

Relatório da Administração

31 de dezembro de 2021



Neogrid



CONTATOS RI:

Thiago Grechi
Diretor Financeiro e de RI

Thomas Black
Head de RI

WEBCAST DE RESULTADOS DO 4T21:

15 de março de 2022, terça-feira
11:00 AM BR | 10:00 AM US ET
Link para inscrição: ri.neogrid.com

Endereço: ri@neogrid.com | ri.neogrid.com



Neogrid registra receita recorde de R\$67,1 milhões no 4T21, crescimento de +15,6%.

Joinville, 14 de março de 2022 – A Neogrid Participações S.A. (“Neogrid” ou “Companhia”; B3: NGRD3), desenvolvedora de soluções para resolver os principais desafios da cadeia de suprimentos por meio de *Software as a Service*, dados e tecnologia, anuncia seus resultados do quarto trimestre de 2021 (“4T21”). As informações financeiras apresentadas a seguir, exceto onde indicado, estão de acordo com as normas contábeis IFRS (*International Financial Reporting Standards*) e em Reais (R\$).

Destaques Financeiros e Operacionais



- Receita Líquida Recorde:** R\$67,1 milhões no 4T21 (+15,6% vs. 4T20), com 94,6% de recorrência de receita (+2,3 p.p. vs. 4T20). No acumulado, a receita foi de R\$245,6 milhões (+15,5% vs. 2020), e a recorrência foi de 96,4% (+1,5 p.p. vs. 2020).
- Tecnologia e Inovação:** Aceleramos os investimentos em P&D no ano de 2021, totalizando R\$44,1 milhões no acumulado, representando 18,0% da receita líquida do período (+32,5% e +2,3 p.p. vs. 2020).
- M&A:** Aquisição de controle da Predify, uma *scale up* especialista em precificação de produtos e serviços, que figura no *top 100 startups do watch* e que vem para somar ao ecossistema de soluções B2B da Neogrid.
- Caixa:** Geração operacional de R\$15,4 milhões no 4T21 (+10,1% vs. 4T20), conversão que representa um múltiplo de 1,2x o EBITDA.
- Rentabilidade:** A Neogrid segue apresentando margens saudáveis e geração de caixa em suas operações. Em 2021, com a consolidação de resultados das adquiridas, que são empresas em estágio de alto crescimento em detrimento de rentabilidade, aliada à aceleração dos investimentos em P&D, os resultados foram os seguintes:
- Lucro líquido-caixa:** o lucro líquido-caixa foi de R\$5,4 milhões no 4T21 e R\$29,9 milhões em 2021 (-2,3% vs. 4T20 e +55,2% vs. 2020), com margens de 8% no 4T21 (-1,5 p.p.) e de 12,2% em 2021 (+3,1 p.p.).
- O Lucro contábil, que apresenta efeitos de amortização de mais-valia e AVP de investimentos, foi de R\$-2,3 milhões no 4T21 (-160,8% vs. 4T20), acompanhado de margem líquida de -3,4% (-9,9 p.p. vs. 4T20). No acumulado, o lucro líquido foi de R\$14,6 milhões (+18,2% vs. 2020) com margem líquida de 5,9% (+0,1 p.p. vs. 2020).
- EBITDA:** R\$12,5 milhões no 4T21 (-22,3% vs. 4T20), acompanhado de margem EBITDA de 18,6% (-9,1 p.p. vs. 4T20). No acumulado o EBITDA totalizou R\$44,0 milhões (-13,1% vs. 2020), com margem de 17,9% (-5,9 p.p. vs. 2020).

Sobre a Neogrid: Criada em 1999, a Neogrid é uma Companhia de Software as a Service (“SaaS”), dados e tecnologia que resolve os principais desafios do ambiente B2B. Com soluções que integram e sincronizam as operações de indústrias, distribuidores e varejistas, garante que os produtos sejam bem distribuídos, dimensionados e alocados, aumentando a eficiência dos clientes, reduzindo os altos custos com desperdícios e as faltas e excessos de estoque, liberando capital de giro. A rede Neogrid conecta milhares de empresas e outros participantes da cadeia de suprimentos em sua plataforma. Atualmente, são mais de 37 mil indústrias, 5 mil distribuidores e 250 redes varejistas (que representam milhares de lojas físicas), distribuídos em todo o país e internacionalmente. Com tecnologia de ponta, a plataforma Neogrid captura, organiza e analisa volumes massivos de dados que são traduzidos em interfaces *user-friendly* que suportam e automatizam de forma inteligente as tomadas de decisão das empresas. Para isso, a plataforma utiliza as mais recentes ferramentas tecnológicas de armazenamento e consulta a grandes volumes de dados (“*big data*”) do mercado, sistemas de *Machine Learning*, Interfaces de Programação de Aplicativos (“APIs”) de integração, e uma infraestrutura 100% em nuvem agnóstica que atualmente utiliza os serviços da Microsoft Azure.

Mensagem da Administração

Mais um ano completo de desafios, evolução e aprendizado, mas acima de tudo, muito trabalho! Em 2021 completamos nosso primeiro ano como Companhia aberta, e nesse período a transformação da Neogrid foi impressionante. Mantivemos nosso compromisso e o foco nas pessoas, com atenção especial à segurança e bem-estar do nosso time, que sem dúvidas é o componente fundamental para o nosso sucesso.

Em meio às incertezas e desdobramentos da pandemia do COVID-19, que inevitavelmente impactam as relações de negócios B2B em razão de alterações em nível de consumo, inflação e disponibilidade de produtos, a Neogrid seguiu sendo um parceiro de alto valor para os clientes e demais participantes da extensa malha de empresas conectadas que fomos capazes de construir, o emprego de tecnologia de ponta se reafirmou como um perfeito aliado para a performance das operações, viabilizando aumento de vendas, redução de estoques, otimização de capital de giro, entre outros vários benefícios que os usuários e participantes do ecossistema Neogrid obtêm ao tomar decisões mais rápidas e assertivas, por meio das soluções ofertadas a partir da imensidão de dados que são gerados e transacionados entre as empresas conectadas que, com o cliente no foco dos negócios, colaboração, integração e inteligência, conseguem entrar no ritmo do consumo.

