

Neogrid Participações S.A.
Informações Trimestrais - ITR em
31 de março de 2021
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Neogrid Participações S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Neogrid Participações S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



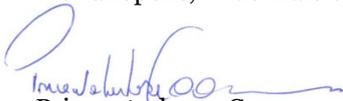
Neogrid Participações S.A.

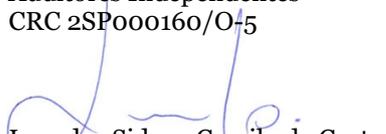
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Florianópolis, 1º de maio de 2021


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


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

Principais Indicadores

Indicadores de Resultados

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

Indicadores de Resultados	1T20	1T21	Δ %
Receita líquida	50.648	58.354	15,2%
Receita Líquida Recorrente	48.500	56.400	16,3%
Receita Líquida Serviços	2.148	1.954	-9,0%
% Receita Recorrente	95,8%	96,7%	0,9 p.p.
Lucro líquido do exercício	2.912	6.334	117,5%
Margem Líquida (%)	5,7%	10,9%	5,1 p.p.
Ebitda	12.258	14.331	16,9%
Margem Ebitda (%)	24,2%	24,6%	0,4 p.p.

A receita líquida registrou R\$ 58,4 milhões no 1T21, um crescimento de 15,2% comparado ao mesmo período de 2020, contando com 96,7% de recorrência dos contratos SaaS, um avanço de 0,9 p.p. em relação a 1T20. O crescimento de receita seguiu a dinâmica de expansão 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.

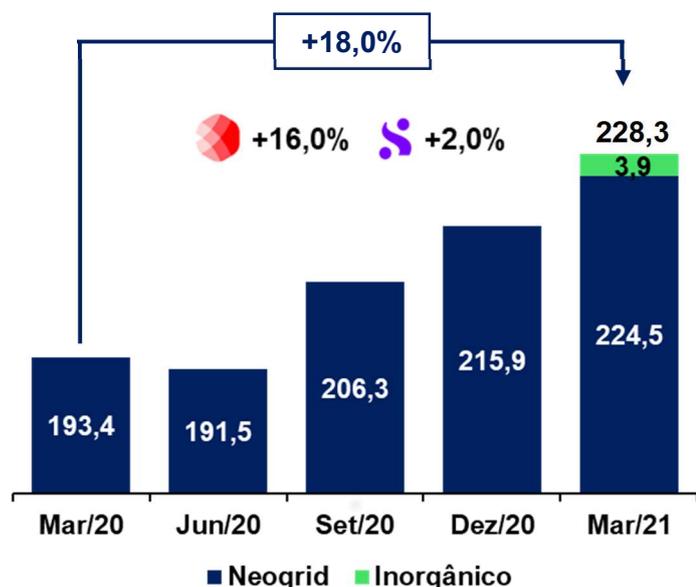
Adicionalmente, como estratégia de expansão de receita, a Neogrid oferta soluções internacionalmente, no período a receita obtida com operações internacionais representa 20,4% da receita consolidada.

O Lucro Líquido registrou recorde de R\$ 6,3 milhões no 1T21 (+117,5% vs. 1T20), acompanhado de margem líquida de 10,9% (+5,1 p.p. vs. 1T20).

O EBITDA do 1T21 totalizou R\$ 14,3 milhões (+16,9% vs. 1T20), e a margem EBITDA foi de 24,6% (+0,4 p.p. vs. 1T20).

Os avanços na rentabilidade da Companhia refletem o ganho de eficiência nas operações, a partir da sinergia e integração das soluções na plataforma SaaS da Neogrid na nuvem. Além disso o trabalho *home office* contribuiu para a redução de alguns gastos como, por exemplo, estruturas, alugueis, serviços de terceiros, entre outros.

Receita Anual Recorrente (ARR) – em milhões de reais



O ARR totalizou R\$ 228,3 milhões em março de 2021, um crescimento de 18,0% em relação ao mesmo período do ano anterior.

O nível de receita recorrente da Companhia segue em trajetória de crescimento, mesmo com impactos pontuais observados no 2T20, com o congelamento de alguns contratos 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.

Importante destacar que a aquisição da Smarket contribuiu, já no primeiro trimestre, com crescimento inorgânico de 2,0% no ARR.

Lucro Bruto

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

Resultado Bruto	1T20	1T21	Δ %
(+) Receita líquida de vendas	50.648	58.354	15,2%
(-) Custo dos serviços prestados	(15.502)	(18.844)	21,6%
(=) Lucro bruto	35.146	39.510	12,4%
Margem Bruta (%)	69,4%	67,7%	(1,7 p.p.)

No 1T21 os Custos dos Serviços Prestados totalizaram R\$ 18,8 milhões (+21,6% vs. 1T20), e a margem bruta foi de 67,7% (-1,7 p.p. vs. 1T20). A elevação dos custos no período é resultado do processo de migração para nuvem, promovido pela Companhia visando maior eficiência em médio e longo prazos. A Neogrid estima a conclusão da migração durante 2021, o que pode indicar um ponto de partida para a redução de custos para os próximos períodos.

Receitas e Despesas Operacionais

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

	1T20	1T21	Δ %
Receitas (despesas) operacionais	(26.914)	(28.999)	7,7%
Despesas com vendas	(5.844)	(7.253)	24,1%
Despesas gerais e administrativas	(13.353)	(11.039)	-17,3%
Pesquisa e Desenvolvimento de Software	(7.243)	(10.372)	43,2%
Opções outorgadas reconhecidas	(366)	(214)	100,0%
Outras receitas/(despesas) líquidas	(108)	(121)	12,0%
Lucro/(prejuízo) operacional	8.232	10.511	27,7%

No 1T21 o lucro operacional foi de R\$ 10,5 milhões (+27,7% vs. 1T20). Este aumento ocorreu, principalmente, devido às variações mencionadas a seguir:

Despesas com Vendas

As despesas com vendas da Companhia totalizaram R\$ 7,3 milhões no 1T21 (+24,1% vs 1T20). O aumento ocorreu, principalmente, devido a necessidade de reforço dos times de marketing e comercial, seguindo a estratégia de crescimento da Companhia, inclusive com destinação de recursos do IPO.

Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas registraram no 1T21 R\$ 11,0 milhões (-17,3 % vs. 1T20). A redução ocorreu principalmente em razão das novas práticas de trabalho, com ferramentas e ambientes *online* que promovem *savings* em relação ao primeiro trimestre de 2020. Adicionalmente, ao longo de 2020 a Companhia promoveu uma reestruturação das operações internacionais, o que resultou em redução das despesas em escritórios localizados no exterior, consolidando o centro de suas operações no Brasil.

Pesquisa e Desenvolvimento de software

As despesas com pesquisa e desenvolvimento de software totalizaram R\$ 10,4 milhões no 1T21 (+43,2% vs. 1T20). O aumento é decorrente da aceleração de investimento em tecnologia, a fim de obter ganhos com eficiência operacional e ofertar soluções inovadoras para o mercado. Esse aumento segue a estratégia de investimento da Companhia, inclusive com destinação de recursos do IPO.

Resultado Financeiro

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

Resultado Financeiro	1T20	1T21	Δ %
Lucro/(prejuízo) operacional	8.232	10.511	27,7%
Receitas financeiras	293	1.622	100,0%
Despesas financeiras	(3.877)	(3.935)	1,5%
Resultado Financeiro	(3.584)	(2.313)	-35,5%

O Resultado Financeiro totalizou uma despesa líquida no 1T21 de R\$ 2,3 milhões (-35,5% vs. 1T20). A redução é decorrente, principalmente, dos recursos captados com o IPO que estão alocados, nesse primeiro momento, em aplicações financeiras, gerando uma receita financeira para a Companhia, até o momento de sua utilização conforme previsto no plano estratégico.

