Release de Resultados

3T22

CONTATOS RI	WEBCAST RESULTADOS DO 3T22	INSCRIÇÃO
Susana Salaru CFO e DRI **Thomas Black** Head de RI	04 de novembro de 2022 - sexta-feira 11:00 AM BR | 10:00 AM US ET **Endereço** ri@neogrid.com | ri.neogrid.com	ri.neogrid.com

“**Caros(as) Acionistas,**

Encerramos o trimestre comemorando uma evolução de nossos resultados. O foco nos segmentos de CPG e Eletro e a disciplina de execução em nossos processos de pesquisa e desenvolvimento, vendas e *customer sucess*, nos proporcionaram crescimento em todas as nossas linhas: receita, margem, lucro e geração de caixa. O 3T22 registrou maior evolução de receita do ano, nossa atenção com a base de clientes resultou em níveis de retenção superiores a 99%, avanços fundamentais para uma Companhia com modelo de receita recorrente.

Nosso crescimento em vendas foi muito apoiado por nossas aquisições recentes. Finalizadas as integrações de nossas áreas administrativas, temos dedicado mais tempo a sinergia comercial. Os resultados iniciais são muito promissores. Estes novos ativos têm grande potencial de ganho de receita através de *cross sell*. Com elas, renovamos nossa competitividade e ampliamos a geração de valor aos nossos clientes em uma jornada mais ampla, apoiando desafios estratégicos como *pricing* e melhor entendimento do comportamento do consumidor.
Se historicamente nos tornamos relevantes por apoiar diminuição de ruptura enquanto reduzimos estoques, agora podemos mais. Com esta visão amplificada, ressignificamos nosso objetivo: Ajudar nossos clientes a vender mais, com mais margem. E podemos fazer isso para indústrias, distribuidores e varejistas de diferentes formas.

Esta nova composição da nossa visão foi construída ao longo deste trimestre com algumas diretrizes: simplificar nossa abordagem ao mercado; falarmos mais sobre oportunidades aos nossos clientes do que sobre tecnologia; reforçar nosso posicionamento como suíte, proporcionando maior competitividade aos nossos clientes de forma gradual e consistente. A partir dessa nova abordagem, reforçamos os investimentos em marketing participando e patrocinando uma série de eventos em 7 diferentes estados do Brasil e estamos há poucos dias do Neogrid Summit, um evento dedicado a clientes, que será um marco para a Companhia. O Summit nasce para ser um encontro anual, que nesta edição já tem mais de mil inscritos. Na pauta, tendências, insights, cases de sucesso e uma degustação interativa com todas as nossas novas soluções.
A finalidade do Summit, ainda que simples, é de vital relevância: evidenciar aos nossos clientes que podemos ajudá-los a: VENDER MAIS, COM MAIS MARGEM.

Estes primeiros passos, já capturando resultados positivos, são resultado de um grande engajamento de todo nosso time. Reduzimos nosso turnover e comemoramos, novamente este ano, o recebimento da certificação de GPTW. Talvez, nossa maior satisfação em 2022 seja a alta participação na pesquisa, patamar nunca atingido. Tamanha adesão valida que nossos regulares ritos de comunicação e nossos esforços em ampliar transparência foram notados e apreciados. Sinto-me privilegiado em poder contribuir e testemunhar a evolução da Neogrid para uma empresa ainda mais integrada e colaborativa.

Neste trimestre entregamos uma outra importante etapa, concluímos a composição de nossa liderança. Juntaram se ao nosso time: Bruno Pereira na cadeira de Gente & Gestão, Fernando Rheingantz como Chief Revenue Officer e Felipe Abreu na posição de Chief Strategy Officer.
Como empresa SaaS com modelo de receita recorrente que somos, a adição ao nosso time de Bruno, Fernando e Felipe irá reforçar nossas competências, cultura e consequentemente performance. Bem-vindos ao time Neogrid!

Nossa evolução operacional e a dedicação de nosso time reiteram minha confiança na retomada da nossa trajetória de crescimento e rentabilidade. Ciente de que há um caminho longo pela frente e, sem dúvida, com desafios; sigo convicto de que estamos na direção correta para alavancar nossas potencialidades, atender melhor nossos clientes e otimizar geração de valor aos nossos acionistas.
Agradeço mais uma vez o suporte e a confiança de todos!

