | | 72.297 | 92.000 | 122.581 | 128.851 |
| Intangível | 17 | - | - | 225.890 | 235.022 | Total do passivo | | 111.533 | 110.969 | 207.264 | 196.493 |
| Total do ativo não circulante | | 244.722 | 245.651 | 241.953 | 253.520 | Patrimônio líquido | 27 | | | | |
| | | | | | | Capital social | | 469.908 | 132.408 | 469.908 | 132.408 |
| | | | | | | Gastos com emissões de Ações | | (29.800) | - | (29.800) | - |
| | | | | | | Ágio em transações de capital | | (16.016) | (16.016) | (16.016) | (16.016) |
| | | | | | | Ajustes acumulados de conversão | | 3.536 | 2.075 | 3.536 | 2.075 |
| | | | | | | Opções outorgadas | | 5.159 | - | 5.159 | - |
| | | | | | | Reservas de lucros | | 22.819 | 19.164 | 22.819 | 19.164 |
| | | | | | | Ações em Tesouraria | | (1.937) | (342) | (1.937) | (342) |
| | | | | | | Total do patrimônio líquido | | 453.669 | 137.289 | 453.669 | 137.289 |
| Total do ativo | | 565.202 | 248.258 | 660.933 | 333.782 | Total do passivo e patrimônio líquido | | 565.202 | 248.258 | 660.933 | 333.782 |

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Receita líquida de vendas | 28 | - | - | 212.581 | 207.099 |
| Custo dos serviços prestados | 29 | - | - | (73.638) | (61.956) |
| Lucro bruto | | - | - | 138.943 | 145.143 |
| Despesas com vendas | 29 | - | - | (25.275) | (29.796) |
| Despesas gerais e administrativas | 29 | (1.564) | (538) | (40.711) | (55.073) |
| Pesquisa e desenvolvimento | 29 | - | - | (33.319) | (31.041) |
| Opções outorgadas reconhecidas | 27e | (5.159) | - | (5.159) | - |
| Outros ganhos/(perdas) líquidos | 30 | (2) | (22) | (543) | (457) |
| Lucro/(prejuízo) operacional | | (6.725) | (560) | 33.936 | 28.776 |
| Receitas financeiras | 31 | 131 | 19 | 1.433 | 1.755 |
| Despesas financeiras | 31 | (6.266) | (3.167) | (10.981) | (16.869) |
| Receitas (despesas) financeiras, líquidas | | (6.135) | (3.148) | (9.548) | (15.114) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8 | 25.219 | 12.362 | 184 | - |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | | 12.359 | 8.654 | 24.572 | 13.662 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 14 | - | - | (3.537) | (2.819) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 14 | - | - | (8.676) | (2.189) |
| Lucro líquido do exercício | | 12.359 | 8.654 | 12.359 | 8.654 |
| Lucro líquido básico por ação (em reais) | | 0,0731 | 0,0507 | | |
| Lucro líquido diluído por ação (em reais) | | 0,0730 | 0,0507 | | |

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Lucro líquido do exercício | 12.359 | 8.654 | 12.359 | 8.654 |
| Outros componentes do resultado abrangente | | | | |
| Variação cambial sobre investimentos no exterior (Nota 8) | <u>1.461</u> | <u>(412)</u> | <u>1.461</u> | <u>(412)</u> |
| Total do resultado abrangente do exercício | <u>13.820</u> | <u>8.242</u> | <u>13.820</u> | <u>8.242</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Atribuível aos acionistas da Controladora | | | | | | | | | |
|--|---|------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------|
| | Capital social | Gastos com emissões de Ações | Opções Outorgadas | Ações em Tesouraria | Reservas de lucros | | Ágio em Transações de capital | Ajustes acumulados de conversão | Lucros (Prejuízos) acumulados | Total |
| | | | | | Legal | Retenção | | | | |
| Em 1º de janeiro de 2019 | 133.339 | - | - | (268) | 848 | 9.930 | (16.016) | 2.487 | - | 130.320 |
| Resultado abrangente do exercício | | | | | | | | | | |
| Lucro líquido do exercício | | | | | | | | | 8.654 | 8.654 |
| Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 8) | | | | | | | | (412) | | (412) |
| Total do resultado abrangente do exercício | | | | | | | | (412) | 8.654 | 8.242 |
| Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas | | | | | | | | | | |
| Redução de capital (Nota 27 (a)) | (931) | | | | | | | | | (931) |
| Compras de ações (Nota 27 (d); (f)) | | | | (74) | | (268) | | | | (342) |
| Destinação do lucro líquido do exercício | | | | | | | | | | |
| Constituição da reserva legal (Nota 27 (c)) | | | | | 433 | | | | (433) | - |
| Transferência entre reservas | | | | | | 8.221 | | | (8.221) | - |
| Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas | (931) | | | (74) | 433 | 7.953 | | | (8.654) | (1.273) |
| Em 31 de dezembro de 2019 | 132.408 | - | - | (342) | 1.281 | 17.883 | (16.016) | 2.075 | - | 137.289 |
| Resultado abrangente do exercício | | | | | | | | | | |
| Lucro líquido do exercício | | | | | | | | | 12.359 | 12.359 |
| Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 8) | | | | | | | | 1.461 | | 1.461 |
| Total do resultado abrangente do exercício | | | | | | | | 1.461 | 12.359 | 13.820 |
| Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas | | | | | | | | | | |
| Aumento de capital (Nota 27 (a)) | 337.500 | | | | | | | | | 337.500 |
| Gastos com emissão de ações (Nota 27 (b)) | | (29.800) | | | | | | | | (29.800) |
| Compras de ações (Nota 27 (d); (f)) | | | | (1.595) | | (5.769) | | | | (7.364) |
| Plano de outorga de ações (nota 27 (d)) | | | 5.159 | | | | | | | 5.159 |
| Destinação do lucro líquido do exercício | | | | | | | | | | |
| Constituição da reserva legal (Nota 27 (c)) | | | | | 618 | | | | (618) | - |
| Distribuição de dividendos (Nota 27 (d)) | | | | | | | | | (2.935) | (2.935) |
| Transferência entre reservas | | | | | | 8.806 | | | (8.806) | - |
| Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas | 337.500 | (29.800) | 5.159 | (1.595) | 618 | 3.037 | | | (12.359) | 302.560 |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 469.908 | (29.800) | 5.159 | (1.937) | 1.899 | 20.920 | (16.016) | 3.536 | - | 453.669 |

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| Lucro antes do imposto de renda | | 12.359 | 8.654 | 24.572 | 13.662 |
| Ajustes de | | | | | |
| Depreciação | 16 | - | - | 1.345 | 1.407 |
| Amortização | 17 | - | - | 7.727 | 8.395 |
| Depreciação e Amortização de Arrendamento | 15 | - | - | 7.473 | 6.351 |
| Alienação de Intangível | 17 | - | - | 136 | 970 |
| Alienação de Investimento em Controlada e Coligada | 8 | - | 968 | - | - |
| (Lucro) prejuízo da alienação de imobilizado | 33a | - | - | (101) | (22) |
| Outorga de ações | 27e | 5.159 | - | 5.159 | 0 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidos | 10 | - | - | 2.326 | 520 |
| Provisão para contingências | 25 | - | - | 374 | 51 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8 | (25.219) | (12.362) | (184) | - |
| Investimentos - Ajustes acumulados de conversão | 8 | - | - | - | (36) |
| Variação cambial de investidas localizadas no exterior | 8 | - | - | 1.461 | (412) |
| Provisão de juros e variação cambial sobre empréstimos | 19 | 5.471 | 1.700 | 6.015 | 5.046 |
| Provisão de juros sobre arrendamentos | 15 | - | - | 731 | 1.048 |
| Variações no capital circulante | | | | | |
| Contas a receber | | - | - | (9.634) | 377 |
| Tributos a recuperar | | 50 | 75 | 9.251 | 3.290 |
| Adiantamentos | | (285) | 33 | 38 | 504 |
| Despesas antecipadas | | (444) | - | 535 | 2.551 |
| Outros créditos | | (2.652) | - | (164) | 96 |
| Arrendamentos | 15 | - | - | (851) | (603) |
| Fornecedores e outras contas a pagar | | 843 | (39) | (776) | (615) |
| Obrigações sociais e trabalhistas | | 37 | 1 | (1.360) | (4.909) |
| Impostos e contribuições a recolher | | 207 | (4) | 1.087 | 548 |
| Provisões de custos e despesas | | 3.025 | 9 | 3.412 | (1.914) |
| Receitas diferidas | | - | - | (1.358) | (1.994) |
| Caixa gerado nas operações | | (1.449) | (965) | 57.214 | 34.311 |
| Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos | 19 | (6.056) | (1.038) | (7.118) | (6.172) |
| Pagamento de juros sobre arrendamentos | 15 | - | - | (663) | (833) |
| Pagamento de contingências | 25 | - | - | (177) | (89) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | - | - | (3.537) | (2.819) |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais | | (7.505) | (2.003) | 45.719 | 24.398 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | | | |
| Aquisição de imobilizado | 16 | - | - | (2.055) | (70) |
| Aquisição de intangível | 17 | - | - | (373) | (242) |
| Valor recebido pela venda de imobilizado | 33a | - | - | 490 | 793 |
| Redução de capital em investida | 8 | 12.287 | 3.289 | - | - |
| Aporte de capital em investida | 8 | - | - | (58) | - |
| Dividendos recebidos | 8 | 15.322 | 7.648 | - | - |
| Aplicações financeiras de curto prazo | 9b | (251.203) | - | (251.203) | - |
| Obrigações por aquisição de investimentos | | (252) | 252 | (2.359) | (87.775) |
| Aumento de capital em controladas | 8 | - | (115.325) | - | - |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento | | (223.846) | (104.136) | (255.558) | (87.294) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | | |
| Emissão de ações | 27a | 337.500 | - | 337.500 | - |
| Redução de capital | 27a | - | (931) | - | (931) |
| Gastos com emissão de ações | 27b | (29.800) | - | (29.800) | - |
| Captação de empréstimos | 19 | 11.999 | 110.000 | 22.381 | 116.070 |
| Pagamento de empréstimos | 19 | (17.669) | - | (17.005) | (37.697) |
| Pagamento de arrendamentos | 15 | - | - | (6.364) | (7.545) |
| Partes relacionadas | | 24 | (95) | - | - |
| Compra de ações | | (7.364) | (342) | (7.364) | (342) |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento | | 294.690 | 108.632 | 299.348 | 69.555 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 9a | 2.497 | 4 | 24.908 | 18.249 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 9a | 65.836 | 2.497 | 114.417 | 24.908 |

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Receitas | - | - | 230.659 | 228.175 |
| Prestação de serviços | - | - | 232.162 | 226.488 |
| Outras receitas | - | - | 823 | 2.207 |
| Provisão para perda esperada (constituição) | - | - | (2.326) | (520) |
| Insumos adquiridos de terceiros | (5.850) | (110) | (51.371) | (46.872) |
| Custos das mercadorias e serviços vendidos | - | - | (25.350) | (19.052) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (687) | (107) | (24.655) | (27.578) |
| Outras despesas | (5.163) | (3) | (1.366) | (242) |
| Valor adicionado bruto | (5.850) | (110) | 179.288 | 181.303 |
| Depreciação e amortização | - | - | (16.545) | (16.153) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | (5.850) | (110) | 162.743 | 165.150 |
| Valor adicionado recebido em transferência | 25.350 | 12.381 | 1.617 | 1.755 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 25.219 | 12.362 | 184 | - |
| Receitas financeiras | 131 | 19 | 1.433 | 1.755 |
| Valor adicionado total a distribuir | 19.500 | 12.271 | 164.360 | 166.905 |
| Distribuição do valor adicionado | 19.500 | 12.271 | 164.360 | 166.905 |
| Pessoal | 875 | 450 | 107.948 | 114.831 |
| Remuneração direta | 875 | 450 | 73.819 | 83.351 |
| Benefícios | - | - | 14.379 | 15.667 |
| Comissões e repasses | - | - | 14.740 | 10.238 |
| FGTS | - | - | 5.010 | 5.575 |
| Impostos, taxas e contribuições | - | - | 31.792 | 24.397 |
| Federais | - | - | 27.720 | 20.245 |
| Municipais | - | - | 4.072 | 4.152 |
| Juros e aluguéis | 6.266 | 3.167 | 12.261 | 19.023 |
| Juros | 6.266 | 3.167 | 10.981 | 16.869 |
| Aluguéis | - | - | 1.280 | 2.154 |
| Remuneração de capitais próprios | 12.359 | 8.654 | 12.359 | 8.654 |
| Lucros retidos do exercício | 12.359 | 8.654 | 12.359 | 8.654 |
| Valor adicionado distribuído | 19.500 | 12.271 | 164.360 | 166.905 |

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.1 Contexto operacional

A Neogrid Participações S.A ("Neogrid Participações" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, constituída em 1º de julho de 2008, com sede na cidade de Joinville, Estado de Santa Catarina, e 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. A Companhia tem ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão).

A Companhia e suas controladas (conjuntamente, "o Grupo") tem por objetivo 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; e a prestação de serviços de suporte técnico em informática, instalação, configuração e manutenção de softwares e bancos de dados.

A "Neogrid Participações" possui as seguintes controladas e coligadas:

| Controladas | | | | | | |
|--------------------------------------|------|-----|---------------------|---------|-----------------------|---------|
| Razão Social | Sede | Obs | Participação Direta | | Participação Indireta | |
| | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Neogrid Informática Ltda | BRA | (a) | 100,00% | 100,00% | | |
| Neogrid Software Ltda (1) | BRA | (b) | | 100,00% | | |
| Neogrid Netherlands Holding B.V. (2) | HOL | (c) | | | 100,00% | 100,00% |
| Neogrid Netherlands B.V. (2) | HOL | (d) | | | | 100,00% |
| Neogrid North America LLC. | EUA | (e) | 100,00% | 100,00% | | |
| Neogrid Europe Ltd | UK | (f) | | | 100,00% | 100,00% |

| Coligadas | | | | | | |
|-------------------------------------|------|-----|---------------------|------|-----------------------|------|
| Razão Social | Sede | Obs | Participação Direta | | Participação Indireta | |
| | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| R&B Rastreabilidade Brasil S.A. (3) | BRA | (g) | | | 5,78% | |

(1) Incorporada pela Neogrid Informática Ltda em 01/07/2020.

