



RELEASE DE RESULTADOS

4T22

0.0011

intelbras

28 de Fevereiro de 2023

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DOS RESULTADOS 4T2022

Intelbras gera receita líquida consolidada de R\$ 1.217.831 mil e EBITDA de R\$ 160.447 mil.

São José (SC), 27 de fevereiro de 2023 – A Intelbras S.A. - Indústria de Telecomunicação Eletrônica Brasileira (“Intelbras” ou “Companhia”) divulga seus resultados consolidados do trimestre findo em 31 de dezembro de 2022. Os valores aqui apresentados são comparados com os do trimestre findo em 31 de dezembro de 2021, exceto se indicado de outra forma. Os saldos contábeis aqui apresentados foram elaborados de acordo com a legislação societária brasileira e as práticas adotadas no Brasil, já em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS).

Destaques

A **Receita Operacional Líquida** foi de R\$ 1.217.831 no trimestre, representando um crescimento de 34,3% com relação ao mesmo período do ano anterior e 7,5% com relação ao 3T22.

Com um crescimento de 8,0% com relação ao trimestre anterior, nosso **EBITDA** foi de R\$ 160.447 mil, valor 38,4% superior ao do apresentado no mesmo período do ano anterior, representando uma margem EBITDA de 13,2%.

O **ROIC (pre-tax)** consolidado da Companhia apurado nos últimos quatro trimestres foi de 26,4%, ficando 3,5 p.p. acima deste indicador consolidado realizado no trimestre anterior.

Nosso **Lucro Líquido** neste trimestre foi de R\$ 161.240 mil, o que representa um crescimento de 61,0% com relação ao realizado no mesmo período do ano anterior e margem líquida de 13,2% da receita operacional líquida.



Mensagem da administração

Nosso quarto trimestre de 2022 transcorreu conforme o planejado. Os segmentos de segurança e energia entregaram o crescimento esperado de receita para o período e nosso segmento de comunicação, após o reconhecimento de receitas extraordinárias com a venda dos conversores da banda KU durante o trimestre anterior, retorna seus negócios ao patamar esperado para o ano. Por outro lado, lançamos nossa linha 5G de acordo com o cronograma do projeto. Já iniciamos os primeiros faturamentos e continuamos trabalhando em conjunto com os principais atores do mercado na construção de uma oferta competitiva e inovadora para conexão de banda larga no Brasil.

Neste último trimestre de 2022 conquistamos uma série de objetivos corporativos importantes para nossos negócios: o Alto Renome da marca Intelbras foi reconhecido pelo INPI, o que oficialmente nos coloca entre as principais marcas nacionais e que confirma a capilaridade dos valores que acompanham a nossa posição no mercado. No aspecto operacional, conquistamos o Certificado de

Operador Econômico Autorizado (OEA) passando a ser um parceiro estratégico da Receita Federal, comprovando nosso status de operador de baixo risco e confiável, permitindo maior agilidade e previsibilidade nos fluxos de comércio internacional.

O ano findo em 31 de dezembro de 2022 demandou de toda a administração ações rápidas e decisões importantes para que os resultados fossem atingidos. Nossa relação com nossos parceiros de negócio, nossos distribuidores e revendedores autorizados evoluiu e nos permitiu fortalecer ainda mais nossa presença no mercado. Os resultados apresentados a seguir são fruto desta relação fortalecida e de uma cultura corporativa dedicada a atender de maneira muito próxima nossos clientes, democratizar a tecnologia e que se desafia constantemente a novos patamares de resultados.



Principais indicadores financeiros

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T22	3T22	AH%	4T21	AH%
Receita operacional líquida	1.217.831	1.132.759	7,5%	906.785	34,3%
Lucro bruto	344.817	322.626	6,9%	257.283	34,0%
Margem bruta	28,3%	28,5%	-0,2p.p	28,4%	-0,1p.p
EBITDA	160.447	148.612	8,0%	115.951	38,4%
Margem EBITDA	13,2%	13,1%	+0,1p.p	12,8%	+0,4p.p
Lucro líquido	161.240	122.666	31,4%	100.166	61,0%
Margem líquida	13,2%	10,8%	+2,4p.p	11,0%	+2,2p.p
Lucro líquido por ação - R\$	0,49	0,37	31,4%	0,31	61,0%
ROIC (pre-tax)	26,4%	22,9%	+3,5p.p	25,5%	+0,9p.p



Receita Operacional Líquida

O último trimestre do ano transcorreu conforme o previsto, sendo o maior trimestre do ano em termos de receita operacional líquida, 7,5% superior ao terceiro trimestre anterior, atingindo o montante de R\$1.217.831 mil, o que representou um crescimento de 34,3% com relação ao mesmo período do ano anterior.