Nesse ano que passou, mesmo com um cenário repleto de desafios, já colhemos resultados da nossa estratégia de expansão, registramos recordes de receita e rentabilidade e nosso ARR cresceu 21,3%, mostrando a eficácia da estratégia de *go-to-market* e reorganização da estrutura comercial para aquisição de novos clientes, em conjunto com nossos avanços contínuos em *Customer Success*, para comprovadamente adicionar valor aos nossos clientes, o que resultou em bons números de expansão dentro da base atual, com *cross* e *up-sell*, e a manutenção dos nossos elevados níveis de retenção com 96,4% de recorrência de receita, mantendo margens saudáveis e geração de caixa mesmo em meio à aceleração que empregamos nos investimentos, para impulsionar nossas avenidas de crescimento. Vimos expansão tanto no Brasil como internacionalmente, onde as nossas operações cresceram em igual ou maior ritmo, impulsionadas pela atuação dos escritórios nos EUA e Europa, parceiros em mais de 20 países, além da extensão da parceria com nossos clientes de atuação a nível global que encontram na Neogrid um grupo de soluções B2B *best in class*, e desejam levar nossa tecnologia para suas operações mundo a fora, resultando assim em usuários da nossa plataforma em mais de 140 países.

Outra importante frente que priorizamos e aceleramos em 2021 foi a de inovação, nossos investimentos em P&D cresceram 32,5% e com isso avançamos em melhoria contínua da estrutura de sustentação de plataforma, qualidade e governança de dados, desenvolvimento de novas soluções e aplicação de novas tecnologias. Esses investimentos são mandatórios e fomentam a continuidade e aceleração do crescimento futuro para a Neogrid, gerando novas receitas e ganhos de eficiência operacional.

Nossa família aumentou! Estamos muito felizes pelas aquisições e investimentos em M&A que trouxemos para o ecossistema Neogrid em 2021. Com o ingresso de Smarket, Horus, Arker, Lett e Predify à nossa malha de negócios, expandimos nossos potenciais em todas as pontas e, além de trazer para a família Neogrid empresas que já faziam um ótimo trabalho, exploramos e favorecemos a exploração do alto potencial de crescimento acelerado dos negócios das adquiridas, a complementaridade de portfólio entre todos os novos membros de nossa família é algo extraordinário e amplia de forma muito interessante nosso campo de atuação e parceria com os clientes, temos um portfólio de soluções B2B mais amplo para seguir ajudando um número cada vez maior de empresas no mundo todo.

Mantivemos o foco na sustentabilidade, além de favorecer uma operação mais eficiente a partir da redução de desperdícios ao longo de toda a cadeia de valor de nossos clientes, investimos em iniciativas dentro da Neogrid e para a comunidade, reafirmamos nossa marca empregadora e o foco no nosso time com a renovação do selo *Great Place to Work*, o que nos conferiu inclusive a entrada no índice IGPTW da B3, e fomentamos ações sociais que vão desde programas de aprimoramento do ensino como o *TOC for education* até a distribuição de insumos e alimentação para a comunidade.

Por fim, em 2021 iniciamos um processo de transição da minha atuação na Neogrid, estou voltando para o México não apenas com alegria em ver o que o time que liderei foi capaz de construir nesses últimos anos, mas com a certeza de que levo um pouco de cada um comigo, essa experiência sem dúvidas marcou a minha história, e tenho certeza de que os próximos capítulos da Neogrid serão mágicos, fico muito feliz em ter participado do processo de sucessão e acredito que deixo a Companhia em ótimas mãos, Jean Klaumann é um profissional experiente e perfeitamente habilitado para liderar a Neogrid explorando o imenso potencial que ela tem, vem muito mais por aí!

Meus sinceros agradecimentos a todos os colaboradores, família, clientes, investidores e parceiros que estiveram conosco em 2021, fiquem bem e em segurança.

Eduardo Ragasol

CEO atuante em 2021

É com muito entusiasmo e gratidão que encaro esse novo desafio, a oportunidade de liderar a Neogrid é, além de uma grande responsabilidade, um combustível para buscarmos cada vez mais e criarmos capítulos incríveis para a Companhia, deixando um legado muito importante. Trago minha experiência e energia para contribuir nessa jornada, encontrei na Neogrid uma estrutura e time ímpares, em que confio para explorarmos o imenso potencial que temos, vejo na Neogrid uma empresa pioneira em entender a força do ecossistema de colaboração e integração do *supply chain*, que entrega isso de maneira extremamente competente inclusive internacionalmente. Seremos incansáveis na construção de uma plataforma de dados, conexões e soluções cada vez maior, inovando e levando a expertise da Neogrid para níveis mais elevados e abrangentes, vamos construir história e ajudar mais clientes a otimizar a gestão de seus negócios, impulsionando a marca Neogrid em conjunto com o sucesso dos clientes.

Agradeço à confiança do Conselho de Administração, do time Neogrid, dos clientes e do mercado, estou certo de que com a participação e colaboração de todos, somado a muito trabalho duro, vamos adicionar valor para a Neogrid e todos os *stakeholders*, obrigado!

Jean Carlo Klaumann

CEO eleito em 2022

1.0 Eventos Recentes

Os principais eventos do 4T21, bem como eventos subsequentes, estão detalhados abaixo:

Social: Em outubro de 2021 a Neogrid obteve a renovação da certificação **GPTW**, que contou com alta adesão do quadro de colaboradores, e representa a prioridade da Companhia nas frentes de bem-estar, saúde ocupacional, produtividade e engajamento, que são fundamentais para a atração e retenção de talentos. Importante mencionar que em outubro de 2021 a B3 lançou um novo Índice denominado “GPTW B3” com foco em empresas com as melhores práticas no mercado de trabalho. **E nós fazemos parte desta carteira!** Ele faz parte da família de índices com foco em ESG e o objetivo principal é capturar a geração de resultados positivos das empresas que investem no ambiente de trabalho. A Neogrid também está ativa em projetos que promovem o desenvolvimento de pessoas e o impacto social, atuando em ações junto à comunidade, liderando e patrocinando iniciativas como a distribuição de alimentos e projetos de apoio à educação, como o *TOC for Education*,



Novo CEO: Jean Carlo Klaumann é o novo Diretor Presidente da Neogrid, com posse a partir de 1º de março. Jean atua há mais de 25 anos em cargos de liderança em empresas de tecnologia como IFS, Oracle, Datasul e Totvs, sendo os últimos 11 na Linx e possui profundo conhecimento do varejo brasileiro e as aplicações tech para o setor, um importante reforço no time para a execução da estratégia de crescimento acelerado e expansão da Neogrid.