(2) A Neogrid Netherlands B.V foi incorporada pela Neogrid Netherlands Holding B.V., cujo processo foi iniciado em junho/2020 e concluído em 03/09/2020. Neste mesmo processo a Neogrid Netherlands Holding B.V. teve sua razão social alterada para Neogrid Netherlands B.V.

(3) A R&B Rastreabilidade Brasil S.A. é coligada da Neogrid Informática Ltda.

(a) Neogrid Informática Ltda ("Neogrid Informática")

Empresa constituída em 10 de julho de 2003, com sede em Joinville, Santa Catarina, 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 bancos de dados; e a participação em outras Empresas comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Neogrid Software Ltda (“Neogrid Software”)

A Neogrid Software foi constituída em 15 de dezembro de 1999, com sede em Joinville, Santa Catarina, 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 bancos de dados; e a participação em outras empresas comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

Em 1º de julho de 2020 a Neogrid Software foi incorporada pela Neogrid Informática, conforme detalhado na nota explicativa 8.

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

Empresa sediada na Holanda, constituída em 19 de outubro de 1998, atuando apenas como holding da "Neogrid Netherlands B.V". Após a incorporação da Neogrid Netherlands BV, a Neogrid Netherlands Holding BV teve sua razão social alterada para Neogrid Netherlands BV, passando a ser empresa operacional.

(d) Neogrid Netherlands B.V. (“Netherlands”)

Empresa sediada na Holanda, constituída em 14 de dezembro de 2001, que fornece soluções em SCS – Supply Chain Synchronization com uma atuação global. Incorporada pela holding em 03/09/2020.

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

Empresa sediada nos EUA com subsidiárias no Japão, Reino Unido e França, constituída em 14 de novembro de 2005, que fornece soluções em SCS – Supply Chain Synchronization com uma atuação global.

(f) Neogrid Europe Ltd (“Neogrid UK”)

Empresa sediada no Reino Unido, constituída em 26 de julho de 2011, que fornece soluções em SCS – Supply Chain Synchronization com uma atuação global.

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

Empresa sediada em São Paulo, constituída em 30 de outubro de 2013, que fornece soluções para o rastreamento da produção e do consumo de medicamentos por meio de tecnologia de captura, armazenamento e transmissão eletrônica de dados, atividades relacionadas ao objeto da Lei 11.903/09 ou de regulamentação editada pela ANVISA.

Impactos causados pela pandemia da Covid-19

A Companhia continua em monitoramento constante sobre os possíveis impactos decorrentes da pandemia do COVID-19, tendo adotado, durante o período, medidas preventivas e mitigatórias, em linha com os direcionamentos estabelecidos pelas autoridades de saúde no que se refere à segurança de seus colaboradores, diretos e indiretos, e continuidade de suas operações.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Entre as medidas adotadas pela Companhia destacam-se:

- (i) criação de um Comitê de Crise que desenvolveu no período, diversas ações para o seu ecossistema, promovendo a responsabilidade social junto ao setor, à sociedade e aos colaboradores;
- (ii) adoção imediata a partir de 16 de março de 2020, da prática de trabalho remoto via home office para todas suas unidades, bem como vem avaliando o retorno gradual e voluntário dos colaboradores aos escritórios, em segurança, com base nas orientações dos oficiais de saúde das cidades nas quais possui unidades;
- (iii) suspensão das viagens nacionais e internacionais; e
- (iv) implantação de um Comitê Gestor Financeiro para análise e negociações com clientes e credores, sejam fornecedores, instituições financeiras ou outros.

Destacamos que a Companhia não adotou no período, medidas de redução salarial e de jornada dos seus colaboradores, nem promoveu reduções de equipes fora do curso normal de suas operações.

A Companhia avaliou durante a crise, a extensão e a duração das medidas adotadas pelos governos nos países em que a Companhia e suas controladas operam, os possíveis efeitos diretos e indiretos do Coronavírus sobre seus negócios, resultados operacionais e condição financeira. Os impactos nos resultados operacionais são considerados, na avaliação da Companhia, imateriais, sendo a receita operacional afetada em aproximadamente 1% da receita anual. Cabe destacar que, dado ao modelo de negócios da Companhia ser Software as a Service - SaaS, 95% da sua receita corresponde à subscrição, ou seja, mensalidade de uso das soluções, gerando um impacto positivo e de estabilidade nas projeções e situação financeira da Companhia.

Além dos itens destacados acima, a Companhia vem monitorando de perto os riscos de liquidez e de crédito e não identificou impacto nos *covenants*.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 26 de março de 2021.

1.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 2.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como aqueles advindos de combinação de negócios e certos instrumentos financeiros os quais são ajustados para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas, e também o exercício de julgamento por parte da administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 5.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Pelo fato de que as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações financeiras individuais, a partir de 2014, não diferem do IFRS aplicável às demonstrações financeiras separadas, uma vez que ele passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas, coligadas e joint ventures nas demonstrações separadas, elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

(b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)).

(c) Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

(d) Arredondamento de valores

Todos os valores divulgados nas demonstrações financeiras e notas foram arredondados com a aproximação de milhares de reais, salvo indicação contrária.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 1.1. As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais a Companhia detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A Companhia reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre a Companhia e o Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

(b) Transações com participações de não controladores

A Companhia trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos da Companhia. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

(c) Coligadas

Coligadas são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa, mas não o controle, geralmente por meio de uma participação societária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento da Companhia em coligadas inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada. Ver Nota 2.8 sobre *impairment* de ativos não financeiros, incluindo ágio.

A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas coligadas é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas da Companhia. Quando a participação da Companhia nas perdas de uma coligada for igual ou superior ao valor contábil do investimento, incluindo quaisquer outros recebíveis, a Companhia não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada.

Os ganhos não realizados das operações entre a Companhia e suas coligadas são eliminados na proporção da participação da Companhia. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das coligadas são alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

Se a participação societária na coligada for reduzida, mas for retida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada para o resultado, quando apropriado.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ganhos e as perdas de diluição, ocorridos em participações em coligadas, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.2 Conversão de moeda estrangeira

(a) Conversão em moeda estrangeira

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a "moeda funcional").

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

Para as controladas localizadas no exterior a Administração estabelece que devem ser utilizadas como moedas funcionais, conforme tabela no item (b) abaixo, sendo que as demonstrações financeiras serão convertidas para o Real na data de fechamento conforme o IAS 21/CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis, sendo os seus ativos e passivos são convertidos para Reais pela taxa de câmbio das datas de fechamento dos balanços e os resultados convertidos para Reais pelas taxas médias mensais dos períodos.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

As atualizações da conta de investimentos decorrente de variação cambial são reconhecidas em ajuste cumulativo de conversão para moeda estrangeira no patrimônio líquido.

(b) Empresas da Companhia com moeda funcional diferente

Os resultados e a posição financeira de todas as entidades (nenhuma das quais tem moeda de economia hiperinflacionária), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:

- (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço.
- (ii) As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio médias mensais.
- (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

Na consolidação, as diferenças de câmbio decorrentes da conversão do investimento líquido em operações no exterior e de empréstimos são reconhecidas no patrimônio líquido. Quando uma operação no exterior é parcialmente alienada ou vendida, as diferenças de câmbio que foram registradas no patrimônio são reconhecidas na demonstração do resultado como parte de ganho ou perda da venda.

Ágio e ajustes de valor justo, decorrentes da aquisição de uma entidade no exterior, são tratados como ativos e passivos da entidade no exterior e convertidos pela taxa de fechamento.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As seguintes controladas e coligadas têm moeda funcional diferente da moeda da Controladora:

| Empresa | País | Moeda Funcional |
|----------------------------------|-------------|------------------------|
| Neogrid Netherlands Holding B.V. | Holanda | Euro |
| Neogrid Netherlands B.V. | Holanda | Euro |
| Neogrid North America LLC. | EUA | Dólar Americano |
| Neogrid AP Inc | Japão | Iene |
| Neogrid Europe Ltd | Reino Unido | Libra Esterlina |

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos", no passivo circulante.

2.4 Ativos financeiros

2.4.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- (i) Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- (ii) Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa. Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes.

2.4.2 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

2.4.3 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.4.4 Mensuração

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado. Os ativos financeiros com derivativos embutidos são considerados, em sua totalidade, ao determinar se os seus fluxos de caixa consistem apenas em pagamento do principal e de juros.

(a) Instrumentos de dívida

A mensuração subsequente de títulos de dívida depende do modelo de negócio da Companhia para gestão do ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. A Companhia classifica seus títulos de dívida de acordo com as três categorias de mensuração a seguir:

- (i) Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outras receitas e despesas juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.
- (ii) Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - os ativos que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais e para venda dos ativos financeiros quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Mudanças no valor contábil são registradas em outros resultados abrangentes, exceto pelo reconhecimento dos ganhos ou perdas por *impairment*, receita com juros e ganhos e perdas cambiais, os quais são reconhecidos na demonstração do resultado. Quando o ativo financeiro é baixado, os ganhos ou perdas cumulativas que haviam sido reconhecidos em outros resultados abrangentes são reclassificados do patrimônio líquido para o resultado e reconhecidos em outras receitas e despesas. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados em outras receitas e despesas e as despesas de *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.
- (iii) Valor justo por meio do resultado - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outras receitas e despesas, no período em que ocorrerem.

(b) Instrumentos patrimoniais

A Companhia subsequentemente mensura, ao valor justo, todos os investimentos patrimoniais. Quando a administração da Companhia escolher apresentar, ao valor justo, os ganhos e perdas com investimentos patrimoniais em outros resultados abrangentes, não haverá reclassificação subsequente dos ganhos e perdas ao valor justo para o resultado após a baixa do investimento. Os dividendos desses investimentos continuam a ser reconhecidos, no resultado, como outras receitas quando o direito de a Companhia receber pagamentos é estabelecido.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As variações no valor justo dos ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidas em outras receitas e despesas na demonstração do resultado quando aplicável. As perdas por *impairment* (e a reversão dessas perdas) em investimentos patrimoniais mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não têm uma divulgação separada das outras mudanças no valor justo.

2.4.5 Impairment

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.5 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

A Companhia utiliza para a provisão de créditos de liquidação duvidosa de contas a receber uma matriz considerando sua experiência histórica de perdas por faixa de vencimentos, tanto de vencidos e a vencer. As possíveis alterações de cenário momentâneo de ambiente econômico de mercado são avaliadas considerando seus efeitos na matriz histórica de provisão de perdas, sendo adequado os níveis reconhecendo quando entendido pela Administração. São reconhecidas também para provisão para perdas clientes com alteração significativa em relação ao risco de crédito esperadas como vitalícias em cada data-base. A Administração acredita que o risco relativo às contas a receber de clientes em geral é minimizado pelo fato de a composição de clientes da Companhia e suas controladas ser diluída.

2.6 Ativos intangíveis

(a) Ágio

O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

(b) Marcas e patentes

As marcas registradas e as patentes adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as patentes adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e patentes, avaliadas com

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das patentes durante sua vida útil estimada de 10 anos.

(c) Relações contratuais com clientes

As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente.

(d) Softwares

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos gastos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses gastos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de cinco anos.

Por não atenderem aos critérios de capitalização, os custos associados à manutenção e desenvolvimento de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

2.7 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens, e também pode incluir transferências do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas qualificados como referentes à compra de imobilizado em moeda estrangeira. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

| | <u>Anos</u> |
|---------------------------------|-------------|
| Equipamentos de informática | 5 |
| Móveis e utensílios | 10 |
| Benfeitorias em imóveis locados | 10 |

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas e despesas, líquidas" na demonstração do resultado.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.8 *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

2.9 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

2.10 Empréstimos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

2.11 Provisões

As provisões de ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.12 Benefícios à empregados

(a) Participação nos resultados

O valor atual das obrigações de planos de participação nos resultados aos colaboradores diretos, sejam celetistas ou estatutários, depende de uma série de fatores que são determinados com base em metodologia da administração, que utiliza uma série de premissas. Entre as premissas usadas na determinação do valor de participação nos resultados, está principalmente o atingimento de patamares mínimos de crescimento e de geração de resultado operacional. Outras premissas como função, desempenhos departamentais e cultura da Companhia são fatores para determinar o valor de participação nos resultados.

(b) Remuneração com base em ações

A Companhia possui um plano de remuneração com base em ações, aprovado em janeiro de 2020, destinado às pessoas chave (“Elegíveis”) da Companhia, como contraprestação por instrumentos de patrimônio líquido (opções) da Companhia.

A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações aos Elegíveis, baseada no valor justo das opções na data da sua outorga, excluindo o impacto de quaisquer condições de aquisição de direitos com base unicamente no tempo de permanência do beneficiário, cujo valor é reconhecido como despesa.

Na data de cada balanço, a Companhia revisa suas estimativas da quantidade de opções que terão seus direitos adquiridos, considerando as condições de aquisição não relacionadas ao mercado e as condições por tempo de serviço. A Companhia reconhece o impacto da revisão das estimativas iniciais, se houver, na demonstração do resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.

2.13 Capital social

As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

2.14 Reconhecimento da receita

(a) Receitas de prestação de serviços

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia e suas controladas. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre as empresas da Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas reconhecem a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades, conforme descrição a seguir. A

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia e suas controladas baseiam suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

A Companhia e suas controladas auferem receita, principalmente advinda de serviços de subscrição e, também dos serviços com a implantação das soluções 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) Todas as obrigações de desempenho tenham sido cumpridas; e
- (iv) É provável que os benefícios econômicos sejam gerados em favor da Companhia.