De maneira orgânica, desconsiderando a receita gerada pela Renovigi S/A, a companhia cresceu 18,4% quando comparada ao quarto trimestre do ano anterior, em linha com o planejamento elaborado pela companhia, concluindo o segundo semestre com um crescimento de receita operacional líquida de 25,2%, se comparado ao mesmo período do exercício anterior.

Lucro bruto

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T22	3T22	AH R\$	AH%	4T21	AH%
Receita operacional líquida	1.217.831	1.132.759	85.072	7,5%	906.785	34,3%
Custo dos produtos vendidos	(873.014)	(810.133)	(62.881)	7,8%	(649.502)	34,4%
Lucro bruto	344.817	322.626	22.191	6,9%	257.283	34,0%

Avaliando o lucro bruto realizado no quarto trimestre, percebe-se um crescimento alinhado com o crescimento da receita operacional líquida, chegando ao montante de R\$ 344.817 mil. A leve compressão na margem, de 0,2 ponto percentual quando comparado à margem realizada no trimestre anterior, representa uma condição normal das operações, ainda com uma maior participação de nosso segmento de Energia, que opera com uma margem bruta menor quando comparado aos demais segmentos da companhia.

Despesas operacionais

Nossas despesas operacionais, ao longo de todo o ano tem se mantido controladas, e dentro do orçamento para o período, e neste trimestre se mantiveram desta forma. O detalhamento das despesas operacionais pode ser observado na tabela a seguir:

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T22	3T22	AH R\$	AH%	4T21	AH%
Com vendas	(154.638)	(129.064)	(25.574)	19,8%	(108.459)	42,6%
Administrativas e gerais	(69.586)	(54.502)	(15.084)	27,7%	(46.484)	49,7%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	16.630	(6.750)	23.380	- 346,4%	804	1969,0%
Total	(207.594)	(190.316)	(17.278)	9,1%	(154.139)	34,7%

Entretanto, nota-se uma variação relevante entre o terceiro e o quarto trimestre, nas três linhas de despesas. Esta variação se originou no reconhecimento da amortização da mais valia na aquisição da Renovigi. A partir deste trimestre, a companhia deixa de reconhecê-la em outras receitas (despesas) operacionais líquidas e passa a reconhecê-la parte em despesas com vendas e parte em despesas administrativas e gerais.

Destaca-se também que, em janeiro de 2023, um de nossos clientes de varejo solicitou recuperação judicial. Com base em nossas políticas de crédito, levamos 100% de seus títulos a vencer e vencidos ao resultado, adicionando às despesas com vendas o montante de R\$4.337 mil no quarto trimestre.

