

Neogrid Participações S.A.
Informações Trimestrais - ITR em
30 de setembro de 2020
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 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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.



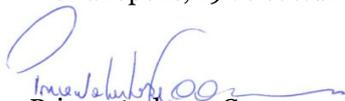
Neogrid Participações S.A.

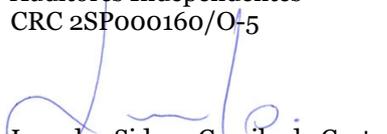
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, 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, 19 de outubro de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


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

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

A Administração da Neogrid Participações S.A. (“Neogrid” ou “Companhia”) submete à apreciação de V. Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas, acompanhadas do Relatório do Auditor Independente, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais de relatórios financeiros (*International Financial Reporting Standards - IFRSs*).

O PIB do Brasil do 3º trimestre ainda não havia sido divulgado por ocasião deste Relatório da Administração. No 2º trimestre de 2020 o PIB do Brasil registrou uma retração de 11,4% na comparação com o 2º trimestre de 2019. Os serviços de informação e comunicação apresentaram retração de 3,2% na comparação com o 2º trimestre de 2019.

A Receita Operacional Líquida totalizou R\$53,5 milhões no 3º trimestre de 2020, representando um acréscimo de 4,9% em relação ao 3º trimestre de 2019 de R\$51,0 milhões. 18,4% da operação no 3º trimestre de 2020 corresponde a receita oriunda das subsidiárias no exterior; 18,5% no 3º trimestre de 2019 (redução em função da alienação da subsidiária no Japão em dezembro de 2019).

As receitas recorrentes no 3º trimestre de 2020 corresponderam a 96,4% da receita total (95,8% no 2º trimestre de 2020), sendo fator de suma importância, pois geram estabilidade e previsibilidade de receitas futuras, trazendo maior segurança à geração de caixa na tomada de decisões e consequentemente reduzindo o risco do negócio.

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

No 3º trimestre de 2020 a Neogrid registrou um EBITDA Ajustado de R\$13,5 milhões, correspondente à margem de 25,2%, com crescimento de 7,3% em relação ao EBITDA Ajustado do 3º trimestre de 2019 de R\$12,6 milhões. Em 30 de setembro de 2020 a Neogrid registrou um EBITDA Ajustado de R\$36,5 milhões, correspondente à margem de 23,6%, com crescimento de 23,6% em relação ao EBITDA Ajustado de 30 de setembro de 2019 de R\$29,5 milhões. Conforme detalhado a seguir:

	CONSOLIDADO (em milhares R\$)			CONSOLIDADO (em milhares R\$)		
	01/07/2020	01/07/2019	Variação	01/01/2020	01/01/2019	Variação
	a	a		a	a	
	30/09/2020	30/09/2019		30/09/2020	30/09/2019	
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	4.082	2.174	87,8%	8.579	5.284	62,4%
IR e CS	2.519	2.406	4,7%	5.601	2.990	87,3%
Resultado Financeiro	2.489	4.056	-38,6%	8.595	9.980	-13,9%
Depreciação e Amortização	3.629	3.037	19,5%	11.855	10.165	16,6%
EBITDA	12.719	11.673	9,0%	34.630	28.419	21,8%
Plano opção de ações a administradores e empregados	558	-		1.393	-	
Despesas com M&A	234	914	-74,4%	460	1.097	-58,0%
EBITDA Ajustado	13.511	12.587	7,3%	36.483	29.516	23,6%

(*) O EBITDA Ajustado é uma medição não contábil (não auditada) elaborada pela Companhia e consiste no resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, e das depreciações e amortizações e das despesas e receitas não recorrentes.

Em outubro de 2019 a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, no valor de R\$110 milhões, destinados ao pagamento de cédula de crédito bancário emitida pela Neogrid Informática em favor do Banco do Brasil, além da antecipação do pagamento da segunda e da terceira parcelas devidas aos antigos acionistas da Accera em decorrência da aquisição desta.

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

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

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

A Administração.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Balanço patrimonial

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

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019			30/09/2020	31/12/2019		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	486	2.497	36.198	24.908	Fornecedores e outras contas a pagar	16	1	20	7.014	6.268
Contas a receber de clientes	7	-	-	33.735	29.777	Empréstimos e financiamentos	17	26.115	18.662	26.947	18.678
Tributos a recuperar	8	25	71	6.241	11.873	Obrigações sociais e trabalhistas	18	9	6	18.158	14.515
Adiantamentos		1.209	27	2.268	1.146	Impostos e contribuições a recolher	19	9	7	6.094	5.002
Despesas antecipadas	9	3	12	4.492	3.599	Provisões de custos e despesas	20	21	22	10.769	6.719
Serviços entregues a faturar	10	-	-	8.779	5.412	Obrigações por aquisições de investimentos	21	-	252	-	2.359
Outros créditos	11	5.729	-	882	3.547	Passivo de Arrendamento	13	-	-	3.395	5.366
						Receitas diferidas	22	-	-	8.749	8.735
Total do ativo circulante		7.452	2.607	92.595	80.262	Total do passivo circulante		26.155	18.969	81.126	67.642
Não circulante						Não circulante					
Realizável a longo prazo						Empréstimos e financiamentos	17	80.284	92.000	85.348	97.520
Despesas antecipadas	9	-	-	649	721	Tributos diferidos	12	-	-	29.064	26.698
Outros créditos	11	-	-	1.037	910	Provisão para contingências	23	-	-	742	173
						Passivo de Arrendamento	13	-	-	2.029	4.460
Investimentos	5	236.173	245.651	-	-	Total do passivo não circulante		80.284	92.000	117.183	128.851
Ativos de Direito de uso	13	-	-	7.658	12.117	Total do passivo		106.439	110.969	198.309	196.493
Imobilizado	14	-	-	5.441	4.750	Patrimônio líquido	25				
Intangível	15	-	-	228.115	235.022	Capital social		132.408	132.408	132.408	132.408
Total do ativo não circulante		236.173	245.651	242.900	253.520	Ágio em transações de capital		(16.016)	(16.016)	(16.016)	(16.016)
						Opções outorgadas		1.393	-	1.393	-
						Ajustes acumulados de conversão		4.999	2.074	4.999	2.074
						Reservas de lucros		27.744	19.165	27.744	19.165
						Ações em tesouraria		(13.342)	(342)	(13.342)	(342)
						Total do patrimônio líquido		137.186	137.289	137.186	137.289
Total do ativo		243.625	248.258	335.495	333.782	Total do passivo e patrimônio líquido		243.625	248.258	335.495	333.782

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro

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

	Nota	Controladora			
		01/07/2020	01/01/2020	01/07/2019	01/01/2019
		a	a	a	a
		30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019
Receita líquida de vendas	26		-		-
Custo dos serviços prestados	27		-		-
Lucro bruto		-	-	-	-
Despesas com vendas	27	-	-	-	-
Despesas gerais e administrativas	27	(113)	(364)	(107)	(370)
Pesquisa e desenvolvimento	27	-	-	-	-
Opções outorgadas reconhecidas		(558)	(1.393)	-	-
Outras receitas (despesas), líquidas	28	(1)	(3)	-	-
Lucro/(prejuízo) operacional		(672)	(1.760)	(107)	(370)
Receitas financeiras	29	-	12	4	8
Despesas financeiras	29	(1.487)	(4.880)	-	(9)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(1.487)	(4.868)	4	(1)
Resultado de equivalência patrimonial	5	6.241	15.207	2.277	5.655
Lucro/(prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		4.082	8.579	2.174	5.284
Imposto de renda e contribuição social correntes	12	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		4.082	8.579	2.174	5.284
Lucro líquido básico por ação (em reais)	30	0,0176	0,0475	0,0215	0,0397
Lucro líquido diluído por ação (em reais)	30	0,0169	0,0472	0,0215	0,0397