Jean Klaumann (CEO)

Destaques

Operação: Roadmap Assertivo, Proximidade ao mercado e reforço no C-Level

As principais evoluções de plano estratégico no trimestre foram:

- ***Composição Time de Executivos Concluída***. A adição de Bruno Pereira como CHRO (Chief Human Resources Officer), de Fernando Rheingantz na posição de CRO (Chief Revenue Officer) e de Felipe Abreu em estratégia (Chief Strategy Officer) completa nosso grupo de líderes e impulsiona a velocidade de nossa execução.
- ***Retomada Investimentos de Marketing.*** Em outubro retomamos as ações comerciais realizando eventos em cidades como São Paulo, Rio de Janeiro, Porto Alegre, Belo Horizonte, Curitiba e Fortaleza, entre outras. Semana que vem em SP, o Neogrid Summit, concluirá o novo ciclo de posicionamento da empresa reunindo mais de 1.000 clientes e prospects. O evento reapresentará a proposta de valor da Neogrid demonstrando ao mercado que nossas soluções são mais amplas e estratégicas do que atualmente percebidas.
- ***Portfolio de Soluções.*** Entregamos mais 180 evoluções em nossos produtos no 3T22, com forte aderência aos setores de CPG e Eletro.

Desempenho Financeiro: Crescimento de Receita, Margem, Lucro e Caixa

Nossos avanços operacionais se traduziram em resultados importantes no 3T22:

- Receita líquida avançou 10,1% YoY, e 6,5% QoQ;
- Margem EBITDA avançou 2,4 p.p. YoY, e 0,4 p.p. QoQ;
- Lucro-Caixa avançou 109,5% YoY, e 50% QoQ.

Destaques:

Receita líquida e Recorrência de Receita. No trimestre a recorrência de receita atingiu 97,1% (+1,2 p.p. vs. 3T21). A receita somou R$67,6 milhões (+10,1% vs. 3T21) consolidando as operações de M&A.

EBITDA. Somou R$7,1 milhões no 3T22 (+43,6% vs. 3T21) e margem EBITDA de 10,5% (+2,4p.p. vs. 3T21), refletindo a consolidação dos resultados inorgânicos. Cumpre destacar que o resultado do 3T21 contém despesas extraordinárias na execução de M&A, e consolidação de apenas um mês de resultados de Arker e Lett.

Lucro Contábil e Lucro-Caixa. O lucro contábil foi de R$1,7 milhões (+2,7% vs. 3T21) com margem de 2,5% (-0,2p.p. vs. 3T21). Os efeitos não-caixa no trimestre foram: i) amortização de mais-valia de R$5,4 milhões e ii) AVP de aquisição de R$2,1 milhões. O lucro-caixa no 3T22, revertendo os itens mencionados, é de R$9,2 milhões (+109,5% vs. 3T21), com margem de 13,6% (+6,4p.p. vs. 3T21).

Caixa e Geração de Caixa Operacional. No 3T22, a Companhia apresentou posição de caixa de R$ 268,7 milhões e uma geração de caixa operacional de R$14,5 milhões (-33,6% vs. 3T21) representando 2,0x EBITDA (4,4x no 3T21, período com eventos extraordinários de conversão de recebíveis represados).

Destaques do 3T22 e eventos subsequentes

Neogrid Summit 2022. Nosso Summit será um marco para a empresa; queremos mostrar ao mercado que a Neogrid pode ajudar de forma mais ampla e eficaz. O evento trará uma imersão nos principais desafios da cadeia de consumo e como nosso portfólio pode apoiar as empresas a tomarem decisões mais assertivas elevando performance financeira. Nossas soluções não são entendidas pelo mercado em sua plenitude. O Neogrid Summit é o passo importante inicial para corrigir este desajuste. Ambicionamos ser o *partner of choice* da cadeia de consumo em sua jornada digital reposicionando a empresa e expandindo seu mercado endereçável.

Reforço do time de executivos. A Neogrid reforçou sua liderança:

Bruno Pereira, na posição de **CHRO** (Gente&Gestão), graduado em Psicologia Social e Pesquisa Científica (UFRJ); especialização em Gestão de RH e MBA em Gestão Empresarial (FGV). Com mais de 20 anos de experiência no empresas de tech como MongoDB, Stone, Sprinklr, VTEX e Oi, e recentemente como VP de Pessoas&Gestão da Cortex Intelligence.

Fernando Rheingantz como o novo ***Chief Revenue Officer***, executivo sênior com uma larga trajetória no varejo. Graduado em negócios internacionais (Belmont College) com especializações em instituições como Fundação Dom Cabral e IESE Business School. Atuou em empresas como C&A, Nokia, Vivo, RaiaDrogasil e Unidas.

Felipe Abreu como o novo ***Chief Strategy Officer***, graduado em engenharia de produção pela Escola Politécnica da USP. Atuou como consultor na Bain & Company por 5 anos, majoritariamente em projetos no segmento de bens de consumo. Tb teve posições de liderança apoiando estratégia em varejos relevantes como C&A e Tok&Stok. Sua última experiência foi como Diretor de Operações da Tok&Stok.