EBITDA

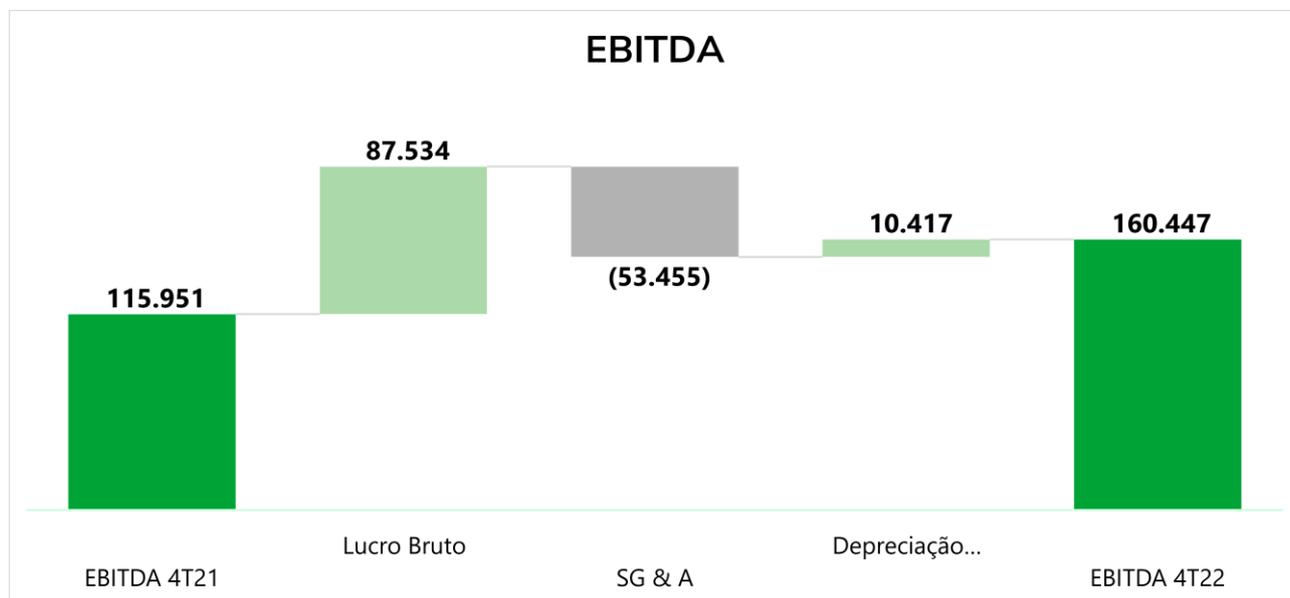
Apesar do reconhecimento das despesas com a inadimplência citada anteriormente, observamos uma expansão do EBITDA, alinhado com o crescimento da receita operacional líquida, chegando ao montante de R\$ 160.447 mil no período, 8,0% superior ao apresentado no trimestre anterior.

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T22	3T22	AH%	4T21	AH%
Receita operacional líquida	1.217.831	1.132.759	7,5%	906.785	34,3%
Lucro Bruto	344.817	322.626	6,9%	257.283	34,0%
(-) Despesas SG & A	(207.594)	(190.316)	9,1%	(154.139)	34,7%
(+) Depreciação	11.697	10.543	10,9%	8.379	39,6%
(+) Amortização	11.527	5.759	100,2%	4.428	160,3%
EBITDA	160.447	148.612	8,0%	115.951	38,4%
% EBITDA	13,2%	13,1%	+0,1 p.p	12,8%	+0,4 p.p

A margem EBITDA se mantém estável, com um leve incremento de 0,1 ponto percentual com relação ao trimestre anterior. Observa-se as um incremento relevante na amortização, principalmente devido ao reconhecimento da amortização da mais valia pela aquisição da Renovigi,

após concluída as negociações de ajuste de preço da aquisição comunicadas ao mercado durante os trimestres anteriores.

O gráfico a seguir, apresenta a evolução das principais contas da demonstração dos resultados do exercício, comparado ao realizado no ano anterior.



Resultado financeiro

Durante o quarto trimestre, nosso resultado financeiro contribuiu positivamente para o resultado líquido da companhia. Os detalhes a respeito das receitas e despesas financeiras, bem como a variação cambial no período são apresentadas abaixo:

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T22	3T22	AH%	4T21	AH%
Receita financeira	55.332	38.657	43,1%	24.209	128,6%
Despesa financeira	(54.680)	(30.729)	77,9%	(13.301)	311,1%
Variação cambial	5.597	(12.578)	-144,5%	(6.519)	-185,9%

Destaca-se o incremento despesas financeiras, quando comparadas ao trimestre anterior, que ocorreram devido a (i) captação de R\$500.000 mil em debêntures em 27 de outubro de 2022 e (ii) ajuste a valor presente das contas com fornecedores devido ao incremento na taxa SOFR, utilizada como referência para nossos passivos com fornecedores,

Além da forte geração de caixa operacional no trimestre, a captação das debentures contribuiu também para o aumento nas receitas financeiras, dado que os recursos ainda se encontram investidos em renda fixa e serão aplicados à medida que os planos da companhia forem executados.

