



RELEASE DE RESULTADOS

3T22

0.0011

intelbras

31 de Outubro de 2022

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DOS RESULTADOS 3T2022

Intelbras gera receita líquida consolidada de R\$1.132.759 mil e EBITDA de R\$148.612 mil.

São José (SC), 31 de outubro de 2022 – A Intelbras S.A. - Indústria de Telecomunicação Eletrônica Brasileira (“Intelbras” ou “Companhia”) divulga seus resultados consolidados do trimestre findo em 30 de setembro de 2022. Os valores aqui apresentados são comparados com os do trimestre findo em 30 de setembro 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** neste trimestre foi de R\$1.132.759 mil, representando um crescimento de 49,2% com relação ao mesmo período do ano anterior.

Com um crescimento de 66,9% com relação ao mesmo período do ano anterior, nosso **EBITDA** foi de R\$148.612 mil, valor 24,9% superior ao do trimestre anterior, representando uma **margem EBITDA** de 13,1%.

O **ROIC (pre-tax)** consolidado da Companhia apurado nos últimos quatro trimestres foi de 22,9%, ficando 3,6 p.p. acima deste indicador consolidado realizado no trimestre anterior.

Nosso **Lucro Líquido** neste trimestre foi de R\$122.666 mil, o que representa um crescimento de 38,8% com relação ao realizado no mesmo período do ano anterior e margem líquida de 10,8% da receita operacional líquida.



Mensagem da Administração

Iniciamos o segundo semestre de maneira firme, executando com eficiência nossas estratégias de negócio. Os resultados deste período estão adequados ao planejamento, e reforçam a perspectiva de manter a Companhia em crescimento e com maior presença em seus mercados de atuação.

Neste terceiro trimestre, implementamos nossa estrutura de superintendências de negócios, buscando dar mais autonomia e velocidade às áreas de negócio, integrando ainda mais as unidades de negócio e as empresas do grupo. Assim, a organização se torna mais robusta e estruturada para suportar seu crescimento futuro.

Continuamos o processo de integração da Renovigi, que passou por uma reestruturação organizacional em agosto, visando maior eficiência na operação. Embora seus resultados ainda não estejam conforme o planejado, nossa recém adquirida controlada começa a dar sinais de retomada

e de que está no caminho certo, próxima a seus credenciados e com o compromisso de seguir desenvolvendo o mercado de geração distribuída de energia solar.

Durante os meses de julho e agosto, fizemos nossas primeiras vendas para a limpeza do espectro da Banda C, um processo derivado do desenvolvimento do sinal 5G no Brasil. Consideramos essas vendas adicionais ao orçamento previsto para o ano, de forma que contribuem positivamente para o resultado apurado neste trimestre.

Por fim, considerando a melhora no ambiente de logística internacional, começamos a desmobilizar nossos investimentos em estoque, buscando uma melhor eficiência logística, o que poderá ser observado na geração de caixa operacional deste período e no cálculo do prazo médio do estoque (em dias).



Principais indicadores Financeiros

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Receita operacional líquida	1.132.759	1.015.835	11,5%	758.978	49,2%
Lucro bruto	322.626	280.463	15,0%	224.876	43,5%
<i>Margem bruta</i>	28,5%	27,6%	+0,9p.p	29,6%	-1,1p.p
EBITDA	148.612	118.989	24,9%	89.020	66,9%
<i>Margem EBITDA</i>	13,1%	11,7%	+1,4p.p	11,7%	+1,4p.p
Lucro líquido	122.666	96.776	26,8%	88.360	38,8%
<i>Margem líquida</i>	10,8%	9,5%	+1,3p.p	11,6%	-0,8p.p
ROIC (pre-tax)	22,9%	19,3%	+3,6p.p	31,6%	-8,7p.p



Receita Operacional Líquida

O forte crescimento da receita operacional líquida, de 49,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, foi construído através de nossos três segmentos de atuação, sendo Energia o segmento de destaque. Assim como no segundo trimestre, consolidamos as receitas da nova empresa controlada, a Renovigi, e mantivemos nosso ritmo acelerado de crescimento no setor. Na comparação com o segundo trimestre, aumentamos a receita operacional líquida em 11,5%.