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro

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

		Consolidado			
		01/07/2020	01/01/2020	01/07/2019	01/01/2019
		a	a	a	a
	Nota	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019
Receita líquida de vendas	26	53.527	154.525	51.035	155.141
Custo dos serviços prestados	27	<u>(18.346)</u>	<u>(52.859)</u>	<u>(14.433)</u>	<u>(46.303)</u>
Lucro bruto		35.181	101.666	36.602	108.838
Despesas com vendas	27	(6.535)	(18.468)	(6.358)	(21.707)
Despesas gerais e administrativas	27	(10.936)	(37.227)	(13.442)	(44.408)
Pesquisa e desenvolvimento	27	(6.907)	(20.211)	(7.276)	(23.245)
Opções outorgadas reconhecidas		(558)	(1.393)	-	-
Outras receitas (despesas), líquidas	28	<u>(1.155)</u>	<u>(1.592)</u>	<u>(891)</u>	<u>(1.224)</u>
Lucro/(prejuízo) operacional		9.090	22.775	8.635	18.254
Receitas financeiras	29	288	949	1.367	2.010
Despesas financeiras	29	<u>(2.777)</u>	<u>(9.544)</u>	<u>(5.423)</u>	<u>(11.990)</u>
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(2.489)	(8.595)	(4.056)	(9.980)
Resultado de equivalência patrimonial	5	-	-	-	-
Lucro/(prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		6.601	14.180	4.579	8.274
Imposto de renda e contribuição social correntes	12	-	(2.004)	(587)	(1.814)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	<u>(2.519)</u>	<u>(3.597)</u>	<u>(1.818)</u>	<u>(1.176)</u>
Lucro líquido do exercício		4.082	8.579	2.174	5.284

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração do resultado abrangente Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido do exercício	4.082	8.579	2.174	5.284
Outros componentes do resultado abrangente				
Variação cambial sobre investimentos no exterior (Nota 5)	701	2.925	343	168
Total do resultado abrangente do exercício	4.783	11.504	2.517	5.452

	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido do exercício	4.082	8.579	2.174	5.284
Outros componentes do resultado abrangente				
Variação cambial sobre investimentos no exterior (Nota 5)	701	2.925	343	168
Total do resultado abrangente do exercício	4.783	11.504	2.517	5.452

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Períodos de nove meses findos em 30 de setembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Opções Outorgadas	Ações em tesouraria	Reservas de lucros		Ágio em transações de capital	Ajustes acumulados de conversão	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
				Legal	Retenção				
Em 1º de Janeiro de 2019	133.339	-	(268)	848	13.573	(16.016)	2.486	0	133.962
Resultado abrangente do período									
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	5.284	5.284
Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	168	-	168
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	-	-	168	5.284	5.452
Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas									
Redução de capital (Nota 25 (a))	(931)	-	-	-	-	-	-	-	(931)
Compras de ações (nota 25 (c))	-	-	178	-	(268)	-	-	-	(90)
Destinação do lucro líquido do período									
Reversão de lucros	-	-	-	-	5.284	-	-	(5.284)	-
Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas	(931)	-	178	-	5.016	-	-	(5.284)	(1.021)
Em 30 de setembro de 2019	132.408	-	(90)	848	18.589	(16.016)	2.654	-	138.393
Resultado abrangente do período									
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	(272)	(272)
Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	(580)	-	(580)
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	-	-	(580)	(272)	(852)
Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas									
Compras de ações (nota 25 (c))	-	-	(252)	-	-	-	-	-	(252)
Destinação do lucro líquido do período									
Reversão de lucros	-	-	-	-	(272)	-	-	272	-
Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas	-	-	(252)	-	(272)	-	-	272	(252)
Em 31 de dezembro de 2019	132.408	-	(342)	848	18.317	(16.016)	2.074	-	137.289
Resultado abrangente do período									
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	8.579	8.579
Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	2.925	-	2.925
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	-	-	2.925	8.579	11.504
Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas									
Aquisição de ações (nota explicativa 25 (c))	-	-	(13.000)	-	-	-	-	-	(13.000)
Destinação do lucro líquido do período									
Plano de outorga de ações	-	1.393	-	-	-	-	-	-	1.393
Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas	-	1.393	(13.000)	-	-	-	-	-	(11.607)
Em 30 de setembro de 2020	132.408	1.393	(13.342)	848	18.317	(16.016)	4.999	8.579	137.186

As notas explicativas da administração são parte integrantes das demonstrações financeiras

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Períodos de nove meses findos em 30 de setembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2019
	a	a	a	a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda	8.579	5.284	14.180	8.274
Ajustes de				
Depreciação (Nota 14)	-	-	1.023	1.408
Amortização (Nota 15)	-	-	5.846	5.113
Depreciação e Amortização de Arrendamento (Nota 13)	-	-	4.986	3.644
Alienação de Intangível (Nota 15)	-	-	116	1.066
(Lucro) prejuízo da alienação de imobilizado (Nota 31 (a))	-	-	(99)	-
Provisão para devedores duvidosos (Nota 7)	-	-	115	-
Provisão para contingências	-	-	569	-
Resultado de controladas reconhecido por equivalência patrimonial (Nota 5)	(15.207)	(5.655)	-	-
Plano de Outorga de Ações	1.393	-	1.393	-
Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 5)	-	-	2.925	168
Provisão de juros e variação cambial sobre empréstimos (Nota 17)	2.557	8	2.835	7.565
Variações no capital circulante				
Contas a receber	-	-	(4.073)	4.823
Tributos a recuperar	46	51	5.632	1.084
Adiantamentos	(1.182)	(16)	(1.122)	(695)
Despesas antecipadas	9	12	(821)	(408)
Serviços entregues a faturar	-	-	(3.367)	-
Outros créditos	(5.729)	-	2.538	(5.154)
Arrendamentos	-	-	977	-
Fornecedores e outras contas a pagar	(19)	(44)	746	(60)
Obrigações sociais e trabalhistas	3	1	3.643	(1.795)
Impostos e contribuições a recolher	2	(4)	1.092	17
Provisões de custos e despesas	(1)	(13)	4.050	125
Obrigações por aquisição de investimentos	-	-	-	-
Receitas diferidas	-	-	14	(969)
Caixa gerado nas operações	(9.549)	(376)	43.198	24.207
Pagamento de juros (Nota 17)	-	-	(845)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(2.004)	(1.814)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(9.549)	(376)	40.349	22.393
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado (Nota 14)	-	-	(3.747)	(679)
Aquisição de intangível (Nota 15)	-	-	(286)	-
Valor recebido pela venda de imobilizado (Nota 31 (a))	-	-	2.132	-
Obrigações por aquisição de investimentos	(252)	45	(2.359)	688
Dividendos recebidos (Nota 5)	15.323	650	-	-
Redução de capital	12.287	-	-	-
Aumento de capital em controladas	-	-	-	(36)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	27.358	695	(4.260)	(27)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Redução de capital (Nota 25 (a))	-	-	-	(932)
Captação de empréstimos (Nota 17)	11.999	-	12.417	5.817
Pagamento de empréstimos (Nota 17)	(18.819)	-	(18.310)	(6.514)
Pagamentos de Arrendamento (Nota 13)	-	-	(5.906)	-
Partes relacionadas	-	(102)	-	(17)
Compra de ações	(13.000)	(90)	(13.000)	(90)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(19.820)	(192)	(24.799)	(1.736)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 6)	2.497	4	24.908	18.249
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 6)	486	131	36.198	38.879

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstração do valor adicionado Períodos de nove meses findos em 30 de setembro (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita	-	-	168.379	169.192
Prestação de serviços	-	-	168.936	169.648
Outras receitas	-	-	67	134
Provisão para perda esperada (constituição)	-	-	(624)	(590)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.439)	(59)	(37.543)	(37.281)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(1.393)	-	(14.574)	(14.895)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(46)	(59)	(21.907)	(21.028)
Outras Despesas	-	-	(1.062)	(1.358)
Valor adicionado bruto	(1.439)	(59)	130.836	131.911
Depreciação e amortização	-	-	(11.855)	(10.166)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(1.439)	(59)	118.981	121.745
Valor adicionado recebido em transferência	15.219	5.663	949	2.010
Resultado de equivalência patrimonial	15.207	5.655	-	-
Receitas financeiras	12	8	949	2.010
Valor adicionado total a distribuir	13.780	5.604	119.930	123.755
Distribuição do valor adicionado	13.780	5.604	119.930	123.755
Pessoal	319	311	80.873	85.221
Remuneração direta	319	311	54.815	56.601
Benefícios	-	-	13.419	13.695
Comissões e Repasses	-	-	8.983	10.688
FGTS	-	-	3.656	4.237
Impostos, taxas e contribuições	2	-	20.012	17.498
Federais	-	-	16.986	14.438
Municipais	2	-	3.026	3.060
Juros e aluguéis	4.880	9	10.466	15.753
Juros	4.880	9	9.544	11.990
Aluguéis	-	-	922	3.763
Remuneração de capitais próprios	8.579	5.284	8.579	5.284
Lucros retidos no período	8.579	5.284	8.579	5.284

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.1 Contexto operacional

A Neogrid Participações S.A ("Neogrid Participações" ou "Companhia") foi 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, bem como 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:

Controladas

Razão Social	Sede	Obs.	Participação Direta		Participação Indireta	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Neogrid Software Ltda	BRA	(a)		100,00%		
Neogrid Informática Ltda	BRA	(b)	100,00%	100,00%		
Neogrid Netherlands Holding B.V.	HOL	(c)			100,00%	100,00%
Neogrid Netherlands B.V.	HOL	(d)			100,00%	100,00%
Neogrid North America LLC.	EUA	(e)	100,00%	100,00%		
Neogrid Europe Ltd	UK	(f)			100,00%	100,00%

a) Neogrid Software Ltda ("Neogrid Software")

A Neogrid Software foi constituída em 15 de dezembro de 1999, com sede em Joinville, Santa Catarina, tem por objeto social o desenvolvimento, licenciamento e implementação de softwares customizados para o gerenciamento e sincronização da cadeia de suprimentos; a correspondente prestação de serviços de assessoria técnica e de treinamento; a prestação de serviços de suporte técnico em informática, instalação, configuração e manutenção de softwares e bancos de dados; e a participação em outras empresas comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

Em 1º de julho de 2020 a Neogrid Software foi incorporada pela Neogrid Informática, conforme detalhado na nota explicativa 5.

b) 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Empresa sediada na Holanda, constituída em 19 de outubro de 1998, atuando apenas como holding da "Neogrid Netherlands B.V".