Lucro líquido

O forte resultado operacional contribuiu para o aumento de 61,0% quando comparado ao mesmo período do ano anterior em nosso lucro líquido que atingiu o montante de R\$ 161.240 mil. Adicionalmente, com os ajustes no IRPJ gerados a partir da declaração de JCP em dezembro de 2022, nossa margem líquida atingiu o patamar de 13,2%.

ROIC (pre-tax)

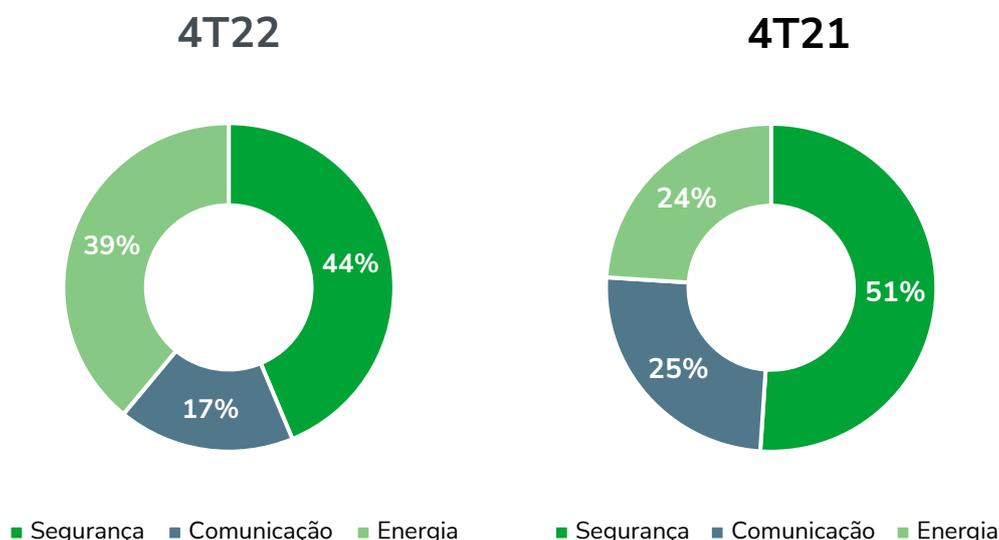
O indicador de retorno sobre capital investido novamente apresentou uma evolução positiva, reforçando a tendência de melhora ao longo do ano.

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T22	3T22	AH%	4T21	AH%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	463.374	429.295		362.608	
Imposto de renda e contribuição social	9.185	(15.950)		(7.017)	
NOPAT	472.559	413.345	14,3%	355.591	32,9%
(Caixa)/Dívida líquida	(491.611)	(273.739)		(497.164)	
Patrimônio líquido	2.248.282	2.151.787		1.919.139	
Capital empregado	1.756.671	1.878.048	-6,5%	1.421.975	23,5%
ROIC Pre-tax	26,4%	22,9%	+3,5 p.p	25,5%	+0,9 p.p

Os resultados da companhia estão de acordo com os planos definidos e que vêm sendo executados. Por outro lado, embora em um patamar de resultados mais próximo ao planejado, a operação da Renovigi ainda contribui de forma parcial para o resultado do ano, dado que iniciamos sua contabilização a partir de maio de 2022.



Evolução do negócio por segmento de atuação



Nossos segmentos de Segurança e Energia concluíram o quarto trimestre de 2022 com crescimento dentro do previsto, e ocupam posições de destaque na receita operacional líquida da companhia, com 44% e 39% respectivamente. O segmento de Comunicação, com os desafios apresentados durante todo o exercício perdeu espaço e sua participação reduziu de 25% para 17% em nossa receita operacional líquida.

O segmento de Segurança continua com um desempenho sólido, com suas estratégias sendo executadas dentro do planejado.

Em nosso segmento de Comunicação, destacam-se as primeiras vendas de nossa CPE 5G às operadoras e aos provedores. Ainda que de forma inicial, e com a clareza de que o desenvolvimento deste mercado está apenas começando, estas vendas refletem o pioneirismo da companhia e a intenção de ocupar uma posição de liderança neste mercado.

Já nosso segmento de Energia conclui o trimestre ultrapassando a marca do faturamento anual de R\$ 1 bilhão, ocupando nacionalmente uma posição de destaque neste mercado.

A seguir são apresentados em maiores detalhes cada um dos três segmentos de atuação da Companhia.