Organicamente, desconsiderando a receita gerada pela Renovigi, a Companhia apresenta um crescimento consolidado de 33,2%, com contribuições importantes em todos os segmentos de atuação.

Lucro bruto

Crescemos 15% o lucro bruto em comparação com o segundo trimestre de 2022. Esse incremento leva a uma melhora de 0,9 ponto percentual em nossa margem bruta, uma oscilação dentro da normalidade de nossas operações, mas que retrata principalmente uma melhora na margem de nossa operação Solar.

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Receita operacional líquida	1.132.759	1.015.835	11,5%	758.978	49,2%
Custo dos produtos vendidos	(810.133)	(735.372)	10,2%	(534.102)	51,7%
Lucro bruto	322.626	280.463	15,0%	224.876	43,5%

Quando comparado ao mesmo período do ano anterior, a oscilação de 1,1 ponto percentual para baixo também está dentro da normalidade de nossa operação, e ocorre principalmente devido à maior participação do segmento de Energia em nossa receita operacional líquida.

Despesas Operacionais

Nossas despesas operacionais se mantêm sob controle e dentro do orçamento para o período, conforme pode ser observado na tabela abaixo:

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Com vendas	(129.064)	(119.978)	7,6%	(95.013)	35,8%
Administrativas e gerais	(54.502)	(50.122)	8,7%	(47.493)	14,8%
Outras (desp.)/receitas, líq.	(6.750)	(6.835)	-1,2%	(7.742)	-12,8%
Total	(190.316)	(176.935)	7,6%	(150.248)	26,7%

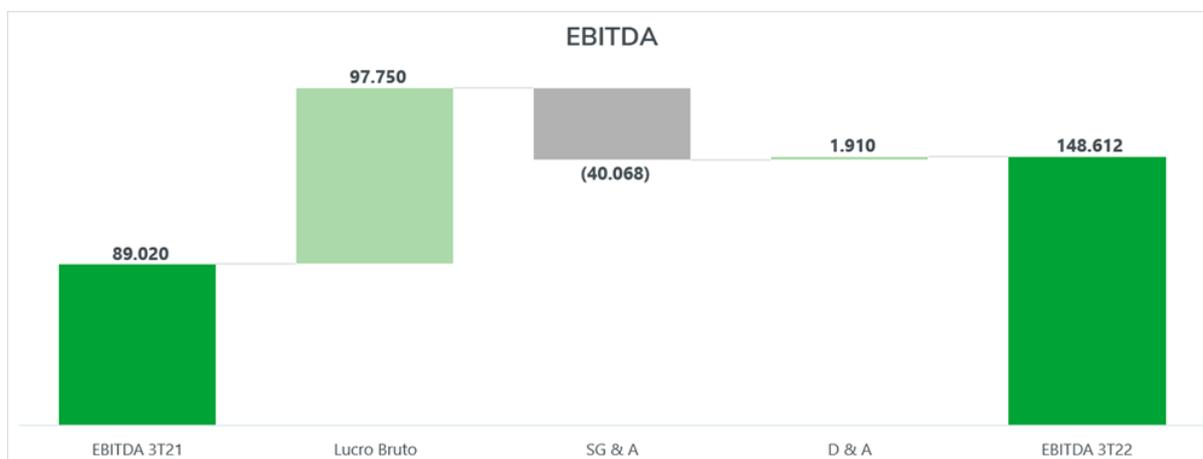
O crescimento das despesas operacionais de 7,6% em relação ao segundo trimestre de 2022 representa pouco mais que a metade do crescimento do lucro bruto, de forma que se observa ganho de eficiência nas operações.

