

intelbras

Release de
Resultados
3T23

30 de outubro de 2023

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DOS RESULTADOS 3T23

Intelbras gera receita líquida consolidada de R\$ 933.653 mil e EBITDA de R\$ 128.240 mil.

São José (SC), 27 de outubro de 2023 – A Intelbras S.A. - Indústria de Telecomunicação Eletrônica Brasileira ("Intelbras" ou "Companhia") divulga seus resultados consolidados do trimestre findo em 30 de setembro de 2023. Os valores aqui apresentados são comparados com os do trimestre findo em 30 de setembro de 2022, 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\$ 933.653 mil no trimestre, representando uma variação de -17,6% com relação ao mesmo período do ano anterior e -3,8 % com relação ao 2T23.

Nosso **EBITDA** foi de R\$ 128.240 mil, o que representa uma queda de -13,7% com relação ao mesmo período do ano anterior, representando uma margem EBITDA de 13,7%, um incremento de +0,6 ponto percentual em relação ao mesmo período.

O **ROIC (pre-tax)** consolidado da Companhia apurado nos últimos quatro trimestres foi de 22,3%, ficando -2,6 p.p. abaixo deste indicador consolidado realizado no trimestre anterior e -0,6 ponto percentual frente o mesmo período do ano anterior.

Nosso **Lucro Líquido** no terceiro trimestre foi de R\$ 110.950 mil, o que representa uma variação de -9,6% com relação ao realizado no mesmo período do ano anterior e margem líquida de 11,9% da receita operacional líquida.



Mensagem da administração

Assim como observado no segundo trimestre, foram grandes os desafios neste terceiro trimestre de 2023. Por outro lado, nosso principal canal de vendas, o canal de distribuição, segue sua trajetória de expansão com as oportunidades de desenvolvimento de suas regiões, a partir do portfólio da Companhia.

Ainda assim, nossa receita foi afetada por um deslocamento de vendas para o quarto trimestre, e uma acomodação de estoques no canal de distribuição, o que originou a queda sequencial quando comparada ao trimestre anterior. A Companhia entende que se trata de uma situação atípica, e que não reflete alguma desaceleração de nossos negócios em nossos mercados de atuação.

O segmento de Energia, que opera em um cenário substancialmente diferente em relação ao ano anterior, apresentou um crescimento de 85% no volume de geradores vendidos ao longo desse

trimestre se comparado ao trimestre anterior, o que demonstra que o mercado está retomando suas atividades e seguirá sendo trabalhado por nossas vendas parceiras.

Por fim, a busca pela eficiência e foco em nossos processos sempre foi uma prioridade desta Administração. Os ajustes nas estruturas e processos, realizados ao final do segundo trimestre, já começam a surtir efeitos no controle dos custos e despesas, e podem ser observados ao longo deste relatório.



Principais indicadores financeiros

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T23	2T23	AH%	3T22	AH%
Receita operacional líquida	933.653	970.829	-3,8%	1.132.759	-17,6%
Lucro bruto	302.181	334.079	-9,5%	322.626	-6,3%
<i>Margem bruta</i>	32,4%	34,4%	-2,0p.p	28,5%	+3,9p.p
EBITDA	128.240	137.736	-6,9%	148.612	-13,7%
<i>Margem EBITDA</i>	13,7%	14,2%	-0,5p.p	13,1%	+0,6p.p
Lucro líquido	110.950	118.021	-6,0%	122.666	-9,6%
<i>Margem líquida</i>	11,9%	12,2%	-0,3p.p	10,8%	+1,1p.p
ROIC (pre-tax)	22,3%	24,9%	-2,6p.p	22,9%	-0,6p.p.



Receita Operacional Líquida

Apesar de uma melhora no cenário de mercado no negócio de Energia Solar, nossa receita operacional líquida apresentou uma queda de 17,6%, com relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo o montante de R\$ 933.653 mil, principalmente em função do cenário de negócios deste segmento de atuação. Adicionalmente, nesse terceiro trimestre, destaca-se o fato de que uma parte relevante da receita, originada pelas vendas do final do período, foi transladada para o próximo, reduzindo a receita contabilizada no trimestre.

Historicamente, as variações ocorrem de forma imaterial entre os trimestres, de forma que a receita trasladada ao período seguinte, é compensada pelo volume de receita recebida do trimestre anterior. Porém, neste terceiro trimestre, houve um descasamento de cerca de R\$45 milhões de receita.

Lucro bruto

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T23	2T23	AH R\$	AH%	3T22	AH%
Receita operacional líquida	933.653	970.829	(37.176)	-3,8%	1.132.759	-17,6%
Custo dos produtos vendidos	(631.472)	(636.750)	5.278	-0,8%	(810.133)	-22,1%
Lucro bruto	302.181	334.079	(31.898)	-9,5%	322.626	-6,3%

O lucro bruto de R\$302.181 representa uma margem bruta de 32,4%, 3,9 pontos percentuais acima do mesmo período do ano anterior, porém um patamar alinhado com o apresentado no primeiro semestre deste ano. Por outro lado, a queda do lucro bruto quando comparado ao segundo trimestre do ano ocorreu devido à (i) estratégia de aceleração do giro de estoque de nossa linha de Energia Solar e à (ii) queda na receita operacional líquida.