Segurança

Os resultados de nosso segmento de Segurança no quarto trimestre confirmam um ano de crescimento e entregas. Apesar de uma comparação mais forte, apresentada pelas receitas acumuladas do terceiro para o quarto trimestre em 2021, o segmento apresenta um crescimento

de receita operacional líquida de 15% e de 17% de lucro bruto quando comparados ao mesmo período do ano anterior.

SEGURANÇA	4T22	3T22	AH%	4T21	AH%
Receita operacional líquida	532.403	503.288	5,8%	462.969	15,0%
Lucro Bruto	180.391	177.362	1,7%	154.157	17,0%
Margem Bruta	33,9%	35,2%	-1,3 p.p	33,3%	+0,6 p.p
Quantidades	6.098.958	5.906.394	3,3%	5.989.554	1,8%

A compressão de 1,3 ponto percentual na margem bruta se comparada ao terceiro trimestre deste exercício, se deu devido aos movimentos naturais de custos e preços durante o transcorrer do trimestre. Se comparada ao mesmo período do ano anterior, a margem bruta teve um incremento de 0,6 ponto percentual, também considerado natural da operação.

Comunicação

A queda na receita operacional líquida de nosso segmento de comunicação, quando comparado ao trimestre anterior se dá principalmente pela não realização da receita extraordinária de R\$30.889 mil originada pelas vendas dos conversores da banda KU durante o terceiro trimestre. Desconsiderando esta receita, o segmento apresenta uma leve queda de 1,2% sequencialmente.

COMUNICAÇÃO	4T22	3T22	AH%	4T21	AH%
Receita operacional líquida	210.182	243.793	-13,8%	226.302	-7,1%
Lucro Bruto	59.452	70.846	-16,1%	60.767	-2,2%
Margem Bruta	28,3%	29,1%	-0,8 p.p	26,9%	+1,4 p.p
Quantidades	1.816.660	1.960.051	-7,3%	2.408.659	-24,6%

A margem bruta, embora 1,4 ponto percentual superior ao mesmo período do ano passado, reflete uma queda sequencial dentro da normalidade da operação, de 0,8 ponto percentual.

Energia

Conforme esperado, o último trimestre do ano, as vendas aceleraram em nossas operações, levando o nosso segmento de Energia a um crescimento de receita operacional líquida sequencial de 23,2% ou de 118,5% se comparado ao mesmo período do ano anterior.

ENERGIA	4T22	3T22	AH%	4T21	AH%
Receita operacional líquida	475.246	385.678	23,2%	217.514	118,5%
Lucro Bruto	104.974	74.418	41,1%	42.359	147,8%
Margem Bruta	22,1%	19,3%	+2,8 p.p	19,5%	+2,6 p.p
Quantidades	1.402.243	1.304.454	7,5%	1.235.340	13,5%

A eficiência operacional contribuiu de forma relevante para a expansão de nossa margem bruta. Porém, percebeu-se neste quarto trimestre um mercado mais comprador do ponto de vista comercial. É de conhecimento do segmento de Energia Solar que há volatilidade de preços no mercado, e a correta gestão da cadeia de suprimentos é chave para o atingimento dos resultados. A combinação de uma operação eficiente com um mercado mais favorável nos permitiu incrementar em 2,8 pontos percentuais a margem bruta do segmento, acima do planejado para o período.