1.0 Principais Indicadores

1.1 Indicadores de Resultado

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

Indicadores de Resultados	3T21	3T22	Δ %	2T22	Δ %	9M21	9M22	Δ %
Receita líquida	61.396	67.596	10,1%	63.455	6,5%	178.486	195.974	9,8%
Receita Líquida Recorrente	*58.882*	*65.618*	11,4%	*61.799*	6,2%	*173.172*	*190.316*	9,9%
Receita Líquida Serviços	*2.514*	*1.979*	(21,3%)	*1.655*	19,6%	*5.313*	*5.658*	6,5%
% Receita Recorrente	*95,9%*	*97,1%*	*1,2 p.p.*	*97,4%*	*(0,3 p.p.)*	*97,0%*	*97,1%*	*0,1 p.p.*
Lucro líquido do exercício	1.672	1.717	2,7%	(1.747)	(198,3%)	16.909	3.908	(76,9%)
Margem Líquida (%)	*2,7%*	*2,5%*	*(0,2 p.p.)*	*-2,8%*	*5,3 p.p.*	*9,5%*	*2,0%*	*(7,5 p.p.)*
Lucro líquido Caixa[1]	4.383	9.181	109,5%	6.119	50,0%	23.882	27.229	14,0%
Margem Líquida Caixa (%)	*7,1%*	*13,6%*	*6,4 p.p.*	*9,6%*	*3,9 p.p.*	*13,4%*	*13,9%*	*0,5 p.p.*
Ebitda	4.927	7.077	43,6%	6.416	10,3%	31.568	21.299	(32,5%)
Margem Ebitda (%)	*8,0%*	*10,5%*	*2,4 p.p.*	*10,1%*	*0,4 p.p.*	*17,7%*	*10,9%*	*(6,8 p.p.)*

[1] Ajustado pelo efeito contábil da amortização de Mais-Valia (3T22: R$5.399 e 9M22: R$16.395) e AVP (3T22: R$2.064 e 9M22: R$6.926) ambos gerados pelas aquisições.

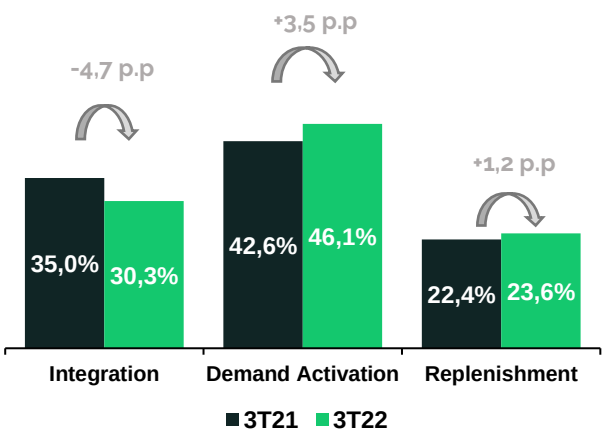
1.1 Receita

A receita líquida registrou R$ 67,6 milhões no 3T22, um crescimento de 10,1%, e no acumulado registrou R$ 196,0 milhões. No trimestre atingimos 97,1% de recorrência dos contratos SaaS aumento de 1,2 p.p. em relação ao mesmo período de 2021. O crescimento de receita seguiu a dinâmica de expansão da Companhia que mantém um elevado tempo médio de contratos ativos junto aos clientes, evolução do plano estratégico, bem como consolidação das operações de M&A.

No trimestre destacamos as principais iniciativas da Neogrid ligadas a crescimento:

- **Time Comercial**. Refinamento de processos, ajustes de estratégia e segmentação com apoio de diagnóstico de consultoria, mantendo foco nos segmentos CPG e Eletroeletrônicos;
- **Canais de Distribuição**. Ampliação do programa de parcerias, celebramos contrato de parceria com a BlueSoft, provedor de ERP focado em varejo CPG que passa a ofertar as soluções Neogrid, descentralizando os processos de *onboarding* e suporte;
- **Novos Produtos**. Iniciativas de revitalização, melhoria e lançamento de soluções nas famílias de produtos *Integration, Demand Activation e Replenishment*;

***Breakdown* de receita, por grupo de soluções:**



As soluções de *Integration, Demand Activation e Replenishment* representaram 30,3%, 46,1% e 23,6%, respectivamente, da receita líquida total do 3T22.

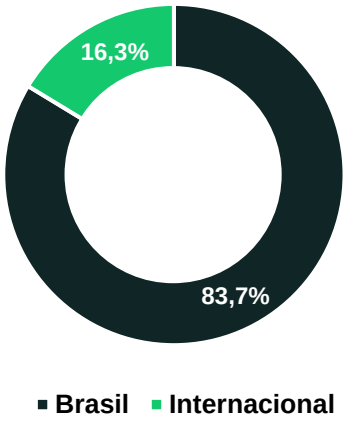
Em comparação ao mesmo período de 2021, a solução de *Demand Activation* e *Replenishment* apresentaram aumento de representatividade de 3,5 p.p e 1,2 p.p, respectivamente. Esses produtos possuem níveis de crescimento, retenção e tickets maiores. Além disso, *Demand Activation* abrange também o conjunto de soluções das empresas adquiridas.