M&A: No dia 14 de dezembro de 2021 anunciamos um investimento majoritário de 51% e aquisição do controle da Predify, uma startup voltada para a solução de otimização de preços, que utiliza dados abertos e inteligência artificial com o objetivo de maximizar o lucro de empresas, otimizando os preços de venda de seus produtos e serviços.



#NGRD3
[B]³

Plano de Recompra: Anunciamos, no dia 18 de janeiro de 2022 o programa de recompra de ações com o objetivo de maximizar a geração de valor ao acionista por meio de uma administração eficiente da estrutura de capital da Companhia, adquirindo ações ordinárias de própria emissão. A Neogrid já iniciou as recompras no pregão regular da B3, que observam o limite de 8,5 milhões de ações e prazo de 18 meses.

Conselho de Administração: Jorge Steffens é o novo membro efetivo do Conselho de Administração. Steffens possui vasta experiência em empresas de tecnologia. Atuou desde 1982 na Datasul, assumindo o cargo de Diretor Presidente em 2003, liderando o processo de IPO em 2006 e participando do processo de fusão com a TOTVS em 2008. Em 2009 fundou a gestora Oria Capital e atualmente é membro de conselhos de companhias como Zenvia, Softplan, Geofusion e Knew.in.



2.0 Principais Indicadores

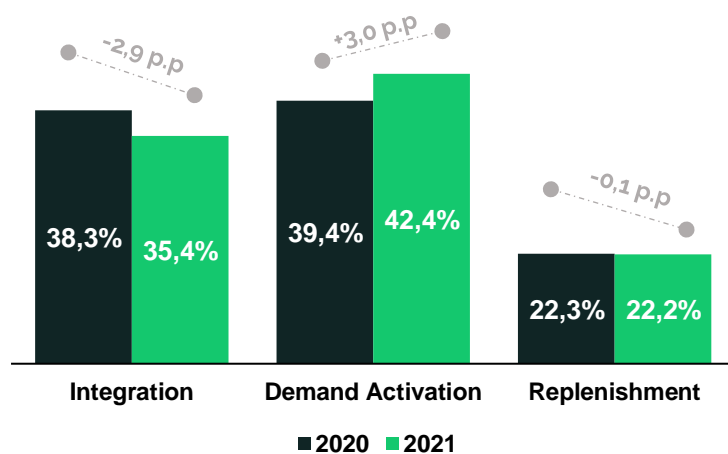
2.1 Indicadores de Resultado

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

Indicadores de Resultados	4T20	4T21	Δ %	2020	2021	Δ %
Receita Líquida	58.056	67.118	15,6%	212.581	245.604	15,5%
Receita Líquida Recorrente	53.562	63.495	18,5%	201.650	236.667	17,4%
Receita Líquida Serviços	4.494	3.623	-19,4%	10.931	8.937	-18,2%
% Receita Recorrente	92,3%	94,6%	2,3 p.p.	94,9%	96,4%	1,5 p.p.
Lucro/(prejuízo) líquido do exercício	3.780	(2.299)	-160,8%	12.359	14.610	18,2%
Margem Líquida (%)	6,5%	-3,4%	(9,9 p.p.)	5,8%	5,9%	0,1 p.p.
Ebitda	16.035	12.453	-22,3%	50.665	44.021	-13,1%
Margem Ebitda (%)	27,6%	18,6%	(9,1 p.p.)	23,8%	17,9%	(5,9 p.p.)

A receita líquida registrou R\$ 67,1 milhões no 4T21, um crescimento de 15,6%. No acumulado do ano a receita totalizou R\$ 245,6 milhões (+15,5% vs. 2020), contando com 96,4% de recorrência dos contratos SaaS, um avanço de 1,5 p.p. em relação ao mesmo período de 2020. O crescimento de receita seguiu a dinâmica de expansão da Companhia, que mantém um período médio de 90 meses referente aos contratos ativos junto aos clientes e explora oportunidades de expansão tanto com aquisição de novos clientes, como em operações de *cross* e *up-sell* na malha de empresas conectadas.

Breakdown de receita, por grupo de soluções:



As soluções de *Integration*, *Demand Activation* e *Replenishment* representaram 35,4%, 42,4% e 22,2%, respectivamente, da receita líquida total de 2021.

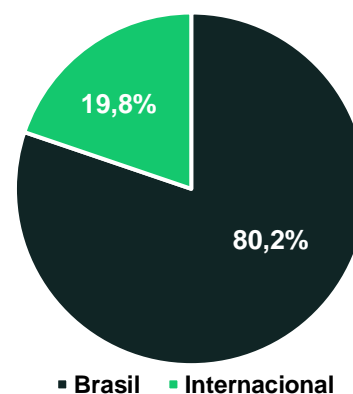
Em comparação ao ano de 2020, a solução de *Demand Activation* apresentou aumento de representatividade de 3,0 p.p. e a solução de *Replenishment* se manteve similar ao período anterior.

A solução de *Integration* apresentou redução maior de 2,9 p.p. na representatividade, em razão do ganho de participação das outras ofertas, que possuem maior nível de sofisticação, ticket médio e retenção.

A Neogrid possui presença internacional, por meio de escritórios próprios e parceiros comerciais entrega soluções para operações de clientes em mais de 140 países.

No 4T21 a participação dos negócios internacionais na receita consolidada da Companhia foi de 19,8%.

O faturamento em moeda estrangeira segue em expansão, com aquisição de novos clientes e expansão de projetos, como por exemplo a conectividade da Best Buy com seus fornecedores, nos Estados Unidos.