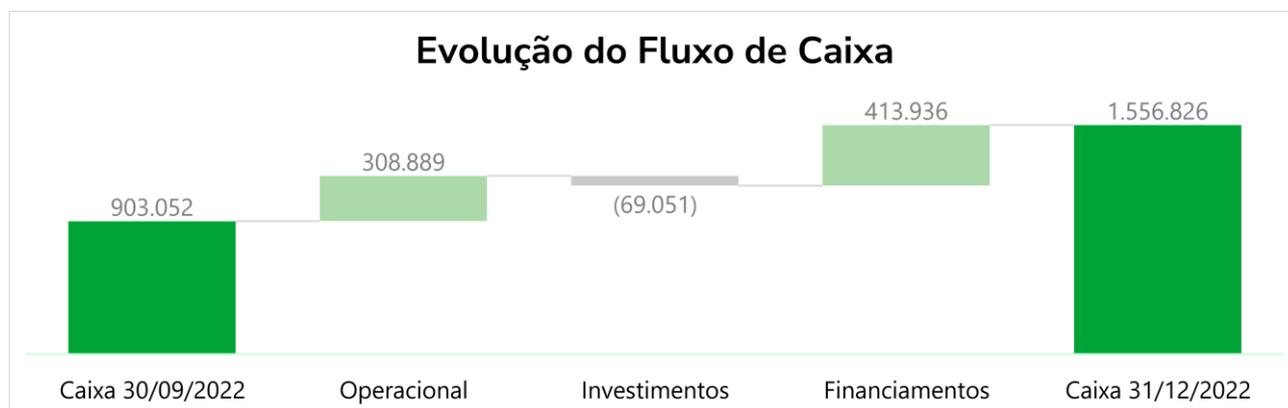


Posição de caixa e dívidas

Durante o quarto trimestre destacam-se dois aspectos: (i) a excelente geração de caixa operacional e (ii) a captação de R\$500.000 mil em debêntures. Ambos os aspectos contribuíram de forma relevante para o incremento do caixa ao final do exercício.

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T22	3T22	AH R\$	4T21	AH R\$
Caixa	1.556.826	903.052	653.774	940.858	615.968
Operacional (Outros)	626.017	317.128	308.889	(42.124)	668.141
Atividade investimento	(275.039)	(205.988)	(69.051)	(236.543)	(38.496)
Atividade financiamento	264.990	(148.946)	413.936	466.544	(201.554)

Robustez do caixa segue sendo um dos valores fundamentais da Companhia, e a evolução do caixa pode ser observada no gráfico a seguir:



Conforme citado anteriormente, em 27 de outubro de 2022, concluímos com sucesso a liquidação da terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações nos termos da lei nº 6.385 de 07 de dezembro de 1976 conforme alterada, da Instrução CVM no 476/09 conforme alterada e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, perfazendo o montante total de R\$ 500.000 mil (quinhentos milhões de reais), com prazo de 7 anos. Tal captação passa a constar na tabela “Dívidas”, na linha “Debêntures”. Nossas dívidas são apresentadas na tabela a seguir:

Instituição	31/12/2022		30/09/2022		31/12/2021
	Principal + Encargos	Movimentação	Principal + Encargos	Movimentação	Principal + Encargos
BNDES	212.345	(7.062)	219.407	38.936	180.471
FINEP	194.550	(11.560)	206.110	24.523	181.587
Debêntures	510.238	510.238	-	-	-
Bancos e Cooperativas de Crédito	148.082	(55.714)	203.796	122.160	81.636
Total Empréstimos	1.065.215	435.902	629.313	185.619	443.694

* NOTA: valores da tabela em R\$ mil



CAPEX

Assim como realizado no trimestre passado, nosso CAPEX de manutenção se manteve no valor de 1,8% da receita operacional líquida. Com CAPEX de expansão, ao longo do quarto trimestre, destaca-se a retomada dos pagamentos aos antigos sócios da Renovigi e as últimas etapas da obra de construção de nossa fábrica de cabos em Tubarão, Santa Catarina, o que pode ser observado no gráfico abaixo.



Perspectivas

Nossos três segmentos de negócio apresentam claras e promissoras avenidas de crescimento. Cada uma delas conta com equipes focadas e um planejamento cuidadosamente realizado, para que sua execução seja de excelência. Foco, é uma das nossas características culturais, e o ano que se inicia demandará de forma insistente que as equipes estejam ainda mais atentas e agindo rápido para que os resultados aconteçam.

O planejamento estratégico, concluído em novembro de 2022, contempla o ano de 2023 e uma visão de 5 anos para a companhia. Há oportunidades de curto, médio e longo prazos em cada um de nossos segmentos de atuação, de forma que possamos manter o ritmo de crescimento alinhado com nosso histórico, e entregando cada vez mais soluções completas e integradas para nossos parceiros comerciais e clientes finais.

Observamos a manutenção de um cenário local desafiador ao longo do próximo ano. Por outro lado, entendemos que há uma série de ações e estratégias que estão sob nosso controle e estas precisam ser executadas com ainda mais atenção. Novas categorias, recém iniciadas, como Cabos de fibra, Tecnologia 5G, Digital Signage e Automatizadores de Portões, além de novos canais de comercialização, contribuem para que a receita continue crescendo independente do cenário macroeconômico.