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

Empresa sediada na Holanda, constituída em 14 de dezembro de 2001, que fornece soluções em SCS – Supply Chain Synchronization com uma atuação global.

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

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

f) Neogrid Europe Ltd (“Neogrid UK”)

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

1.2 Base de preparação

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 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 2019.

Listamos a seguir as notas explicativas que foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2019, 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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

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

2.2 Remuneração com base em ações

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

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

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

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.

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 30 de setembro de 2020 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas.

(a) Risco de mercado

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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 final do ano 2020, e a partir deste, quatros cenários com deterioração de 25% e 50% 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.

	Saldo Patrimonial		Moeda Nacional		Risco	Cenário				
	30/09/20	30/06/20	30/09/20	30/06/20		Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
Ativos						R\$ 5,40	R\$ 6,75	R\$ 8,10	R\$ 4,05	R\$ 2,70
Caixa e Equivalentes de Caixa	USD 896	USD 1.031	R\$ 5.056	R\$ 5.646	Dólar					
Contas a Receber	USD 569	USD 498	R\$ 3.208	R\$ 2.727	Dólar					
Outro Ativos	USD -	USD 42	R\$ -	R\$ 232	Dólar					
	USD 1.465	USD 1.571	R\$ 8.264	R\$ 8.605		R\$ (353)	R\$ 1.625	R\$ 3.603	R\$ (2.331)	R\$ (4.308)
Passivos										
Contas a Pagar	USD 477	USD 35	R\$ 2.692	R\$ 3.862	Dólar					
	USD 477	USD 35	R\$ 2.692	R\$ 3.862		R\$ (115)	R\$ 529	R\$ 1.174	R\$ (759)	R\$ (1.403)
Efeito Líquido	USD 988	USD 1.536	R\$ 5.572	R\$ 4.743		R\$ (238)	R\$ 1.096	R\$ 2.429	R\$ (1.571)	R\$ (2.905)
Ativos						R\$ 6,98	R\$ 8,73	R\$ 10,47	R\$ 5,24	R\$ 3,49
Caixa e Equivalentes de Caixa	GBP 513	GBP 72	R\$ 3.737	R\$ 486	Libra Esterlina					
Contas a Receber	GBP -	GBP -	R\$ -	R\$ -	Libra Esterlina					
Outro Ativos	GBP 121	GBP 8	R\$ 882	R\$ 51	Libra Esterlina					
	GBP 634	GBP 79	R\$ 4.619	R\$ 537		R\$ (196)	R\$ 910	R\$ 2.016	R\$ (1.302)	R\$ (2.407)
Passivos										
Contas a Pagar	GBP 1	GBP 35	R\$ 10	R\$ 4	Libra Esterlina					
	GBP 1	GBP 35	R\$ 10	R\$ 4		R\$ (0)	R\$ 2	R\$ 4	R\$ (3)	R\$ (5)
Efeito Líquido	GBP 632	GBP 44	R\$ 4.609	R\$ 533		R\$ (195)	R\$ 908	R\$ 2.012	R\$ (1.299)	R\$ (2.402)
Ativos						R\$ 6,33	R\$ 7,91	R\$ 9,50	R\$ 4,75	R\$ 3,17
Caixa e Equivalentes de Caixa	EUR 323	EUR 356	R\$ 2.138	R\$ 2.193	Euro					
Contas a Receber	EUR 315	EUR 160	R\$ 2.086	R\$ 984	Euro					
Outro Ativos	EUR -	EUR -	R\$ -	R\$ -	Euro					
	EUR 639	EUR 516	R\$ 4.224	R\$ 3.177		R\$ (181)	R\$ 830	R\$ 1.841	R\$ (1.192)	R\$ (2.202)
Passivos										
Contas a Pagar	EUR 134	EUR 35	R\$ 886	R\$ 804	Euro					
	EUR 134	EUR 35	R\$ 886	R\$ 804		R\$ (38)	R\$ 174	R\$ 386	R\$ (250)	R\$ (462)
Efeito Líquido	EUR 505	EUR 481	R\$ 3.338	R\$ 2.373		R\$ (143)	R\$ 656	R\$ 1.454	R\$ (942)	R\$ (1.740)
Efeito Líquido Geral						R\$ (576)	R\$ 2.660	R\$ 5.895	R\$ (3.812)	R\$ (7.047)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Ativos e passivos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, contas a pagar, empréstimos e financiamentos e debêntures que estão atrelados à variação do CDI, TLP e IPCA, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

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

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

Análise de sensibilidade dos ativos financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras, às quais a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 30 de setembro de 2020, foram definidos três cenários diferentes para risco de diminuição do CDI. Com base nas projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 1,90% para o final do ano de 2020, e este definido como cenário I provável. A partir deste, foram de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

30/09/2020					
	Saldos em 30/09/2020	Risco	Cenário Provável (I)	Cenário (II)	Cenário (III)
Aplicação Financeira Consolidada	R\$ 23.795	Redução CDI (ano)	1,90%	25,0%	50,0%
Receita Financeira			R\$ 452	R\$ 340	R\$ 226

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 30 de setembro de 2020, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores dos indicadores de CDI e IPCA vigentes em 30 de setembro de 2020, foi definido o cenário provável (cenário I) para o final do ano de 2020 e, a partir dele, calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2020. A data base utilizada para os financiamentos foi 30 de setembro de 2020, projetando os índices para um ano e verificando a sua sensibilidade em cada cenário.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora					
	Saldos em 30/09/2020	Risco	Cenário (I)	Cenário (II)	Cenário (III)
Capital de Giro	R\$ 93.324	Aumento CDI + 2,75% a.a.	4,70%	25,00%	50,00%
Despesa Financeira estimada			R\$ 4.388	R\$ 5.487	R\$ 6.579
Capital de Giro	R\$ 13.075	Aumento CDI + 6,8% a.a.	8,83%	25,00%	50,00%
Despesa Financeira estimada			R\$ 1.154	R\$ 1.443	R\$ 1.731
Consolidado					
	Saldos em 30/09/2020	Risco	Cenário (I)	Cenário (II)	Cenário (III)
Capital de Giro	R\$ 93.324	Aumento CDI + 2,75% a.a.	4,70%	25,00%	50,00%
Despesa Financeira estimada			R\$ 4.388	R\$ 5.487	R\$ 6.579
Capital de Giro	R\$ 13.075	Aumento CDI + 6,8% a.a.	8,83%	25,00%	50,00%
Despesa Financeira estimada			R\$ 1.154	R\$ 1.443	R\$ 1.731
Financiamentos FINEP atrelados IPCA	R\$ 5.603	Aumento IPCA	2,30%	25,00%	50,00%
Despesa Financeira estimada			R\$ 129	R\$ 161	R\$ 193

(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 intermediárias estão demonstrados a seguir:

	Consolidado	
	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e equivalentes de caixa	36.198	24.908
Contas a receber de clientes	33.735	29.777
Serviços a faturar	8.779	5.412
Total	<u>78.712</u>	<u>60.097</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) 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 30 de setembro de 2020, possuem liquidez imediata e são considerados suficientes para administrar o risco de liquidez.