Cumprir destacar que os recursos captados com o IPO tiveram sua liquidação ao fim de dezembro de 2020, portanto a posição de caixa aplicado no 1T20 era sensivelmente menor.

Endividamento e Disponibilidades

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

Endividamento e Disponibilidades	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	Δ %
(+) Caixa e Equivalentes	36.874	36.378	36.198	114.417	115.708	213,8%
(+) Aplicações Financeiras de Curto Prazo	-	-	-	251.203	234.536	100,0%
(=) Disponibilidades	36.874	36.378	36.198	365.620	350.244	849,8%
(-) Empréstimos e Financiamentos - Curto Prazo	(24.762)	(18.510)	(26.947)	(34.322)	(26.417)	6,7%
(-) Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	(91.406)	(93.902)	(85.348)	(86.149)	(75.643)	-17,2%
(=) Caixa (dívida) Líquido	(79.294)	(76.034)	(76.097)	245.149	248.184	-413,0%

A posição de disponibilidades da Companhia é de R\$350,2 milhões ao fim do 1T21, o aumento expressivo de disponibilidades se deu em razão da captação de recursos com o IPO, no final de 2020, e com a geração operacional de caixa. Cabe ressaltar que durante o primeiro trimestre de 2021 ocorreu o vencimento de uma linha de crédito, contudo em termos de posição líquida não houve redução de disponibilidades.

Fluxo de Caixa

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

	1T20	1T21	Δ %
Lucro antes do imposto de renda	4.648	8.195	76,3%
Itens que não afetam o caixa	8.230	6.084	(26,1%)
Variações no capital de giro	5.644	(8.176)	(244,9%)
Caixa gerado nas operações	18.522	6.103	-67,1%
Conversão de Caixa Operacional (FCFF / Ebitda)	1,5x	0,4x	
Pagamento de juros sobre empréstimos/financ., arrendamentos e contingências	(1.015)	(1.672)	64,7%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(970)	-	(100,0%)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades operacionais	16.537	4.431	(73,2%)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de investimento	(1.738)	17.933	(1.131,8%)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de financiamento	(2.923)	(21.074)	621,0%
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	24.908	114.417	359,4%
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	36.784	115.708	214,6%

A geração de caixa operacional foi de R\$ 6,1 milhões no 1T21 (-67,1% vs. 1T20). A variação é decorrente principalmente de um aumento pontual do saldo de recebíveis no trimestre, dinâmica que deve apresentar normalização para os próximos trimestres.

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanco Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanco Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanco Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanco Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	14
--------------------------------	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	16
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	238.662.330
Preferenciais	0
Total	238.662.330
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.375.891
Preferenciais	0
Total	2.375.891

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	553.025	565.202
1.01	Ativo Circulante	298.055	320.480
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	61.633	65.836
1.01.02	Aplicações Financeiras	234.536	251.203
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	234.536	251.203
1.01.03	Contas a Receber	697	312
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	697	312
1.01.06	Tributos a Recuperar	189	21
1.01.07	Despesas Antecipadas	339	456
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	661	2.652
1.01.08.03	Outros	661	2.652
1.02	Ativo Não Circulante	254.970	244.722
1.02.02	Investimentos	254.970	244.722
1.02.02.01	Participações Societárias	254.970	244.722
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	254.970	244.722

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	553.025	565.202
2.01	Passivo Circulante	28.377	39.236
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	43	43
2.01.01.01	Obrigações Sociais	43	43
2.01.02	Fornecedores	496	863
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	496	863
2.01.03	Obrigações Fiscais	59	214
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	59	214
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	24.136	32.134
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	24.136	32.134
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	24.136	32.134
2.01.05	Outras Obrigações	2.935	2.935
2.01.05.02	Outros	2.935	2.935
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	2.935	2.935
2.01.06	Provisões	708	3.047
2.01.06.02	Outras Provisões	708	3.047
2.02	Passivo Não Circulante	62.276	72.297
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	62.251	72.273
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	62.251	72.273
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	62.251	72.273
2.02.02	Outras Obrigações	25	24
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	25	24
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	25	24
2.03	Patrimônio Líquido	462.372	453.669
2.03.01	Capital Social Realizado	469.908	469.908
2.03.02	Reservas de Capital	-42.380	-42.594
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	-16.016	-16.016
2.03.02.04	Opções Outorgadas	5.373	5.159
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.937	-1.937
2.03.02.07	Gastos com emissões de ações	-29.800	-29.800
2.03.04	Reservas de Lucros	29.153	22.819
2.03.04.01	Reserva Legal	1.899	1.899
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	27.254	20.920
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	5.691	3.536

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	6.937	4.759
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-942	-120
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-214	-369
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.093	5.248
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.937	4.759
3.06	Resultado Financeiro	-603	-1.847
3.06.01	Receitas Financeiras	1.436	11
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.039	-1.858
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.334	2.912
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.334	2.912
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	6.334	2.912
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,02680	0,01710
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,02660	0,01670

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	6.334	2.912
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.155	1.750
4.03	Resultado Abrangente do Período	8.489	4.662

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-4.077	-2.002
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-1.557	-123
6.01.01.01	Lucro antes dos tributos	6.334	2.912
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	-8.093	-5.248
6.01.01.08	Outorga de Ações	214	366
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	1.193	1.847
6.01.01.11	Rendimento de aplicações financeiras	-1.205	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.306	-4
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	-168	23
6.01.02.04	Outros Ativos	1.723	13
6.01.02.06	Fornecedores	-367	-17
6.01.02.08	Impostos a Pagar	-155	-1
6.01.02.09	Outras Contas a Pagar	-2.339	-22
6.01.03	Outros	-1.214	-1.875
6.01.03.01	Juros Pagos	-1.214	-1.875
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	17.872	2.874
6.02.07	Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos	0	-126
6.02.09	Dividendos Recebidos	0	3.000
6.02.12	Aplicações financeiras de curto prazo	17.872	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-17.998	0
6.03.01	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-17.999	0
6.03.06	Partes relacionadas	1	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-4.203	872
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	65.836	2.497
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	61.633	3.369

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	469.908	-42.594	22.819	0	3.536	453.669
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	469.908	-42.594	22.819	0	3.536	453.669
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	214	0	0	0	214
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	214	0	0	0	214
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.334	2.155	8.489
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.334	0	6.334
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.155	2.155
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	2.155	2.155
5.07	Saldos Finais	469.908	-42.380	22.819	6.334	5.691	462.372

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	132.408	-16.358	19.164	0	2.075	137.289
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	132.408	-16.358	19.164	0	2.075	137.289
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	366	0	0	0	366
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	366	0	0	0	366
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.912	1.750	4.662
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.912	0	2.912
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.750	1.750
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.750	1.750
5.07	Saldos Finais	132.408	-15.992	19.164	2.912	3.825	142.317

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-412	-378
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-199	-12
7.02.04	Outros	-213	-366
7.03	Valor Adicionado Bruto	-412	-378
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-412	-378
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	9.529	5.259
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.093	5.248
7.06.02	Receitas Financeiras	1.436	11
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	9.117	4.881
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	9.117	4.881
7.08.01	Pessoal	744	108
7.08.01.01	Remuneração Direta	744	108
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	0	2
7.08.02.03	Municipais	0	2
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.039	1.859
7.08.03.01	Juros	2.039	1.859
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	6.334	2.912
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.334	2.912