Iniciamos 2023 com a perspectivas de novas conquistas importantes, buscando estar ainda mais presentes e próximos ao mercado e aos nossos parceiros estratégicos e comerciais. O atingimento de nossos planos virá a partir desta presença e proximidade. Sabemos que anos mais difíceis concentram os negócios com os melhores players, sendo assim o que poderia ser uma dificuldade no mercado se torna uma oportunidade. Cenários adversos nos motivam e nos tornam ainda mais fortes.

Apresentação dos resultados 4T22

Dia 28.02.2023 às 11h00

https://tenmeetings.com.br/ten-events/#/webinar?evento=Intelbras-4T22_550

Demonstração do resultado do Exercício	4T22	3T22	4T21
Receita operacional líquida	1.217.831	1.132.759	906.785
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(873.014)	(810.133)	(649.502)
Lucro bruto	344.817	322.626	257.283
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	(154.638)	(129.064)	(101.195)
Administrativas e gerais	(69.586)	(54.502)	(46.477)
Participação dos empregados	-	-	-
Equivalência patrimonial	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	16.630	(6.750)	(6.467)
	(207.594)	(190.316)	(154.139)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	137.223	132.310	103.144
Receitas financeiras	55.332	38.657	24.209
Despesas financeiras	(54.680)	(30.729)	(13.301)
Variação cambial líquida	5.597	(12.578)	(6.519)
Resultado antes dos impostos	143.472	127.660	107.533
Imposto de renda e contribuição social	13.238	(15.249)	1.621
Imposto de renda e contribuição social Diferido	4.530	10.255	(8.988)
Resultado líquido do período	161.240	122.666	100.166

Balço Patrimonial	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1.556.826	903.052	940.858
Títulos e valores mobiliários	4.461	4.969	4.411
Contas a receber de clientes	809.169	732.325	634.869
Estoques	1.333.271	1.367.644	1.295.438
Tributos a recuperar	92.153	84.888	60.243
Instrumentos financeiros derivativos	5.078	9.729	4.835
Outros créditos	21.040	26.779	14.634
Total do ativo circulante	3.821.998	3.129.386	2.955.288
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	10.008	9.698	10.119
Contas a receber de clientes	25.967	5.766	3.857
Depósitos judiciais	4.760	3.125	2.811
Tributos diferidos	29.944	63.820	20.157
Tributos a recuperar	46.122	45.695	3.215
Partes relacionadas	-	-	-
Outros créditos	6.204	20.735	2.699
Investimentos	5.169	3.024	3.810
Direito de uso de arrendamento	29.657	31.482	9.862
Imobilizado	492.602	458.598	371.066
Intangível	514.951	597.732	172.912
Total do ativo não circulante	1.165.384	1.239.675	600.508
Total do ativo	4.987.382	4.369.061	3.555.796

Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores	710.204	867.907	558.724
Fornecedores risco sacado	292.519	-	311.717
Financiamentos e empréstimos	235.540	269.619	137.104
Arrendamento Mercantil	10.823	11.961	4.227
Instrumentos financeiros derivativos	1.508	2.176	3.756
Salários, encargos e participações a pagar	118.495	113.122	102.629
Tributos a recolher	18.766	25.117	3.412
Provisão para garantias	31.448	84.428	17.257
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	950	983	810
Juros sobre capital próprio/dividendos	55.801	-	33.151
Obrigações por aquisição de empresa	132.740	71.203	-
Comissão a pagar	1.161	1.617	1.132
Outras contas a pagar	136.534	71.602	94.099
Total do passivo circulante	1.746.489	1.519.735	1.268.018
Passivo não circulante			
Fornecedores	30	-	-
Financiamentos e empréstimos	829.675	359.694	306.590
Arrendamento Mercantil	21.436	21.936	6.066
Tributos a recolher	1.614	1.511	154
Provisão para garantias	40.516	4.006	-
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	19.635	19.542	15.849
Obrigações por aquisição de empresa	71.058	284.778	23.475
Outras contas a pagar	8.647	6.072	16.505
Total do passivo não circulante	992.611	697.539	368.639
Patrimônio líquido			
Capital social	1.074.500	1.074.500	1.074.500
Reserva de capital	(26.701)	(26.701)	(26.701)
Dividendos adicionais propostos	-	-	64.348
Reserva de lucros	1.183.981	829.167	852.924
Lucros acumulados	-	258.416	(64.348)
Ajustes de avaliação patrimonial	(833)	(763)	(558)
Ajustes acumulados de conversão	90	171	261
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	2.231.037	2.134.790	1.900.426
Participação de não controladores	17.245	16.997	18.713
Total do passivo e patrimônio líquido	4.987.382	4.369.061	3.555.796