EBITDA

O resultado de uma melhor margem bruta e um adequado controle de despesas estão refletidos na melhora da margem EBITDA, que atingiu 13,1% sendo 1,4 ponto percentual superior ao segundo trimestre de 2022 e ao mesmo período do ano anterior. As proporções de crescimento de lucro bruto e despesas podem ser observadas na tabela abaixo:

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Receita operacional líquida	1.132.759	1.015.835	11,5%	758.978	49,2%
Lucro Bruto	322.626	280.463	15,0%	224.876	43,5%
(-) Despesas SG & A	(190.316)	(176.935)	7,6%	(150.248)	26,7%
(+) Depreciação	10.543	9.737	8,3%	8.184	28,8%
(+) Amortização	5.759	5.724	0,6%	6.208	-7,2%
EBITDA	148.612	118.989	24,9%	89.020	66,9%
% EBITDA	13,1%	11,7%	+1,4p.p	11,7%	+1,4p.p

O gráfico abaixo, ilustra a evolução das principais contas da demonstração dos resultados do exercício, comparado ao realizado no mesmo período do ano anterior.



Resultado financeiro

Durante o trimestre, a Companhia gerou relevante caixa operacional, o que contribui para o aumento da receita financeira, quando comparado ao segundo trimestre de 2022, como pode ser observado no quadro a seguir:

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Receita financeira	38.657	25.589	51,1%	20.645	87,2%
Despesa financeira	(30.729)	(22.216)	38,3%	(11.106)	176,7%
Variação cambial	(12.578)	(11.882)	5,9%	182	-7.011,0%

Por outro lado, o aumento das despesas financeiras se deve ao reconhecimento de encargos sobre as parcelas futuras a serem pagas aos ex-sócios da Renovigi e ao contexto financeiro dessa controlada, que vem evoluindo mensalmente, mas ainda apresenta oportunidades de melhoria, principalmente em despesas bancárias e juros sobre financiamentos.

Com relação à variação cambial, verifica-se que a ampliação dos prazos com fornecedores, e consequente aumento da exposição cambial contribuiu para o aumento de 5,9% nessa despesa. Nossa política de proteção cambial se mantém a mesma dos trimestres anteriores.

Lucro líquido

O forte resultado operacional contribuiu para o aumento de 26,8% em nosso lucro líquido que atingiu o montante de R\$122.666 mil, representando uma margem líquida de 10,8%. Embora essa melhora de 1,3 ponto percentual na margem já reflita ganhos de eficiência e produtividade na operação, observamos que a nova controlada Renovigi ainda contribuiu pouco para o resultado líquido da operação consolidada.

ROIC (pre-tax)

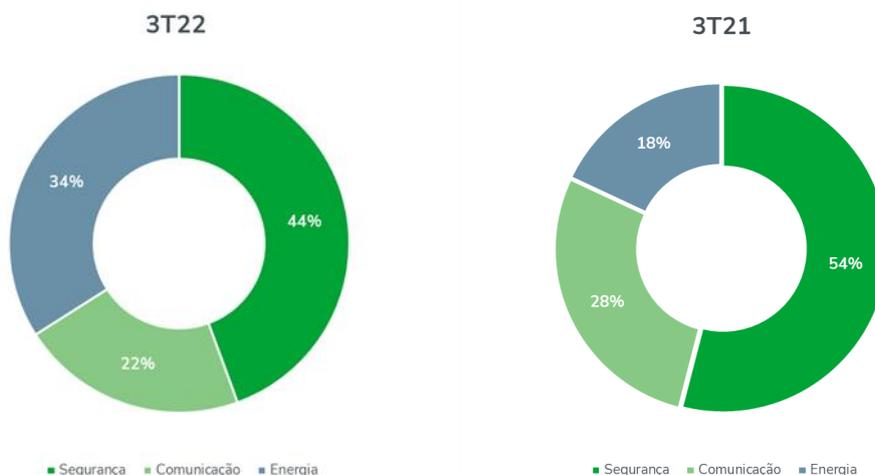
O indicador de retorno sobre capital investido novamente apresentou uma evolução positiva, reforçando a tendência de melhora ao longo do ano.