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	689.136	660.933
1.01	Ativo Circulante	416.891	418.980
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	115.708	114.417
1.01.02	Aplicações Financeiras	234.536	251.203
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	234.536	251.203
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	234.536	251.203
1.01.03	Contas a Receber	57.016	43.605
1.01.03.01	Clientes	53.744	42.497
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.272	1.108
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.873	2.622
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.873	2.622
1.01.07	Despesas Antecipadas	4.455	3.307
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.303	3.826
1.01.08.03	Outros	2.303	3.826
1.02	Ativo Não Circulante	272.245	241.953
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	827	1.273
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	396	478
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	431	795
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	431	795
1.02.02	Investimentos	239	242
1.02.02.01	Participações Societárias	239	242
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	239	242
1.02.03	Imobilizado	15.805	14.548
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	4.214	5.071
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	11.591	9.477
1.02.04	Intangível	255.374	225.890
1.02.04.01	Intangíveis	32.878	24.358
1.02.04.02	Goodwill	222.496	201.532

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	689.136	660.933
2.01	Passivo Circulante	90.097	84.683
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12.136	13.155
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.136	13.155
2.01.02	Fornecedores	13.564	5.492
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	13.564	5.492
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.883	6.089
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.883	6.089
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	31.886	39.504
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	26.417	34.322
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	26.417	34.322
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	5.469	5.182
2.01.05	Outras Obrigações	20.215	10.312
2.01.05.02	Outros	20.215	10.312
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	2.935	2.935
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	8.500	0
2.01.05.02.05	Outros passivos	8.780	7.377
2.01.06	Provisões	6.413	10.131
2.01.06.02	Outras Provisões	6.413	10.131
2.02	Passivo Não Circulante	136.667	122.581
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	80.130	88.479
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	75.643	86.149
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	75.643	86.149
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	4.487	2.330
2.02.02	Outras Obrigações	17.658	0
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	46	0
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	46	0
2.02.02.02	Outros	17.612	0
2.02.02.02.03	Obrigações por Aquisição de Investimentos	17.500	0
2.02.02.02.04	Outros Passivos	112	0
2.02.03	Tributos Diferidos	38.490	33.732
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	38.490	33.732
2.02.04	Provisões	389	370
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	389	370
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	389	370
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	462.372	453.669
2.03.01	Capital Social Realizado	469.908	469.908
2.03.02	Reservas de Capital	-42.380	-42.594
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	-16.016	-16.016
2.03.02.04	Opções Outorgadas	5.373	5.159
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.937	-1.937
2.03.02.07	Gastos com emissões de ações	-29.800	-29.800
2.03.04	Reservas de Lucros	29.153	22.819
2.03.04.01	Reserva Legal	1.899	1.899
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	27.254	20.920
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	5.691	3.536

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	58.354	50.648
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-18.844	-15.502
3.03	Resultado Bruto	39.510	35.146
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-29.002	-26.914
3.04.01	Despesas com Vendas	-7.253	-5.844
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-21.411	-20.596
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-335	-474
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	10.508	8.232
3.06	Resultado Financeiro	-2.313	-3.584
3.06.01	Receitas Financeiras	1.622	293
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.935	-3.877
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	8.195	4.648
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.861	-1.736
3.08.01	Corrente	0	-970
3.08.02	Diferido	-1.861	-766
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.334	2.912
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	6.334	2.912
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	6.334	2.912
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	6.334	2.912
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.155	1.750
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	8.489	4.662
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	8.489	4.662

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	4.432	16.537
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	14.279	12.878
6.01.01.01	Lucro antes dos tributos	8.195	4.648
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	3.823	4.026
6.01.01.04	Perda (ganho) na baixa de Ativos	-12	-11
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	-458	-13
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	3	0
6.01.01.07	Provisão para Contingências	175	5
6.01.01.08	Outorga de Ações	214	366
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	3.544	3.857
6.01.01.12	Rendimento de aplicações financeiras	-1.205	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-8.175	5.644
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-10.619	-2.295
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	-196	310
6.01.02.04	Outros Ativos	-1.314	822
6.01.02.05	Obrigações Sociais e Trabalhistas	-1.271	-489
6.01.02.06	Fornecedores	8.042	3.279
6.01.02.07	Receitas diferidas	1.403	1.524
6.01.02.08	Impostos a Pagar	-428	1.227
6.01.02.09	Outras Contas a Pagar	-3.792	1.266
6.01.03	Outros	-1.672	-1.985
6.01.03.01	Juros Pagos	-1.516	-1.015
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-970
6.01.03.03	Pagamento de Contingências	-156	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	17.933	-1.738
6.02.03	Aumento de Intangíveis	-671	-41
6.02.04	Valor na Venda de Ativos Imobilizados	685	775
6.02.06	Aumento de Ativo Imobilizado	-43	-1.777
6.02.07	Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos	0	-695
6.02.10	Partes relacionadas	90	0
6.02.12	Aplicações financeiras de curto prazo	17.872	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.074	-2.923
6.03.01	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-18.433	-934
6.03.04	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-1.327	-1.989
6.03.06	Partes relacionadas	-1.314	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.291	11.876
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	114.417	24.908
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	115.708	36.784

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	469.908	-42.594	22.819	0	3.536	453.669	0	453.669
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	469.908	-42.594	22.819	0	3.536	453.669	0	453.669
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	214	0	0	0	214	0	214
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	214	0	0	0	214	0	214
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.334	2.155	8.489	0	8.489
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.334	0	6.334	0	6.334
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.155	2.155	0	2.155
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	2.155	2.155	0	2.155
5.07	Saldos Finais	469.908	-42.380	22.819	6.334	5.691	462.372	0	462.372

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	132.408	-16.358	19.164	0	2.075	137.289	0	137.289
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	132.408	-16.358	19.164	0	2.075	137.289	0	137.289
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	366	0	0	0	366	0	366
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	366	0	0	0	366	0	366
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.912	1.750	4.662	0	4.662
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.912	0	2.912	0	2.912
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.750	1.750	0	1.750
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.750	1.750	0	1.750
5.07	Saldos Finais	132.408	-15.992	19.164	2.912	3.825	142.317	0	142.317

DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	63.924	55.381
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	63.523	55.429
7.01.02	Outras Receitas	-57	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créd. Liquidação Duvidosa	458	-48
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-15.399	-11.961
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.755	-4.598
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.580	-6.889
7.02.04	Outros	-64	-474
7.03	Valor Adicionado Bruto	48.525	43.420
7.04	Retenções	-3.823	-4.026
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.823	-4.026
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	44.702	39.394
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.619	293
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3	0
7.06.02	Receitas Financeiras	1.622	293
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	46.321	39.687
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	46.321	39.687
7.08.01	Pessoal	28.891	25.704
7.08.01.01	Remuneração Direta	19.118	18.490
7.08.01.02	Benefícios	4.371	4.292
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.244	1.100
7.08.01.04	Outros	4.158	1.822
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	7.030	6.517
7.08.02.01	Federais	6.054	5.548
7.08.02.03	Municipais	976	969
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.066	4.554
7.08.03.01	Juros	3.935	3.877
7.08.03.02	Aluguéis	131	677
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	6.334	2.912
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.334	2.912

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (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:

Razão Social	Sede	Obs	Participação Direta		Participação Indireta	
			31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Neogrid Informática Ltda	BRA	(a)	100,00%	100,00%		
Neogrid Netherlands Holding B.V.	HOL	(b)			100,00%	100,00%
Neogrid North America LLC.	EUA	(c)	100,00%	100,00%		
Neogrid Europe Ltd	UK	(d)			100,00%	100,00%
Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão S.A. (1)	BRA	(e)			100,00%	

Razão Social	Sede	Obs	Participação Direta		Participação Indireta	
			31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
R&B Rastreabilidade Brasil S.A. (2)	BRA	(f)			5,78%	5,78%

(1) Empresa adquirida em 22/03/2021 pela controlada Neogrid Informática Ltda

(2) 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.