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 30 de setembro de 2020				
Empréstimos	28.152	59.713	28.789	
Fornecedores e outras obrigações	1			
Em 31 de dezembro de 2019				
Empréstimos	23.837	54.567	45.992	
Fornecedores e outras obrigações	20			

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2020				
Empréstimos	31.144	61.881	30.588	2.642
Fornecedores e outras obrigações	6.120			
Passivo de arrendamento	3.334	1.597	902	
Em 31 de dezembro de 2019				
Empréstimos	26.359	57.645	48.607	2.369
Fornecedores e outras obrigações	9.286			
Passivo de arrendamento	5.891	3.336	1.083	632

(b) 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.

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 intermediário, com a dívida líquida. Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 podem ser assim sumariados:

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total dos empréstimos (Nota 17)	106.399	110.662	112.295	116.198
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(486)	(2.497)	(36.198)	(24.908)
Dívida líquida	105.913	108.165	76.097	91.290
Total do patrimônio líquido	137.186	137.289	137.186	137.289
Total do capital	243.099	245.454	213.283	228.579
Índice de alavancagem financeira - %	44%	44%	36%	40%

A diminuição no índice em 30 de setembro de 2020 em relação ao fechamento de exercício de 2019, refere-se principalmente ao incremento de caixa e equivalente de caixa do período. 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.

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	
	30/09/2020	31/12/2019
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial	236.173	245.651
	236.173	245.651

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Participação societária nos investimentos

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

Controladas

Razão Social	País	Tipo de Operação	Participação Direta		Participação Indireta	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Neogrid Software Ltda	BRA	Exploração comercial de programas para computador		100,00%		
Neogrid Informática Ltda	BRA	Exploração comercial de programas para computador	100,00%	100,00%		
Neogrid Netherlands Holding B.V.	HOL	Holding			100,00%	100,00%
Neogrid Netherlands B.V.	HOL	Soluções em SCS - Supply Chain Synchronization			100,00%	100,00%
Neogrid North America LLC.	EUA	Soluções em SCS - Supply Chain Synchronization	100,00%	100,00%		
Neogrid Europe Ltd	UK	Soluções em SCS - Supply Chain Synchronization			100,00%	100,00%

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(c) Resumo das informações financeiras

O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras das controladas.

(i) Balanço patrimonial sintético

	Controladas							
	Diretas						Indiretas	
	Neogrid Software		Neogrid Informática		Neogrid North America		Neogrid Netherlands	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante								
Ativo	-	19.707	69.814	42.682	14.297	12.736	4.720	2.877
Passivo	-	(14.332)	(47.602)	(17.786)	(14.951)	(14.490)	(1.409)	(2.225)
Ativo Circulante Líquido	-	5.375	22.212	24.896	(654)	(1.754)	3.311	652
Não Circulante								
Ativo	-	48.807	250.377	203.390	14.919	6.660	346	1.502
Passivo	-	(19.322)	(48.946)	(21.130)	-	(1.271)	-	-
Ativo Não Circulante Líquido	-	29.485	201.431	182.260	14.919	5.389	346	1.502
Patrimônio Líquido	-	34.860	223.643	207.156	14.265	3.635	3.657	2.154

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(ii) Demonstração sintética do resultado

	Controladas								
							Diretas	Indiretas	
	Neogrid Software		Neogrid Informática		Neogrid North America		Neogrid Netherlands		
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	
Receitas	44.249	45.333	104.769	34.560	19.889	15.598	8.561	4.276	
Lucro/(prejuízo) antes do IR e CS	6.695	5.942	5.881	(6.010)	8.231	1.418	4.480	1.730	
Despesa de IR e CS	(3.464)	(1.764)	(2.136)	318	-	(240)	-	-	
Lucro líquido/(prejuízo)	<u>3.231</u>	<u>4.178</u>	<u>3.745</u>	<u>(5.692)</u>	<u>8.231</u>	<u>1.178</u>	<u>4.480</u>	<u>1.730</u>	

(iii) Demonstração sintética do resultado abrangente

	Controladas								
							Diretas	Indiretas	
	Neogrid Software		Neogrid Informática		Neogrid North America		Neogrid Netherlands		
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	
Lucro líquido/(prejuízo)	3.231	4.178	3.745	-5.692	8.231	1.178	4.480	1.730	
Outros resultados abrangentes	-	-	526	-	2.399	29	-	139	
Total do resultado abrangente	<u>3.231</u>	<u>4.178</u>	<u>4.271</u>	<u>-5.692</u>	<u>10.630</u>	<u>1.207</u>	<u>4.480</u>	<u>1.869</u>	

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(iv) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

				30/09/2020
	NeoGrid Software	NeoGrid Informática	NeoGrid N.A. LLC	Total dos Investimentos
Participação no capital votante %	100%	100%	100%	-
Informações em 30 de setembro de 2020				
Capital subscrito e integralizado	-	210.000	39.331	249.331
Patrimônio líquido	-	223.643	14.265	237.908
Resultado do período	3.231	3.745	8.231	15.207
Movimentação dos Investimentos:				
No início do período	34.860	207.156	3.635	245.651
Aquisição de ações	(28.529)	28.529		-
Redução de capital	-	(12.287)	-	(12.287)
Dividendos recebidos (distribuídos)	(9.562)	(5.761)	-	(15.323)
Resultado de equivalência patrimonial	3.231	3.745	8.231	15.207
Ajustes acumulados de conversão	-	526	2.399	2.925
No final do período	-	221.908	14.265	236.173

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais)

Em 01 de julho de 2020, a Neogrid Informática Ltda. incorporou e extinguiu a Neogrid Software Ltda., aumentando seu capital social no valor do patrimônio líquido da Neogrid Software Ltda., assumindo todos os direitos e obrigações da incorporada.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Recursos em banco e em caixa	485	742	12.403	8.176
Depósitos bancários de curto prazo	1	1.755	23.795	16.732
	486	2.497	36.198	24.908

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações. As aplicações são classificadas como equivalente de caixa, conforme a descrição do CPC 3 (R2)/IAS 7.

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 trimestral para 30 de setembro de 2020 foi de 85% do CDI.

7. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber de cliente no país	29.790	27.162
Contas a receber de cliente no país - partes relacionadas (nota 24b)	-	13
Contas a receber de cliente no exterior	6.027	4.569
	35.817	31.744
Provisão p/ perdas de contas a receber de clientes	(2.082)	(1.967)
	33.735	29.777

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (aging list), líquidos da provisão para perda esperada em 30 de setembro de 2020:

Período	Títulos Vencidos	%	Títulos a Vencer	%
Até 30	4.090	11,42%	18.637	52,03%
Entre 31 a 60 dias	408	1,14%	5.512	15,39%
Entre 61 a 90 dias	308	0,86%	2.683	7,49%
Entre 91 a 120 dias	274	0,76%	1.365	3,81%
Entre 121 a 150 dias	70	0,20%	582	1,62%
Entre 151 a 180 dias	120	0,34%	7	0,02%
Acima de 181 dias	1.742	4,86%	19	0,05%
Totais	7.012	19,58%	28.805	80,42%
Total Geral (Vencidos e a Vencer)			35.817	100,00%

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo Anterior	(1.967)	(1.447)
(Provisões) e reversões	(484)	485
Baixa por realização	(296)	(1.464)
Reversão por recebimento	665	459
Saldo Final	(2.082)	(1.967)

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

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Reais	29.790	27.175
Dólares americanos	3.942	3.342
Euros	2.085	1.227
	35.817	31.744

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

8. Tributos a recuperar

Ativo Circulante	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de renda a recuperar	15	61	3.263	6.185
Contribuição social a recuperar	10	10	2.382	4.060
Impostos retidos na fonte	-	-	348	1.365
PIS e COFINS a recuperar	-	-	197	197
Outros	-	-	51	66
	25	71	6.241	11.873

9. Despesas antecipadas

Ativo circulante	Controlada		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Seguro	3	12	-	-
Aluguel de software (*)	-	-	3.223	2.687
Indenização civil	-	-	272	308
Depósitos	-	-	735	27
Outras despesas antecipadas	-	-	262	577
	3	12	4.492	3.599
Ativo não circulante				
Aluguel de software (*)	-	-	346	346
Indenização civil	-	-	303	375
	-	-	649	721

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Serviços entregues a faturar

Esta rubrica representa os serviços já prestados para os clientes da Companhia e suas controladas, os quais ainda não foram faturados em decorrência de pendências internas dos clientes relacionadas ao aceite dos serviços prestados, cujo saldo consolidado representa R\$ 8.779 em 30 de setembro de 2020 e R\$ 5.412 em 31 de dezembro de 2019.