A solução de *Integration*, que integra um grupo de ofertas mais maduras, apresentou redução de 4,7 p.p.

***Breakdown* de receita, por região:**

No 3T22 a participação dos negócios internacionais na receita consolidada da Companhia foi de 16,3%, uma participação inferior ao apresentado em trimestres anteriores (19,1% no 3T21).

A menor participação da receita internacional (vs. nacional) reflete a priorização de segmentos e do mercado local. Antecipando este efeito, a Companhia está atualizando as ofertas internacionais aumentando o potencial de vendas (e reduzindo a concentração de receita por cliente) e, em paralelo, mitigando eventuais riscos de *churn* no futuro.



1.2 Lucro Bruto

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

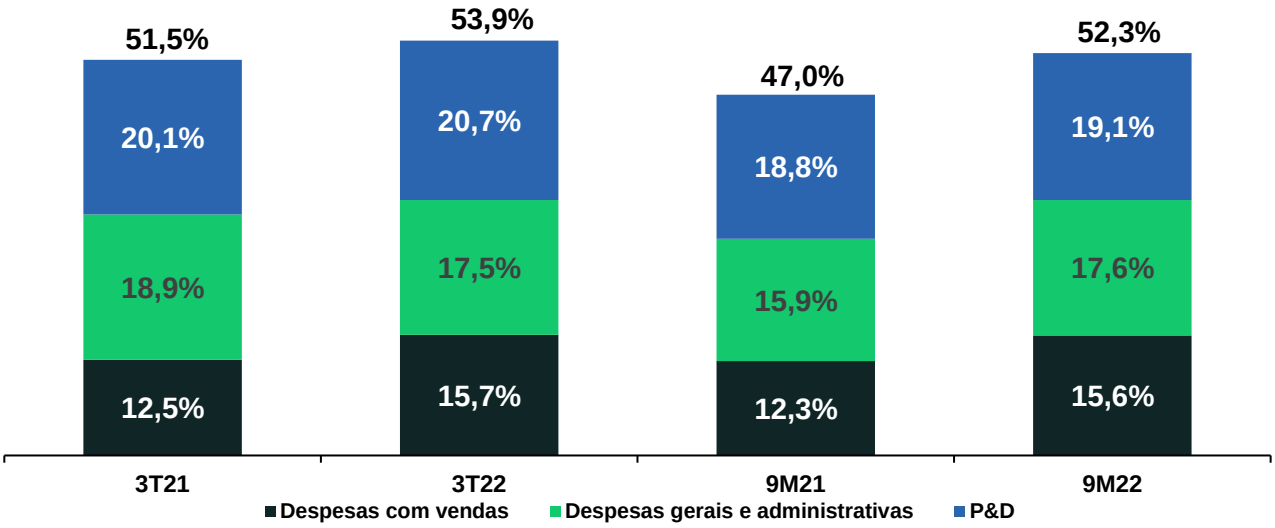
Resultado Bruto	3T21	3T22	Δ %	2T22	Δ %	9M21	9M22	Δ %
(+) Receita líquida de vendas	61.396	67.596	10,1%	63.455	6,5%	178.486	195.974	9,8%
(-) Custo dos serviços prestados	(21.711)	(23.979)	10,4%	(23.101)	3,8%	(60.990)	(71.247)	16,8%
(=) Lucro bruto	39.685	43.617	9,9%	40.354	8,1%	117.496	124.727	6,2%
Margem Bruta (%)	*64,6%*	*64,5%*	*(0,1 p.p.)*	*63,6%*	*0,9 p.p.*	*65,8%*	*63,6%*	*(2,2 p.p.)*

No 3T22 os Custos dos Serviços Prestados totalizaram R$ 24,0 milhões (+10,4% vs. 3T21), e a margem bruta foi de 64,5% (-0,1p.p. vs. 9M21), sem variações significativas entre os períodos. Nos nove primeiros meses de 2022, os custos totalizaram R$ 71,2 milhões (+16,8%), e a margem bruta foi de 63,6% (-2,2 p.p. vs. 9M21), reflexo do aumento do custo com pessoal em 2022 e da consolidação dos resultados inorgânicos, que possuem margem bruta ligeiramente inferior à da operação orgânica.