A receita de subscrição é cobrada mensalmente, sendo que a Companhia oferta suas soluções no modelo SaaS – Software as a Service no qual os clientes acessam a plataforma das soluções Neogrid. A receita de subscrição pode ser precificada de forma fixa ou variável de acordo com métricas acordadas em contratos com os clientes. 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 de receita, em contrapartida das contas do passivo circulante (receitas diferidas) e apropriadas ao resultado na medida que atendam os critérios de reconhecimento.

(b) Receitas financeiras

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/(perdas) líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros.

A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

(c) Receitas de dividendos

Os dividendos são recebidos de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os dividendos são reconhecidos como outras receitas no resultado quando o direito de receber o pagamento é estabelecido. Isso se aplica mesmo se forem pagos em relação a lucros pré-aquisição, a menos que os dividendos representem claramente a recuperação de uma parcela do custo de um investimento. Diante disso, os dividendos são reconhecidos em outros resultados abrangentes caso se relacionem a um investimento mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.15 Imposto de Renda e Contribuição social corrente e diferido

As despesas com imposto de renda e contribuição social compreendem os impostos de renda corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos no resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pelo Grupo, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

2.16 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. O dividendo mínimo anual obrigatório, assegurado aos acionistas da Companhia, é igual a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.17 Subvenções governamentais

A controlada Neogrid Software foi beneficiada pela concessão de subvenção econômica junto à Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP no exercício de 2014, no montante de R\$ 6.135 com previsão de finalização para execução do Projeto denominado “Neogrid PaaS” (estrutura de nuvem, promovendo ferramentas para o deploy automático, automação, alocação automática de recursos, ferramentas de análise e acompanhamento da execução da aplicação em cima de uma camada PaaS), caracterizados como subvenções governamentais, a qual não exige qualquer contrapartida por parte da Neogrid Software, conforme demonstrado na Nota 19.

As subvenções governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que foram cumpridas as condições estabelecidas no contrato de concessão de subvenção econômica, e atendimento ao cronograma de desembolsos próprios contidos no plano de trabalho.

As parcelas correspondentes à realização do referido projeto, são reconhecidas da seguinte forma:

- . Mantida no ativo, sob a rubrica de outros créditos; relacionadas as despesas já incorridas, conforme cronograma e relatório de apontamento de horas;
- . Os valores mantidos no ativo, são reconhecidos em contrapartida da conta de rubrica de despesas de pessoal, no resultado do exercício;
- . Conforme a fruição do projeto e a respectiva apresentação dos demonstrativos de desembolsos próprios da Companhia junto à FINEP, ocorrem as respectivas transferências dos recursos, e neste momento, ocorrem as baixas dos valores mantidos ativo em contrapartida da rubrica caixa e equivalentes de caixa.

A referida subvenção foi considerada como sendo para custeio, portanto, quando ocorre a apuração do resultado do exercício, tais valores compõem a conta de reservas de lucros/prejuízos acumulados no patrimônio líquido da Companhia.

2.18 Arrendamentos

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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Grupo aluga alguns imóveis em prédios comerciais para a instalação de suas operações, além de equipamentos de informática. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de três a cinco anos, porém eles podem incluir opções de prorrogação.

Os contratos são avaliados no momento da sua formatação para determinar se contém um acordo de arrendamento ou simplesmente uma prestação de serviços.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente, descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se o Grupo estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

3. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

Não existem novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2020, que na opinião da Administração possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia e suas controladas.

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2020. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alterações ao IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros”, IFRS 4 “Contratos de Seguro e IFRS 16 “Arrendamentos”**: as alterações previstas na Fase 2 da reforma IBOR abordam questões que podem afetar as demonstrações financeiras durante a reforma de uma taxa de juros de referência, incluindo os efeitos das mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição de uma taxa por uma taxa de referência alternativa (questões de substituição). A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2021. A administração estima que os fluxos de caixa atualizados serão economicamente equivalentes aos originais, e não tem expectativa de impactos materiais relacionados a essa substituição.
- **Alteração ao IAS 16 “Ativo Imobilizado”**: em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.
- **Alteração ao IAS 37 “Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”**: em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- . **Alteração ao IFRS 3 “Combinação de Negócios”:** emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º. de janeiro de 2022.
- . **Aprimoramentos anuais – ciclo 2018-2020:** em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º. de janeiro de 2022:
 - (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
 - (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
 - (iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

4. Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 8 e as políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas estão descritas na seção 2.1.

5. Estimativas e julgamentos críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

5.1 Estimativas e premissas críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Teste de *impairment* do ágio

Anualmente, a Companhia testa eventuais perdas (*impairment*) no ágio, de acordo com a política contábil apresentada na Nota 2.8. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas (Nota 17).

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Gestão de risco financeiro

6.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia e suas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros, tais como aplicações, recebíveis e empréstimos. 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 2020 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas.

(a) 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.

(i) Risco cambial

Os riscos cambiais decorrem da possibilidade de perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem os passivos decorrentes de empréstimos e compromissos de compra em moeda estrangeira ou que reduzam os ativos decorrentes de valores a receber em moeda estrangeira.

Algumas controladas da Companhia atuam internacionalmente e estão expostas ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas como dólar americano (USD), Libra Esterlina (GBP) e Euro (EUR). A Companhia atua para que sua exposição líquida seja mantida em nível aceitável de acordo com limites definidos pela Administração.

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta no final do exercício. As variáveis de riscos relevantes são sua exposição à flutuação de moedas estrangeiras, substancialmente do dólar norte-americano, da libra esterlina e do euro. A Administração considerou para o cenário provável, as taxas de câmbio projetadas pelo Banco Central para o ano 2020, e a partir deste, quatro cenários com deterioração de 10% e 20% para mais e para menos, da variável de risco.

O efetivo comportamento dos saldos das correspondentes contas, demonstrado na análise de sensibilidade, como caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e a pagar, poderão oscilar pelas atividades normais da Companhia e de suas controladas.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | 31/12/20 | | 31/12/19 | | | Risco | Provável | +10% | +20% | -10% | -20% |
|-----------------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Ativos | | | | | | | R\$ 5,00 | R\$ 5,50 | R\$ 6,00 | R\$ 4,50 | R\$ 4,00 |
| Caixa e | | | | | | | | | | | |
| Equivalentes de Caixa | USD | 1.544 | USD | 605 | R\$ | 8.024 | R\$ | 2.437 | Dólar | | |
| Contas a Receber | USD | 420 | USD | 775 | R\$ | 2.183 | R\$ | 3.124 | Dólar | | |
| Outros Ativos | USD | 3 | USD | 673 | R\$ | 13 | R\$ | 2.714 | Dólar | | |
| | USD | 1.967 | USD | 2.053 | R\$ | 10.220 | R\$ | 8.275 | | R\$ (387) | R\$ (2.353) |
| Passivos | | | | | | | | | | | |
| Contas a Pagar | USD | 432 | USD | 583 | R\$ | 2.246 | R\$ | 2.348 | Dólar | | |
| | USD | 432 | USD | 583 | R\$ | 2.246 | R\$ | 2.348 | | R\$ (85) | R\$ (517) |
| Efeito Líquido | USD | 1.534 | USD | 1.471 | R\$ | 7.974 | R\$ | 5.927 | | R\$ (302) | R\$ (1.836) |
| | | | | | | | R\$ 6,83 | R\$ 7,51 | R\$ 8,20 | R\$ 6,15 | R\$ 5,46 |
| Ativos | | | | | | | | | | | |
| Caixa e | | | | | | | | | | | |
| Equivalentes de Caixa | GBP | 587 | GBP | 407 | R\$ | 4.167 | R\$ | 2.168 | Libra Esterlina | | |
| Contas a Receber | GBP | - | GBP | - | R\$ | - | R\$ | - | Libra Esterlina | | |
| Outros Ativos | GBP | 77 | GBP | 120 | R\$ | 544 | R\$ | 641 | Libra Esterlina | | |
| | GBP | 663 | GBP | 527 | R\$ | 4.711 | R\$ | 2.810 | | R\$ (180) | R\$ (1.086) |
| Passivos | | | | | | | | | | | |
| Contas a Pagar | GBP | 4 | GBP | 2 | R\$ | 26 | R\$ | 8 | Libra Esterlina | | |
| | GBP | 4 | GBP | 2 | R\$ | 26 | R\$ | 8 | | R\$ (1) | R\$ (6) |
| Efeito Líquido | GBP | 660 | GBP | 526 | R\$ | 4.685 | R\$ | 2.802 | | R\$ (179) | R\$ (1.080) |
| | | | | | | | R\$ 6,14 | R\$ 6,75 | R\$ 7,37 | R\$ 5,53 | R\$ 4,91 |
| Ativos | | | | | | | | | | | |
| Caixa e | | | | | | | | | | | |
| Equivalentes de Caixa | EUR | 790 | EUR | 340 | R\$ | 5.041 | R\$ | 1.540 | Euro | | |
| Contas a Receber | EUR | 466 | EUR | 271 | R\$ | 2.974 | R\$ | 1.227 | Euro | | |
| Outros Ativos | EUR | - | EUR | - | R\$ | - | R\$ | - | Euro | | |
| | EUR | 1.257 | EUR | 611 | R\$ | 8.015 | R\$ | 2.767 | | R\$ (299) | R\$ (1.842) |
| Passivos | | | | | | | | | | | |
| Contas a Pagar | EUR | 159 | EUR | 260 | R\$ | 1.015 | R\$ | 1.177 | Euro | | |
| | EUR | 159 | EUR | 260 | R\$ | 1.015 | R\$ | 1.177 | | R\$ (38) | R\$ (233) |
| Efeito Líquido | EUR | 1.098 | EUR | 351 | R\$ | 7.000 | R\$ | 1.589 | | R\$ (261) | R\$ (1.609) |
| Efeito Líquido Geral | | | | | | | R\$ (742) | R\$ 1.150 | R\$ 3.042 | R\$ (2.633) | R\$ (4.525) |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Ativos e passivos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, contas a pagar, empréstimos e financiamentos e debêntures que estão atrelados à variação do CDI, TLP e IPCA, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação de:

- (i) Certificado do Depósito Interbancário (CDI) para as aplicações financeiras e fundos de investimentos de renda fixa e as debêntures emitidas em 2019; e
- (ii) IPCA para financiamento junto ao FINEP – Financiadora de Estudos e Projetos.

Análise de sensibilidade dos ativos financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras, às quais a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 31 de dezembro de 2020, foram definidos 03 cenários diferentes para risco de diminuição do CDI. Com base no índice acumulado até dezembro de 2020, que foi de 3,50% ao ano, e este definido como cenário I provável; a partir deste, foram de 10% (cenário II) e 20% (cenário III).

| Empresas | Saldos em 2020 | Risco | 2020 | | |
|---|----------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | | | Cenário Provável (I) | Cenário (II) | Cenário (III) |
| Aplicação Financeira Consolidada <i>Receita Financeira</i> | R\$ 343.867 | Redução CDI (ano) | 3,50% <i>R\$ 12.031</i> | 10,0% 3,15% <i>R\$ 10.832</i> | 20,0% 2,80% <i>R\$ 9.628</i> |

Análise de sensibilidade dos passivos financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador nas dívidas às quais a Companhia está exposta na data base de 31 de dezembro de 2020, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores dos indicadores de CDI e IPCA vigentes em 31 de dezembro de 2020, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2020 e, a partir dele, calculadas variações de 10% (cenário II) e 20% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2020. A data base utilizada para os financiamentos foi 31 de dezembro de 2020, projetando os índices para um ano e verificando a sua sensibilidade em cada cenário.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Empresas | SalDOS em 2020 | Risco | 2020 | | |
|---|----------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | | | Cenário Provável (I) | Cenário (II) | Cenário (III) |
| Capital de Giro - Debentures <i>Despesa Financeira estimada</i> | R\$ 92.370 | Aumento CDI + 2,8% a.a. | 6,40% <i>R\$ 5.910</i> | 10,0% 7,04% <i>R\$ 6.503</i> | 20,0% 7,68% <i>R\$ 7.094</i> |
| Capital de Giro <i>Despesa Financeira estimada</i> | R\$ 12.213 | Aumento CDI + 6,8% a.a. | 6,40% <i>R\$ 781</i> | 10,0% 7,04% <i>R\$ 860</i> | 20,0% 7,68% <i>R\$ 938</i> |
| Financiamentos FINEP atrelados IPCA <i>Despesa Financeira estimada</i> | R\$ 15.888 | Aumento IPCA | 3,50% <i>R\$ 556</i> | 10,0% 3,85% <i>R\$ 612</i> | 20,0% 4,20% <i>R\$ 667</i> |

(b) 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 | |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 114.417 | 24.908 |
| Aplicações financeiras de curto prazo | 251.203 | - |
| Contas a receber de clientes | 42.497 | 35.189 |
| Total | 408.117 | 60.097 |

(c) 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 2020, possuem liquidez imediata e são considerados suficientes para administrar o risco de liquidez.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

| | Controladora | | | |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | Menos de um ano | Entre um e dois anos | Entre dois e cinco anos | Acima de cinco anos |
| Em 31 de dezembro de 2020 | | | | |
| Empréstimos | 36.395 | 63.629 | 12.942 | |
| Fornecedores e outras obrigações | 863 | | | |
| Em 31 de dezembro de 2019 | | | | |
| Empréstimos | 23.837 | 54.567 | 45.992 | |
| Fornecedores e outras obrigações | 20 | | | |
| | Consolidado | | | |
| | Menos de um ano | Entre um e dois anos | Entre dois e cinco anos | Acima de cinco anos |
| Em 31 de dezembro de 2020 | | | | |
| Empréstimos | 39.221 | 68.490 | 17.601 | 7.698 |
| Fornecedores e outras obrigações | 5.493 | | | |
| Passivo de arrendamento | 5.468 | 2.371 | 105 | |
| Em 31 de dezembro de 2019 | | | | |
| Empréstimos | 26.359 | 57.645 | 48.607 | 2.369 |
| Fornecedores e outras obrigações | 9.286 | | | |
| Passivo de arrendamento | 5.891 | 3.336 | 1.083 | 632 |

(d) 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 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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6.2 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia e suas controladas ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade, para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 podem ser assim sumariados:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Total dos empréstimos (Nota 19) | 104.407 | 110.662 | 120.471 | 116.198 |
| Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 9a) | (65.836) | (2.497) | (114.417) | (24.908) |
| Menos: aplicações financeiras (Nota 9b) | (251.203) | - | (251.203) | - |
| Dívida líquida | (212.632) | 108.165 | (245.149) | 91.290 |
| Total do patrimônio líquido | 456.604 | 137.289 | 456.604 | 137.289 |
| Total do capital | 243.972 | 245.454 | 211.455 | 228.579 |
| Índice de alavancagem financeira - % | -87% | 44% | -116% | 40% |

A diminuição no índice em 2020 em relação à 2019, refere-se principalmente ao incremento de caixa e equivalente de caixa do período, impulsionado pelo processo de IPO realizado em 2020. O capital não é administrado ao nível da Controladora, somente ao nível consolidado.