11. Outros créditos

Ativo circulante	30/09/2020	Consolidado 31/12/2019	30/09/2020	Consolidado 31/12/2019
Recebíveis UK	-	-	875	641
Garantias a receber	-	-	-	2.714
Outras contas a receber	5.729	-	7	192
	5.729	-	882	3.547
Ativo não circulante	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Mútuo Lett Serviços de Informação Ltda.	-	-	811	784
Mútuo Smarket Solutions	-	-	206	116
Depósitos Judiciais	-	-	19	9
Outras contas a receber	-	-	1	1
	-	-	1.037	910

O contrato de mútuo da Neogrid Informática com a Lett tem sua remuneração conforme a variação da SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia); o referido contrato possui cláusula de conversão em participação societária.

O contrato de mútuo da Neogrid Informática com a Smarket possui vencimento em 16 de janeiro de 2021 sendo sua remuneração conforme a variação da SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia). o referido contrato possui cláusula de conversão em participação societária.

12. 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:

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
NeoGrid Informática S.A.	(29.064)	(15.361)
Amortização ágio New Chain	(867)	(869)
Amortização ágio Expert Easy	(874)	(872)
Amortização ágio Bis Company	(18.655)	(16.484)
Amortização ágio Accera (IRCS diferido sobre mais valia)	(6.091)	(6.925)
Amortização Goodwill Trade Force	(200)	(131)
Amortização Goodwill Accera	(5.743)	(1.890)
Amortização do ágio Mercador	(12.534)	-
Amortização do ágio G2KA	(1.721)	-
Diferenças temporárias	5.048	2.092
Prejuízo fiscal	9.631	6.205
Amortização Mais Valia Intangíveis Accera	2.487	3.134
Amortização Mais Valia Intangíveis Trade Force	284	379
Outros diferimentos	171	-
NeoGrid Software S.A.	-	(11.337)
Amortização do ágio Mercador	-	(12.534)
Amortização do ágio G2KA	-	(1.721)
Diferenças temporárias	-	2.696
Outros diferimentos	-	82
Prejuízo fiscal	-	140
Tributos diferidos passivos líquidos	(29.064)	(26.698)

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

Em 03/11/2008 a Mercador S.A. incorporou sua adquirente Veneza Informática Ltda, quando passou a amortizar fiscalmente o ágio, totalizando R\$36.865 no período de 11/2008 a 10/2013.

Em 01/03/2014 a G2KA Sistemas foi incorporada pela Neogrid Software, quando esta passou a amortizar fiscalmente o ágio, totalizando R\$ 5.063 de 03/2014 a 02/2019.

Em 01/04/2014 as empresas BIS Participações, NewChain e Expert-Easy foram incorporadas pela Neogrid Informática, e esta passou a amortizar fiscalmente o ágio, totalizando R\$ 54.866 de 04/2014 a 09/2020 relativo à BIS, R\$ 2.459 e R\$ 2.571 de 04/2014 a 03/2019 relativo a NewChain e Expert-Easy, respectivamente.

Em 25 de Outubro de 2018 a Neogrid Informática adquiriu 82,26% de participação na Accera Sistemas Estratégicos Ltda. e a Neogrid Participações adquiriu os 17,74% restantes. A “Accera” possui um ágio no valor de R\$1.358 apurado sobre Goodwill na aquisição da empresa Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda., em 29 de dezembro de 2017, amortizados fiscalmente de Ago/2018 a Set/2020 no valor de R\$ 589. Em 31 de Agosto de 2019 a Neogrid Informática adquiriu da Neogrid Participações os 17,74% restantes de participação na Accera.

Em 02 de Setembro de 2019 a Accera foi incorporada pela Neogrid Informática e o ágio apurado sobre Goodwill no valor de R\$ 83.364 foi amortizado fiscalmente de Set/2019 a Set/2020 no valor de R\$ 18.062. Sobre estas amortizações foram constituídas as provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O registro do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos está baseado na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros.

A Administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final dos eventos combinados com a geração de lucros tributáveis futuros. As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram fundamentadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do exercício. Conseqüentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Lucro (Prej.) antes do imposto de renda e contribuição social	14.180	8.274
Imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34%	(4.821)	(2.813)
Equivalência patrimonial	(1.523)	(517)
Despesas indedutíveis	(26)	(6)
Incentivo a inovação tecnológica	53	-
Outras diferenças permanentes	716	346
		-
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(5.601)	(2.990)
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.004)	(1.814)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(3.597)	(1.176)
Taxa efetiva %	39,501	36,141

13. Arrendamentos

(a) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Ativos de direito de uso		
Máquinas e equipamentos	4.201	5.692
Software	762	1.394
Locação de Imóveis	2.695	5.031
	7.658	12.117
Passivos de arrendamentos		
Circulante	3.395	5.366
Não circulante	2.029	4.460
	5.424	9.826

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As adições aos ativos de direito de uso durante o período de 2020 totalizaram R\$ 232.

(b) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

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

Encargo de depreciação e amortização dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas – encargo total de depreciação – Nota 27)

	<u>30/09/2020</u>
Máquinas e equipamentos	1.616
Software	637
Locação de Imóveis	<u>2.733</u>
	<u>4.986</u>
Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 29)	525

Os pagamentos de arrendamentos em 2020 totalizaram R\$ 5.906.

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

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

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

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

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

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;

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (v) pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

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

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

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

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

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

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

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

(c) Divulgações adicionais requeridas pela CVM

Passivos de arrendamento

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

Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro de 2019	9.826
Juros provisionados	525
Adição por novos contratos	979
Pagamentos	(5.906)
Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2020	5.424

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 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Maturidade dos contratos

Vencimento das prestações

Menos de 1 ano	3.334
Entre 1 e 2 anos	1.597
Entre 2 e 5 anos	902
Acima de 5 anos	-
Valores não descontados	5.833
Juros embutidos	(409)
Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2020	<u>5.424</u>

Contratos por prazo e taxa de desconto

Prazos Contratos	Taxa % a.a
3 anos	14,03
4 anos	8,69

Ativos de direito de uso

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

Saldo dos ativos de arrendamento em 31 de dezembro de 2019	12.117
Adição por novos contratos	232
Ajustes por remensuração	295
Despesa de depreciação e amortização	(4.986)
Saldo dos ativos de arrendamento em 30 de setembro de 2020	<u>7.658</u>

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais)

14. Imobilizado

	30/09/2020			Consolidado 31/12/2019		
	Taxas de Depreciação a.a. %	Custo	Depreciação acumulada Líquido	Custo	Depreciação acumulada Líquido	
Equipamentos de informática	20%	30.452	(29.468) 984	27.725	(26.404) 1.321	
Móveis e utensílios	10%	3.016	(1.928) 1.088	2.527	(1.730) 797	
Benfeitorias em imóveis locados	10%	6.337	(3.493) 2.844	4.377	(2.962) 1.415	
Outros	20%	603	(78) 525	1.264	(47) 1.217	
		40.408	(34.967) 5.441	35.893	(31.143) 4.750	

Movimentação do custo e da depreciação

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Benfeitorias em imóveis locados	Outros	Total do Imobilizado
Saldos em 31/12/2018	9.720	1.014	1.239	1.721	13.694
Adições	100	67	397	(500)	64
Alienação de imobilizado	(637)	(134)	-	-	(771)
Transferências	6	-	-	-	6
Depreciação no exercício	(1.042)	(146)	(213)	(6)	(1.407)
Transferências p/ Direito de Uso de Arrendamento (a) (Nota 13)	(6.836)	-	-	-	(6.836)
Saldos em 31/12/2019	1.311	801	1.423	1.215	4.750
Adições	171	485	1.817	1.274	3.747
Alienação de imobilizado	(52)	(46)	-	(1.935)	(2.033)
Depreciação no período	(456)	(148)	(388)	(31)	(1.023)
Saldos em 30/09/2020	974	1.092	2.852	523	5.441
Taxa média de depreciação anual	20%	10%	10%	20%	

(a) Valores de leasing financeiro existentes em 31 de dezembro de 2018.

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.

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 em 30 de setembro de 2020 não houve a necessidade de constituição de provisão.