2.1.1 Rentabilidade

As dinâmicas de rentabilidade da Companhia apresentaram efeitos não-caixa, majoritariamente relacionados às atividades de investimentos e aquisição de empresas, operações que compõem a estratégia de crescimento e expansão da Neogrid. Além dos efeitos contábeis não-caixa, a execução dos processos de M&A também incorrem em despesas extraordinárias, vide item **2.4.5**.

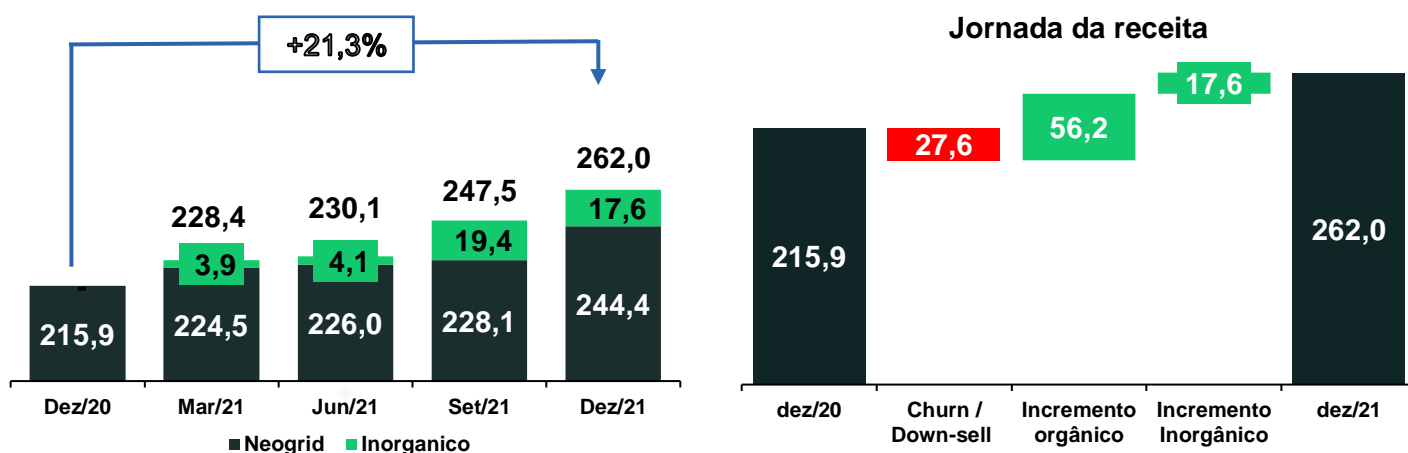
A Companhia registrou prejuízo líquido de R\$ 2,3 milhões no 4T21 (-160,8% vs. 4T20), acompanhado de margem líquida de -3,4% (-9,9 p.p. vs. 4T20). No acumulado de 2021, apresentou lucro de R\$ 14,6 milhões (+18,2% vs. 2020) e margem líquida de 5,9% (+0,1 p.p. vs. 2020). Ao excluir os itens mencionados acima, como amortização de mais-valia e o Ajuste a Valor Presente dos investimentos, apurou-se Lucro Líquido Caixa de R\$ 5,4 milhões no 4T21 (-2,3% vs. 4T20), acompanhado de uma margem líquida caixa de 8,0% (-1,5 p.p. vs. 4T20) e no acumulado um montante total de R\$ 29,9 milhões (+55,2% vs. 2020) e margem líquida caixa de 12,2% (+3,1 p.p. vs. 2020).

O EBITDA apresenta efeitos da aceleração dos investimentos em P&D (vide item **2.4.2**), de despesas não recorrentes relacionadas à M&A e da consolidação de resultados das adquiridas, no 4T21 totalizou R\$ 12,5 milhões (-22,3% vs. 4T20), e a margem EBITDA foi de 18,6% (-9,1 p.p. vs. 4T20). No acumulado, o EBITDA registrou R\$ 44,0 milhões (-13,1% vs. 2020) e a margem EBITDA foi de 17,9% (-5,9 p.p.).

2.2 Receita Anual Recorrente (ARR) líquida – em milhões de reais

O ARR totalizou R\$ 262,0 milhões em dezembro de 2021, um crescimento de 21,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. A expansão é resultado dos incrementos orgânicos com novos clientes, *cross/up-sell* e a receita das adquiridas, deduzidos os cancelamentos no período.

A Companhia adota estratégias de aceleração dos negócios a partir de sua base atual e com aquisição de novos clientes, além de investir continuamente nas frentes de *customer success* para manter um elevado nível de satisfação e retenção de contratos. Os cancelamentos do período são majoritariamente decorrentes de variações observadas nos níveis de consumo e outros fatores macroeconômicos e/ou estratégicos relacionados.



2.3 Lucro Bruto

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

Resultado Bruto	4T20	4T21	Δ %	2020	2021	Δ %
(+) Receita líquida de vendas	58.056	67.118	15,6%	212.581	245.604	15,5%
(-) Custo dos serviços prestados	(20.779)	(21.209)	2,1%	(73.638)	(82.199)	11,6%
(=) Lucro bruto	37.277	45.909	23,2%	138.943	163.405	17,6%
Margem Bruta (%)	64,2%	68,4%	4,2 p.p.	65,4%	66,5%	1,2 p.p.