Despesas operacionais

Conforme pode ser observado no quadro abaixo, há redução nominal nas despesas operacionais da Companhia:

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T23	2T23	AH R\$	AH%	3T22	AH%
Com vendas	(137.029)	(144.930)	7.901	-5,5%	(129.064)	6,2%
Administrativas e gerais	(54.602)	(63.248)	8.646	-13,7%	(54.502)	0,2%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2.609)	(7.127)	4.518	-63,4%	(6.750)	-61,3%
Total	(194.240)	(215.305)	21.065	-9,8%	(190.316)	2,1%

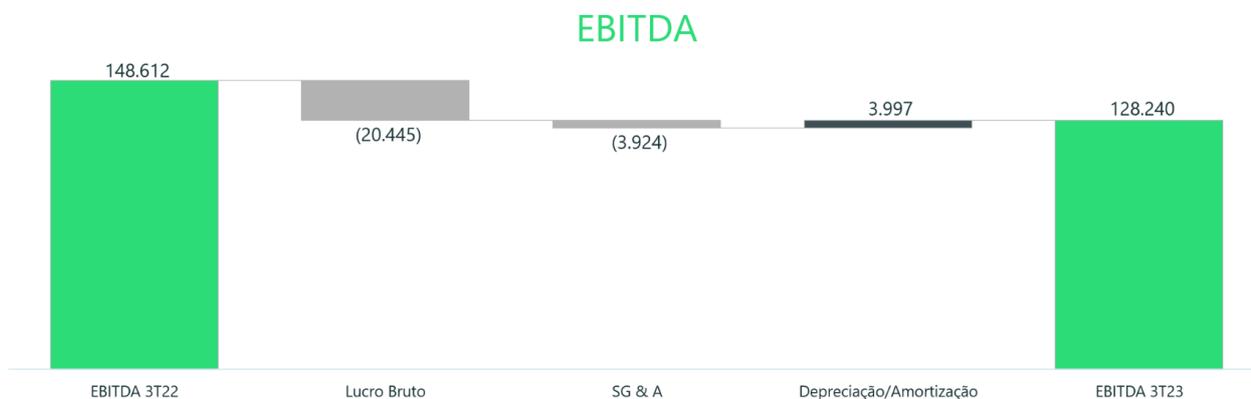
A queda no total das despesas de -9,8% com relação ao segundo trimestre, se deu através de (i) uma adequação das estruturas da Companhia ao novo patamar de receitas e (ii) da busca por maior eficiência nos processos internos, tanto nas unidades de negócios como nas áreas corporativas. Este ajuste levou a Companhia a operar em nível de despesas similar ao mesmo período do ano anterior, 2,1% acima, o que ainda indica possibilidades de mais eficiência.

EBITDA

A margem EBITDA atingida neste período reflete a manutenção de uma margem bruta nos níveis apresentados nos últimos trimestres, associado à redução das despesas operacionais comentadas acima.

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T23	2T23	AH%	3T22	AH%
Receita operacional líquida	933.653	970.829	-3,8%	1.132.759	-17,6%
Lucro Bruto	302.181	334.079	-9,5%	322.626	-6,3%
(-) Despesas SG & A	(194.240)	(215.305)	-9,8%	(190.316)	2,1%
(+) Depreciação	13.271	12.577	5,5%	10.543	25,9%
(+) Amortização	7.028	6.385	10,1%	5.759	22,0%
EBITDA	128.240	137.736	-6,9%	148.612	-13,7%
% EBITDA	13,7%	14,2%	-0,5p.p	13,1%	+0,6p.p

O aumento de 0,6 ponto percentual na margem EBITDA, mantém a operação ao longo dos períodos em níveis de resultado adequados, apesar do cenário mais desafiador na receita. Por outro lado, devido a esse cenário, observa-se uma redução de -13,7% no EBITDA com relação ao mesmo período do ano anterior, conforme pode ser observado no gráfico abaixo:



Resultado financeiro

O resultado financeiro negativo neste trimestre ocorre devido à variação cambial passiva, incidente na parcela exposta de nossas contas a pagar em moeda estrangeira, que sofreu uma apreciação relevante ao final do trimestre.

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T23	2T23	AH%	3T22	AH%
Receita financeira	55.084	53.352	3,2%	38.657	42,5%
Despesa financeira	(51.377)	(55.614)	-7,6%	(30.729)	67,2%
Variação cambial	(9.004)	2.881	-412,5%	(12.578)	-28,4%

Lucro líquido

O lucro líquido alcançado no período foi de R\$ 110.950 mil, representando uma margem líquida de 11,9%, uma oscilação positiva de 1,1 ponto percentual e uma queda de -9,6% se comparado ao mesmo período do ano anterior, devido principalmente à queda na receita operacional líquida.