Garantias

Em 30 de setembro de 2020, não havia bens do imobilizado vinculados a garantias por empréstimos bancários.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível

	Taxas de amortização a.a. %	Consolidado					
		30/09/2020			31/12/2019		
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Vida útil definida							
Software	20%	11.339	(10.246)	1.093	11.173	(9.808)	1.365
Carteira de clientes	6,67%	264	(262)	2	260	(243)	17
Mais valia de intangíveis (a)	18,2% a 22,7%	37.567	(16.078)	21.489	37.567	(10.900)	26.667
Marcas e patentes	1,94% a 6,67%	1.044	(456)	588	1.044	(245)	799
Vida útil indefinida							
Direitos comerciais (b)		3.000	-	3.000	3.000	-	3.000
Ágios (Goodwill) (c)		201.943	-	201.943	203.174	-	203.174
		255.157	(27.042)	228.115	256.218	(21.196)	235.022

Movimentação do custo e da amortização

Consolidado	Taxa média de amortização anual	Saldo em 31/12/2019	Adições	IR/CS Diferidos – Mais valia	Alienação	Amortização no período	Saldo em 30/09/2020
Software	20%	1.365	282	-	(116)	(438)	1.093
Carteira de clientes	6,67 %	17	4	-	-	(19)	2
Mais valia de intangíveis (a)	18,2% a 22,7%	26.667	-	-	-	(5.178)	21.489
Marcas e patentes		799	-	-	-	(211)	588
Direitos comerciais (b)		3.000	-	-	-	-	3.000
Ágios (Goodwill) (c)		203.174	-	(1.231)	-	-	201.943
Total Intangível		235.022	286	(1.231)	(116)	(5.846)	228.115

- (a) A mais-valia de intangíveis refere-se a Software, Tecnologia, Relacionamento com Clientes e Marcas, gerados na aquisição de participação societária das seguintes empresas:

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais)

- (i) G2KA Sistemas Ltda: aquisição em 2013; incorporação em março de 2014;
 - (ii) Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda: aquisição pela Accera em dezembro de 2017; incorporação em agosto de 2018;
 - (iii) Accera Sistemas Estratégicos Ltda: aquisição em outubro de 2018; incorporação em setembro de 2019.
- (b) O ágio sobre investimentos foi gerado na aquisição de participação societária nas seguintes empresas, com as respectivas incorporações posteriores:
- (i) Mercador S.A. - aquisição em 2007 e 2008; incorporação em novembro de 2008;
 - (ii) Newchain Business Solutions Ltda: aquisição em 2008; incorporação em abril de 2014;
 - (iii) Expert-Easy Consultoria em Informática Ltda – aquisição em 2008; incorporação em abril de 2014;
 - (iv) Neogrid North America LLC – aquisição em 2008;
 - (v) G2KA Sistemas Ltda: aquisição em 2013; incorporação em março de 2014;
 - (vi) Bis Participações Ltda: aquisição e incorporação em 2014;
 - (vii) Trade Force Serviços em Tecnologia Ltda: aquisição pela Accera em dezembro de 2017; incorporação em agosto de 2018;
 - (viii) Accera Sistemas Estratégicos Ltda: aquisição em outubro de 2018; incorporação em setembro de 2019.
- (c) Em junho de 2010 a Neogrid Informática firmou Contrato Particular de Parceria de Distribuição de Software com a TOTVS S.A., a qual licenciou a Neogrid Informática como sua única e exclusiva fornecedora da Solução “TOTVS COLABORAÇÃO”, para a qual pagou o valor de R\$ 3.000 ao longo de 30 meses. O contrato possui prazo indeterminado de vigência, sendo classificado como vida útil indefinida e sua recuperabilidade testada anualmente.

Os ágios estão fundamentados na perspectiva de rentabilidade futura, e foram, quando aplicável, amortizados até 31 de dezembro de 2008. A amortização foi interrompida a partir de 1 de janeiro de 2009 e a recuperabilidade do seu valor contábil é testada anualmente. Em 2019 e em 2020 não houve necessidade de ajustes de “impairment”.

Análise do valor recuperável do intangível de vida útil indefinida

A Companhia avalia anualmente 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.

No período findo em 30 de setembro de 2020 a Administração da Companhia, avaliou a recuperabilidade dos seus ativos considerando os possíveis impactos causados pela pandemia do Covid-19 e não identificou a necessidade de provisão para perda nas demonstrações financeiras intermediárias.

16. Fornecedores e outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores Mercado Interno	1	20	3.643	3.492
Fornecedores mercado interno - partes relacionadas (nota 24b)			108	153
Fornecedores Mercado Externo			2.368	1.614
Adiantamento de Clientes			301	181
Outras Contas a Pagar			594	828
	1	20	7.014	6.268

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais)

17. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos bancários têm vencimento até 2029 e cupons médios de 0,8575% ao mês. O total dos empréstimos inclui obrigações garantidas (bancárias e empréstimos garantidos) de R\$ 112.295 (R\$ 116.198 em 2019).

Modalidade	Encargos em 2019	Ano de vencimento	Moeda	Controladora		Consolidado	
				30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Capital de giro (nacional)	CDI + 2,75% a.a.	2024	R\$	93.324	110.662	93.324	110.662
Capital de giro (nacional)	CDI + 6,80% a.a.	2022	R\$	13.075	-	13.075	-
Capital de giro (nacional)	CDI + 9,66% a.a.	2021	R\$	-	-	293	-
BNDES	0,86% a 1,00% a.m.	2020	R\$	-	-	-	2
FINEP	Variação do IPCA a.m.	2029	R\$	-	-	5.603	5.534
				106.399	110.662	112.295	116.198
Parcelas no circulante				26.115	18.662	26.947	18.678
Parcelas no não circulante				80.284	92.000	85.348	97.520

Garantias

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

Operação	Controladora	Consolidado
Contas a receber de clientes	-	2.000
Carta de Fiança Bancária	5.520	5.520
	5.520	7.520

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais)

Controladora – Debêntures - Cláusulas restritivas (covenants financeiros)

Em 19 de setembro de 2019 foi celebrado o Instrumento de Escritura da 1º. Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Neogrid Participações S.A., entre a Emissora e a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A (Agente Fiduciário), de 110.000 (cento e dez mil) Debêntures no valor total de: R\$ 110.000 (cento e dez milhões de reais) Código ISIN: BRNGRDDBS005, com emissão no dia 01 de outubro de 2019, cujos valores foram destinados ao pagamento de cédula de crédito bancário emitida pela Neogrid Informática em favor do Banco do Brasil, além da antecipação do pagamento da segunda e da terceira parcelas devidas aos antigos acionistas da Accera em decorrência da aquisição desta. As Debêntures terão prazo de vencimento de 60 (sessenta) meses, a contar da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de outubro de 2024, ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado e resgate antecipado total (“Data de Vencimento”). Sua remuneração será pautada pela CDI+2,75% a.m.

Banco Depositário: Banco do Brasil S.A.

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

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

Os indicadores são anuais e todos foram cumpridos até a data do último exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, quando o resultado alcançado foi de 2,03; a Companhia continua monitorando tais indicadores.

Derivativos (swap)

Atualmente a Companhia não se utiliza de operação de derivativos.

Movimentação no período

A tabela a seguir representa as movimentações ocorridas nesta rubrica, durante o exercício 2019 e as movimentações acumuladas até o 3º trimestre de 2020:

Saldo em 31 de dezembro de 2018	-	47.283
(+) Captações	110.000	116.070
(-) Pagamento de principal	-	(37.697)
(-) Pagamento de juros	(1.038)	(6.172)
(-) Transferências p/ Direito de Uso de Arrendamento (Nota 13)	-	(8.332)
(+) Juros e variação cambial	1.700	5.046
Saldo em 31 de dezembro de 2019	110.662	116.198
(+) Captações	11.999	12.417
(-) Pagamento de principal	(18.819)	(18.310)
(-) Pagamento de juros	-	(845)
(+) Juros e variação cambial	2.557	2.835
Saldo em 30 de setembro de 2020	106.399	112.295

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

18. Obrigações sociais e trabalhistas

Os saldos das obrigações sociais e trabalhistas estão assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Obrigações trabalhistas				
Salários a Pagar	-	-	653	2.150
Férias a Pagar	-	-	7.147	6.436
Participações no resultado e bônus	-	-	6.595	4.626
Décimo Terceiro a Pagar	-	-	2.982	-
Outros	-	-	157	84
	-	-	17.534	13.296
INSS a Pagar	9	6	272	696
FGTS a Pagar	-	-	352	523
	9	6	624	1.219
	9	6	18.158	14.515

19. Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Impostos subsidiárias no Exterior	-	-	1.795	1.906
IRRF Assalariado	9	7	641	1.121
INSS s/Faturamento	-	-	2.082	684
ISS	-	-	351	407
IRRF e CSLL	-	-	-	694
PIS E COFINS	-	-	1.024	15
Retenções	-	-	161	104
Outros	-	-	40	71
	9	7	6.094	5.002

20. Provisões de custos e despesas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Provisão de custos com terceiros	21	22	10.428	6.503
Provisão de comissões	-	-	341	216
	21	22	10.769	6.719