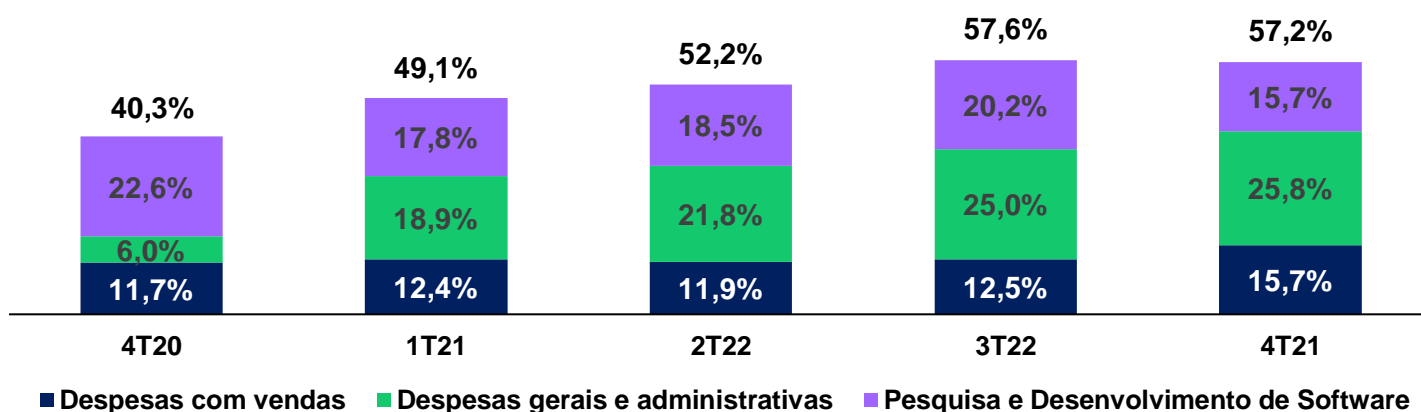
No 4T21 os Custos dos Serviços Prestados totalizaram R\$ 21,2 milhões (+2,1% vs. 4T20), e a margem bruta foi de 68,4% (+4,2 p.p.). No acumulado do ano, os custos totalizaram R\$ 82,2 milhões (+11,6% vs.2020) e a margem bruta registrou 66,5% (+1,2 p.p.). A melhora na margem bruta é resultado do avanço operacional da Companhia, cujo modelo se beneficia do *network effect*, apresentando ganhos de eficiência conforme o crescimento dos negócios.

2.4 Receitas e Despesas Operacionais

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

	4T20	4T21	Δ %	2020	2021	Δ %
Receitas (despesas) operacionais	(26.116)	(38.466)	47,3%	(105.007)	(136.372)	29,9%
Despesas com vendas	(6.807)	(10.538)	54,8%	(25.275)	(32.451)	28,4%
Despesas gerais e administrativas	(3.484)	(17.321)	397,2%	(40.711)	(56.499)	38,8%
Pesquisa e Desenvolvimento de Software	(13.108)	(10.528)	-19,7%	(33.319)	(44.148)	32,5%
Opções outorgadas reconhecidas	(3.766)	19	-100,5%	(5.159)	(391)	-92,4%
Outras receitas/(despesas) líquidas	1.049	(98)	-109,3%	(543)	(2.883)	430,9%
Lucro/(prejuízo) operacional	11.161	7.443	-33,3%	33.936	27.033	-20,3%

No 4T21 o lucro operacional foi de R\$ 7,4 milhões (-33,3% vs. 4T20), e no acumulado registrou R\$ 27,0 milhões (-20,3% vs. 2020). Esta redução ocorreu, principalmente, devido às variações mencionadas a seguir:



2.4.1 Despesas com Vendas

As despesas com vendas da Companhia totalizaram R\$ 10,5 milhões no 4T21 (+54,8% vs. 4T20), no acumulado totalizaram R\$ 32,5 milhões (+28,4% vs. 2020). No 4T21 as despesas com vendas representaram 15,7% da receita líquida total (+4p.p vs. 4T20). O aumento ocorreu, principalmente, devido a aumento dos times de marketing e comercial, seguindo a estratégia de crescimento da Companhia com aquisição de novos clientes.

2.4.2 Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas registraram no 4T21 R\$ 17,3 milhões (+397,2% vs. 4T20), e R\$ 56,5 milhões no acumulado de 2021 (+38,8% vs. 2020). No 4T21 as despesas gerais e administrativas representaram 25,8% da receita líquida total (+19,8 p.p vs. 4T20). O aumento ocorreu principalmente em razão de uma combinação de fatores considerando a inflação do período e a consolidação de despesas das companhias adquiridas.

Adicionalmente, ao longo de 2020 a companhia registrou provisões adicionais para possíveis gastos com desdobramentos e efeitos da pandemia do COVID-19, que não foram completamente realizadas, gerando uma reversão no fim do ano. Essa reversão resultou em um menor nível de despesas na comparação trimestral.

2.4.3 Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com pesquisa e desenvolvimento totalizaram R\$ 10,5 milhões no 4T21 (-19,7% vs. 4T20) e R\$ 44,1 milhões no acumulado de 2021 (+32,5% vs. 2020). No 4T21 as despesas com P&D representaram 15,7% da receita líquida total (-6,9 p.p vs. 4T20). O aumento no acumulado é decorrente da aceleração de investimento em tecnologia, a fim de obter ganhos com eficiência operacional e ofertar soluções inovadoras para o mercado. Esse aumento segue a estratégia de investimento da Companhia, com destinação de parte dos recursos do IPO para projetos de inovação e melhoria da plataforma tecnológica que sustenta as ofertas e operações, resultando em uma estrutura mais ágil e eficiente.

Estamos em aceleração do *roadmap* de desenvolvimento de soluções e projetos de melhoria, e continuamos investindo em projetos de segurança e governança de dados, resultando em uma estrutura mais robusta que garante elevado nível de *cyber security* para prevenção e defesa contra eventuais ataques à estrutura de tecnologia e dados.

2.4.4 Opções outorgadas reconhecidas

Em 2020, as despesas com planos de opções outorgadas foram antecipadas em função da abertura de capital da Companhia em dezembro de 2020, gerando impacto incremental no resultado de R\$ 3,8 milhões no 4T20 e R\$ 5,2 milhões em 2020. Impacto não existente em 2021.

2.4.5 Outras receitas/(despesas) líquidas

As outras receitas e despesas líquidas totalizaram R\$ 0,1 milhões no 4T21 (-109,0% vs. 4T20) e R\$ 2,9 milhões no acumulado de 2021 (+430,9% vs. 2020). Os principais fatores para o aumento no acumulado são decorrentes de despesas incorridas na execução dos processos de M&A e na recuperação de tributos.