1.3 Receitas e Despesas Operacionais

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

	3T21	3T22	Δ %	2T22	Δ %	9M21	9M22	Δ %
Receitas (despesas) operacionais	**(34.633)**	**(36.928)**	**6,6%**	**(33.631)**	**9,8%**	**(86.952)**	**(103.403)**	**18,9%**
Despesas com vendas	(7.650)	(10.605)	38,6%	(9.633)	10,1%	(21.891)	(30.611)	39,8%
Despesas gerais e administrativas	(11.585)	(11.849)	2,3%	(11.488)	3,1%	(28.398)	(34.435)	21,3%
Pesquisa e Desenvolvimento de Software	(12.370)	(14.008)	13,2%	(12.404)	12,9%	(33.469)	(37.514)	12,1%
Opções outorgadas reconhecidas	(105)	(521)	NM	(44)	NM	(410)	(606)	47,8%
Outras receitas/(despesas) líquidas	(2.922)	55	(101,9%)	(62)	NM	(2.785)	(236)	(91,5%)
Depreciação	(1.427)	(1.001)	(29,8%)	(1.322)	(24,3%)	(4.561)	(3.577)	(21,6%)
Amortização de mais-valia	(2.360)	(5.399)	128,8%	(5.399)	0,0%	(6.393)	(16.395)	156,4%
EBIT	**1.265**	**288**	**(77,2%)**	**2**	**NM**	**19.590**	**1.353**	**(93,1%)**
EBITDA	**4.927**	**7.077**	**43,6%**	**6.416**	**10,3%**	**31.568**	**21.299**	**(32,5%)**



As dinâmicas de rentabilidade da Companhia apresentaram efeitos não-caixa majoritariamente relacionados às atividades de aquisição de empresas, elevação de despesas com pessoal a partir dos reajustes de inflação (dissídios e/ou convenções coletivas no período) e consolidação das operações inorgânicas.

O EBITDA no período totalizou R$ 7,1 milhões (+43,6% vs. 3T21) e margem EBITDA de 10,5% (+2,4 p.p. vs. 3T21), principalmente em razão da manutenção dos níveis de investimentos em P&D, e redução da proporção de despesas Gerais e Administrativas das empresas adquiridas em relação à receita. No acumulado de nove meses o EBITDA foi de R$ 21,3 milhões (-32,5% vs. 9M21), e a margem de 10,9% (-6,8 p.p. vs. 9M21). Cumpre destacar que a base de despesas do 3T21 contém efeitos extraordinários de despesas incorridas no processo de execução de M&As.

No 3T22 o EBIT foi de R$ 0,3 milhões (-77,2% vs. 3T21), e no acumulado do ano registrou EBIT de R$ 1,4 milhões (-93,1% vs. 9M21). Esta redução ocorreu, principalmente, devido às variações mencionadas a seguir:

1.3.1 Despesas com Vendas

As despesas com vendas da Companhia totalizaram R$ 10,6 milhões no 3T22 (+38,6% vs. 3T21), e R$ 30,6 milhões no acumulado de 2022 (+39,8% vs. 9M21). No 3T22 as despesas com vendas representaram 15,7% da receita líquida total (+3,2 p.p vs. 3T21). Os aumentos (nominal e como percentual da receita) ocorreram, principalmente, devido à consolidação de resultado das empresas adquiridas, que no estágio atual apresentam despesas proporcionalmente maiores em suas operações.

1.3.2 Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas registraram no 3T22 R$ 11,8 milhões (+2,3% vs. 3T21) e R$ 34,4 milhões no acumulado de 2022 (+21,3% vs. 9M21). No 3T22 as despesas gerais e administrativas representaram 17,5% da receita líquida total (-1,3 p.p. vs. 3T21). O aumento nominal e a queda no percentual de representatividade da receita são resultados de manutenção dos patamares de despesas com G&A na operação orgânica, e redução proporcional de despesas nas operações das adquiridas.

1.3.3 Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com pesquisa e desenvolvimento totalizaram R$ 14,0 milhões no 3T22 (+13,2% vs. 3T21), representando 20,7% da receita líquida total praticamente estável no comparativo anual. No acumulado totalizou R$ 37,5 milhões (+12,1% vs. 9M21). Os investimentos em P&D são direcionados para sustentação de plataforma, desenvolvimento de produtos, inovação e *cyber security.* Os investimentos em P&D na operação orgânica da Neogrid se mantiveram em patamares similares aos níveis históricos de ~17%, patamar que almejamos reduzir. O crescimento nominal foi resultado do reforço de P&D no grupo de empresas adquiridas.