6.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

O Grupo mensura instrumentos financeiros a valor justo em cada data de fechamento do balanço patrimonial. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: (i) no mercado principal para o ativo ou passivo; ou (ii) na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 — Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 — Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 — Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, o Grupo determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

7. Apresentação de informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais da Companhia. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho do segmento operacional, é a Diretoria Executiva. A Diretoria Executiva toma suas decisões operacionais e estratégicas observando os resultados consolidados, ou seja, possui um único segmento operacional, o de software.

A estratégia de atuação por meio de ofertas através de uma única plataforma integrada das soluções Neogrid para a sincronização automática da cadeia de suprimentos, é a principal vantagem competitiva e decisiva da Companhia, ofertando soluções SaaS – Software as a Service, com geração predominantemente de receita de subscrição de acesso à plataforma de soluções Neogrid.

8. Investimentos

(a) Composição dos investimentos

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|-------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Investimentos avaliados por equivalência patrimonial | 244.722 | 245.651 | 242 | - |
| Ágio sobre investimentos avaliados por equivalência patrimonial | - | - | - | - |
| | 244.722 | 245.651 | 242 | - |
| Investimento | 244.722 | 245.651 | 242 | - |
| Investimentos com passivo a descoberto | - | - | - | - |
| | 244.722 | 245.651 | 242 | - |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020**
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Participação societária nos investimentos

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

| | | | | | | | Controladas | |
|-------------------------------------|------|---|--------------|--------|--------------|------|--------------------|------|
| Razão Social | País | Tipo de Operação | Participação | | Participação | | Indireta | |
| | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Neogrid Informática Ltda | BRA | Soluções para a sincronização da cadeia de suprimentos | 100,0% | 100,0% | | | | |
| Neogrid Software Ltda (1) | BRA | Soluções para a sincronização da cadeia de suprimentos | | 100,0% | | | | |
| Neogrid Netherlands Holding B.V. | HOL | Holding | | | 100,0% | | 100,0% | |
| Neogrid Netherlands B.V. (2) | HOL | Soluções em SCS - Supply Chain Synchronization | | | | | 100,0% | |
| Neogrid North America LLC. | EUA | Soluções em SCS - Supply Chain Synchronization | 100,0% | 100,0% | | | | |
| Neogrid Europe Ltd | UK | Soluções em SCS - Supply Chain Synchronization | | | 100,0% | | 100,0% | |
| | | | | | | | Coligadas | |
| Razão Social | País | Tipo de Operação | Participação | | Participação | | Indireta | |
| | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| R&B Rastreabilidade Brasil S.A. (3) | BRA | Soluções para rastreamento da produção e do consumo de medicamentos | | | | | 5,78% | |

(1) Incorporada pela Neogrid Informática Ltda em 01/07/2020;

(2) A Neogrid Netherlands B.V foi incorporada pela Neogrid Netherlands Holding B.V., cujo processo foi iniciado em junho/2020 e concluído em 03/09/2020. Neste mesmo processo a Neogrid Netherlands Holding B.V. teve sua razão social alterada para Neogrid Netherlands B.V.

(3) A R&B Rastreabilidade Brasil S.A. é coligada da Neogrid Informática Ltda.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Resumo das informações financeiras

O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras das controladas (principais e com participação não controladora relevante) e coligadas.

(i) Balanço patrimonial sintético

| | Controladas | | | | | | | | Coligadas | |
|------------------------------|------------------|----------|---------------------|----------|-----------------------|----------|---------------------|---------|---------------------|-------|
| | | | | | Diretas | | Indiretas | | Indiretas | |
| | Neogrid Software | | Neogrid Informática | | Neogrid North America | | Neogrid Netherlands | | R&B Rastreabilidade | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Circulante | | | | | | | | | | |
| Ativo | - | 19.707 | 77.026 | 42.682 | 15.867 | 12.736 | 8.173 | 2.877 | 278 | 656 |
| Passivo | - | (14.332) | (31.146) | (17.786) | (10.455) | (14.490) | (4.760) | (2.225) | (173) | (195) |
| Ativo Circulante Líquido | - | 5.375 | 45.880 | 24.896 | 5.412 | (1.754) | 3.413 | 652 | 105 | 461 |
| Não Circulante | | | | | | | | | | |
| Ativo | - | 48.807 | 243.939 | 203.390 | 15.167 | 6.660 | 257 | 1.502 | 4.085 | 3.656 |
| Passivo | - | (19.322) | (63.722) | (21.130) | (1.955) | (1.271) | - | - | - | (5) |
| Ativo Não Circulante Líquido | - | 29.485 | 180.217 | 182.260 | 13.212 | 5.389 | 257 | 1.502 | 4.085 | 3.651 |
| Patrimônio Líquido | - | 34.860 | 226.098 | 207.156 | 18.624 | 3.635 | 3.670 | 2.154 | 4.190 | 4.112 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Demonstração sintética do resultado

| | Controladas | | | | | | | | | | Coligada | |
|-----------------------------------|------------------|---------|---------------------|--------|-----------------------|--------|-----------|---------|---------------------|-------|---------------------|-------|
| | | | | | Diretas | | Indiretas | | | | Indireta | |
| | Neogrid Software | | Neogrid Informática | | Neogrid North America | | Accera | | Neogrid Netherlands | | R&B Rastreabilidade | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Receitas | 37.290 | 77.624 | 134.310 | 69.920 | 28.352 | 30.337 | - | 20.763 | 12.736 | 9.495 | 1.530 | 2.119 |
| Lucro/(prejuízo) antes do IR e CS | 6.695 | 11.965 | 15.353 | (920) | 13.851 | 4.739 | - | (578) | 6.228 | 3.202 | (185) | (363) |
| Despesa de IR e CS | (3.464) | (3.193) | (7.216) | 52 | - | (1) | - | (993) | (1.533) | (873) | - | - |
| Lucro líquido/(prejuízo) | 3.231 | 8.772 | 8.137 | (868) | 13.851 | 4.738 | - | (1.571) | 4.695 | 2.329 | (185) | (363) |

(iii) Demonstração sintética do resultado abrangente

| | Controladas | | | | | | | | | | Coligada | |
|-------------------------------|------------------|-------|---------------------|-------|-----------------------|-------|-----------|---------|---------------------|-------|---------------------|-------|
| | | | | | Diretas | | Indiretas | | | | Indireta | |
| | Neogrid Software | | Neogrid Informática | | Neogrid North America | | Accera | | Neogrid Netherlands | | R&B Rastreabilidade | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Lucro líquido/(prejuízo) | 3.231 | 8.772 | 8.137 | (868) | 13.851 | 4.738 | - | (1.571) | 4.695 | 2.329 | (185) | (363) |
| Outros resultados abrangentes | - | - | 323 | 351 | 1.138 | (763) | - | - | - | - | - | - |
| Total do resultado abrangente | 3.231 | 8.772 | 8.460 | (517) | 14.989 | 3.975 | - | (1.571) | 4.695 | 2.329 | (185) | (363) |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iv) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

| | | | | Controladora 2020 | Consolidado 2020 |
|---------------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|------------------------|
| | Neogrid Informática | Neogrid Software | Neogrid N.A. LLC | Total dos Investimentos | R&B Rastreabilidade |
| | 100% | 100% | 100% | - | 5,78% |
| Participação no capital votante % | 100% | 100% | 100% | - | 5,78% |
| Informações em 31 de dezembro | | | | | |
| Capital subscrito e integralizado | 210.000 | - | 39.331 | 249.331 | 13.473 |
| Patrimônio líquido | 226.098 | - | 18.624 | 244.722 | 4.190 |
| Resultado do exercício | 8.137 | - | 13.851 | 21.988 | (185) |
| Movimentação dos Investimentos: | | | | | |
| No início do exercício | 207.156 | 34.860 | 3.635 | 245.651 | - |
| Ajustes reflexos | (1.735) | 1.735 | - | - | - |
| Aumento (Redução) de capital | (12.287) | - | - | (12.287) | 58 |
| Incorporação | 30.264 | (30.264) | - | - | - |
| Dividendos recebidos (distribuídos) | (5.760) | (9.562) | - | (15.322) | - |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8.137 | 3.231 | 13.851 | 25.219 | 184 |
| Ajustes acumulados de conversão | 323 | - | 1.138 | 1.461 | - |
| No final do exercício | 226.098 | - | 18.624 | 244.722 | 242 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Controladora 2019 | | | | | |
|--|--------------------------|------------------|--------------|------------------|------------|-------------------------|
| | Neogrid Informática | Neogrid Software | Accera | Neogrid N.A. LLC | Dux Global | Total dos Investimentos |
| Participação no capital votante % | 100% | 100% | - | 100% | - | - |
| Informações em 31 de dezembro | | | | | | |
| Capital subscrito e integralizado | 192.022 | 29.453 | - | 39.331 | - | 260.806 |
| Patrimônio líquido | 207.156 | 34.860 | - | 3.635 | - | 245.651 |
| Resultado do exercício | (868) | 8.772 | - | 4.738 | - | 12.642 |
| Movimentação dos Investimentos: | | | | | | |
| No início do exercício | 99.497 | 26.587 | 3.605 | (340) | 932 | 130.281 |
| Aumento de capital | 113.325 | 2.000 | - | - | - | 115.325 |
| Redução de capital | - | - | (3.325) | - | 36 | (3.289) |
| Baixa de Ágio sobre investimentos | - | - | - | - | (968) | (968) |
| Dividendos recebidos (distribuídos) | (5.149) | (2.499) | - | - | - | (7.648) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (868) | 8.772 | (280) | 4.738 | - | 12.362 |
| Ajustes acumulados de conversão | 351 | - | - | (763) | - | (412) |
| No final do exercício | 207.156 | 34.860 | - | 3.635 | - | 245.651 |

Os investimentos em controladas e coligadas estão avaliados pela equivalência patrimonial.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

(a) Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|---------------------|--------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Recursos em banco e em caixa | 3.036 | 742 | 21.753 | 8.176 |
| Depósitos bancários de curto prazo | 62.800 | 1.755 | 92.664 | 16.732 |
| | 65.836 | 2.497 | 114.417 | 24.908 |

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 (R2) / IAS 37.

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) cuja média anual para o exercício 2020 foi de 82,83% do CDI.

(b) Aplicações financeiras de curto prazo

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Aplicações financeiras de curto prazo | 251.203 | - | 251.203 | - |
| | 251.203 | - | 251.203 | - |

As aplicações financeiras de curto prazo são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de investimento. Estão remuneradas à 97,0% CDI.

10. Contas a receber de clientes

| | Consolidado | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Contas a receber de cliente no país | 41.376 | 32.574 |
| Contas a receber de cliente no país - partes relacionadas (nota 26b) | - | 13 |
| Contas a receber de cliente no exterior | 5.414 | 4.569 |
| | 46.790 | 37.156 |
| Provisão p/ perdas de contas a receber de clientes | (4.293) | (1.967) |
| | 42.497 | 35.189 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (aging list), líquidos da provisão para perda esperada em 31 de dezembro de 2020:

| | 2020 | | 2019 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| A vencer | 34.359 | 73,43% | 25.762 | 69,33% |
| Até 30 dias | 5.199 | 11,11% | 5.748 | 12,28% |
| Entre 31 a 60 dias | 1.753 | 3,75% | 987 | 2,11% |
| Entre 61 a 90 dias | 717 | 1,53% | 1.326 | 2,83% |
| Entre 91 a 120 dias | 448 | 0,96% | 169 | 0,36% |
| Entre 121 a 150 dias | 393 | 0,84% | 216 | 0,46% |
| Entre 151 a 180 dias | 284 | 0,61% | 48 | 0,10% |
| Acima de 181 dias | 3.637 | 7,77% | 2.900 | 6,20% |
| Totais vencidos | 12.431 | 26,57% | 11.394 | 30,67% |
| Total Geral (Vencidos e a Vencer) | 46.790 | | 37.156 | |

A Companhia e suas controladas têm 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 | |
|--------------------------|-------------|---------|
| | 2020 | 2019 |
| Saldo Anterior | (1.967) | (1.447) |
| (Provisões) e reversões | (2.964) | 485 |
| Baixa por realização | (52) | (1.464) |
| Reversão por recebimento | 690 | 459 |
| Saldo Final | (4.293) | (1.967) |

As contas a receber de clientes e demais contas a receber da Companhia e suas controladas são denominadas nas seguintes moedas:

| | Consolidado | |
|--------------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Reais | 41.376 | 32.587 |
| Dólares americanos | 686 | 3.342 |
| Euros | 4.728 | 1.227 |
| | 46.790 | 37.156 |

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia e suas controladas não mantêm nenhum título como garantia de contas a receber.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Tributos a recuperar

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|--------------|-----------|--------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativo circulante | | | | |
| Imposto de renda a recuperar | 11 | 61 | 862 | 6.185 |
| Contribuição social a recuperar | 10 | 10 | 1.192 | 4.060 |
| Impostos retidos na fonte | - | - | 308 | 1.365 |
| PIS e COFINS a recuperar | - | - | 209 | 197 |
| Outros | - | - | 51 | 66 |
| | 21 | 71 | 2.622 | 11.873 |

12. Despesas Antecipadas

| | Controlada | | Consolidado | |
|-----------------------------|------------|-----------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativo circulante | | | | |
| Seguro | 456 | 12 | 456 | - |
| Aluguel de software (*) | - | - | 1.408 | 2.687 |
| Indenização civil | - | - | 237 | 308 |
| Depósitos | - | - | 682 | 27 |
| Outras despesas antecipadas | - | - | 524 | 577 |
| | 456 | 12 | 3.307 | 3.599 |
| Ativo não circulante | | | | |
| Indenização civil | - | - | 259 | 375 |
| Aluguel de software (*) | - | - | 206 | 346 |
| Outras despesas antecipadas | - | - | 13 | - |
| | - | - | 478 | 721 |

(*) contratos de licença que não se enquadram no escopo do IFRS 16.