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. Os valores são referentes à provisão de despesas e comissões com os parceiros que serão apropriados de acordo com a competência.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Obrigações por aquisições de investimentos

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Aquisição de ações pessoas físicas	-	252	-	252
Aquisição Trade Force (a)	-	-	-	2.107
	<u>-</u>	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>2.359</u>

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

22. Receitas diferidas

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Receita de subscrição (recorrente)	7.275	5.996
Receita de serviços	1.474	2.739
	<u>8.749</u>	<u>8.735</u>

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

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

	Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e três anos	Acima de três anos
Em 30 de setembro de 2020	8.749			
Em 31 de dezembro de 2019	8.735			

23. 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 desembolsos futuros. 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:

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas	742	173

A seguir demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	Consolidado			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	173	-	173
(+) Complemento de provisões	-	574	-	574
(+) Atualização monetária	-	-	-	-
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(5)	-	(5)
(-) Baixa por pagamentos	-	-	-	-
(-) Baixa por alienação de empresa	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	-	742	-	742

Processos com perdas estimadas como possíveis

Os processos para os quais a perspectiva de perda foi avaliada como possível totalizaram R\$ 454 em 30 de setembro de 2020 sendo R\$ 185 de natureza trabalhista e R\$ 269 de natureza cível; (em 2019 R\$ 78 de natureza trabalhista e R\$ 1.637 de natureza Civil, totalizando R\$ 1.715 naquele ano).

Provisões para contingências trabalhistas

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

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

24. 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 relativos a remuneração do pessoal chave da administração, representado por seu conselho de administração e diretores estatutários foi de R\$ 6.600 em 2020 até setembro (R\$ 4.409 em 2019 até setembro), além das despesas com opções de compra de ações concedidas aos administradores no montante de R\$ 474 no 3º trimestre de 2020 (835 no 1º semestre de 2020).

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Outras transações com partes relacionadas

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

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber (nota 7)		
Neogrid Datacenter S.A.	-	9
Camerite Sistemas S.A.	-	4
	-	13

Os valores referem-se a reembolso de despesas.

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores e outras contas a pagar (nota 16)		
Neogrid Datacenter S.A.	25	107
M. Abuhab Participações S.A.	81	44
Camerite Sistemas S.A.	2	2
	108	153

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

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Neogrid Datacenter S.A. (a)	79	217
M. Abuhab Participações S.A. (b)	359	388
Camerite Sistemas S.A. (c)	5	5
LMRL Consultoria em Tecnologia da Informação (d)	-	19
	443	629

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;

25. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Neogrid Participações S.A.

O capital social da Neogrid Participações S.A. em 30 de setembro de 2020 totaliza R\$132.408 (mesmo valor em 31 de dezembro de 2019) totalmente integralizado. Está representado por 164.189.651 ações ordinárias nominativas (11.428.380 em tesouraria) e 6.455.614 ações preferenciais nominativas (4.935.885 em tesouraria). Não houve emissão de ações em 2020.

Segue a composição societária da Companhia em 30 de setembro de 2020 e em 31 dezembro de 2019:

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

Acionista	30/09/2020		2019	
	Ações	%	Ações	%
ZAPHIRA Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (1)	152.281.720	89,24%	159.121.651	93,25%
Eduardo Kazmierczak Neto	-	-	4.050.103	2,37%
Cristhiano Stefani Faé	-	-	4.050.103	2,37%
Robson Alessandro Munhoz	716.324	0,42%	716.324	0,42%
Flavio de Almeida Carvalho	716.324	0,42%	716.324	0,42%
Alexandre Kappel	281.386	0,16%	562.771	0,33%
Leandro Vettorazzi Gabrieli	-	-	562.771	0,33%
Thiago Grechi	119.616	0,07%	239.232	0,14%
Rodrigo Landgraf de Souza Leão	78.549	0,05%	157.098	0,09%
Cesar Augusto Ghilardi	87.081	0,05%	87.081	0,05%
Ações em circulação	154.281.000	90,41%	170.263.458	99,78%
Ações em tesouraria	16.364.265	9,59%	381.807	0,22%
Total em unidades	170.645.265	100,00%	170.645.265	100,00%

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

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

(b) 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 2019 ocorreu destinação de R\$ 433.

(c) Opções outorgadas

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

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

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

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

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

	2020	
	<u>Preço médio de exercício por ação (em reais)</u>	<u>Opções - milhares</u>
Em 31 de dezembro	-	-
Concedidas	0,72	7,059
Caducadas	-	-
Exercidas	-	-
Vencidas	-	-
	<u> -</u>	<u> -</u>
Em 30 de setembro	<u>0,72</u>	<u>7.059</u>

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

<u>Data de vencimento - 31 de Março</u>	<u>Preço de exercício por ação (em reais)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2021	0,56	1.764	-
2022	0,69	1.764	-
2023	0,78	1.764	-
2024	0,84	<u>1.764</u>	<u>-</u>
		<u>7.059</u>	<u>-</u>

O valor justo médio ponderado das opções concedidas durante o período, 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 apresentado acima, volatilidade de 97%, uma vida esperada da opção correspondente a dois anos e meio e uma taxa de juros anual sem risco de 5%.

As despesas com as opções de compra de ações concedidas aos Elegíveis foram de R\$ 474 no 3º trimestre de 2020 (835 no 1º semestre de 2020).

(d) Ações em tesouraria

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

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

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

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia possuía 11.428.380 ações ordinárias e 4.935.885 ações preferenciais, em tesouraria (381.807 ações preferenciais em 31 de dezembro de 2019).

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

(e) 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.

26. Receita líquida de vendas

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

	Consolidado			
	01/07/2020	01/01/2020	01/07/2019	01/01/2019
	a	a	a	a
	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019
Subscrição recorrente	57.598	169.018	55.050	160.883
Serviços	2.936	8.451	2.455	14.205
(-) Cancelamentos	(2.144)	(8.533)	(1.601)	(5.440)
(-) PIS / COFINS	(1.729)	(5.095)	(1.715)	(5.157)
(-) INSS	(2.131)	(6.290)	(2.129)	(6.290)
(-) ISS	(1.003)	(3.026)	(1.025)	(3.060)
Receita líquida de vendas	53.527	154.525	51.035	155.141

27. Custos e despesas operacionais por natureza

	Consolidado			
	01/07/2020	01/01/2020	01/07/2019	01/01/2019
	a	a	a	a
	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019
Salários e benefícios a empregados	(11.181)	(60.067)	(12.943)	(69.386)
Custos com terceiros e comissões	(997)	(6.490)	(1.898)	(11.942)
Assessorias e serviços de terceiros	(6.004)	(8.475)	(1.639)	(4.633)
Despesas comerciais e de marketing	(8.516)	(11.379)	(9.922)	(13.945)
Depreciação e amortização	(3.629)	(11.855)	(3.336)	(10.166)
Despesas indiretas de pessoal	(2.850)	(6.424)	(1.790)	(4.249)
Despesas com alugueis	(562)	(6.544)	(1.046)	(8.037)
Despesas gerais de consumo	(3.181)	(4.140)	(2.734)	(3.622)
Despesas com suporte de softwares e hardwares	(5.222)	(5.468)	(3.735)	(4.128)
Outras despesas	(582)	(7.923)	(2.466)	(5.555)
	(42.724)	(128.765)	(41.509)	(135.663)
Custo dos serviços prestados	(18.346)	(52.859)	(14.433)	(46.303)
Despesas com vendas	(6.535)	(18.468)	(6.358)	(21.707)
Despesas gerais e administrativas	(10.936)	(37.227)	(13.442)	(44.408)
Pesquisa e gastos com software	(6.907)	(20.211)	(7.276)	(23.245)
	(42.724)	(128.765)	(41.509)	(135.663)

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

As despesas com as opções de compra de ações concedidas a administradores e a empregados foram de R\$ 474 no 3º trimestre de 2020 (835 no 1º semestre de 2020).

No período findo em 30 de setembro de 2020 os custos e despesas envolvendo partes relacionadas representaram R\$ 443 (R\$ 629 em 30 de setembro de 2019). Nota 24b.