1.4 Resultado Financeiro

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

Resultado Financeiro	3T21	3T22	Δ %	2T22	Δ %	9M21	9M22	Δ %
Lucro/(prejuízo) operacional	**1.265**	**288**	**(77,2%)**	**2**	**NM**	**19.590**	**1.353**	**(93,1%)**
Receitas financeiras	4.528	7.460	64,8%	5.271	41,5%	9.174	21.266	131,8%
Despesas financeiras	(2.915)	(2.818)	(3,3%)	(3.896)	(27,7%)	(8.261)	(11.796)	42,8%
AVP das Adquiridas	(351)	(2.064)	NM	(2.468)	(16,4%)	(580)	(6.926)	NM
Variação cambial líquida	(1.099)	(465)	(57,7%)	(1.435)	(67,6%)	(543)	306	NM
Resultado Financeiro	**163**	**2.113**	**NM**	**(2.528)**	**NM**	**(210)**	**2.850**	**NM**

O Resultado Financeiro totalizou no 3T22 o montante de R$ 2,1 milhões positivo comparado a 3T21 de R$ 0,2 milhões negativo. A geração de receita financeira é resultado, principalmente, do aumento da taxa Selic que era de 6,15% a.a. ao final de 3T21 que passou para 13,65% a.a. no final de 3T22, e gera efeitos de acordo com os saldos de aplicações e empréstimos/financiamentos, posição em que a Neogrid apresenta caixa líquido. Outro fator, que impacta os resultados financeiros da Companhia, é ajuste a valor presente dos pagamentos futuros às empresas adquiridas no período, efeito que ocorreu de forma menos representativa nos primeiros nove meses de 2021.

Lucro Líquido

No 3T22 o lucro líquido foi de R$ 1,7 milhões (+2,7% vs. 3T21) e margem líquida de 2,5% (-0,2 p.p. vs. 3T21). Nos nove meses de 2022, a Companhia apresentou lucro de R$ 3,9 milhões (-76,9% vs. 9M22) e margem líquida de 2,0% (-7,5 p.p. vs. 9M21).
O Lucro Caixa (*) foi de R$ 9,2 milhões no trimestre (+109,5% vs. 3T21) com margem líquida caixa de 13,6% (+6,4 p.p vs. 3T21). Nos nove meses de 2022, o lucro caixa somou R$ 27,2 milhões (+14,0% vs. 9M21) e margem líquida de 13,9% (+0,5 p.p. vs. 9M21).

*(Lucro Caixa é ajustado por dois efeitos: i) amortização de mais-valia e ii) Ajuste a Valor Presente (AVP) relativos às aquisições).

1.5 Endividamento e Disponibilidades

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

Endividamento e Disponibilidades	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	YoY
(+) Caixa e Equivalentes	101.093	96.456	96.504	101.154	102.031	0,9%
(+) Aplicações Financeiras de Curto Prazo	223.899	214.496	196.783	162.854	166.640	(25,6%)
(=) Disponibilidades	**324.992**	**310.952**	**293.287**	**264.008**	**268.671**	**(17,3%)**
(-) Empréstimos e Financiamentos - Curto Prazo	(26.757)	(26.487)	(26.557)	(26.659)	(26.678)	(0,3%)
(-) Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	(63.460)	(57.029)	(50.368)	(43.654)	(37.012)	(41,7%)
(=) Caixa (dívida) Líquido	**234.775**	**227.436**	**216.362**	**193.695**	**204.981**	**(12,7%)**

A posição de disponibilidades da Companhia é de R$ 268,7 milhões ao fim do 3T22, resultando em caixa líquido de R$ 205,0 milhões. Quando comparado ao trimestre anterior, o aumento de disponibilidades foi devido a um ciclo de capital de giro mais favorável no período, com maior conversão do saldo de contas a receber e recuperação do ciclo comum de contas a pagar, o que no 2T22 contribuiu para uma menor geração de caixa.

Na comparação anual a redução de ~17% foi principalmente relacionada a três causas: i) recompra de ações realizada durante o primeiro semestre de 2022 (R$ 20,3 milhões); ii) pagamento de dividendos realizado em junho/2022 (R$ 3,5 milhões) e iii) pagamento de parcela do preço de aquisição da Arker (R$ 3,6 milhões). A Companhia segue mantendo posição de caixa robusta, decorrente de residual de recursos captados no IPO ainda não alocados, bem como da geração de caixa operacional recorrente.