13. Outros créditos

| | Controlada | | Consolidado | |
|---------------------------------------|--------------|----------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativo circulante | | | | |
| Recebíveis UK | - | - | - | 641 |
| Garantias a receber - Trace One | - | - | 459 | 2.714 |
| Contas receber Lett Serv. de Inf. (a) | - | - | 618 | - |
| Outras contas a receber | 89 | - | 186 | 192 |
| Venda de Ações (b) | 2.563 | - | 2.563 | - |
| | 2.652 | - | 3.826 | 3.547 |
| Ativo não circulante | | | | |
| Contas receber Lett Serv. de Inf. (a) | - | - | 566 | 784 |
| Mútuo Smarket Solutions Ltda. (c) | - | - | 209 | 116 |
| Depósitos judiciais | - | - | 20 | 9 |
| Outras contas a receber | - | - | - | 1 |
| | - | - | 795 | 910 |

(a) Contas a receber da Lett se referem aos contratos de mútuo conversíveis em participação societária celebrados nos anos de 2015 e 2018, cuja opção de conversão não foi exercida. Assim, em 24 de dezembro de 2020 foi celebrado o “Termo de Transação” estabelecendo os valores de quitação para o encerramento dos respectivos contratos, a saber, (24 parcelas mensais fixas e sucessivas de R\$ 51 a partir de 28 de dezembro de 2020).

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) Contas a receber decorrentes da venda de 7.005 ações da tesouraria, exercidas pelos diretores e algumas pessoas chave da Companhia, relativo ao plano de opção de ações, sendo R\$ 1.840 com vencimento em janeiro/2021 e R\$ 723 com vencimento em abril/2021.
- (c) 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), no referido contrato, a Companhia possui opção de conversão do valor mutuado em participação societária.

14. Tributos 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 | |
|--|--------------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Neogrid Informática S.A. | (33.732) | (15.361) |
| Diferenças temporárias | 4.730 | 2.092 |
| Prejuízo fiscal | 8.673 | 6.205 |
| Amortiz. Mais Valia-Intangíveis Accera | 879 | 3.134 |
| Amortiz. Mais Valia-Intangíveis Trade Force | 252 | 379 |
| Amortização ágio Newchain | (867) | (869) |
| Amortização ágio Expert Easy | (874) | (872) |
| Amortização ágio Bis Company | (19.378) | (16.484) |
| Amortização ágio Trade Force | (223) | (131) |
| Amortização ágio Accera | (7.558) | (1.890) |
| Amortização ágio Accera (IRCS diferido mais-valia) | (5.282) | (6.925) |
| Outros diferimentos | 171 | - |
| Amortização do ágio Mercador | (12.534) | - |
| Amortização do ágio G2KA | (1.721) | - |
| Neogrid Software S.A. | - | (11.337) |
| Diferenças temporárias | - | 2.696 |
| Prejuízo fiscal | - | 140 |
| Amortização do ágio Mercador | - | (12.534) |
| Amortização do ágio G2KA | - | (1.721) |
| Outros Diferimentos | - | 82 |
| Tributos diferidos passivos líquidos | (33.732) | (26.698) |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor do Imposto de Renda e da Contribuição Social diferidos registrados no passivo não circulante, refere-se à provisão de 34% sobre a amortização fiscal do ágio gerado na aquisição das seguintes empresas:

Em 03/11/2008 a Mercador S.A. incorporou sua adquirente Veneza Informática Ltda, quando passou a amortizar fiscalmente o ágio, 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\$ 56.995 de 04/2014 a 12/2020 relativo à BIS, R\$ 2.549 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/2020 no valor de R\$ 656.

Em 31 de Agosto de 2019 a Neogrid Informática adquiriu da Neogrid Participações os 17,74% restantes de participação na Accera.

Em 02 de Setembro de 2019 a Accera foi incorporada pela Neogrid Informática e o ágio apurado no valor de R\$ 83.364 foi amortizado fiscalmente de Set/2019 a Dez/2020 no valor de R\$ 22.230. Sobre estas amortizações foram constituídas as provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos.

Em 25 de Outubro de 2018 na aquisição de participação na Accera Sistemas Estratégicos Ltda. a Neogrid Informática apurou mais valia de ativos num montante total de R\$ 26.002, sobre o qual foi constituída provisão de impostos diferidos. O respectivo montante foi amortizado contabilmente de Out/2018 a Dez/2020 no valor de R\$ 10.467.

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 sobre prejuízo fiscal nos seguintes exercícios:

| | Consolidado | |
|------|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| 2020 | - | 2.656 |
| 2021 | 1.451 | 2.567 |
| 2022 | 3.688 | 1.122 |
| 2023 | 3.534 | - |
| | 8.673 | 6.345 |

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Lucro (Prej.) antes do imposto de renda e contribuição social | 24.571 | 13.662 |
| Imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34% | (8.354) | (4.645) |
| Equivalência patrimonial | 1.659 | 352 |
| Impacto fiscal gerado por controladas no exterior (i) | (2.265) | (1.210) |
| Amortização fiscal de ágios incorporados | - | 9 |
| Despesas indedutíveis | (26) | (10) |
| Incentivo a inovação tecnológica (ii) | 53 | 338 |
| Outras diferenças permanentes | (3.280) | 158 |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social | (12.213) | (5.008) |
| Imposto de renda e contribuição social - correntes | (3.537) | (2.819) |
| Imposto de renda e contribuição social - diferidos | (8.676) | (2.189) |
| Taxa efetiva % | 49,7 | 36,7 |

- (i) Adição dos lucros gerados pelas controladas no exterior no cálculo do lucro tributável no Brasil
- (ii) A legislação tributária brasileira prevê um mecanismo de fomento ao desenvolvimento tecnológico do país, que concede incentivos fiscais às empresas que desenvolvam atividades de pesquisa e desenvolvimento (P&D) de inovação tecnológica.

15. Arrendamentos

(a) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

| | Consolidado | |
|---------------------------|--------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ativos de direito de uso | | |
| Máquinas e equipamentos | 3.711 | 5.692 |
| Software | 589 | 1.394 |
| Locação de Imóveis | 5.177 | 5.031 |
| | 9.477 | 12.117 |
| Passivos de arrendamentos | | |
| Circulante | 5.182 | 5.366 |
| Não circulante | 2.330 | 4.460 |
| | 7.512 | 9.826 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As adições aos ativos de direito de uso durante o exercício de 2020 totalizaram R\$ 3.730 (R\$ 1.155 em 2019).

(b) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

A demonstração do resultado inclui os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

| | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Encargo de depreciação e amortização dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas – encargo total de depreciação – Nota 29) | | |
| Máquinas e equipamentos | 2.106 | 2.323 |
| Software | 811 | 973 |
| Locação de Imóveis | 4.556 | 3.055 |
| | <u>7.473</u> | <u>6.351</u> |
| Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 31) | 731 | 1.048 |

Os pagamentos de arrendamentos em 2020 totalizaram R\$ 6.364 (R\$ 7.545 em 2019).

A Companhia e suas controladas alugam alguns imóveis em prédios comerciais para a instalação de suas operações, além de equipamentos de informática. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de três a cinco anos, porém eles podem incluir opções de prorrogação, conforme descrito no item (iii) a seguir.

Os contratos podem conter componentes de arrendamento e outros não relacionados a arrendamentos. A Companhia e suas controladas alocam a contraprestação no contrato aos componentes de arrendamentos e de outros não relacionados a arrendamentos com base nos preços isolados relativos. Contudo, para arrendamentos de imóveis nos quais a Companhia e suas controladas são o arrendatário, a Companhia optou por não separar componentes relacionados e não relacionados a arrendamentos e, em vez disso, contabiliza tais componentes como um componente de arrendamento único.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Até o exercício de 2018, os arrendamentos de ativos imobilizados eram classificados como arrendamentos financeiros ou operacionais. A partir de 10 de janeiro de 2019, os arrendamentos são reconhecidos como um ativo de direito de uso e um passivo correspondente na data em que o ativo arrendado se torna disponível para uso pela Companhia e suas controladas. Cada pagamento de arrendamento é alocado entre o passivo e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento. O ativo de direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois, o menor.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- (i) pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber);
- (ii) pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;
- (iii) valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- (iv) o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- (v) pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento.

A Companhia e suas controladas estão expostas a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- (i) o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- (ii) quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- (iii) quaisquer custos diretos iniciais; e
- (iv) custos de restauração.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois, o menor. Se a Companhia e suas controladas estiverem razoavelmente certas de que irão exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos os arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Divulgações adicionais requeridas pela CVM

Ativos de direito de uso

A movimentação de saldos dos ativos de direito de uso é evidenciada abaixo:

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo em 31 de dezembro de | 12.117 | 17.313 |
| Adição por novos contratos | 3.730 | 1.155 |
| Ajustes por remensuração | 1.103 | - |
| Despesa de depreciação e amortização | (7.473) | (6.351) |
| Saldo dos ativos de direito de uso em 31 de dezembro | 9.477 | 12.117 |

Passivos de arrendamento

As movimentações dos saldos dos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro abaixo:

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|---------------|
| Saldo em 31 de dezembro | 9.826 | 16.604 |
| Juros provisionados | 731 | 1.048 |
| Juros pagos | (663) | (833) |
| Adição por novos contratos | 3.982 | 552 |
| Pagamentos | (6.364) | (7.545) |
| Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro | 7.512 | 9.826 |

A Companhia e suas controladas apresentam, no quadro abaixo, a análise de seus contratos com base nas datas de vencimento. Os valores estão apresentados com base nas prestações não descontadas:

Maturidade dos contratos

Vencimento das prestações

| | |
|---|--------------|
| Menos de 1 ano | 5.468 |
| Entre 1 e 2 anos | 2.370 |
| Entre 2 e 5 anos | 104 |
| Valores não descontados | 7.942 |
| Juros embutidos | (430) |
| Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro de 2020 | 7.512 |

Contratos por prazo e taxa de desconto

| Prazos dos contratos | Taxa % a.a |
|----------------------|------------|
| 3 anos | 12,30 |
| 4 anos | 5,62 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Imobilizado

| | Consolidado | | | | | | |
|---------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------|--------------|
| | 2020 | | | 2019 | | | |
| | Taxas de Depreciação a.a. % | Custo | Depreciação acumulada Líquido | Custo | Depreciação acumulada Líquido | Líquido | |
| Equipamentos de informática | 20% | 27.882 | (27.000) | 882 | 27.725 | (26.414) | 1.311 |
| Móveis e utensílios | 10% | 2.766 | (1.921) | 845 | 2.527 | (1.726) | 801 |
| Benfeitorias em imóveis locados | 10% | 6.068 | (3.508) | 2.560 | 4.377 | (2.954) | 1.423 |
| Outros | 20% | 843 | (59) | 784 | 1.264 | (49) | 1.215 |
| | | 37.559 | (32.488) | 5.071 | 35.893 | (31.143) | 4.750 |

| | Consolidado | | | | Total do Imobilizado |
|--|------------------------------------|----------------------------|--|---------------|-----------------------------|
| | Equipamentos de informática | Móveis e utensílios | Benfeitorias em imóveis locados | Outros | |
| Saldos em 2018 | 9.720 | 1.014 | 1.239 | 1.721 | 13.694 |
| Transferências p/ Direito de Uso (Nota 15) | (6.836) | - | - | - | (6.836) |
| Adições | 106 | 67 | 397 | (500) | 70 |
| Alienação de imobilizado | (637) | (134) | - | - | (771) |
| Depreciação no exercício | (1.042) | (146) | (213) | (6) | (1.407) |
| Saldos em 2019 | 1.311 | 801 | 1.423 | 1.215 | 4.750 |
| Adições | 209 | 477 | 1.790 | (421) | 2.055 |
| Alienação de imobilizado | (52) | (238) | (99) | - | (389) |
| Depreciação no exercício | (586) | (195) | (554) | (10) | (1.345) |
| Saldos em 2020 | 882 | 845 | 2.560 | 784 | 5.071 |
| Taxa média de depreciação anual | 20% | 10% | 10% | 20% | |

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 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2020 não houve a necessidade de constituição de provisão.

Garantias

Em 31 de dezembro de 2020, não havia bens do imobilizado vinculados a garantias por empréstimos bancários.