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	429.295	371.613		411.503	
Imposto de renda e contribuição social	(15.950)	(6.945)		(10.565)	
NOPAT	413.345	364.668	13,3%	400.938	3,1%
(Caixa)/Dívida líquida	(273.739)	(147.066)		(551.466)	
Patrimônio líquido	2.151.787	2.070.271		1.853.995	
Capital empregado	1.878.048	1.923.205	-2,3%	1.302.529	44,2%
ROIC Pre-tax	22,9%	19,3%	+3,6p.p	31,6%	-8,7p.p

Assim como ocorrido no segundo trimestre de 2022, há um impacto nesse indicador devido ao fato de que os resultados da nova controlada Renovigi referem-se somente a dois trimestres. Desta forma, o ROIC (pre-tax) da Companhia de maneira orgânica (ex-Renovigi) foi de 26,4%.



Evolução do negócio por segmento de atuação



Iniciamos o segundo semestre deste ano com crescimento em todos nossos segmentos de atuação.

O segmento de Segurança da Companhia continua demonstrando solidez nos resultados, avançando em mercados novos para a Companhia e executando suas estratégias com eficiência.

Nosso segmento de Comunicação volta a crescer, e neste terceiro trimestre apresenta receitas extraordinárias oriundas da venda de conversores para banda KU, um processo previsto para a implantação do sinal 5G em todo território nacional. Finalizamos nosso processo de homologação na Anatel de nossa CPE 5G, sendo a primeira CPE nacional homologada em todo o território nacional.

O segmento Energia vem ganhando espaço no mercado em todas as suas linhas de atuação e além de um crescimento orgânico relevante, agrega um trimestre completo da nossa controlada Renovigi, cujas operações passaram a ser consolidadas desde primeiro de maio de 2022.

Com relação às margens brutas, observa-se estabilidade e recomposição desse indicador em nossos segmentos.

A seguir são apresentados detalhadamente cada um dos três segmentos de atuação da Companhia:

Segurança

Nosso segmento de Segurança entrega neste terceiro trimestre um crescimento sequencial de receita operacional líquida e estabilidade de margem, como pode ser observado na tabela abaixo:

SEGURANÇA	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Receita operacional líquida	503.288	481.899	4,4%	411.831	22,2%
Lucro Bruto	177.362	169.704	4,5%	141.185	25,6%
Margem Bruta	35,2%	35,2%	+0,0p.p	34,3%	+0,9p.p
Quantidades	5.906.394	5.816.130	1,6%	5.987.191	-1,3%

Assim como já observado no segundo trimestre de 2022, confirmamos um crescimento importante das receitas no mercado de projetos corporativos em diversas verticais. .

Nossa posição de liderança em diversas categorias de atuação e foco em ganhos de produtividade nos permitem manter preços competitivos e margens adequadas à operação, de forma que há manutenção da margem bruta ao longo dos últimos dois trimestres, com importante crescimento de receita.

Comunicação

Voltamos a apresentar crescimento da receita de 16,4% com relação ao mesmo período do ano anterior em nosso segmento de comunicação, assim como apresentamos ao longo deste ano uma relevante melhora na margem bruta.

COMUNICAÇÃO	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Receita operacional líquida	243.793	193.878	25,7%	209.403	16,4%
Lucro Bruto	70.846	57.820	22,5%	55.255	28,2%
Margem Bruta	29,1%	29,8%	-0,7p.p	26,4%	+2,7p.p
Quantidades	1.960.051	1.808.523	8,4%	2.912.418	-32,7%

O terceiro trimestre de 2022 marcou as primeiras vendas relevantes para o processo da limpeza do espectro da Banda C no Brasil, planejada para acontecer ao longo dos próximos 3 anos, através de leilões semestrais coordenados pelos vencedores do leilão 5G, realizado em novembro de 2021.

Reportamos dessa forma, uma receita operacional líquida extraordinária de R\$30.889 mil ao longo desse trimestre. Sem essa contribuição adicional, não prevista no orçamento da Companhia, esse segmento reportaria uma receita levemente superior ao mesmo período do ano anterior.