(b) 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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

(d) 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.

(e) Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão S.A. (“Smarket”)

Empresa sediada em Florianópolis, constituída em 02 de agosto de 2013, que atua no ramo de desenvolvimento, comercialização e implementação de softwares de gestão e criação de ofertas e trade.

(f) 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 mantido todas as medidas adotadas durante o ano de 2020, que incluem:

- (i) Comitê de Crise que desenvolve diversas ações para o seu ecossistema, promovendo a responsabilidade social junto ao setor, à sociedade e aos colaboradores;
- (ii) adoção da prática de trabalho remoto via home office para todas suas unidades, bem como vem avaliação do 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) 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 avalia 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*.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 29 de abril de 2021.

1.2 Base de preparação

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021 compreendem as informações financeiras intermediárias, elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico “CPC 21 – Demonstração Intermediárias”, aprovado pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e com a norma internacional de contabilidade “IAS 34 – *Interim Financial Reporting*”, emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

A preparação das informações financeiras intermediárias requer o uso, pela Administração da Companhia, de estimativas e premissas que afetam os saldos ativos e passivos e outras transações. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas.

Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Companhia na sua gestão.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Listamos a seguir as notas explicativas que foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2020, as quais não estão sendo incluídas ou apresentadas no mesmo grau de detalhamento nestas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, visto a ausência de alterações relevantes neste trimestre:

- (i) Resumo das principais políticas contábeis – nota 2
- (ii) Consolidação – nota 4
- (iii) Estimativas e julgamentos críticos – nota 5

2. 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 2021, que na opinião da Administração, que possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia e suas controladas.

3. Gestão de risco financeiro

3.1 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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 **(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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 intermediárias de 31 de março de 2021 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 2021, 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 intermediárias em 31 de março de 2021

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

	31/03/2021		31/12/2020		31/03/2021		31/12/2020		Risco	Provável	+10%	+20%	-10%	-20%
Ativos										R\$ 5,40	R\$ 5,94	R\$ 6,48	R\$ 4,86	R\$ 4,32
Caixa e Equivalentes de Caixa	USD	2.051	USD	1.544	R\$	11.683	R\$	8.024	Dólar					
Contas a Receber	USD	577	USD	420	R\$	3.290	R\$	2.183	Dólar					
Outros Ativos	USD	2	USD	3	R\$	11	R\$	13	Dólar					
	USD	2.630	USD	1.967	R\$	14.984	R\$	10.220		R\$ (782)	R\$ 638	R\$ 2.058	R\$ (2.202)	R\$ (3.622)
Passivos														
Contas a Pagar	USD	438	USD	432	R\$	2.495	R\$	2.246	Dólar					
	USD	438	USD	432	R\$	2.495	R\$	2.246		R\$ (130)	R\$ 106	R\$ 343	R\$ (367)	R\$ (603)
Efeito Líquido	USD	2.192	USD	1.534	R\$	12.488	R\$	7.974		R\$ (652)	R\$ 532	R\$ 1.716	R\$ (1.835)	R\$ (3.019)
Ativos										R\$ 7,45	R\$ 8,20	R\$ 8,94	R\$ 6,71	R\$ 5,96
Caixa e Equivalentes de Caixa	GBP	371	GBP	587	R\$	2.915	R\$	4.167	Libra Esterlina					
Contas a Receber	GBP	-	GBP	-	R\$	-	R\$	-	Libra Esterlina					
Outros Ativos	GBP	124	GBP	77	R\$	973	R\$	544	Libra Esterlina					
	GBP	495	GBP	663	R\$	3.888	R\$	4.711		R\$ (202)	R\$ 166	R\$ 535	R\$ (571)	R\$ (939)
Passivos														
Contas a Pagar	GBP	5	GBP	4	R\$	35	R\$	26	Libra Esterlina					
	GBP	5	GBP	4	R\$	35	R\$	26		R\$ (2)	R\$ 2	R\$ 5	R\$ (5)	R\$ (9)
Efeito Líquido	GBP	490	GBP	660	R\$	3.852	R\$	4.685		R\$ (200)	R\$ 165	R\$ 530	R\$ (566)	R\$ (931)
Ativos										R\$ 6,34	R\$ 6,97	R\$ 7,61	R\$ 5,71	R\$ 5,07
Caixa e Equivalentes de Caixa	EUR	414	EUR	790	R\$	2.770	R\$	5.041	Euro					
Contas a Receber	EUR	639	EUR	466	R\$	4.273	R\$	2.974	Euro					
Outros Ativos	EUR	-	EUR	-	R\$	-	R\$	-	Euro					
	EUR	1.052	EUR	1.257	R\$	7.042	R\$	8.015		R\$ (370)	R\$ 297	R\$ 965	R\$ (1.037)	R\$ (1.704)
Passivos														
Contas a Pagar	EUR	37	EUR	159	R\$	249	R\$	1.015	Euro					
	EUR	37	EUR	159	R\$	249	R\$	1.015		R\$ (13)	R\$ 10	R\$ 34	R\$ (37)	R\$ (60)
Efeito Líquido	EUR	1.015	EUR	1.098	R\$	6.794	R\$	7.000		R\$ (357)	R\$ 287	R\$ 931	R\$ (1.001)	R\$ (1.644)
Efeito Líquido Geral										R\$ (1.209)	R\$ 984	R\$ 3.176	R\$ (3.401)	R\$ (5.594)

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (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, aplicações financeiras, 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 março de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

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 março de 2021, foram definidos 03 cenários diferentes para risco de diminuição do CDI. Com base no índice acumulado até março de 2021, que foi de 5% ao ano, e este definido como cenário I provável; a partir deste, foram de 10% (cenário II) e 20% (cenário III).

			31/03/2021		
	Saldos	Risco	Cenário Provável (I)	Cenário (II)	Cenário (III)
Aplicação Financeira Consolidada		Redução		10,0%	20,0%
<i>Receita Financeira</i>	R\$ 326.754	CDI (ano)	5,00%	4,50%	4,00%
			<i>R\$ 16.338</i>	<i>R\$ 14.704</i>	<i>R\$ 13.070</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 março de 2021, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores dos indicadores de CDI e IPCA vigentes em 31 de março de 2021, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2021 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 2021. A data base utilizada para os financiamentos foi 31 de março de 2021, 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 intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

			31/03/2021		
	Saldos	Risco	Cenário Provável (I)	Cenário (II)	Cenário (III)
Capital de Giro - Debentures	R\$ 86.387	Aumento CDI + 2,8% a.a.	7,94%	10,0%	20,0%
<i>Despesa Financeira estimada</i>			<i>R\$ 6.859</i>	<i>R\$ 7.542</i>	<i>R\$ 8.233</i>
Capital de Giro	R\$ 307	Aumento CDI + 6,8% a.a.	12,14%	10,0%	20,0%
<i>Despesa Financeira estimada</i>			<i>R\$ 37</i>	<i>R\$ 41</i>	<i>R\$ 45</i>
Financiamentos FINEP atrelados IPCA	R\$ 15.366	Aumento IPCA	4,81%	10,0%	20,0%
<i>Despesa Financeira estimada</i>			<i>R\$ 739</i>	<i>R\$ 813</i>	<i>R\$ 887</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	
	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	115.708	114.417
Aplicações financeiras de curto prazo	234.536	251.203
Contas a receber de clientes	53.744	42.497
Total	403.988	408.117

(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 março de 2021, possuem liquidez imediata e são considerados suficientes para administrar o risco de liquidez.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (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 março de 2021				
Empréstimos	27.442	26.314	39.425	-
Fornecedores e outras obrigações	3.431	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2020				
Empréstimos	36.395	63.629	12.942	-
Fornecedores e outras obrigações	3.798	-	-	-
	Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de março de 2021				
Empréstimos	30.401	28.845	45.987	6.753
Fornecedores e outras obrigações	16.499	-	-	-
Passivo de arrendamento	5.840	2.697	2.072	-
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	-

(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 intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2 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 março de 2021 e de 31 de dezembro de 2020 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Total dos empréstimos (Nota 14)	86.387	104.407	102.060	120.471
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 7a)	(61.633)	(65.836)	(115.708)	(114.417)
Menos: aplicações financeiras (Nota 7b)	(234.536)	(251.203)	(234.536)	(251.203)
Dívida líquida	(209.782)	(212.632)	(248.184)	(245.149)
Total do patrimônio líquido	462.372	453.669	462.372	453.669
Total do capital	252.590	241.037	214.188	208.520
Índice de alavancagem financeira - %	-83%	-88%	-116%	-117%

O capital não é administrado ao nível da Controladora, somente ao nível consolidado.