17. Intangível

| | Taxas de Amortização a.a. % | 2020 | | | Consolidado 2019 | | |
|------------------------------|-----------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|----------------|
| | | Custo | Amortização acumulada | Líquido | Custo | Amortização acumulada | Líquido |
| Vida útil definida | | | | | | | |
| Software | 20% | 11.363 | (10.322) | 1.041 | 11.173 | (9.808) | 1.365 |
| Carteira de clientes | 6,67% | 265 | (265) | - | 260 | (243) | 17 |
| Mais-valia de clientes (a) | 10% a 18,2% | 17.733 | (6.263) | 11.470 | 17.733 | (3.949) | 13.783 |
| Mais-valia de tecnologia (a) | 18,5% a 25% | 17.157 | (9.409) | 7.749 | 17.157 | (5.269) | 11.888 |
| Mais-valia de marcas (a) | 22,62% | 1.990 | (1.445) | 545 | 1.990 | (994) | 996 |
| Marcas e patentes | 1,94% a 6,67% | 1.044 | (491) | 553 | 1.044 | (245) | 799 |
| Vida útil indefinida | | | | | | | |
| Direitos comerciais (c) | | 3.000 | - | 3.000 | 3.000 | - | 3.000 |
| Ágios (Goodwill) (b) | | 201.532 | - | 201.532 | 203.174 | - | 203.174 |
| | | 254.084 | (28.194) | 225.890 | 255.531 | (20.509) | 235.022 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do custo e da amortização

| | Taxa média de amortização anual | Consolidado | | | | | | Saldo em 2019 |
|----------------------------|---------------------------------|----------------|------------|----------------------------|--------------|--|--------------------------|----------------|
| | | Saldo em 2018 | Adições | IR/CS Diferidos Mais valia | Alienação | Transferências p/ direito de uso (Nota 15) | Amortização no exercício | |
| Software | 20% | 4.616 | 241 | - | (2) | (2.205) | (1.285) | 1.365 |
| Carteira de clientes | 6,67% | 36 | 1 | - | - | - | (20) | 17 |
| Mais-valia intangíveis (a) | 18,2% a 22,7% | 33.569 | - | - | - | - | (6.902) | 26.667 |
| Marcas e patentes | 1,94% a 6,67% | 987 | - | - | - | - | (188) | 799 |
| Direitos comerciais (c) | | 3.000 | - | - | - | - | - | 3.000 |
| Ágios (Goodwill) (b) | | 205.784 | - | (1.642) | (968) | - | - | 203.174 |
| Total Intangível | | 247.992 | 242 | (1.642) | (970) | (2.205) | (8.395) | 235.022 |

| | Taxa média de amortização anual | Saldo em 2019 | Adições | IR/CS Diferidos Mais Valia | Alienação | Amortização no exercício | Saldo em 2020 |
|------------------------------|---------------------------------|----------------|------------|----------------------------|--------------|--------------------------|----------------|
| Software | 20% | 1.365 | 368 | - | (136) | (556) | 1.041 |
| Carteira de clientes | 6,67% | 17 | 5 | - | - | (22) | - |
| Mais-valia de clientes (a) | 10% a 18,2% | 13.783 | - | - | - | (2.313) | 11.470 |
| Mais-valia de tecnologia (a) | 18,5% a 25% | 11.888 | - | - | - | (4.140) | 7.749 |
| Mais-valia de marcas (a) | 22,62% | 996 | - | - | - | (450) | 545 |
| Marcas e patentes | 1,94% a 6,67% | 799 | - | - | - | (246) | 553 |
| Direitos comerciais (c) | | 3.000 | - | - | - | - | 3.000 |
| Ágios (Goodwill) (b) | | 203.174 | - | (1.642) | - | - | 201.532 |
| Total Intangível | | 235.022 | 373 | (1.642) | (136) | (7.727) | 225.890 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) A mais-valia de intangíveis refere-se a Tecnologia, Relacionamento com Clientes e Marcas, gerados na aquisição de participação societária das seguintes empresas:
- (i) G2KA Sistemas Ltda: aquisição em 2013; incorporação em março de 2014;
 - (ii) Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda: aquisição pela Accera em dezembro de 2017; incorporação em agosto de 2018;
 - (iii) Accera Sistemas Estratégicos Ltda: aquisição em outubro de 2018; incorporação em setembro de 2019.
- (b) O ágio sobre investimentos foi gerado na aquisição de participação societária nas seguintes empresas, com as respectivas incorporações posteriores:
- (i) Mercador S.A. - aquisição em 2007 e 2008; incorporação em novembro de 2008;
 - (ii) Newchain Business Solutions Ltda: aquisição em 2008; incorporação em abril de 2014;
 - (iii) Expert-Easy Consultoria em Informática Ltda – aquisição em 2008; incorporação em abril de 2014;
 - (iv) Neogrid North America LLC – aquisição em 2008;
 - (v) G2KA Sistemas Ltda: aquisição em 2013; incorporação em março de 2014;
 - (vi) Bis Participações Ltda: aquisição e incorporação em 2014;
 - (vii) Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda: aquisição pela Accera em dezembro de 2017; incorporação em agosto de 2018;
 - (viii) Accera Sistemas Estratégicos Ltda: aquisição em outubro de 2018; incorporação em setembro de 2019.
- (c) 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 ao longo de 30 meses. O contrato possui prazo indeterminado de vigência, sendo classificado como vida útil indefinida e sua recuperabilidade testada anualmente.

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. Em 2020 e em 2019 não houve necessidade de ajustes de “impairment”.

Análise do valor recuperável do intangível de vida útil indefinida

A Companhia avalia a recuperação do valor contábil dos ativos intangíveis de vida útil indefinida utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa, representativas dos conjuntos de bens tangíveis e intangíveis utilizados no desenvolvimento e venda de diferentes soluções aos seus clientes.

A Companhia é uma empresa provedora de uma única plataforma integrada de soluções para a sincronização da cadeia de suprimentos no modelo *Software as a Service - SaaS*, tendo assim um único segmento, o de Software. Os ativos intangíveis de vida útil indefinida adquiridos ao longo do tempo foram incorporados à plataforma de soluções, transformando-os em única solução a partir da combinação, complementariedade e integração entre esses ativos adquiridos. A Companhia consolidou suas projeções para teste de recuperabilidade agregando os ativos intangíveis, pois os ativos se beneficiam da combinação desses negócios, e, seguem as diretrizes estratégicas do principal mercado de atuação da Companhia.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As premissas adotadas para projeção dos fluxos de caixa futuros são baseadas em crescimentos unicamente pelas condições econômicas projetadas para o período dos próximos cinco anos de acordo com o CPC 01 (R1)/IAS 36, sem considerar fatos estratégicos do plano de negócios da Companhia, aprovado anualmente pela Administração. Os fluxos de caixa futuros foram descontados com base na taxa representativa do custo médio ponderado de capital - CMPC.

De forma consistente com as técnicas de avaliação econômica, a avaliação do valor em uso é efetuada por um período de cinco anos e, a partir de então, considerando-se a perpetuidade das premissas, tendo em vista a capacidade de continuidade dos negócios por tempo indeterminado. As projeções de crescimento do fluxo foram efetuadas em termos nominais.

Para o contrato particular de parceria de distribuição de software com a TOTVS S.A., a Companhia realiza anualmente teste de recuperabilidade deste ativo de forma segregada, como uma UGC – unidade geradora de caixa, usando como critério a projeção de fluxo de caixa para os próximos cinco anos, considerando a receita estimada exclusiva do contrato deduzida dos custos e despesas diretamente mensuráveis ao contrato. Os fluxos de caixa estimados foram descontados utilizando as mesmas taxas de desconto para os testes de recuperabilidade dos demais ativos intangíveis descritos abaixo.

As principais premissas usadas na estimativa do valor em uso e sensibilidade são:

Resultado Operacional – as receitas foram projetadas entre 2021 e 2025, considerando o crescimento agregado da inflação projetado acrescida pelo PIB Brasil projetado, enquanto, uma parte dos custos são variáveis ao crescimento da receita, e outra parte dos custos, somadas às despesas operacionais, foram projetados a partir da inflação para o período.

A inflação projetada utilizada para o período inicia em 3,5% no ano 1 (2021) e termina em 3,0% para o ano 5 (2025), sendo estes os mesmos percentuais para o PIB projetado.

Volume de Capex: As necessidades de investimento em CAPEX foram projetadas em linha com índices históricos e suficientes para suportar o crescimento das operações.

Taxa de desconto - representam a avaliação de riscos no atual mercado, específicos a cada unidade geradora de caixa, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados com base na taxa média ponderada do custo de capital (CMPC) de 15,11% a.a. (pós-tax) e 20,69% (pre-tax) para a unidade geradora de caixa. Um aumento ou redução na taxa de desconto em 1 p.p. para unidade geradora de caixa resulta em um valor recuperável acima do valor contábil.

Perpetuidade - as taxas de crescimento nominais utilizadas para extrapolar as projeções em 31 de dezembro de 2020, além do período de 5 anos são de 2,0%, considerado pela Companhia um cenário conservador em relação a parâmetros de outras empresas do segmento de Tecnologia. Um acréscimo ou decréscimo na taxa de perpetuidade de 1 p.p. para a unidade geradora de caixa resulta em um valor recuperável acima do valor contábil.

O teste de recuperação dos ativos intangíveis e ágios da Companhia, realizados anualmente, não resultou na necessidade de provisão para perda, visto que o valor recuperável estimado da unidade geradora de caixa foi superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Fornecedores e outras contas a pagar

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|-----------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Fornecedores Mercado Interno | 863 | 20 | 1.739 | 3.492 |
| Fornecedores Mercado Interno -partes relacionadas (nota 26b) | - | - | 101 | 153 |
| Fornecedores Mercado Externo | - | - | 3.317 | 1.614 |
| Dividendos a pagar (nota 27d) | 2.935 | - | 2.935 | - |
| Adiantamento de Clientes | - | - | 334 | 181 |
| Outras Contas a Pagar | - | - | 1 | 828 |
| | 3.798 | 20 | 8.428 | 6.268 |

19. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos bancários têm vencimento até 2029 e cupons médios de 0,7275% ao mês. O total dos empréstimos inclui obrigações garantidas (bancárias e empréstimos garantidos) de R\$ 120.471 (R\$ 116.198 em 2019).

| Modalidade | Moeda | Encargos em 2020 | Ano de vencimento | Controlada | | Consolidado | |
|----------------------------|-------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Capital de giro (nacional) | Real | CDI + 2,75% a.a. | 2024 | 92.370 | 110.662 | 92.370 | 110.662 |
| Capital de giro (nacional) | Real | CDI + 6,80% a.a. | 2022 | 12.037 | - | 12.037 | - |
| Capital de giro (nacional) | Real | CDI + 9,66% a.a. | 2021 | - | - | 175 | - |
| BNDES | Real | 0,86% a 1,00% a.m. | 2020 | - | - | - | 2 |
| FINEP | Real | TJLP+0,36% a.m. | 2029 | - | - | 15.889 | 5.534 |
| | | | | 104.407 | 110.662 | 120.471 | 116.198 |
| Passivo Circulante | | | | 32.134 | 18.662 | 34.322 | 18.678 |
| Passivo Não Circulante | | | | 72.273 | 92.000 | 86.149 | 97.520 |

Garantias

A Companhia encontra-se em cumprimento de todas as obrigações contratuais desses empréstimos. Abaixo estão detalhadas as garantias apresentadas:

| Operação | Controladora | Consolidado |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Contas a receber de clientes | 11.999 | 11.999 |
| Carta de Fiança Bancária | - | 16.342 |
| | 11.999 | 28.341 |

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) Debêntures no valor total de: R\$ 110.000 (cento e dez milhões de reais) Código ISIN: BRNGRDDBS005, com emissão no dia 01 de outubro de 2019, cujos valores foram destinados ao pagamento de cédula de crédito bancário emitida pela Neogrid Informática

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 têm 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”). Serão remuneradas com CDI + 2,75% a.m.

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 2020 o resultado alcançado foi de -4,84.

Derivativos (swap)

Atualmente a Companhia não se utiliza de operação de derivativos.

Movimentação no exercício

A tabela a seguir representa as movimentações ocorridas nesta rubrica, durante o exercício 2020:

| | Controlada | Consolidado |
|--|-------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | - | 47.283 |
| (+) Captações | 110.000 | 116.070 |
| (-) Pagamento de principal | - | (37.697) |
| (-) Pagamento de juros | (1.038) | (6.172) |
| (-) Transferências p/ Direito de Uso de Arrendamento (Nota 15) | - | (8.332) |
| (+) Juros e variação cambial | 1.700 | 5.046 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 110.662 | 116.198 |
| (+) Captações | 11.999 | 22.381 |
| (-) Pagamento de principal | (17.669) | (17.005) |
| (-) Pagamento de juros | (6.056) | (7.118) |
| (+) Juros e variação cambial | 5.471 | 6.015 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 104.407 | 120.471 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Obrigações sociais e trabalhistas

Os saldos das obrigações sociais e trabalhistas estão assim compostos:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------|----------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Salários a Pagar | - | - | 790 | 2.150 |
| Férias a Pagar | - | - | 7.568 | 6.436 |
| Participações no resultado e bônus | - | - | 3.670 | 4.626 |
| Outros | - | - | 168 | 84 |
| | - | - | 12.196 | 13.296 |
| INSS a Pagar | 43 | 6 | 743 | 696 |
| FGTS a Pagar | - | - | 216 | 523 |
| | 43 | 6 | 959 | 1.219 |
| | 43 | 6 | 13.155 | 14.515 |

21. Impostos e contribuições a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|--------------|----------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Impostos subsidiárias no Exterior | - | - | 2.239 | 1.906 |
| IRRF Assalariado | 47 | 7 | 1.365 | 1.121 |
| INSS s/Faturamento | - | - | 810 | 684 |
| ISS | - | - | 328 | 407 |
| IRPJ e CSLL | - | - | - | 694 |
| PIS e COFINS | 6 | - | 997 | 15 |
| Retenções | 161 | - | 317 | 104 |
| Outros | - | - | 33 | 71 |
| | 214 | 7 | 6.089 | 5.002 |

22. Outras contas a pagar

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|--------------|-----------|---------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Provisão de custos com terceiros | 3.047 | 22 | 9.799 | 6.503 |
| Provisão de comissões | - | - | 332 | 216 |
| | 3.047 | 22 | 10.131 | 6.719 |

A prestação de serviços envolve tipicamente o desempenho do Grupo em face da tarefa estabelecida contratualmente a ser executada ao longo de um período estabelecido entre as partes. Tais serviços podem ser prestados dentro de um ou mais períodos. Os valores são referentes à provisão de despesas e comissões com os parceiros que são apropriados de acordo com a competência.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Obrigações por aquisições de investimentos

Referem-se a obrigações de parcelas a pagar por aquisição dos investimentos efetuados pela Companhia e suas controladas, negociadas com pagamento parcelado ou retidos para garantias. Estão registradas no passivo, conforme segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Passivo circulante | | | | |
| Aquisição de ações pessoas físicas | - | 252 | - | 252 |
| Aquisição Trade Force (a) | - | - | - | 2.107 |
| | - | 252 | - | 2.359 |

- (a) Obrigação oriunda da aquisição da empresa Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda pela “Accera”.