A cadeia logística para as categorias de produto do segmento de comunicação apresenta melhoras significativas, e os níveis de estoque desse segmento vão ganhando maior balanceamento e disponibilidade.

Energia

As vendas em nosso segmento de Energia continuam aceleradas. Com a adição das receitas da nossa controlada Renovigi, atingimos um crescimento de 180% em relação ao mesmo período do ano anterior.

ENERGIA	3T22	2T22	AH%	3T21	AH%
Receita operacional líquida	385.678	340.058	13,4%	137.744	180,0%
Lucro Bruto	74.418	52.939	40,6%	28.436	161,7%
Margem Bruta	19,3%	15,6%	+3,7p.p	20,6%	-1,3p.p
Quantidades	1.304.454	1.247.549	4,6%	932.385	39,9%

Com relação à margem bruta, observa-se uma recuperação importante de margem em relação ao trimestre anterior, devido às estratégias de maior eficiência de custos e de uma melhora no ambiente competitivo, tanto na operação orgânica de Solar quanto na Renovigi.

Por outro lado, observamos ainda oportunidades de ganho de eficiência comercial, reforço nas vendas e resgate de parceiros estratégicos, que levarão à retomada do crescimento de receita na operação da Renovigi.

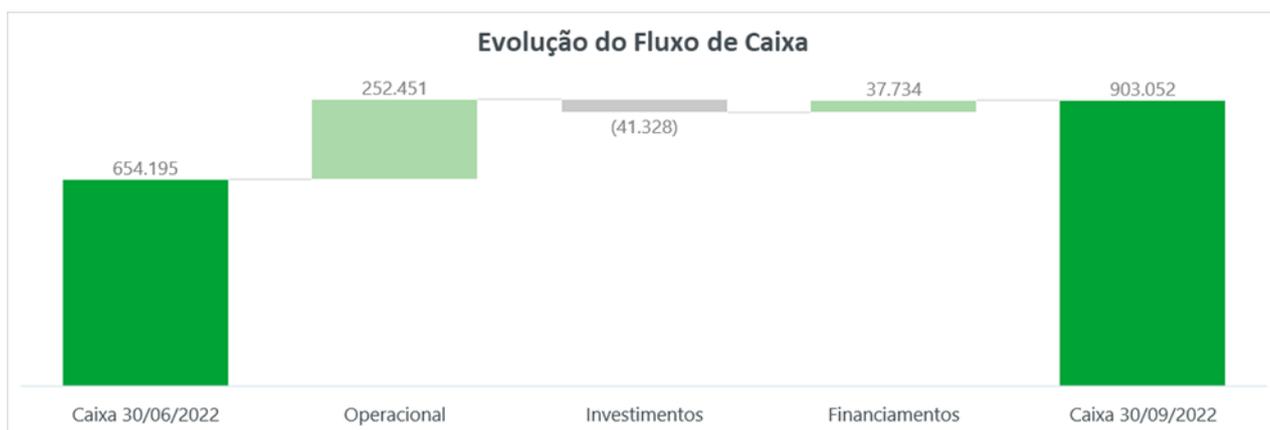


Posição de caixa e dívidas

O equilíbrio dos estoques tem sido fundamental para a retomada da geração de caixa operacional, o que pôde ser observado ao longo do terceiro trimestre.

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T22	2T22	AH R\$	3T21	AH R\$
Caixa	903.052	654.195	248.857	947.744	(44.692)
Operacional (Outros)	316.840	64.389	252.451	(38.043)	354.883
Atividade investimento	(205.988)	(164.660)	(41.328)	(193.295)	(12.693)
Atividade financiamento	(148.658)	(186.392)	37.734	426.101	(574.759)

A manutenção de uma posição robusta de caixa é um dos valores fundamentais da Companhia, e a evolução do caixa pode ser observada no gráfico a seguir:



Ao longo do terceiro trimestre de 2022, captamos duas novas parcelas de contratos já firmados com Finep e BNDES, bem como nossa controlada Renovigi aumentou suas operações de financiamento das importações. Nossas dívidas são apresentadas na tabela a seguir:

Instituição	30/09/2022		30/06/2022		30/09/2021
	Principal + Encargos	Juros + Pagamentos	Principal + Encargos	Juros + Pagamentos	Principal + Encargos
BNDES	219.407	47.862	171.545	68.381	103.164
FINEP	206.110	37.913	168.197	(19.690)	187.887
Bancos e Cooperativas de Crédito	203.796	36.409	167.387	62.160	105.227
Total	629.313	122.184	507.129	110.851	396.278

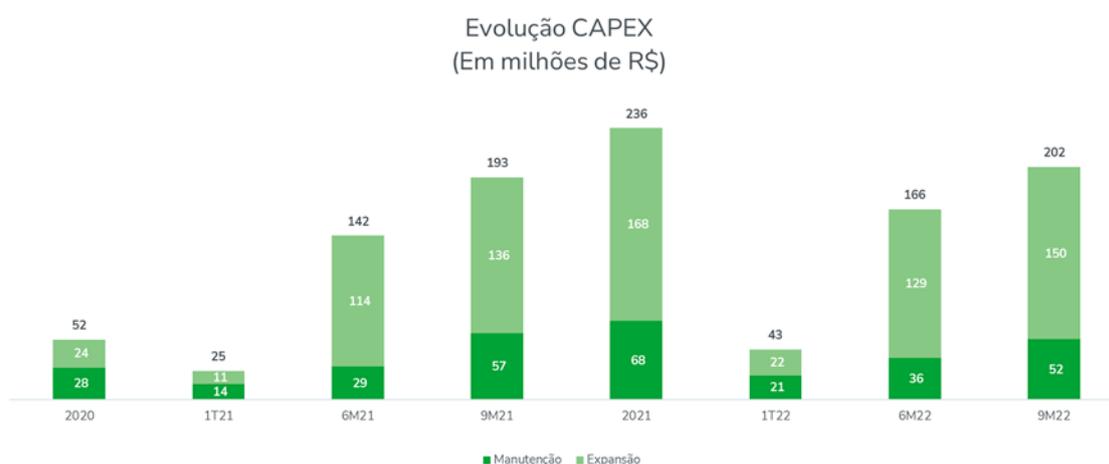
Empréstimos

* NOTA: valores da tabela em R\$ mil



CAPEX

Os investimentos em Capex se mantiveram conforme nossos valores históricos ao longo do terceiro trimestre de 2022, o que pode ser observado no gráfico abaixo.



Perspectivas

Durante o terceiro trimestre de 2022, a Companhia iniciou suas atividades de planejamento estratégico, com horizonte de 5 anos e uma visão para 10 anos. Observamos oportunidades de crescimento importantes em todas as nossas categorias de produtos, de forma a mantermos nosso ritmo de crescimento conforme nossas realizações históricas. De forma a suportar as operações futuras, com robustez de caixa, a companhia autorizou a emissão de debêntures no valor de R\$500.000 mil, com vencimento em 7 anos e juros remuneratórios de CDI + 1,5% ao ano.

Nossa fábrica em Santa Catarina já produziu as primeiras peças de nossa CPE 5G, produto que deverá iniciar faturamento ao longo deste quarto trimestre. Estamos evoluindo conforme nossos planos, e seguros de que continuaremos a contribuir para que todo o país tenha acesso à banda larga, através de nossas soluções de fibra e agora com os dispositivos 5G.

Entendemos que o processo de integração com a Renovigi já passou por sua fase mais aguda e já observamos uma retomada nas atividades comerciais que resultarão em um trimestre mais próximo ao planejado para essa empresa.

Iniciamos, portanto, um novo trimestre com a perspectiva de concluir um excelente ano. Embora este quarto trimestre se apresente mais desafiador principalmente devido à copa do mundo e um ambiente de eleições que podem resultar em momentos de mercado menos previsíveis, entendemos que estamos no caminho certo. Adicionamos ainda mais esforços à rotina para atingirmos as metas, e seguiremos conquistando resultados corporativos expressivos, atuando em novos mercados nacionalmente, e reforçando nossa posição de liderança em conjunto com nossos parceiros revendedores e instaladores.