1.6 Fluxo de Caixa – DFC sintética

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

	3T21	3T22	Δ %	2T22	Δ %	9M21	9M22	Δ %
Lucro antes do imposto de renda	**791**	**1.518**	**91,9%**	**(3.438)**	**NM**	**18.740**	**1.677**	**-91,1%**
Itens que não afetam o caixa	7.213	7.883	9,3%	9.423	(16,3%)	12.501	17.716	41,7%
Variações no capital de giro	13.826	5.085	(63,2%)	(4.412)	NM	1.332	2.454	84,2%
Caixa gerado nas operações	**21.830**	**14.486**	**(33,6%)**	**1.573**	**NM**	**32.573**	**21.847**	**(32,9%)**
Conversão de Caixa Operacional (FCFF / Ebitda)	***4,4x***	***2,0x***		***0,2x***		***1,0x***	***1,0x***	
Pagamento de juros sobre empréstimos/financ., arrendamentos e contingências	(1.394)	(2.903)	108,2%	(2.355)	23,3%	(4.658)	(7.436)	59,6%
Pagamento de dividendos	-	-	NM	(3.473)	(100,0%)	(2.940)	(3.473)	18,1%
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1.276)	NM	(1.326)	(3,8%)	(45)	(3.781)	NM
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades operacionais	**20.436**	**10.307**	**(49,6%)**	**(5.581)**	**NM**	**24.930**	**7.157**	**(71,3%)**
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de financiamento	**(7.972)**	**(8.662)**	**8,7%**	**(21.900)**	**(60,4%)**	**(37.062)**	**(47.492)**	**28,1%**
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades de investimento	**(13.824)**	**(768)**	**(94,4%)**	**32.131**	**(102,4%)**	**(1.192)**	**45.910**	**NM**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	102.453	101.154	-1,3%	96.504	4,8%	114.417	96.456	-15,7%
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	101.093	102.031	0,9%	101.154	0,9%	101.093	102.031	0,9%

A geração de caixa operacional foi de R$ 14,5 milhões no 3T22 (-33,6% vs. 3T21) e R$ 21,8 milhões no acumulado (-32,9% vs. 9M21). A conversão operacional de caixa *Free Cash Flow* / EBITDA no trimestre foi de 2,0x (vs. 4,4x 3T21) e em 9M22 de 1,0x, similar ao mesmo período de 2021.

A Neogrid possui capital de giro positivo, em razão do ciclo operacional de faturamento mensal da receita recorrente com adequado prazo médio de recebimento, e manutenção de níveis de inadimplência reduzidos.

Os “itens que não afetam o caixa” referem-se, principalmente, a provisão de juros, variação cambial, depreciação e amortização, entre outros conforme **Anexo III** “Demonstração do Fluxo de Caixa”.

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.

Eletro: Segmento varejista de eletroeletrônicos.

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.

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.

Selic (Sistema Especial de Liquidação e Custódia): é a taxa básica de juros da economia brasileira. É o principal instrumento de política monetária utilizado pelo Banco Central (BC) para controlar a inflação.

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

User Friendly: Interface amigável para facilitar navegação dos usuários.

Anexo I

Balanço Patrimonial

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

Ativo	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	96.456	102.031
Aplicações financeiras de curto prazo	214.496	166.640
Contas a receber de clientes	54.948	53.817
Tributos a recuperar	3.901	7.011
Adiantamentos	736	1.784
Despesas antecipadas	5.320	6.912
Outros créditos	532	1
Total do ativo circulante	**376.389**	**338.196**
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Despesas antecipadas	259	293
Outros créditos	96	92
Partes Relacionadas	-	4.241
Investimentos	7.034	8.238
Ativos de Direito de Uso de Arrendamento	8.417	11.183
Imobilizado	4.081	4.603
Intangível	373.491	351.898
Total do ativo não circulante	**393.378**	**380.548**
TOTAL DO ATIVO	**769.767**	**718.744**

Passivo	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022
Circulante		
Fornecedores e outras obrigações	11.566	23.698
Empréstimos e financiamentos	26.487	26.678
Obrigações sociais e trabalhistas	16.257	26.256
Impostos e contribuições a recolher	9.519	4.961
Outras contas a pagar	9.633	-
Obrigações por aquisição de investimentos	41.343	41.173
Passivo de arrendamento	3.067	5.475
Receitas diferidas	10.001	8.004
Total do passivo circulante	**127.873**	**136.245**
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	57.029	37.012
Impostos e contribuições a recolher	193	1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	66.419	56.782
Obrigações por aquisição de investimentos	46.330	30.784
Provisão para contingências	470	447
Outras contas a pagar	11	-
Provisão para perdas em investimentos	-	1.855
Passivo de arrendamento	3.574	4.115
Total do passivo não circulante	**174.026**	**130.996**
Patrimônio líquido		
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	4.372
Opções outorgadas	5.550	6.156
Reservas de lucros	34.441	38.324
Ações em Tesouraria	(1.571)	(21.269)
Participação dos acionistas não controladores	(15)	(172)
Total do patrimônio líquido	**467.868**	**451.503**
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**769.767**	**718.744**