28. Outras receitas e (despesas), líquidas

	Consolidado			
	01/07/2020	01/01/2020	01/07/2019	01/01/2019
	a	a	a	a
	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019
Provisão para contingências	(559)	(574)	6	(103)
Provisão para perdas com impostos a recuperar	(642)	(732)	(45)	(135)
Outras receitas e (despesas) operacionais	46	(286)	(852)	(986)
	(1.155)	(1.592)	(891)	(1.224)

29. Receitas e despesas financeiras

	Controladora			
	01/07/2020 a	01/01/2020 a	01/07/2019 a	01/01/2019 a
	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019
Receitas Financeiras				
Receitas de aplicações financeiras	-	11	3	3
Juros de mora recebidos				
Descontos e abatimentos obtidos				
Juros sobre contrato de mútuo				
Receitas Financeiras (AVP)				
Outras receitas financeiras	-	1	1	5
	-	12	4	8
Despesas Financeiras				
Variação Cambial passiva				
Despesas com IOF			-	(2)
Tarifas bancárias	(5)	(20)		
Descontos e abatimentos concedidos				
Juros e multa de mora pagos	(22)	(37)	-	(7)
Juros sobre contrato de mútuo				
Juros sobre contas a pagar aquisição de participações				
Despesas com financiamentos				
Encargos s/ Locação de Imóveis - IFRS16				
Despesas Financeiras (AVP)				
Juros sobre financiamentos	(270)	(352)		
Juros e Custos de Transação Debentures/ Finep	(1.190)	(4.471)		
Pis e Cofins s/ Receitas Financeiras				
Comissão Fiança e Seguro Garantia				
	(1.487)	(4.880)	-	(9)
	(1.487)	(4.868)	4	(1)

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas Financeiras				
Receitas de aplicações financeiras	223	645	242	498
Juros de mora recebidos	28	92	34	102
Descontos e abatimentos obtidos	2	11	-	3
Juros sobre contrato de mútuo Receitas	28	68	665	697
Receita Financeiras (AVP)	(8)	60	-	6
Outras receitas financeiras	15	73	426	704
	288	949	1.367	2.010
Despesas Financeiras				
Variação Cambial passiva	(461)	(2.625)	(1.223)	(1.117)
Despesas com IOF	(9)	(35)	(25)	(90)
Tarifas bancárias	(64)	(191)	(155)	(376)
Descontos e abatimentos concedidos	(32)	(107)	(9)	(48)
Juros e multa de mora pagos	(34)	(86)	(58)	(246)
Juros sobre contrato de mútuo	(4)	(11)	-	-
Juros sobre contas a pagar aquisição de participações	(9)	(33)	(1.345)	(4.008)
Despesas com financiamentos	(82)	(256)	(667)	(2.158)
Encargos s/ Locação de Imóveis - IFRS16	(81)	(272)	-	-
Despesas Financeiras (AVP)	(206)	(327)	(69)	(102)
Juros sobre financiamentos	(473)	(872)	(970)	(1.201)
Juros e Custos de Transação Debentures/ Finep	(1.190)	(4.471)	-	-
Comissão Fiança e Seguro Garantia	(132)	(258)	(902)	(2.644)
	(2.777)	(9.544)	(5.423)	(11.990)
	(2.489)	(8.595)	(4.056)	(9.980)

30. 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 em circulação durante o exercício.

Diluído

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

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

Referente ao 3º trimestre de 2020:

	Básico		Diluído	
	01/07/2020	01/07/2019	01/07/2020	01/07/2019
Lucro por ação	a	a	a	a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Número de Ações (em milhares)	154.281	170.563	154.281	170.563
Média ponderada ações (em milhares)	156.614	170.563	163.673	170.563
Resultado do período	2.762	3.674	2.762	3.674
Lucro por ação	0,0176	0,0215	0,0169	0,0215

Referente a 30 de setembro de 2020:

	Básico		Diluído	
	01/01/2020	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2019
Lucro por ação	a	a	a	a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Número de Ações (em milhares)	142.853	170.563	142.853	170.563
Média ponderada ações (em milhares)	152.744	170.863	153.696	170.863
Resultado do período	7.259	6.784	7.259	6.784
Lucro por ação	0,0475	0,0397	0,0472	0,0397

31. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

(a) Venda de imobilizado

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

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Valor contábil líquido (Nota 14)	2.033	771
Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado	99	22
Valores recebidos na alienação de imobilizado	2.132	793

(b) Reconciliação da dívida líquida

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos de curto prazo (Nota 17)	26.947	18.678
Empréstimos de longo prazo (Nota 17)	85.348	97.520
Total da dívida	112.295	116.198
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(36.198)	(24.908)
Dívida líquida	76.097	91.290

32. Cobertura de seguros

A Administração Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes (não auditado) para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

33. Eventos subsequentes

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia relativas ao período de 9 (nove) meses findo em 30 de setembro de 2020 foram aprovadas pelo Conselho de Administração e emitidas em 15 de outubro de 2020.

Abertura de Capital

Foi verificado o seguinte evento subsequente, nos termos das regras previstas no Pronunciamento Técnico CPC 24, aprovado pela Deliberação CVM nº 593/09:

Entre os dias 09 a 14 de outubro de 2020, foi publicado no DIOESC - Diário Oficial do Estado de Santa Catarina e no Jornal “A Notícia” de Joinville-SC, Edital de Convocação dos acionistas da Companhia, para se reunirem em Assembleia Geral Extraordinária a se realizar às 14h00 do dia 19 de outubro de 2020, para deliberar a respeito da seguinte ordem do dia: (i) a homologação do cancelamento de ações de emissão da Companhia mantidas atualmente em tesouraria; (ii) a conversão de 1.519.729 (um milhão, quinhentos e dezenove mil e setecentos e vinte e nove) ações preferenciais nominativas, sem valor nominal, de emissão da Companhia, em ações ordinárias; (iii) alteração do artigo 5º do Estatuto do Social em razão das alterações propostas nos itens (i) e (ii); (iv) a abertura de capital da Companhia e a submissão do pedido de registro de companhia aberta, na categoria “A”, perante a Comissão de Valores Mobiliários, nos termos da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada; (v) a submissão do pedido de registro de emissor da Companhia na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e a adesão da Companhia ao segmento de listagem especial da B3 designado Novo Mercado (“Novo Mercado”); (vi) a reforma integral e consolidação do estatuto social da Companhia, de forma a, dentre outros, adequá-lo às exigências legais e regulamentares de companhia aberta e ao regulamento do Novo Mercado; (vii) a reeleição e eleição, conforme o caso, de membros do Conselho de Administração da Companhia, todos com mandato unificado de 2 (dois) anos, e consignação da condição de seus membros independentes; e (viii) a autorização aos membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia para tomarem todas as providências e praticarem todos os atos necessários para a implementação das deliberações acima e a ratificação dos atos já realizados.

Capital autorizado

Em 19 de outubro de 2020, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, a Companhia ficou autorizada a aumentar seu capital social em até R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais), mediante deliberação do Conselho de Administração.

Impactos causados pela pandemia da Covid-19

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

Entre as medidas adotadas pela Companhia destacam-se:

(i) criação de um Comitê de Crise que desenvolveu no período, diversas ações para o seu ecossistema, promovendo a responsabilidade social junto ao setor, à sociedade e aos colaboradores;

NEOGRID PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020

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

(ii) adoção imediata a partir de 16 de março de 2020, da prática de trabalho remoto via home office para todas suas unidades, bem como vem avaliando o retorno gradual e voluntário dos colaboradores aos escritórios, em segurança, com base nas orientações dos oficiais de saúde das cidades nas quais possui unidades;

(iii) suspensão das viagens nacionais e internacionais; e

(iv) implantação de um Comitê Gestor Financeiro para análise e negociações com clientes e credores, sejam fornecedores, instituições financeiras ou outros.

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

A Companhia avaliou, durante a crise, a extensão e a duração das medidas adotadas pelos governos nos países em que a Companhia e suas controladas operam, os possíveis efeitos diretos e indiretos do Coronavírus sobre seus negócios, resultados operacionais e condição financeira. Os impactos nos resultados operacionais são considerados, na avaliação da Companhia, imateriais, sendo que, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a receita operacional da Companhia, quando comparada ao mesmo período em 2019, teve uma redução de 0,4%. 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* previstos em seus *contratos financeiros*.

Reiteramos que a Companhia avalia constantemente todos os riscos aos quais a Companhia está exposta, no âmbito dos riscos de mercado, assim como todos os fatores de riscos identificados no item “4.1 – Descrição dos fatores de risco”. Adicionalmente, as medidas tomadas pela Companhia em reação à pandemia estão descritas no item 10.9 deste Formulário de Referência.

Outorga de Opção de Ações

Em 19 de outubro de 2020, no âmbito do Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia, foram outorgadas novas opções de ações que dão direito aos seus beneficiários de adquirir 1.854.000 ações da Companhia. Para mais informações sobre o Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia, vide item 13.4 deste Formulário de Referência.