Demonstração do Fluxo de Caixa	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos	470.063	326.590	370.526
Ajustes para:			
Juros provisionados e variação cambial sobre empréstimos	107.765	65.542	3.802
Depreciação	41.385	29.688	26.962
Amortização	28.263	16.736	13.660
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	(222)	(282)	2.683
Provisão para perda de crédito esperada	18.651	13.164	192
Provisão para perdas com estoques	4.615	6.786	10.789
Créditos tributários	(105.769)	(77.564)	(99.458)
Ajuste a valor presente	18.841	25.032	11.999
Provisão descontos comerciais	1.882	215	(2.250)
Provisão para garantias	1.276	1.229	2.597
Instrumentos financeiros derivativos	1.829	(4.395)	(7.095)
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	11.093	4.825	3.567
	599.672	407.566	337.974
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução em contas a receber de clientes	(210.428)	(101.159)	(99.650)
(Aumento) em estoques	73.406	70.893	(690.594)
(Aumento) em tributos a recuperar	85.673	65.369	192.198
(Aumento) redução em depósitos judiciais	(1.949)	(314)	8.914
(Aumento) em outros ativos	8.722	(17.521)	(10.411)
Aumento (redução) em fornecedores e fornecedores risco sacado	46.997	(94.028)	206.927
Aumento (redução) em salários, encargos e participação a pagar	11.265	5.884	(2.860)
Aumento (redução) em tributos a recolher	19.421	15.759	(12.165)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(17.662)	(13.505)	(8.350)
Aumento (redução) em outras contas a pagar	10.900	(21.816)	35.893
	626.017	317.128	(42.124)
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais	626.017	317.128	(42.124)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de investimentos em controladas (líquido do caixa e equivalentes de caixa)	(70.861)	(59.938)	(81.608)
Aquisições de bens dos ativos imobilizados	(158.115)	(114.223)	(126.053)
(Aquisições) baixas de outros investimentos	(1.253)	-	-
Aumento de capital em investida	-	-	-
Dividendos recebidos	-	-	-
(Aquisição) ou perdas em investimentos	-	898	(580)
Caixa proveniente de combinação de negócios	-	-	-
Aquisições de bens dos ativos intangíveis	(44.810)	(32.725)	(28.302)
	(275.039)	(205.988)	(236.543)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(275.039)	(205.988)	(236.543)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Empréstimos concedidos a partes relacionadas	-	-	-
Empréstimos recebidos de partes relacionadas	-	-	-
Empréstimos tomados (líquido de despesas com debêntures)	740.954	225.706	82.000
Empréstimos pagos (principal)	(314.860)	(219.181)	(138.718)
Empréstimos pagos (juros)	(33.123)	(31.455)	(28.438)
Pagamento de arrendamento (principal)	(5.523)	(3.282)	(919)
Pagamento de arrendamento (encargos financeiros)	(1.565)	(1.481)	(275)
Pagamento por aquisições de empresas (principal)	(3.334)	(3.158)	-
Pagamento por aquisições de empresas (juros)	(2.071)	(320)	-
Aumento de capital	-	-	724.500
Emissão de ações	-	-	(40.456)
Dividendos pagos	(89.213)	(98.370)	(93.979)
Juros sobre o capital próprio pagos	(26.275)	(17.405)	(37.171)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	264.990	(148.946)	466.544
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	615.968	(37.806)	187.877
	-	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	940.858	940.858	752.981
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.556.826	903.052	940.858

intelbras
Sempre próxima

Relação com Investidores

 ri.intelbras.com.br

 ri@intelbras.com.br