Apresentação dos resultados 3T22

Dia 01.11.2022 às 11h00

https://tenmeetings.com.br/ten-events/#/webinar?evento=Intelbras-3T22_500

Demonstração do resultado do Exercício	3T22	2T22	2T21
Receita operacional líquida	1.132.759	1.015.835	758.978
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(810.133)	(735.372)	(534.102)
Lucro bruto	322.626	280.463	224.876
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	(129.064)	(119.978)	(95.013)
Administrativas e gerais	(54.502)	(50.122)	(47.493)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(6.750)	(6.835)	(7.742)
	(190.316)	(176.935)	(150.248)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	132.310	103.528	74.628
Receitas financeiras	38.657	25.589	20.645
Despesas financeiras	(30.729)	(22.216)	(11.106)
Variação cambial líquida	(12.578)	(11.882)	182
Resultado antes dos impostos	127.660	95.019	84.349
Imposto de renda e contribuição social	(15.249)	16.084	(5.871)
Imposto de renda e contribuição social Diferido	10.255	(14.327)	9.882
Resultado líquido do período	122.666	96.776	88.360

Balço Patrimonial	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	903.052	654.195	947.744
Títulos e valores mobiliários	4.969	1.300	4.331
Contas a receber de clientes	732.325	663.576	579.329
Estoques	1.367.644	1.337.067	958.112
Tributos a recuperar	84.888	83.520	51.934
Despesas antecipadas	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	9.729	8.899	8.896
Outros créditos	26.779	31.785	13.262
Total do ativo circulante	3.129.386	2.780.342	2.563.608
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	9.698	11.975	9.936
Contas a receber de clientes	5.766	2.944	2.256
Depósitos judiciais	3.125	3.006	18.531
Tributos diferidos	63.820	53.566	29.145
Tributos a recuperar	45.695	45.938	3.072
Despesas antecipadas	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Outros créditos	20.735	33.219	2.103
Investimentos	3.024	2.959	3.230
Direito de uso	31.482	32.868	9.018
Imobilizado	458.598	436.107	348.456
Intangível	597.732	595.098	158.935
Total do ativo não circulante	1.239.675	1.217.680	584.682
Total do ativo	4.369.061	3.998.022	3.148.290
Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores	867.907	669.512	609.637
Financiamentos e empréstimos	269.619	222.310	141.785
Arrendamento Mercantil	11.961	11.812	3.278
Instrumentos financeiros derivativos	2.176	1.593	-
Salários, encargos e participações a pagar	113.122	119.148	101.926
Tributos a recolher	25.117	25.516	2.666
Provisão para garantias	84.428	83.629	16.632
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	983	1.286	751
Juros sobre capital próprio/dividendos	-	17.406	-
Contas a pagar por aquisição de empresa	71.203	64.688	-
Comissão a pagar	1.617	1.563	1.347
Outras contas a pagar	71.602	78.631	81.777
Total do passivo circulante	1.519.735	1.297.094	959.799

Passivo não circulante			
Financiamentos e empréstimos	359.694	284.819	254.493
Arrendamento Mercantil	21.936	23.387	6.143
Tributos a recolher	1.511	1.647	15.947
Tributos diferidos	-	-	-
Provisão para garantias	4.006	5.364	-
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	19.542	19.377	15.890
Investimentos com passivo a descoberto	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	133.461	136.996	25.895
Contas a pagar por aquisição de empresa	151.317	152.949	-
Outras contas a pagar	6.072	6.118	16.128
Total do passivo não circulante	697.539	630.657	334.496
Patrimônio líquido			
Capital social	1.074.500	1.074.500	1.074.500
Reserva de capital	(26.701)	(26.701)	(26.701)
Ações em tesouraria	-	-	-
Dividendos adicionais propostos	-	-	(53.913)
Reserva de lucros	829.167	829.167	576.835
Lucros acumulados	258.416	176.480	264.226
Ajustes de avaliação patrimonial	(763)	(694)	(489)
Ajustes acumulados de conversão	171	177	178
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora	2.134.790	2.052.929	1.834.636
Participação de não controladores	16.997	17.342	19.359
Total do passivo e patrimônio líquido	4.369.061	3.998.022	3.148.290