3.3 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 intermediárias em 31 de março de 2021 (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.

4. 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.

5. Investimentos

(a) Composição dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial	254.970	244.722	239	242
	254.970	244.722	239	242

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) 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 Informática		Neogrid North America		Neogrid Netherlands		Smarket	R&B Rastreabilidade	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2021	31/12/2020
Circulante	Ativo	91.443	77.026	19.836	15.867	7.115	8.173	442	292	278
	Passivo	(43.684)	(31.146)	(11.735)	(10.455)	(4.421)	(4.760)	(1.881)	(158)	(173)
Ativo Circulante Líquido		47.759	45.880	8.101	5.412	2.694	3.413	(1.439)	134	105
Não Circulante	Ativo	275.354	243.939	16.301	15.167	201	257	79	4.005	4.085
	Passivo	(91.993)	(63.722)	(103)	(1.955)	-	-	(320)	-	-
Ativo Não Circulante Líquido		183.361	180.217	16.198	13.212	201	257	(241)	4.005	4.085
Patrimônio Líquido		230.672	226.098	24.298	18.624	2.895	3.670	(1.680)	4.139	4.190

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Demonstração sintética do resultado

	Diretas						Controladas		Coligada	
	Neogrid Software			Neogrid Informática		Neogrid North America		Smarket	Neogrid Netherlands	R&B Rastreabilidade
	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	
Receitas	21.426	46.142	27.530	6.819	5.775	322	5.071	2.633	238	
Lucro/(prejuízo) antes do IR e CS	3.148	6.250	1.453	3.704	2.383	(5)	3.011	1.235	(257)	
Despesa de IR e CS	(1.599)	(1.861)	(138)	-	-	-	-	-	-	
Lucro líquido/(prejuízo)	1.549	4.389	1.315	3.704	2.383	(5)	3.011	1.235	(257)	

(iii) Demonstração sintética do resultado abrangente

	Diretas						Controladas		Coligada	
	Neogrid Software			Neogrid Informática		Neogrid North America		Smarket	Neogrid Netherlands	R&B Rastreabilidade
	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	
Lucro líquido/(prejuízo)	1.549	4.389	1.315	3.704	2.383	(5)	3.011	1.235	(257)	
Outros resultados abrangentes	-	184	292	1.970	1.458	-	-	-	-	
Total do resultado abrangente	1.549	4.573	1.607	5.674	3.841	(5)	3.011	1.235	(257)	

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iv) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

			Controladora	Consolidado
			31/03/2021	31/03/2021
	NeoGrid Informática	NeoGrid N.A. LLC	Total dos Investimentos	R&B Rastreabilidade
Participação no capital votante %	100%	100%	-	5,78%
Informações em 31 de março				
Capital subscrito e integralizado	210.000	39.331	249.331	13.473
Patrimônio líquido	230.672	24.298	254.970	4.139
Resultado do exercício	4.389	3.704	8.093	(257)
Movimentação dos Investimentos:				
No início do exercício	226.098	18.624	244.722	242
Resultado de equivalência patrimonial	4.389	3.704	8.093	(3)
Ajustes acumulados de conversão	185	1.970	2.155	-
No final do exercício	230.672	24.298	254.970	239

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021

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

				Controladora 31/12/2020	Consolidado 31/12/2020
	Neogrid Informática	Neogrid Software	Neogrid N.A. LLC	Total dos Investimentos	R&B Rastreabilidade
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 período	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 período	226.098	-	18.624	244.722	242

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Combinação de negócios

As combinações de negócios são registradas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição devem ser contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia e suas controladas avaliam os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida a valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas na demonstração do resultado.

A Companhia mensura o ágio como o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera que sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida serem atribuídos a essas unidades.

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

A Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão S.A. fica sediada em Florianópolis-SC e foi fundada em 2013. Possui uma plataforma com ferramentas de gestão e criação de promoções e trade marketing através da inteligência de dados, oferecendo soluções que visam facilitar a tomada de decisões mais seguras e estratégicas no dia a dia do varejo.

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, justificando assim o ágio de R\$ 21.374.

A tabela a seguir resume a contraprestação paga para Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão S.A. e os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos reconhecidos na data da aquisição.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Contraprestação

Em 22 de março de 2021

Contraprestação	26.000
Instrumentos patrimoniais emitidos	120
Total da contraprestação	26.120
Disponibilidades	90
Contas a receber de clientes	170
Adiantamentos	4
Impostos a recuperar	55
Outras contas a receber	27
Imobilizado	78
Relacionamento contratual com o cliente (incluído em intangíveis) (Nota 12)	2.779
Tecnologia (incluídas em intangíveis) (Nota 12)	6.949
Fornecedores	(30)
Empréstimos e financiamentos	(242)
Obrigações sociais	(251)
Obrigações tributárias	(334)
Mútuo	(1.241)
Total de ativos líquidos identificáveis	8.054
IR e CS Diferidos	(3.308)
Ágio	21.374
Total de ativos líquidos identificáveis + Ágio	26.120

7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

(a) Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Recursos em banco e em caixa	2.998	3.036	23.490	21.753
Depósitos bancários de curto prazo	58.635	62.800	92.218	92.664
	61.633	65.836	115.708	114.417

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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 no primeiro trimestre de 2021 foi de 83,5% do CDI.

(b) Aplicações financeiras de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras de curto prazo	234.536	251.203	234.536	251.203
	234.536	251.203	234.536	251.203

As aplicações financeiras de curto prazo são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de investimento. Estão remuneradas à média de 102,0% do CDI.