2.5 Resultado Financeiro

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

Resultado Financeiro	4T20	4T21	Δ %	2020	2021	Δ %
Lucro/(prejuízo) operacional	11.161	7.443	-33,3%	33.936	27.033	-20,3%
Receitas financeiras	484	4.768	885,8%	1.433	13.942	873,1%
Despesas financeiras	(1.437)	(4.520)	214,6%	(10.981)	(13.324)	21,3%
AVP das Adquiridas em 2021	-	(2.028)	100,0%	-	(2.608)	100,0%
Resultado Financeiro	(953)	(1.780)	86,8%	(9.548)	(1.990)	-79,2%

O Resultado Financeiro totalizou uma despesa líquida no 4T21 de R\$ 1,8 milhões (+86,8% vs. 4T20), e uma despesa líquida de R\$ 2,0 milhões no acumulado de 2021 (-79,2% vs. 2020). A geração de despesa financeira é resultado, principalmente, do ajuste a valor presente dos pagamentos futuros das empresas adquiridas durante o período de 2021.

Cumpra destacar que os recursos captados com o IPO tiveram sua liquidação ao fim de dezembro de 2020, portanto a posição de caixa aplicado nos primeiros onze meses de 2020 era sensivelmente menor, o que gera uma receita financeira superior em 2021.

2.6 Endividamento e Disponibilidades

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

Endividamento e Disponibilidades	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	Δ %
(+) Caixa e Equivalentes	114.417	115.708	102.453	101.093	96.456	-15,7%
(+) Aplicações Financeiras de Curto Prazo	251.203	234.536	233.520	223.899	214.496	-14,6%
(=) Disponibilidades	365.620	350.244	335.973	324.992	310.952	-15,0%
(-) Empréstimos e Financiamentos - Curto Prazo	(34.322)	(26.417)	(26.279)	(26.757)	(26.487)	-22,8%
(-) Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	(86.149)	(75.643)	(69.239)	(63.460)	(57.029)	-33,8%
(=) Caixa (dívida) Líquido	245.149	248.184	240.455	234.775	227.436	-7,2%

A posição de disponibilidades da Companhia é de R\$ 311,0 milhões ao fim do 4T21, resultando um caixa líquido de R\$ 227,4 milhões. Cabe ressaltar que durante o exercício de 2021 ocorreu a liquidação de uma linha de crédito, bem como fortes investimentos em tecnologia, como mencionado anteriormente, contudo em termos de posição líquida não houve redução de disponibilidades.

2.7 Fluxo de Caixa

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

	4T20	4T21	Δ %	2020	2021	Δ %
Lucro antes do imposto de renda	10.392	4.728	-54,5%	24.572	23.468	-4,5%
Itens que não afetam o caixa	12.753	7.246	(43,2%)	32.462	19.747	(39,2%)
Variações no capital de giro	(9.129)	3.459	(137,9%)	180	4.790	2.561,0%
Caixa gerado nas operações	14.016	15.432	10,1%	57.214	48.005	(16,1%)
Conversão de Caixa Operacional (FCFF / Ebitda)	0,9x	1,2x		1,1x	1,1x	
Pagamento de juros sobre empréstimos/financ., arrendamentos e contingências	(7.113)	(1.863)	(73,8%)	(7.958)	(6.521)	(18,1%)
Pagamento de dividendos	-	(1)	100,0%	-	(2.941)	100,0%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.533)	(5.029)	0,0%	(3.537)	(5.074)	43,5%
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades operacionais	5.370	8.539	59,0%	45.719	33.469	(26,8%)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de financiamento	324.147	(8.192)	(102,5%)	299.348	(45.254)	(115,1%)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de investimento	(251.240)	(4.983)	(98,0%)	(255.558)	(6.176)	(97,6%)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	36.378	101.093	177,9%	24.908	114.417	359,4%
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	114.655	96.456	-15,9%	114.417	96.456	-15,7%

A geração de caixa operacional foi de R\$ 15,4 milhões no 4T21 (+10,1% vs. 4T20) e de R\$ 48,0 milhões no acumulado de 2021 (-16,1% vs. 2020). A geração de caixa do 4T21 apresenta ainda a resolução de efeitos pontuais na geração de caixa dos trimestres antecedentes, que foram mencionados nos respectivos relatórios.

Além do evento de liquidez com o IPO em 2020, a Companhia apresentou elevado nível de conversão operacional de caixa em 2021, com a relação de *Free Cash Flow / EBITDA* de 1,1x no acumulado de 2021 mesma de 2020 e 1,2x no 4T21 (0,9x em 4T20).

3.0 M&A – Construindo o Ecosistema Neogrid:

Antes da Oferta Pública Oficial (IPO), a Neogrid realizou 13 operações de M&A, que foram importantes para a construção da Companhia. Com os recursos captados no IPO, nossa avenida de crescimento inorgânico ganhou mais força e ritmo, em 2021 foram realizadas 3 aquisições e 2 investimentos, alocando cerca de 36% dos recursos obtidos no IPO, seguindo a estratégia de complementaridade de negócios, a Neogrid iniciou a construção de seu ecossistema de soluções B2B a partir da integração das adquiridas, *scale-ups* que já coletaram em 2021 importantes avanços em suas operações:



+62,1% de receita mensal recorrente
+59,7% de novos clientes

Desenvolvimento de novas soluções em conjunto com a Neogrid voltados para a indústria



ARKER

+646,2% de receita mensal recorrente

Preparação para expandir para mais de 4 países em 2022

Desenvolvimento de módulo de inteligência de dados integrando Neogrid e Horus

HORUS

+398,2% de receita mensal recorrente

Lançamento de plataforma em conjunto com FGV|IBRE para monitorar preços da cesta de consumo dos brasileiros



+143,0% de receita mensal recorrente

Expansão para novos segmentos no Brasil e em internacionalmente



+82,0% de receita mensal recorrente
+186,0% de retenção de cliente

Lançamento de índice de qualidade do Ecommerce para LatAm

Saiba mais sobre as novas integrantes da Família Neogrid:

SMARKET: plataforma com ferramentas de gestão e criação de ofertas e trade marketing. Por meio de inteligência de dados, oferece soluções que facilitam a tomada de decisões mais seguras e estratégicas no dia a dia dos times de marketing e compras de varejistas. (www.smarket.com.br)

HORUS: é uma empresa com uma enorme capacidade analítica, composta por um time de *data scientists*, que combinado ao *data lake* da Neogrid proporciona exploração de *insights* dos consumidores e dos compradores num contexto abrangente para geração de informações de alto valor estratégico para os clientes. A Horus tem muita capacidade e experiência analítica moduladas por ferramentas modernas de inteligência artificial. (www.ehorus.com.br)