Anexo II

Demonstração do Resultado do Exercício

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

	01.07.2021 a 30.09.2021	01.07.2022 a 30.09.2022	01.01.2021 a 30.09.2021	01.01.2022 a 30.09.2022
Receita líquida de vendas	**61.396**	**67.596**	**178.486**	**195.974**
Custo dos serviços prestados	(21.711)	(23.979)	(60.990)	(71.247)
Lucro bruto	**39.685**	**43.617**	**117.496**	**124.727**
Despesas com vendas	(7.655)	(10.610)	(21.913)	(30.626)
Despesas gerais e administrativas	(15.351)	(18.185)	(39.178)	(54.230)
Pesquisa e desenvolvimento	(12.387)	(14.068)	(33.620)	(37.676)
Opções outorgadas reconhecidas	(105)	(521)	(410)	(606)
Outros ganhos/(perdas) líquidos	(2.922)	55	(2.785)	(236)
Lucro/(prejuízo) operacional	**1.265**	**288**	**19.590**	**1.353**
Receitas financeiras	4.528	6.995	9.174	21.572
Despesas financeiras	(4.365)	(4.882)	(9.384)	(18.722)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	**163**	**2.113**	**(210)**	**2.850**
Resultado de equivalência patrimonial	(637)	(883)	(640)	(2.526)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**791**	**1.518**	**18.740**	**1.677**
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(1.276)	(45)	(3.781)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	881	1.175	(1.786)	5.244
Lucro líquido do exercício	**1.672**	**1.417**	**16.909**	**3.140**
Lucro atribuído aos acionistas da empresa controladora	**1.672**	**1.717**	**16.909**	**3.908**
Lucro atribuído aos acionistas não controladores	**-**	**(300)**	**-**	**(768)**

Anexo III

Demonstração do Fluxo de Caixa

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

	01.07.2021 a 30.09.2021	**01.07.2022 a 30.09.2022**	01.01.2021 a 30.09.2021	**01.01.2022 a 30.09.2022**
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda	**791**	**1.518**	**18.740**	**1.677**
Ajustes de				
Depreciação	272	270	893	804
Amortização	2.555	5.576	6.933	16.908
Depreciação e Amortização de Arrendamento	1.472	1.526	4.792	3.992
(Lucro) prejuízo da alienação de imobilizado	(98)	(40)	(532)	(60)
Outorga de ações	105	521	410	606
Rendimento de aplicações financeiras	(3.101)	(5.361)	(6.272)	(16.009)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.063	817	(157)	2.592
Provisão para contingências	(144)	40	128	175
Resultado de equivalência patrimonial	637	883	640	2.526
Variação cambial de investidas localizadas no exterior	2.634	1.140	1.057	(999)
Provisão de juros e variação cambial sobre empréstimos	1.660	2.287	4.214	6.751
Provisão de juros sobre arrendamentos	158	224	395	430
Variações no capital circulante				
Contas a receber	2.494	(25)	(9.083)	(1.461)
Tributos a recuperar	1.567	(1.315)	1.111	(3.110)
Adiantamentos	197	115	(416)	(1.048)
Despesas antecipadas	686	(1.315)	(3.223)	(1.626)
Outros créditos	1.272	18	4.820	535
Arrendamentos	(175)	(40)	(86)	(57)
Fornecedores e outras contas a pagar	2.105	4.631	4.894	5.969
Obrigações sociais e trabalhistas	2.827	5.846	3.508	9.999
Impostos e contribuições a recolher	(164)	(478)	(1.312)	(4.750)
Provisões de custos e despesas	3.126	(408)	-	
Receitas diferidas	(109)	(1.944)	1.119	(1.997)
Caixa gerado nas operações	**21.830**	**14.486**	**32.573**	**21.847**
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.594)	(2.349)	(4.338)	(6.805)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	88	(356)	(155)	(433)
Pagamento de contingências	112	(198)	(165)	(198)
Pagamento de dividendos	-	-	(2.940)	(3.473)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1.276)	(45)	(3.781)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	**20.436**	**10.307**	**24.930**	**7.157**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(287)	(226)	(390)	(1.632)
Aquisição de intangível	(55)	(75)	(1.298)	(348)
Aquisição de investimento	(7.000)	-	(7.000)	-
Valor recebido pela venda de imobilizado	127	168	1.259	366
Resgate (aplicações) Financeiras de curto prazo	12.722	1.575	33.576	63.865
Caixa adquirido	1.333	-	1.423	-
Obrigações por aquisição de investimentos	(20.664)	(2.210)	(28.762)	(16.341)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	**(13.824)**	**(768)**	**(1.192)**	**45.910**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de empréstimos	(6.535)	(6.561)	(31.540)	(19.772)
Pagamento de arrendamentos	(1.553)	(1.947)	(5.114)	(3.759)
Partes relacionadas	115	(154)	(1.262)	(4.241)
Venda de ações	1	-	854	565
Compra de ações	-	-	-	(20.285)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	**(7.972)**	**(8.662)**	**(37.062)**	**(47.492)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**102.453**	**101.154**	**114.417**	**96.456**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**101.093**	**102.031**	**101.093**	**102.031**