Movimentação no exercício

A tabela a seguir representa as movimentações ocorridas nesta rubrica, durante o exercício 2021:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	251.203	251.203
(+) Rendimentos	1.205	1.205
(-) Resgates	(17.790)	(17.790)
(-) IRRF	(82)	(82)
Saldo em 31 de março de 2021	234.536	234.536

8. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Contas a receber de cliente no país	49.745	41.376
Contas a receber de cliente no exterior	7.839	5.414
	57.584	46.790
Provisão p/ perdas de contas a receber de clientes	(3.840)	(4.293)
	53.744	42.497

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (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 março de 2021:

	31/03/2021		31/12/2020	
A vencer	40.341	70,06%	34.359	73,43%
Até 30 dias	6.688	11,61%	5.199	11,11%
Entre 31 a 60 dias	2.960	5,14%	1.753	3,75%
Entre 61 a 90 dias	1.600	2,78%	717	1,53%
Entre 91 a 120 dias	838	1,46%	448	0,96%
Entre 121 a 150 dias	744	1,29%	393	0,84%
Entre 151 a 180 dias	284	0,49%	284	0,61%
Acima de 181 dias	4.129	7,17%	3.637	7,77%
Totais vencidos	17.243	29,94%	12.431	26,57%
Total Geral (Vencidos e a Vencer)	57.584		46.790	

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	
	31/03/2021	31/12/2020
Saldo Anterior	(4.293)	(1.967)
(Provisões) e reversões	458	(2.964)
Baixa por realização	(28)	(52)
Reversão por recebimento	23	690
Saldo Final	(3.840)	(4.293)

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

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Reais	49.745	41.376
Dólares americanos	3.559	686
Euros	4.280	4.728
	57.584	46.790

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 mantém nenhum título como garantia de contas a receber.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. 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:

	<u>31/03/2021</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2020</u>
Neogrid Informática S.A.	(38.490)	(33.732)
Diferenças temporárias	3.606	4.730
Prejuízo fiscal	10.223	8.673
Amortiz. Mais Valia-Intangíveis Accera	788	879
Amortiz. Mais Valia-Intangíveis Trade Force	220	252
Amortização ágio Newchain	(867)	(867)
Amortização ágio Expert Easy	(874)	(874)
Amortização ágio Bis Company	(20.102)	(19.378)
Amortização ágio Trade Force	(246)	(223)
Amortização ágio Accera	(8.976)	(7.558)
Amortização ágio Accera (IRCS diferido mais-valia)	(4.871)	(5.282)
Amortização ágio Smarket (IRCS diferido mais-valia)	(3.308)	-
Outros diferimentos	172	171
Amortização do ágio Mercador	(12.534)	(12.534)
Amortização do ágio G2KA	(1.721)	(1.721)
Tributos diferidos passivos líquidos	(38.490)	(33.732)

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social

	<u>31/03/2021</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/03/2020</u>
Lucro (Prej.) antes do imposto de renda e contribuição social	8.195	4.648
Imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34%	(2.786)	(1.580)
Equivalência patrimonial	1.023	420
Despesas indedutíveis	(9)	(4)
Outras diferenças permanentes	(89)	(572)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(1.861)	(1.736)
Imposto de renda e contribuição social - correntes	-	(970)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.861)	(766)
Taxa efetiva %	22,7	37,3

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Arrendamentos

(a) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Ativos de direito de uso		
Máquinas e equipamentos	3.235	3.711
Software	425	589
Locação de Imóveis e Equipamentos	7.931	5.177
	11.591	9.477
Passivos de arrendamentos		
Circulante	5.469	5.182
Não circulante	4.487	2.330
	9.956	7.512

As adições aos ativos de direito de uso durante o período de 2021 totalizaram R\$ 2.896 (R\$ 171 no mesmo período em 2020).

(b) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

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

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Encargo de depreciação e amortização dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas – encargo total de depreciação – Nota 23)		
Máquinas e equipamentos	476	559
Software	164	234
Locação de Imóveis	998	925
	1.638	1.718
Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 25)	212	188

Os pagamentos de arrendamentos no primeiro trimestre de 2021 totalizaram R\$ 1.327 (R\$ 1.989 no mesmo período em 2020).

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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 **(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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.

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.

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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

(c) Divulgações adicionais requeridas pela CVM

Ativos de direito de uso

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

Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.477
Adição por novos contratos	2.896
Ajustes por remensuração	856
Despesa de depreciação e amortização	(1.638)
Saldo dos ativos de direito de uso em 31 de março de 2021	11.591

Passivos de arrendamento

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

Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.512
Juros provisionados	212
Juros pagos	(119)
Adição por novos contratos	2.896
Ajustes por remensuração	782
Pagamentos	(1.327)
Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de março de 2021	9.956

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:

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Maturidade dos contratos

Vencimento das prestações

Menos de 1 ano	5.840
Entre 1 e 2 anos	2.697
Entre 2 e 5 anos	2.072
Valores não descontados	10.609
Juros embutidos	(654)
Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de março de 2021	9.956

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 intermediárias em 31 de março de 2021

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

11. Imobilizado

	Consolidado						
	31/03/2021				31/12/2020		
	Taxas de Depreciação a.a. %	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Equipamentos de informática	20%	27.958	(27.127)	831	27.882	(27.000)	882
Móveis e utensílios	10%	2.783	(1.958)	825	2.766	(1.921)	845
Benfeitorias em imóveis locados	10%	6.093	(3.648)	2.445	6.068	(3.508)	2.560
Outros	20%	173	(61)	112	843	(59)	784
		37.007	(32.793)	4.214	37.559	(32.488)	5.071

	Consolidado				Total do Imobilizado
	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Benfeitorias em imóveis locados	Outros	
Saldos em 31/12/2019	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 31/12/2020	882	845	2.560	784	5.071
Adições	7	11	25	-	43
Adições Smarket	71	7	-	-	78
Alienação de imobilizado	(2)	-	-	(671)	(673)
Depreciação no exercício	(127)	(38)	(140)	(1)	(306)
Saldos em 31/03/2021	831	825	2.445	112	4.214
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 intermediárias em 31 de março de 2021

(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 trimestre encerrado em 31 de março de 2021 não houve a necessidade de constituição de provisões.

Garantias

Em 31 de março de 2021, não havia bens do imobilizado vinculados a garantias por empréstimos bancários.

12. Intangível

	Taxas de Amortização a.a. %	31/03/2021			Consolidado 31/12/2020		
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Vida útil definida							
Software	20%	12.034	(10.440)	1.594	11.363	(10.322)	1.041
Carteira de clientes	6,67%	265	(265)	-	265	(265)	-
Mais-valia de clientes (a)	10% a 18,2%	20.512	(6.841)	13.671	17.733	(6.263)	11.470
Mais-valia de tecnologia (a)	18,5% a 25%	24.106	(10.443)	13.663	17.157	(9.409)	7.749
Mais-valia de marcas (a)	22,62%	1.990	(1.558)	432	1.990	(1.445)	545
Marcas e patentes	10%	1.044	(526)	518	1.044	(491)	553
Vida útil indefinida							
Direitos comerciais (c)		3.000	-	3.000	3.000	-	3.000
Ágios (<i>Goodwill</i>) (b)		222.496	-	222.496	201.532	-	201.532
		285.447	(30.073)	255.374	254.084	(28.194)	225.890

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021

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

Movimentação do custo e da amortização

	Taxa média de amortização anual	Saldo em 31/12/2019	Adições	IR/CS Diferidos Mais Valia	Alienação	Amortização no exercício	Saldo em 31/12/2020
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 (<i>Goodwill</i>) (b)		203.174	-	(1.642)	-	-	201.532
Total Intangível		235.022	373	(1.642)	(136)	(7.727)	225.890

	Taxa média de amortização anual	Saldo em 31/12/2020	Adições	IR/CS Diferidos Mais Valia	Alienação	Amortização no exercício	Saldo em 31/03/2021
Software	20%	1.041	671	-	-	(118)	1.594
Carteira de clientes	6,67%	-	-	-	-	-	-
Mais-valia de clientes (a)	10% a 18,2%	11.470	2.779	-	-	(578)	13.671
Mais-valia de tecnologia (a)	18,5% a 25%	7.749	6.949	-	-	(1.035)	13.663
Mais-valia de marcas (a)	22,62%	545	-	-	-	(113)	432
Marcas e patentes	10%	553	-	-	-	(35)	518
Direitos comerciais (c)		3.000	-	-	-	-	3.000
Ágios (<i>Goodwill</i>) (b)		201.532	21.374	(410)	-	-	222.496
Total Intangível		225.890	31.773	(410)	-	(1.879)	255.374

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (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;
 - (ix) Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão S.A.: aquisição em março de 2021. Dado o curto período de aquisição frente a preparação das referidas Demonstrações Financeiras Intermediárias, a Administração ainda não concluiu a alocação do preço de compra para os valores justos dos ativos e passivos adquiridos e composição do eventual ágio de rentabilidade futura (*goodwill*), devendo este ser concluído total ou substancialmente até 30 de junho de 2021. A Neogrid Informática tem a intenção futura de efetuar a incorporação da Smarket, usufruindo assim dos benefícios fiscais da amortização do ágio conforme Lei 12.973 de 13 de maio de 2014.
- (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. No 1º trimestre de 2021 e em 2020 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.