24. Receitas diferidas

| | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Passivo circulante | | |
| Receita de subscrição (recorrente) | 6.148 | 5.996 |
| Receita de serviços | 1.229 | 2.739 |
| | 7.377 | 8.735 |

A prestação de serviços envolve tipicamente o desempenho da Companhia em face da tarefa estabelecida contratualmente a ser executada ao longo de um período estabelecido entre as partes. Tais serviços podem ser prestados dentro de um ou mais períodos.

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.

| | Consolidado | | | |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | Menos de um ano | Entre um e dois anos | Entre dois e três anos | Acima de três anos |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 7.377 | - | - | - |
| Em 31 de dezembro de 2019 | 8.735 | - | - | - |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Provisão para contingências

As provisões para contingências foram constituídas para cobrir perdas prováveis em situações nas quais a Companhia avalia ser provável a realização de desembolso futuro. As provisões foram constituídas, considerando o julgamento dos assessores legais e da Administração, sendo suficientes para fazer face às perdas esperadas. E ficaram compostas de acordo com a natureza, conforme segue:

| | Consolidado | |
|--------------|-------------|------------|
| | 2020 | 2019 |
| Trabalhistas | 193 | 173 |
| Cíveis | 177 | - |
| | 370 | 173 |

A seguir demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

| | Consolidado | | |
|---|-------------|--------------|------------|
| | Tributárias | Trabalhistas | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 18 | 193 | 211 |
| (+) Complemento de provisões | - | 192 | 192 |
| (-) Reversão de provisão não utilizada | (18) | (123) | (141) |
| (-) Baixa por pagamentos | - | (89) | (89) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | - | 173 | 173 |

| | Consolidado | | |
|--|--------------|------------|------------|
| | Trabalhistas | Cíveis | Total |
| Total geral em 31 de dezembro de 2019 | 173 | - | 173 |
| (+) Complemento de provisões | 579 | 177 | 756 |
| (-) Reversão de provisão não utilizada | (382) | - | (382) |
| (-) Baixa por pagamentos | (177) | - | (177) |
| Total geral em 31 de dezembro de 2020 | 193 | 177 | 370 |

Processos com perdas estimadas como possíveis

Os processos para os quais a perspectiva de perda foi avaliada como possível totalizaram R\$ 1.734 em 2020 sendo R\$ 1.456 de natureza trabalhista e R\$ 278 de natureza Civil; (em 2019 R\$ 78 de natureza trabalhista e R\$ 1.637 de natureza Civil, totalizando R\$ 1.715 naquele ano).

Provisões para contingências trabalhistas

Os processos Trabalhistas, classificados como de perda provável se referem aos processos movidos por ex-colaboradores da Companhia requerendo verbas trabalhistas, bem como de empresas prestadoras de serviços pleiteando tanto reconhecimento de vínculo empregatício, como demais verbas trabalhistas.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Provisões para contingências cíveis

Os processos de natureza Cível, classificados como de perda provável se referem, principalmente, a ações ajuizadas por clientes sob a alegação de determinados problemas na entrega de produtos e/ou serviços, aplicação do incremento padrão, aplicação de carência aos contratos rescindidos e cobranças feitas indevidamente.

Não é esperado nenhum outro passivo relevante resultante dos passivos contingentes, além daqueles provisionados.

26. Partes relacionadas

As transações financeiras entre a Companhia e suas controladas e a remuneração da administração foram realizadas conforme segue:

(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\$ 6.426 em 2020 (R\$ 6.230 em 2019), além das despesas com opções de compra de ações concedidas aos administradores no montante de R\$ 5.159 no exercício de 2020.

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 | | Consolidado | |
|--|--------------|----------|-------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Mútuo Pessoa Ligada: | | | | |
| Neogrid Informática Ltda | 24 | - | - | - |
| Total do passivo não circulante | 24 | - | - | - |

O contrato de mútuo da Neogrid Informática com a Neogrid Participações possui vencimento em 15 de dezembro de 2021 sendo sua remuneração de 0,75% ao mês.

O quadro a seguir apresenta a movimentação dos faturamentos realizados entre a Companhia e suas partes relacionadas e estas operações foram contratadas em condições normais de mercado:

| | Consolidado | |
|-----------------------------------|-------------|-----------|
| | 2020 | 2019 |
| Contas a receber (nota 10) | | |
| Rio Pardo Proteína Vegetal S.A. | - | - |
| Neogrid Datacenter S.A. | - | 9 |
| Camerite Sistemas S.A. | - | 4 |
| | - | 13 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo, demonstramos os valores referente aos reembolsos de despesas.

| | Consolidado | |
|---------------------------------|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Neogrid Datacenter S.A. | 13 | 17 |
| M. Abuhab Participações S.A. | - | 1 |
| Camerite Sistemas S.A. | 386 | 11 |
| Rio Pardo Proteína Vegetal S.A. | 64 | 72 |
| | 463 | 101 |

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Fornecedores e outras contas a pagar (nota 18) | | |
| Neogrid Datacenter S.A. | 99 | 107 |
| M. Abuhab Participações S.A. | - | 44 |
| Camerite Sistemas S.A. | 2 | 2 |
| | 101 | 153 |

O quadro a seguir apresenta os valores de outras transações com partes relacionadas que tiveram impacto no resultado do exercício:

| | Consolidado | |
|--|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Neogrid Datacenter S.A. (a) | 449 | 1.045 |
| M. Abuhab Participações S.A. (b) | 1.574 | 1.552 |
| Camerite Sistemas S.A. (c) | 20 | 18 |
| LMRL Consultoria em Tecnologia da Informação (d) | - | 111 |
| Vectis Soluções Eireli - Consultoria Estratégica (d) | - | 150 |
| VJFC Participações Ltda (d) | 65 | - |
| | 2.108 | 2.876 |

Notas:

- (a) Link de internet, circuito de dados, hospedagem de equipamentos (colocation) e servidores;
- (b) Aluguel e Condomínio do Prédio Neogrid Joinville;
- (c) Câmeras para segurança interna do escritório;
- (d) Serviços de consultoria;

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2020 ocorreram as seguintes alterações no capital social da Neogrid Participações S.A.:

| | Qtde de Ações (milhares) | | | Capital social |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------|-------------------|
| | Ordinárias | Preferenciais | Total | |
| Em 1º de janeiro de 2019 | 164.190 | 7.599 | 171.789 | 133.339 |
| Redução de capital | - | (1.144) | (1.144) | (931) |
| Em 31 de dezembro de 2019 | 164.190 | 6.455 | 170.645 | 132.408 |
| Cancelamento de ações | (2.047) | (4.936) | (6.983) | - |
| Conversão de ações | 1.519 | (1.519) | - | - |
| Emissão de ações | 75.000 | - | 75.000 | 337.500 |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 238.662 | - | 238.662 | 469.908 |

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.

Através de Assembleia Geral Extraordinária e de Reunião do Conselho de Administração, realizadas em 19 de outubro de 2020, foi aprovado o cancelamento, sem alteração do valor do capital social da Companhia, de 2.047.050 ações ordinárias e de 4.935.885 ações preferenciais de emissão da Companhia que eram mantidas em tesouraria;

Através de Assembleia Geral Extraordinária de 19 de outubro de 2020, foi aprovada a conversão de 1.519.729 ações preferenciais em 1.519.729 ações ordinárias, além do aumento do limite do capital autorizado para R\$800.000.

Conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração de 15 de dezembro de 2020, registrada em 22 de dezembro de 2020, foi aprovada a fixação do preço por ação no âmbito da oferta pública de distribuição primária para emissão de ações ordinárias, no valor de R\$4,50 por ação; na mesma Ata foi aprovado também o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, no montante de R\$337.500, mediante a emissão de 75.000.000 de ações ordinárias nominativas, objeto da oferta primária, com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição das novas ações emitidas dentro do âmbito da Oferta.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Segue a composição societária da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| Acionista | 2020 | | 2019 | |
|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Ações | % | Ações | % |
| ZAPHIRA Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (1) | 133.671.576 | 56,01% | 159.121.651 | 93,25% |
| Credit Suisse Proprio FIM IE | 8.398.600 | 3,52% | - | - |
| PS OPPS Latam LLC | 4.540.075 | 1,90% | - | - |
| Morgan Stanley Uruguay Ltda | 3.537.050 | 1,48% | - | - |
| Bogari Value Master II Fundo de Inv. em Ações | 3.513.309 | 1,47% | - | - |
| Grandeur Peak International Opportunities Fund | 3.344.800 | 1,40% | - | - |
| VELT Partners Fund LLC | 3.325.928 | 1,39% | - | - |
| VELT Master Fundo de Investimento em Ações | 3.321.642 | 1,39% | - | - |
| Grandeur Peak Global Opportunities Fund | 3.263.400 | 1,37% | - | - |
| Outros | 69.370.059 | 29,07% | 11.141.807 | 6,53% |
| Ações em circulação | 236.286.439 | 99,00% | 170.263.458 | 99,78% |
| Ações em tesouraria | 2.375.891 | 1,00% | 381.807 | 0,22% |
| Total em unidades | 238.662.330 | 100,00% | 170.645.265 | 100,00% |

(1) Nova denominação social do YAFO - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, alterada em janeiro de 2020.

As ações preferenciais não conferem a seus titulares o direito a voto nas deliberações sociais, entretanto terão as seguintes preferências e vantagens: (i) prioridade no reembolso do capital em caso de liquidação da Companhia; e (ii) direito de serem incluídas na oferta pública de alienação de controle, assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.

(b) Gastos com emissão de ações

Conforme previsto no pronunciamento contábil CPC 08(R1)/IAS19 – Custos de Transações e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, os custos de transação incorridos na captação de recursos para capital próprio foram contabilizados, de forma destacada, em conta redutora do capital social. A Companhia incorreu em custos para a oferta pública inicial no montante de R\$ 29.800 detalhados a seguir.

| <u>Descrição</u> | <u>Valor</u> |
|---------------------|---------------|
| Comissões | 20.786 |
| Assessoria Jurídica | 4.488 |
| Auditoria | 2.971 |
| Registros | 768 |
| Publicações | 721 |
| Outras | 66 |
| TOTAL | 29.800 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. No exercício de 2020 houve destinação de R\$618 (R\$433 em 2019).

(d) Reserva de retenção

Refere-se à destinação do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, após a constituição de reserva legal, da proposta de distribuição de dividendos e de juros sobre o capital próprio, constituída para realização de investimentos, expansão e reforço do capital de giro.

Estas demonstrações financeiras refletem apenas os dividendos mínimos obrigatórios, dispostos no Estatuto Social da Companhia, de 25% do lucro líquido ajustado da Controladora. Em 2020 foram provisionados dividendos no montante de R\$ 2.935 (R\$ 0 em 2019). A provisão relacionada a qualquer valor acima do mínimo obrigatório será constituída na data em que for aprovada pelos acionistas.

Em 2020 foi constituída reserva no montante de R\$ 8.806 (R\$ 8.221 em 2019). Em 2020 parte do saldo desta reserva foi utilizada para compras de ações no valor de R\$ 5.769 (R\$ 268 em 2019).

(e) Opções outorgadas

O Plano de outorga de opções de compra de ações da Companhia foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração em 16 de dezembro de 2019 e em Assembleia Geral Extraordinária em 20 de janeiro de 2020, no montante de até 8.981.330 ações, para concessão aos diretores e a algumas pessoas chave da Companhia.

O preço de exercício das opções concedidas é definido com base no patrimônio líquido da Companhia no exercício imediatamente anterior ao do seu exercício.

As opções têm um prazo contratual de opção de quatro anos e são exercíveis durante esse período, sendo 25% das ações para cada ano de permanência na Companhia ou suas controladas, depois da data da concessão.

A Companhia não tem qualquer obrigação legal ou não formalizada (*constructive obligation*) de recomprar ou liquidar as opções em dinheiro.