Demonstração do Fluxo de Caixa	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Receita operacional líquida	326.590	198.931	262.993
Ajustes para:			
Juros provisionados e variação cambial sobre empréstimos	65.542	53.065	6.621
Depreciação	29.688	19.145	18.583
Amortização	16.736	10.977	9.232
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-
Resultado na baixa de ativos	-	-	-
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	(282)	(144)	2.665
Provisão para perda de crédito esperada	13.164	8.928	(140)
Provisão para perdas com estoques	6.786	(1.130)	9.949
Créditos tributários e atualização monetária	(77.564)	(49.355)	(75.689)
Ajuste a valor presente	25.032	6.455	4.739
Provisão descontos comerciais	215	(2.940)	2.851
Provisão para garantias	1.229	1.788	1.972
Aumento (redução) em Instrumentos financeiros derivativos	(4.395)	(7.331)	(14.912)
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	4.825	3.529	4.865
	407.566	241.918	233.729
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução em contas a receber de clientes	(101.159)	(24.138)	(37.587)
(Aumento) em estoques	70.893	118.945	(347.084)
(Aumento) em tributos a recuperar	65.369	38.285	176.881
(Aumento) redução em depósitos judiciais	(314)	(195)	(6.806)
(Aumento) em outros ativos	(17.521)	(33.617)	(8.063)
(Redução) aumento em fornecedores	(94.028)	(298.368)	(63.326)
(Redução) aumento em salários, encargos e participação a pagar	5.884	11.910	(3.563)
(Redução) em tributos a recolher	15.471	30.681	(1.020)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.505)	(12.931)	(3.316)
Aumento em contas a pagar por aquisição de empresa	-	-	-
Aumento em outras contas a pagar	(21.816)	(8.101)	22.112
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	316.840	64.389	(38.043)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de investidas, líquidas do caixa adquirido	(59.938)	(59.938)	(81.608)
Aquisições de bens dos ativos imobilizados	(114.223)	(82.133)	(98.352)
(Aquisições) baixas de outros investimentos	-	-	-
Recebimento pela venda do imobilizado	-	-	-
Aumento de capital em investida	-	-	-
Dividendos recebidos	-	-	-
(Aquisição) ou perdas em investimentos	898	963	-
Caixa proveniente de combinação de negócios	-	-	-
Aquisições de bens dos ativos intangíveis	(32.725)	(23.552)	(13.335)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(205.988)	(164.660)	(193.295)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Empréstimos concedidos - Partes Relacionadas	-	-	-
Empréstimos recebidos - Partes Relacionadas	-	-	-
Empréstimos tomados	225.706	-	-
Empréstimos pagos (principal)	(219.181)	(106.045)	(105.728)
Empréstimos pagos (juros)	(31.455)	(20.405)	(19.420)
Empréstimo obtidos em aquisição de controladas	-	-	-
Pagamento de arrendamento (principal)	(3.282)	(2.485)	(297)
Pagamento de arrendamento (Juros)	(1.481)	(549)	(147)
Pagamento por aquisições de empresas (principal)	(3.158)	-	-
Pagamento por aquisições de empresas (juros)	(320)	-	-
Aumento de capital	-	-	724.500
Emissão de ações	-	-	(40.456)
Dividendos pagos	(98.082)	(56.908)	(93.979)
Juros sobre o capital próprio pagos	(17.405)	-	(38.372)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(148.658)	(186.392)	426.101
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(37.806)	(286.663)	194.763
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	940.858	940.858	752.981
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	903.052	654.195	947.744

intelbras
Sempre próxima

Relação com Investidores

 ri.intelbras.com.br

 ri@intelbras.com.br