Em 31 de dezembro de 2020 o teste de recuperação dos ativos intangíveis e ágios da Companhia, realizado 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 intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Entre 01 de janeiro de 2021 e 31 de março de 2021 não ocorreram eventos significativos que alterassem o valor recuperável estimado e/ou exigissem uma nova avaliação para essa data base.

13. Fornecedores e outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores Mercado Interno	496	863	8.680	1.739
Fornecedores Mercado Interno -partes relacionadas (nota 20b)	-	-	100	101
Fornecedores Mercado Externo	-	-	2.726	3.317
Dividendos a pagar (nota 21d)	2.935	2.935	2.935	2.935
Adiantamento de Clientes	-	-	629	334
Outras Contas a Pagar	-	-	1.429	1
	3.431	3.798	16.499	8.427

14. 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\$ 102.060 (R\$ 120.471 em 2020).

Modalidade	Moeda	Encargos em 2020	Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
				31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Capital de giro (nacional)	Real	CDI + 2,75% a.a.	2024	86.387	92.370	86.387	92.370
Capital de giro (nacional)	Real	3,75% a.a.	2023	-	-	161	-
Pronampe	Real	SELIC + 1,75% a.a.	2023	-	-	75	-
Capital de giro (nacional)	Real	CDI + 6,80% a.a.	2022	-	12.037	70	12.037
Capital de giro (nacional)	Real	CDI + 9,66% a.a.	2021	-	-	-	175
FINEP	Real	TJLP + 0,36% a.m.	2029	-	-	15.367	15.889
				86.387	104.107	102.060	120.471
Passivo Circulante				24.136	32.134	26.417	34.322
Passivo Não Circulante				62.251	72.273	75.643	86.149

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cláusulas restritivas (covenants financeiros)

O contrato de debêntures firmado em 19 de setembro de 2019 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 2021 o resultado alcançado foi de -4,71.

Movimentação no exercício

A tabela a seguir representa as movimentações ocorridas nesta rubrica, durante o exercício 2021:

	Controladora	Consolidado
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
(+) Captações	-	242
(-) Pagamento de principal	(17.999)	(18.433)
(-) Pagamento de juros	(1.214)	(1.397)
(+) Juros e variação cambial	1.193	1.177
Saldo em 31 de março de 2021	86.387	102.060

15. Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Impostos subsidiárias no Exterior	-	-	2.362	2.239
IRRF Assalariado	23	47	1.347	1.365
INSS s/Faturamento	-	-	801	810
ISS	-	-	284	328
IRPJ e CSLL	-	-	-	-
PIS e COFINS	32	6	654	997
Retenções	4	161	217	317
Outros	-	-	218	33
	59	214	5.883	6.089

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Provisão de custos com terceiros	708	3.047	6.323	9.799
Provisão de comissões	-	-	90	332
	708	3.047	6.413	10.131

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.

17. 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:

	31/03/2021
<i>Passivo circulante</i>	
Aquisição Smarket	8.500
	8.500
<i>Passivo não circulante</i>	
Aquisição Smarket	17.500
	17.500
Total de obrigações	26.000

Em 22 de março de 2021, através da sua controlada Neogrid Informática Ltda, a Companhia adquiriu a totalidade do capital social da Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão S.A., 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\$ 8.500 efetuado no dia 23/04/2021 (data do fechamento); (ii) parcela adicional findo o período de 360 dias a partir da data do fechamento, limitada ao mesmo valor da primeira e (iii) pagamento de até R\$ 10.000 a título de Earn Out observando disposições contratuais, sendo que os pagamentos serão feitos de forma parcelada entre 2021 e 2023.

A Administração considerou que o valor a ser contabilizado como melhor estimativa do valor justo da obrigação por aquisição de investimento em 31 de março de 2021 é de R\$ 26.000 (R\$ 17.000 fixo + R\$ 9.000 Earn Out), sendo R\$ 8.500 no curto prazo (parcela fixa) e R\$ 17.500 no longo prazo (R\$ 8.500 fixo + R\$ 9.000 Earn Out). Eventuais variações do valor efetivamente pago de Earn Out serão apropriadas diretamente contra o resultado do período em que for identificada a divergência.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receitas diferidas

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Passivo circulante		
Receita de subscrição (recorrente)	7.644	6.148
Receita de serviços	1.136	1.229
	8.780	7.377

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.

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o saldo total de receitas diferidas corresponde a faturamentos com períodos de execução em prazo menor que um ano.

19. 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	
	31/03/2021	31/12/2020
Trabalhistas	202	193
Cíveis	187	177
	389	370

A seguir demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	Consolidado		
	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos 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)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	193	177	370

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021

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

	Consolidado		
	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	193	177	370
(+) Complemento de provisões	165	10	175
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	-	-
(-) Baixa por pagamentos	(156)	-	(156)
Saldos em 31 de março de 2021	202	187	389

Processos com perdas estimadas como possíveis

Os processos para os quais a perspectiva de perda foi avaliada como possível totalizaram R\$ 1.798 em 31 de março de 2021 sendo R\$ 1.504 de natureza trabalhista e R\$ 294 de natureza Cível; (em 31 de dezembro de 2020 R\$ 1.456 de natureza trabalhista e R\$ 278 de natureza Cível, totalizando R\$ 1.734).

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

20. 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\$ 1.827 em 2021 (R\$ 1.528 no mesmo período em 2020). Em 31 de março de 2021 não houve despesas com opções de compra de ações concedidas aos administradores (R\$ 366 no mesmo período em 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	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Mútuos:				
Neogrid Informática Ltda (a)	25	24	-	-
Mútuo pessoa ligada (b)	-	-	46	-
Total do passivo não circulante	25	24	46	-

(a) 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.

(b) Refere-se a contrato de mútuo firmado entre a Smarket Solutions Software de Apoio a Gestão S.A. e investidor.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores e outras contas a pagar (nota 13)		
Neogrid Datacenter S.A.	26	99
M. Abuhab Participações S.A.	72	-
Camerite Sistemas S.A.	2	2
	100	101

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

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Neogrid Datacenter S.A. (a)	63	88
M. Abuhab Participações S.A. (b)	62	513
Camerite Sistemas S.A. (c)	5	5
VJFC Participações Ltda (d)	-	65
	130	671

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;

21. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Segue a composição societária da Companhia em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Acionista	31/03/2021		31/12/2020	
	Ações	%	Ações	%
ZAPHIRA Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	120.194.836	50,36%	133.671.576	56,01%
Credit Suisse Proprio FIM IE	-	0,00%	8.398.600	3,52%
PS OPPS Latam LLC	4.540.075	1,90%	4.540.075	1,90%
Morgan Stanley Uruguay Ltda	376.735	0,16%	3.537.050	1,48%
Bogari Value Master II Fundo de Inv. em Ações	-	0,00%	3.513.309	1,47%
Grandeur Peak International Opportunities Fund	3.003.700	1,26%	3.344.800	1,40%
Grandeur Peak Global Opportunities Fund	2.950.700	1,24%	3.263.400	1,37%
VELT Master Fundo de Investimento em Ações	2.375.271	1,00%	3.321.642	1,39%
VELT Partners Fund LLC	2.123.035	0,89%	3.325.928	1,39%
Outros	100.722.087	42,20%	69.370.059	29,07%
Ações em circulação	236.286.439	99,00%	236.286.439	99,00%
Ações em tesouraria	2.375.891	1,00%	2.375.891	1,00%
Total em unidades	238.662.330	100,00%	238.662.330	100,00%

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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 no exercício de 2020 para a oferta pública inicial no montante de R\$ 29.800 detalhados a seguir.