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | 2020 |
|--|--|-------------------|
| | Preço médio de exercício por ação (em reais) | Opções - milhares |
| Em 31 de dezembro de 2019 | - | - |
| Concedidas em 20/01/2020 e em 08/07/2020 | 0,72 | 7.059 |
| Concedidas em 19/10/2020 | 0,62 | 1.800 |
| Caducadas | - | (54) |
| Exercidas em 30/10/2020 | - | (7.005) |
| Concedidas em 21/12/2020 | 0,62 | 50 |
| Em 31 de dezembro de 2020 | - | 1.850 |

As opções de compra de ações em aberto no final do exercício têm as seguintes datas de vencimento e preços de exercício:

| Data de vencimento - 31 de março | Preço de exercício por ação (em reais) | 2020 |
|---|---|--------------|
| 2021 | 0,42 | 462 |
| 2022 | 0,59 | 462 |
| 2023 | 0,70 | 463 |
| 2024 | 0,78 | 463 |
| | | 1.850 |

O valor justo médio ponderado das opções concedidas em 20/01/2020 e 08/07/2020 e exercidas em 30/10/2020, determinado com base no modelo de avaliação Black-Scholes, era de R\$ 0,72 por opção. Os dados significativos incluídos no modelo foram: preço médio ponderado da ação de R\$ 1,09 na data da concessão, preço do exercício em reais de 0,56; 0,69; 0,78 e 0,84 de março/2021 a março/2024 respectivamente, volatilidade de 97,86%, uma vida esperada da opção correspondente a dois anos e meio e uma taxa de juros médio anual sem risco de 4,11%.

O valor justo médio ponderado das opções concedidas em 19/10/2020 e 21/12/2020, determinado com base no modelo de avaliação Black-Scholes, era de R\$ 0,62 por opção. Os dados significativos incluídos no modelo foram: preço médio ponderado da ação de R\$ 1,09 na data da concessão, preço do exercício apresentado na tabela acima, volatilidade de 94%, uma vida esperada da opção correspondente a dois anos e uma taxa de juros médio anual sem risco de 4,26%.

As despesas com as opções de compra de ações concedidas aos Elegíveis foram de R\$ 5.159 em 2020.

(f) Ações em tesouraria

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

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2020 ocorreram as seguintes alterações nas ações em tesouraria da Neogrid Participações S.A.:

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Qtde de Ações (milhares) | | | Valor | |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|----------------------------|---------------------------|
| | <u>Ordinárias</u> | <u>Preferenciais</u> | <u>Total</u> | <u>Ações em Tesouraria</u> | <u>Reservas de Lucros</u> |
| Em 1º de janeiro de 2019 | - | 313 | 313 | (268) | - |
| Cancelamento de ações | | (313) | (313) | 268 | (268) |
| Aquisição de ações | - | <u>382</u> | <u>382</u> | <u>(342)</u> | - |
| Total Movimento 2019 | - | 69 | 69 | (74) | (268) |
| Em 31 de dezembro de 2019 | - | 382 | 382 | (342) | |
| Aquisição de ações | 11.428 | 4.554 | 15.982 | (13.000) | - |
| Cancelamento de ações | (2.047) | (4.936) | (6.983) | 5.693 | (5.693) |
| Alienação de ações | <u>(7.005)</u> | - | <u>(7.005)</u> | <u>5.712</u> | <u>(76)</u> |
| Total Movimento 2020 | 2.376 | (382) | 1.994 | (1.595) | (5.769) |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 2.376 | - | 2.376 | (1.937) | |

Em 2019 foram baixados desta conta R\$268, decorrente do cancelamento de 312.576 ações em tesouraria, com a utilização de reservas de lucros, aprovados na 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..

No exercício de 2019 a Companhia recomprou de acionistas minoritários, 381.807 ações preferenciais, ao custo médio ponderado de R\$0.90 por ação, no valor de R\$342.

No 2º trimestre de 2020 a Companhia adquiriu do acionista majoritário, 4.554.078 ações preferenciais ao custo médio ponderado de R\$0,8085 por ação, e 6.545.922 ações ordinárias ao custo médio ponderado de R\$0,8119 por ação, no valor total de R\$8.996.

No 3º trimestre de 2020 a Companhia adquiriu do acionista majoritário, 4.882.458 ações ordinárias ao custo médio ponderado de R\$0,8200 por ação, no valor total de R\$4.004.

Em 19 de outubro de 2020, através de Ata de Reunião do Conselho de Administração e de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o cancelamento, sem alteração do valor do Capital Social, de 2.047.050 ações ordinárias e 4.935.885 ações preferenciais mantidas em tesouraria, com a utilização de reservas de lucros no valor de R\$5.693.

Em 30 de outubro de 2020 foram transferidas 7.005.439 ações ordinárias da tesouraria para os beneficiários do plano de opção de ações, pelo valor de R\$5.636, em decorrência do exercício antecipado da opção de subscrição motivada pelo processo de abertura de capital da Neogrid iniciado em 20 de outubro de 2020, com reconhecimento de prejuízo na venda das referidas ações registrado em reservas de lucros, no valor de R\$76.

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía 2.375.891 ações ordinárias em tesouraria, (381.807 ações preferenciais em 31 de dezembro de 2019).

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(g) Ágio em transações de capital

Refere-se ao ágio originado da aquisição de participação societária adicional na controlada Neogrid North America, após a Neogrid Participações já deter o controle societário desta empresa, no valor de R\$16.016.

28. Receita líquida de vendas

A Companhia apresentou a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida nas demonstrações de resultados consolidado:

| | Consolidado | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Subscrição recorrente | 221.685 | 208.285 |
| Serviços | 11.487 | 19.416 |
| (-) Cancelamentos | (1.010) | (1.213) |
| (-) PIS / COFINS | (6.946) | (6.787) |
| (-) INSS | (8.563) | (8.450) |
| (-) ISS | (4.072) | (4.152) |
| Receita líquida de vendas | 212.581 | 207.099 |

29. Custos e despesas operacionais por natureza

| | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Por natureza | | |
| Salários e benefícios a empregados | (96.012) | (106.977) |
| Custos com terceiros e comissões | (34.935) | (27.324) |
| Assessorias e serviços de terceiros | (5.909) | (6.740) |
| Despesas comerciais e de marketing | (7.020) | (7.829) |
| Depreciação e amortização | (16.545) | (16.153) |
| Despesas indiretas de pessoal | (7.489) | (5.669) |
| Despesas com aluguéis | (1.280) | (2.154) |
| Despesas gerais de consumo | (1.243) | (1.464) |
| Despesas com suporte de softwares e hardwares | (491) | (614) |
| Outras despesas | (2.019) | (2.942) |
| | (172.943) | (177.866) |
| Por função | | |
| Custo dos serviços prestados | (73.638) | (61.956) |
| Despesas com vendas | (28.437) | (29.796) |
| Despesas gerais e administrativas | (37.549) | (55.073) |
| Pesquisa e gastos com software | (33.319) | (31.041) |
| | (172.943) | (177.866) |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os custos e despesas envolvendo partes relacionadas representaram R\$ 2.108 (R\$ 2.876 em 31 de dezembro de 2019). Nota 26 b.

30. Outras receitas e despesas, líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Receitas extraordinárias | - | - | 600 | - |
| Provisão para contingências/impostos a recuperar | - | - | (1.366) | (242) |
| Despesas com M&A | - | (22) | - | (255) |
| Outras receitas e (despesas) operacionais | (2) | - | 223 | 40 |
| | (2) | (22) | (543) | (457) |

31. Receitas e despesas financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Receitas Financeiras | | | | |
| Receitas de aplicações financeiras | 130 | 13 | 1.056 | 848 |
| Juros de mora recebidos | - | - | 118 | 108 |
| Descontos e abatimentos obtidos | - | - | 11 | 13 |
| Juros sobre contrato com terceiros | - | - | - | 57 |
| Receitas financeiras (AVP) | - | - | 60 | 38 |
| Outras receitas financeiras | 1 | 6 | 188 | 691 |
| | 131 | 19 | 1.433 | 1.755 |
| Despesas Financeiras | | | | |
| Varição cambial passiva | - | - | (1.446) | (1.531) |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (606) | - | (1.691) | (3.347) |
| Despesas com IOF | - | (2) | (44) | (102) |
| Descontos e abatimentos concedidos | - | - | (115) | (99) |
| Juros e multa de mora pagos | (37) | (1) | (331) | (273) |
| Juros sobre contrato de mútuo | - | (6) | (122) | (6) |
| Juros s/ctas a pagar aquisição de participações | - | - | (33) | (4.286) |
| Encargos s/locação de imóveis e equipamentos | - | - | (402) | (216) |
| Despesas Financeiras (AVP) | - | - | (327) | (175) |
| Juros Debêntures/Finep | (5.580) | (3.158) | (5.580) | (3.248) |
| Comissão Fiança e seguro garantia | - | - | (462) | (3.135) |
| Outras Despesas Financeiras | (43) | - | (428) | (451) |
| | (6.266) | (3.167) | (10.981) | (16.869) |
| | (6.135) | (3.148) | (9.548) | (15.114) |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

32. Lucro por ação

Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação durante o exercício.

Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias e preferenciais potenciais com efeitos diluidores.

| Lucro por ação | Básico | | Diluído | |
|--|---------|---------|---------|---------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Número de ações (em milhares) | 236.286 | 170.263 | 236.286 | 170.263 |
| Média ponderada de ações (em milhares) | 169.117 | 170.788 | 169.117 | 170.788 |
| Opções de compra de ações (em milhares) | - | - | 269 | - |
| Quantidade média ponderada de ações para o lucro básico e diluído por ação (em milhares) | 169.117 | 170.788 | 169.386 | 170.788 |
| Resultado do exercício | 12.359 | 8.654 | 12.359 | 8.654 |
| Lucro por ação (em reais) | 0,0731 | 0,0507 | 0,0730 | 0,0507 |

33. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

(a) Venda de imobilizado

Na demonstração dos fluxos de caixa, o resultado da venda de imobilizado compreende:

| | 2020 | 2019 |
|---|------|------|
| Valor contábil líquido (Nota 16) | 389 | 771 |
| Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado | 101 | 22 |
| Valores recebidos na alienação de imobilizado | 490 | 793 |

(b) Reconciliação da dívida líquida

| | Consolidado | |
|---|------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Empréstimos de curto prazo (Nota 19) | 34.322 | 18.678 |
| Empréstimos de longo prazo (Nota 19) | 86.149 | 97.520 |
| Total da dívida | 120.471 | 116.198 |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 9a) | (114.417) | (24.908) |
| Aplicações financeiras de curto prazo (Nota 9b) | (251.203) | - |
| Dívida líquida | (245.149) | 91.290 |

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

34. Cobertura de seguros

A Administração da Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes (não auditado) 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, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

| Natureza | Cobertura | Valor da cobertura |
|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Segurança Virtual | “Cyber Attack” | R\$ 32.769 |
| Imobilizado e prédio locado | Incêndio, raio, outros | R\$ 7.030 |
| Administrativa | Responsabilidade Civil (D&O) | R\$ 30.000 |
| Administrativa | Responsabilidade Civil (POSI) | R\$ 50.000 |

35. Eventos subsequentes

Anúncio de encerramento do IPO

Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Ações inicialmente ofertada foi acrescida de um lote suplementar em percentual equivalente a 15% do total das Ações inicialmente ofertado, ou seja, em 14.100.000 ações ordinárias de emissão da Companhia e de titularidade dos Acionistas Vendedores, na proporção indicada no Prospecto Definitivo, nas mesmas condições e ao mesmo preço das Ações inicialmente ofertadas (“Ações do Lote Suplementar”), em razão do exercício integral, em 04 de janeiro de 2021, da opção outorgada pelos Acionistas Vendedores ao Agente Estabilizador, nos termos do “Contrato de Coordenação, Distribuição e Garantia Firme de Liquidação de Ações Ordinárias de Emissão da Neogrid Participações S.A.”, celebrado entre a Companhia, os Acionistas Vendedores, os Coordenadores da Oferta e, na qualidade de interveniente-anuente, a B3, as quais foram destinadas, exclusivamente, para prestação dos serviços de estabilização de preço das ações ordinárias de emissão da Companhia no âmbito da Oferta (“Opção de Ações do Lote Suplementar”), conforme decisão tomada em comum acordo entre os Coordenadores da Oferta no momento em que foi fixado o Preço por Ação. Adicionalmente, não houve a possibilidade de colocação de ações adicionais prevista no artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400.

Aquisição da Smarket

A Companhia comunicou ao mercado em 22 de março de 2021, que adquiriu através da sua controlada Neogrid Informática Ltda. a totalidade do capital social da Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão EIRELI, bem como dos direitos de subscrição ou opção de compra de quotas dos investidores da empresa adquirida.

A operação está fundamentada como “Combinação de Negócios” nos termos do CPC 15.

O preço da aquisição envolve: (i) o pagamento de R\$ 8,5 milhões na data de fechamento da operação e será realizado até 90 dias a partir da data de aquisição; (ii) parcela adicional findo o período de 360 dias, limitada ao mesmo valor da primeira observando disposições contratuais.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A fundadora da adquirida permanecerá na operação com cargo executivo, engajada na expansão dos negócios da Smarket, estimulada por cláusula de pagamento adicional de aquisição com condição suspensiva a título de Earn Out, em caso de atingimento de metas de crescimento de receita recorrente (“MRR”) e resultados.

Dado o curto período de aquisição frente a preparação destas Demonstrações Financeiras, a Administração ainda não concluiu a alocação do preço de compra para os valores justos dos ativos e passivos adquiridos e composição de eventual ágio de rentabilidade futura (goodwill), o que deverá ocorrer até o fechamento do primeiro trimestre de 2021.

Fundada em 2013 e sediada em Florianópolis, a Smarket possui uma plataforma com ferramentas de gestão e criação de promoções e trade marketing. Por meio de inteligência de dados, oferece soluções que facilitam a tomada de decisões mais seguras e estratégicas no dia a dia do varejo. A empresa apresenta cerca de R\$ 4,6 milhões em receita anual recorrente (“ARR”) contratado, o que representa um CAGR superior a 60% nos últimos 05 anos.

A aquisição da Smarket está em linha com a estratégia da Companhia, agregando a solução à plataforma de empresas conectadas, ampliando o portfólio de ofertas inteligentes ao ecossistema de varejo e indústrias com as ferramentas desenvolvidas pela Smarket, explorando sinergias e potencial de crescimento orgânico junto aos participantes da malha Neogrid.

* * *