ARKER: uma empresa pioneira no mercado nacional de *Trade Promotion Management* (TPM), especializada em controle e performance de verbas comerciais das indústrias automatizando o processo e agregando informações de investimento nos pontos de vendas. Com a sua integração a Neogrid, ela se conecta às ações de execução de loja, *Trade Force* e *Trade Promotion* da Smarket (adquirida em março/2021). A Arker possui atuação em diversos países da América Latina como Argentina, México, Guatemala, Colômbia e Peru. (www.arker.com.br)

LETT: *martech* com soluções para indústria e varejo, especialista em *e-commerce*. A empresa oferece plataformas de análise de dados das páginas de produtos e para distribuição integrada de conteúdo com o intuito de alavancar a performance das vendas *online*. As ferramentas otimizam, comparam e gerenciam as informações disponíveis para os *e-shoppers*. Atualmente, a discrepância na descrição dos produtos é o principal fator para perda de vendas no *online*. O *know-how* da Lett, junto com a malha de dados da Neogrid, solucionará esse problema de forma mais relevante, pois permite montar a loja perfeita com imagem, preço, disponibilidade e características reais de cada produto comercializado no *e-commerce*. (www.lett.digital)

Predify: especialista em precificação de produtos e serviços, por meio de inteligência artificial e integração com diversos ERPs, coleta de preços no mercado e entrega soluções dinâmicas para impulsionar os negócios e tornar as empresas mais lucrativas e sustentáveis, figura entre as “Top 100 startups do watch” de 2021, e atualmente possui mais de dez milhões de produtos monitorados. (www.predify.me)

4.0 Mercado de Capitais

A Neogrid realizou em 15 de dezembro de 2020 sua oferta pública de ações ordinárias, no valor de R\$4,50 por ação, resultando em uma emissão de 108,1 milhões ações, das quais 80% referem-se a emissão primária totalizando um aumento de capital bruto no montante de R\$337,5 milhões. O *Free Float* é de 44,9%.

Plano de Recompra

O objetivo do Programa de Recompra de Ações é maximizar a geração de valor ao acionista por meio de uma administração eficiente da estrutura de capital da Companhia, na qual ela adquire ações ordinárias de sua própria emissão. Em 18 de janeiro de 2022 anunciamos nosso Plano de recompra de ações, com teto de 8.500.00 ações ordinárias, que serão recompradas a preço de mercado, no pregão regular da B3, por um prazo de 18 meses.

Glossário

ARR: *Annual Recurring Revenue* ou Receita Recorrente Anual, é o resultado da anualização da receita recorrente do último mês do período analisado.

B2B: *Business-to-business*, são as empresas que vendem produtos ou prestam serviços para outras empresas.

Big Data: Análise e processamento de grandes volumes de dados de grande variedade.

Crescimento Inorgânico: Crescimento obtido com receita provinda de adquiridas.

Cross-Sell: venda cruzada, é a venda de uma solução complementar à oferta que o cliente já adquiriu.

Cyber Security: Segurança e proteção em ambientes cibernéticos.

Data Lake: Ou lago de dados, é um sistema ou repositório de dados armazenados.

Data Scientist: Ou cientista de dados, é um profissional que aplica habilidades em matemática, programação, estatística, machine learning e solução de problemas para capturar, limpar, preparar e alinhar dados.

Cyber Security: Segurança e proteção em ambientes cibernéticos.

EBITDA: *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*, é resultado da fórmula: Receita líquida – custos e despesas operacionais + depreciação e amortização.

FCFF: *Free Cash Flow to Firm*, ou geração de caixa operacional para a Companhia.

Free Float: Parcela das ações de uma Companhia que estão em circulação no mercado.

GPTW: O Great Place to Work é uma consultoria global que apoia organizações a obter melhores resultados por meio de uma cultura de confiança, alto desempenho e inovação.

IPO: Oferta inicial de ações.

Integration, Demand Activation e Replenishment: Nomenclaturas aplicadas aos grupos de soluções que compõem o portfólio da Neogrid, detalhes em.

M&A: Fusão e Aquisição.

Machine Learning: método de análise de dados que automatiza a construção de modelos analíticos, baseado na ideia de que sistemas podem aprender com dados, identificar padrões e tomar decisões com o mínimo de intervenção humana.

Martech: Empresa que utiliza tecnologia e inteligência para planejar, executar e mensurar estratégia de marketing

P&D: Pesquisa e Desenvolvimento.

Proceeds: Recursos obtidos no IPO.

Roadmap: Mapa que organiza as metas de desenvolvimento de software.

SaaS: *Software As a Service*.

Scale-ups: Empresas que crescem de maneira escalável e sustentam esse crescimento por longo prazo.

Trade Promotion Management (TPM): Processos e tecnologias que auxiliam as empresas no gerenciamento de suas atividades de promoção comercial.

Up-Sell: Venda de uma solução superior, ou aumento da solução já adquirida.

User Friendly: Interface amigável para facilitar navegação dos usuários.

Anexos

Balanço Patrimonial

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

Ativo	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Passivo	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	96.456	114.417	Fornecedores e outras obrigações	11.566	8.427
Aplicações financeiras de curto prazo	214.496	251.203	Empréstimos e financiamentos	26.487	34.322
Contas a receber de clientes	54.948	42.497	Obrigações sociais e trabalhistas	16.257	13.155
Tributos a recuperar	3.901	2.622	Impostos e contribuições a recolher	9.519	6.089
Adiantamentos	736	1.108	Outras contas a pagar	9.633	10.131
Despesas antecipadas	5.320	3.307	Obrigações por aquisição de investimentos	41.343	-
Outros créditos	532	3.826	Passivo de arrendamento	3.067	5.182
			Receitas diferidas	10.001	7.377
Total do ativo circulante	376.389	418.980	Total do passivo circulante	127.873	84.683
			Não circulante		
Não circulante			Empréstimos e financiamentos	57.029	86.149
Realizável a longo prazo			Impostos e contribuições a recolher	193	-
Despesas antecipadas	259	478	Imposto de renda e contribuição social diferidos	66.419	33.732
Outros créditos	96	795	Obrigações por aquisição de investimentos	46.330	-
Investimentos	7.034	242	Provisão para contingências	470	370
Ativos de Direito de Uso de Arrendamento	8.417	9.477	Outras contas a pagar	11	-
Imobilizado	4.081	5.071	Partes relacionadas	-	-
Intangível	373.491	225.890	Passivo de arrendamento	3.574	2.330
			Total do passivo não circulante	174.026	122.581
Total do ativo não circulante	393.378	241.953	Patrimônio líquido		
TOTAL DO ATIVO	769.767	660.933	Capital social	469.908	469.908
			Gastos com emissões de Ações	(29.800)	(29.800)
			Ágio em transações de capital	(16.016)	(16.016)
			Ajustes acumulados de conversão	5.371	3.536
			Opções outorgadas	5.550	5.159
			Reservas de lucros	34.441	22.819
			Ações em Tesouraria	(1.571)	(1.937)
			Participação dos acionistas não controladores	(15)	-
			Total do patrimônio líquido	467.868	453.669
			TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	769.767	660.933