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

(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.

(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. 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 e parte do saldo desta reserva foi utilizada para compras de ações no valor de R\$ 5.769.

(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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

		31/03/2021
	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 e em 31 de março de 2021	-	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)	31/03/2021
2021 (1)	0,42	462
2022	0,59	462
2023	0,70	463
2024	0,78	463
		1.850

(1) Em função do atraso no encerramento da auditoria de 2020, concluída em 26/03/2021, o prazo de exercício previsto para 31 de março e 2021 foi postergado e exercido em 06 de abril de 2021.

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%.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As despesas com as opções de compra de ações concedidas aos Elegíveis no período findo em 31 de março de 2021 foram de R\$ 214 (R\$ 366 em 31 de março de 2020).

(f) 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.

22. Receita líquida de vendas

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

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Subscrição recorrente	62.800	52.798
Serviços	1.244	2.655
(-) Cancelamentos	(521)	(24)
(-) PIS / COFINS	(1.878)	(1.706)
(-) INSS	(2.315)	(2.106)
(-) ISS	(976)	(969)
Receita líquida de vendas	58.354	50.648

23. Custos e despesas operacionais por natureza

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
<u>Por natureza</u>		
Salários e benefícios a empregados	(26.967)	(22.388)
Custos com terceiros e comissões	(10.088)	(4.633)
Assessorias e serviços de terceiros	(568)	(802)
Despesas comerciais e de marketing	(201)	(2.417)
Depreciação e amortização	(3.823)	(4.026)
Despesas indiretas de pessoal	(5.157)	(1.497)
Despesas com aluguéis	(131)	(667)
Despesas gerais de consumo	(387)	(528)
Despesas com suporte de softwares e hardwares	(81)	(104)
Outras despesas	(105)	(4.880)
	(47.508)	(41.942)
<u>Por função</u>		
Custo dos serviços prestados	(18.844)	(15.502)
Despesas com vendas	(7.253)	(5.844)
Despesas gerais e administrativas	(11.039)	(13.353)
Pesquisa e gastos com software	(10.372)	(7.243)
	(47.508)	(41.942)

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

No período findo em 31 de março de 2021 os custos e despesas envolvendo partes relacionadas representaram R\$ 130 (R\$ 671 em 31 de março de 2020). Nota 20 b.

24. Outras receitas e despesas, líquidas

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Provisão para contingências/impostos a recuperar	(64)	(50)
Outras receitas e (despesas) operacionais	(57)	(58)
	(121)	(108)

25. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas Financeiras				
Receitas de aplicações financeiras	1.436	10	1.563	189
Juros de mora recebidos	-	-	25	33
Descontos e abatimentos obtidos	-	-	30	7
Juros sobre contrato com terceiros	-	-	4	13
Receitas financeiras (AVP)	-	-	-	13
Outras receitas financeiras	1	1	-	38
	1.436	11	1.622	293
Despesas Financeiras				
Variação cambial passiva	-	-	(1.275)	(1.486)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(188)	-	(246)	(134)
Despesas com IOF	-	-	(25)	(16)
Descontos e abatimentos concedidos	-	-	(23)	(26)
Juros e multa de mora pagos	(32)	(1)	(147)	(8)
Juros sobre contrato de mútuo	-	-	(5)	(3)
Juros s/ctas a pagar aquisição de participações	-	-	-	(15)
Encargos s/locação de imóveis e equipamentos	-	-	(185)	(101)
Despesas Financeiras (AVP)	-	-	-	(92)
Juros Debêntures/Finep	(1.006)	(1.851)	(1.006)	(1.852)
Comissão Fiança e seguro garantia	-	-	(144)	(81)
Outras Despesas Financeiras	(813)	(6)	(879)	(63)
	(2.039)	(1.858)	(3.935)	(3.877)
	(605)	(1.847)	(2.313)	(3.584)

26. 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.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Número de ações (em milhares)	236.286	170.263	236.286	170.263
Média ponderada de ações (em milhares)	236.286	170.263	238.001	174.335
Opções de compra de ações (em milhares)	-	-	-	-
Quantidade média ponderada de ações para o lucro básico e diluído por ação (em milhares)	236.286	170.263	238.001	174.335
Resultado do exercício	6.334	2.912	6.334	2.912
Lucro por ação (em reais)	0,0268	0,0171	0,0266	0,0167

27. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

(a) Venda de imobilizado

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

	31/03/2021	31/03/2020
Valor contábil líquido (Nota 11)	673	761
Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado	12	14
Valores recebidos na alienação de imobilizado	685	775

(b) Reconciliação da dívida líquida

	31/03/2021	Consolidado 31/12/2020
Empréstimos de curto prazo (Nota 14)	26.417	34.322
Empréstimos de longo prazo (Nota 14)	75.643	86.149
Total da dívida	102.060	120.471
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7a)	(115.708)	(114.417)
Aplicações financeiras de curto prazo (Nota 7b)	(234.536)	(251.203)
Dívida líquida	(248.184)	(245.149)

28. 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, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

29. Eventos subsequentes

Em 29 de Abril de 2021 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária com a aprovação da retificação do valor da remuneração anual global dos administradores da Companhia para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020.

Em 30 de Abril de 2021 foi realizada Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária com as seguintes deliberações:

Aprovação das demonstrações financeiras da Companhia, acompanhadas do relatório da administração e do relatório dos auditores independentes da Companhia, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.

Aprovação da destinação do lucro líquido apurado no exercício social de 2020, no valor de R\$ 12.358.735,09, da seguinte forma: (i) destinação de R\$ 617.886,75, equivalentes a 5% do lucro líquido, para a constituição da reserva legal; (ii) distribuição aos acionistas da Companhia de R\$ 2.934.962,08, equivalentes a 25% do lucro líquido ajustado, a título de dividendos obrigatórios; (iii) retenção de R\$ 8.805.886,26, para execução de orçamento de capital ora aprovado.

Ficou consignado que os dividendos aprovados serão pagos de acordo com as posições acionárias existentes no encerramento do pregão da B3 do dia 30 de abril de 2021 (data-base), respeitadas as negociações realizadas até esse dia (inclusive), de modo que as ações da Companhia serão negociadas ex-dividendos a partir do dia 3 de maio de 2021. Os valores serão pagos em 15 de junho de 2021, no domicílio bancário fornecido pelo acionista à Itaú Corretora de Valores S.A., instituição depositária das ações escriturais da Companhia.

Aprovação da remuneração anual global dos administradores da Companhia para o exercício social de 2021.

Constituição do Conselho Fiscal da Companhia, sendo fixada a remuneração anual individual dos membros em 20% (vinte por cento) da remuneração que, em média, for atribuída a cada Diretor da Companhia, excluídos os benefícios, verbas de representação e participação nos lucros atribuídos aos Diretores, observado o disposto no artigo 162, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações.

Aprovação da alteração do artigo 5º e consolidação do Estatuto Social da Companhia, para refletir a modificação do capital social em decorrência do aumento de capital aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 15 de dezembro de 2020, no âmbito da primeira oferta pública de distribuição de ações da Companhia.

* * *