Demonstração do Resultado do Exercício

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

	01.10.2021 a 31.12.2021	01.10.2020 a 31.12.2020	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Receita líquida de vendas	67.118	58.056	245.604	212.581
Custo dos serviços prestados	(21.209)	(20.779)	(82.199)	(73.638)
Lucro bruto	45.909	37.277	163.405	138.943
Despesas com vendas	(10.538)	(6.807)	(32.451)	(25.275)
Despesas gerais e administrativas	(17.321)	(3.484)	(56.499)	(40.711)
Pesquisa e desenvolvimento	(10.528)	(13.108)	(44.148)	(33.319)
Opções outorgadas reconhecidas	19	(3.766)	(391)	(5.159)
Outros ganhos/(perdas) líquidos	(98)	1.049	(2.883)	(543)
Lucro/(prejuízo) operacional	7.443	11.161	27.033	33.936
Receitas financeiras	4.768	484	13.942	1.433
Despesas financeiras	(6.548)	(1.437)	(15.932)	(10.981)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	(1.780)	(953)	(1.990)	(9.548)
Resultado de equivalência patrimonial	(935)	184	(1.575)	184
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	4.728	10.392	23.468	24.572
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.029)	(1.533)	(5.074)	(3.537)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.028)	(5.079)	(3.814)	(8.676)
Lucro líquido do exercício	(2.329)	3.780	14.580	12.359
Lucro atribuído aos acionistas da empresa controladora	(2.299)	3.780	14.610	12.359
Lucro atribuído aos acionistas não controladores	(30)	-	(30)	-

Demonstração do Fluxo de Caixa

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

	01.10.2021 a 31.12.2021	01.10.2020 a 31.12.2020	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda	4.728	10.392	23.468	24.572
Ajustes de				
Depreciação	294	322	1.187	1.345
Amortização	4.312	1.881	11.245	7.727
Depreciação e Amortização de Arrendamento	1.309	2.487	6.101	7.473
Alienação de Intangível	448	20	448	136
(Lucro) prejuízo da alienação de investimento em Controlada e Coligada	(254)	-	(254)	-
(Lucro) prejuízo da alienação de imobilizado	(84)	(2)	(616)	(101)
Outorga de ações	(19)	3.766	391	5.159
Rendimento de aplicações financeiras	(3.638)	-	(9.910)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	735	2.211	578	2.326
Provisão para contingências	178	(195)	306	374
Resultado de equivalência patrimonial	935	(184)	1.575	(184)
Investimentos - Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-
Variação cambial de investidas localizadas no exterior	778	(1.464)	1.835	1.461
Provisão de juros e variação cambial sobre empréstimos	1.969	3.180	6.183	6.015
Provisão de juros sobre arrendamentos	283	731	678	731
Variações no capital circulante				
Contas a receber	(681)	(2.194)	(9.764)	(9.634)
Tributos a recuperar	613	3.619	1.724	9.251
Adiantamentos	827	1.160	411	38
Despesas antecipadas	1.429	1.356	(1.794)	535
Outros créditos	167	(2.702)	4.987	(164)
Arrendamentos	51	(1.828)	(35)	(851)
Fornecedores e outras contas a pagar	(1.366)	(1.522)	2.275	(776)
Obrigações sociais e trabalhistas	(1.838)	(5.003)	1.670	(1.360)
Impostos e contribuições a recolher	4.491	(5)	3.179	1.087
Provisões de custos e despesas	(1.740)	(638)	(487)	3.412
Receitas diferidas	1.505	(1.372)	2.624	(1.358)
Caixa gerado nas operações	15.432	14.016	48.005	57.214
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.747)	(6.273)	(6.085)	(7.118)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(75)	(663)	(230)	(663)
Pagamento de contingências	(41)	(177)	(206)	(177)
Pagamento de dividendos	(1)	-	(2.941)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.029)	(1.533)	(5.074)	(3.537)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	8.539	5.370	33.469	45.719
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(145)	1.692	(535)	(2.055)
Aquisição de intangível	(34)	(87)	(1.332)	(373)
Aquisição de investimento	-	-	(7.000)	-
Valor recebido pela venda de imobilizado	98	(1.642)	1.357	490
Aporte de capital em investida	-	-	-	(58)
Resgate (aplicações) Financeiras de curto prazo	13.041	(251.203)	46.617	(251.203)
Caixa adquirido	104	-	1.527	-
Obrigações por aquisição de investimentos	(18.048)	-	(46.810)	(2.359)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	(4.983)	(251.240)	(6.176)	(255.558)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Emissão de ações	-	337.500	-	337.500
Redução de capital	-	-	-	-
Gastos com emissão de ações	-	(29.800)	-	(29.800)
Captação de empréstimos	-	9.964	-	22.381
Pagamento de empréstimos	(6.915)	1.305	(38.455)	(17.005)
Pagamento de arrendamentos	(1.211)	(458)	(6.325)	(6.364)
Partes relacionadas	(67)	-	(1.328)	-
Venda de ações	1	-	854	-
Compra de ações	-	5.636	-	(7.364)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(8.192)	324.147	(45.254)	299.348
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	101.093	36.378	114.417	24.908
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	96.456	114.655	96.456	114.417