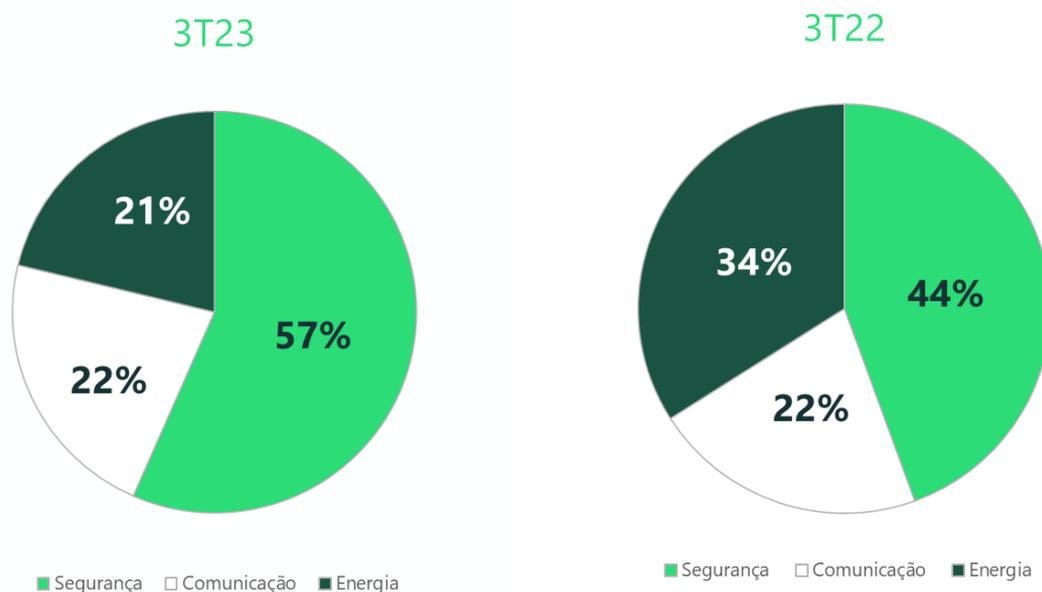
ROIC (pre-tax)

O indicador de ROIC (pre-tax) da Companhia considera os últimos 12 meses reportados e evolui dentro da margem esperada para a operação. Os detalhes do cálculo podem ser observados a seguir:

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T23	2T23	AH%	3T22	AH%
Lucro operacional antes do resultado financeiro (a)	489.873	514.241		429.295	
Imposto de renda e contribuição social	36.270	22.970		(15.950)	
NOPAT (b)	526.143	537.211	-2,1%	413.345	27,3%
(Caixa)/Dívida líquida	(289.829)	(364.056)		(273.739)	
Patrimônio líquido	2.486.685	2.429.958		2.151.787	
Capital empregado (c)	2.196.856	2.065.902	6,3%	1.878.048	17,0%
ROIC Pre-tax (a)/(c)	22,3%	24,9%	-2,6p.p	22,9%	-0,6p.p



Evolução do negócio por segmento de atuação



A evolução distinta das vendas nos três segmentos de atuação ao longo do trimestre se reflete na participação dos segmentos na receita total da companhia.

O segmento de Segurança, com a resiliência de receita, passou a representar 57% da Companhia neste trimestre.

Com a queda de receita, comparada ao ano anterior, o segmento de Energia passa a representar 21% e Comunicação mantém sua participação em 22%, como apresentado anteriormente.

Destaca-se aqui, que assim como descrito nos comentários sobre a receita operacional líquida, os três segmentos foram afetados de maneira proporcional as suas receitas pelo deslocamento de parte relevante das vendas para o próximo período.

A seguir, cada segmento será apresentado mais detalhadamente.

Segurança

A Receita operacional líquida de segurança apresenta um crescimento de 5,0% com relação ao mesmo período do ano anterior e uma queda de -5,9% com relação ao segundo trimestre. Apesar dessa queda, nosso acompanhamento do sell-out (venda do distribuidor ao mercado) apresenta um crescimento importante com relação ao segundo trimestre, de forma que os negócios evoluem de forma consistente no mercado.

SEGURANÇA	3T23	2T23	AH%	3T22	AH%
Receita operacional líquida	528.274	561.544	-5,9%	503.288	5,0%
Lucro Bruto	206.334	216.814	-4,8%	177.362	16,3%
Margem Bruta	39,1%	38,6%	+0,5p.p	35,2%	+3,9p.p

Tal descasamento entre sell-in (receita reportada da Companhia) e o sell-out (vendas dos distribuidores ao mercado) ocorreu devido à busca pela redução dos estoques no canal que, por contrato devem operar entre 45 e 60 dias e buscaram trabalhar mais próximo ao limite mínimo. É importante destacar, que em momentos nos quais a Companhia regulariza seus prazos de entrega e passa a ser mais assertiva em sua logística interna, historicamente, o distribuidor percebe uma oportunidade em refletir esta eficiência em seus estoques.

Com relação à margem bruta, observa-se uma leve expansão, de 0,5 ponto percentual com relação à margem reportada no segundo trimestre, mesmo com eventuais reduções de preços sendo praticadas ao longo do período, o que mantém a rentabilidade do segmento em um patamar superior ao histórico e reflete uma tendência de estabilização das margens em um patamar superior ao histórico dos anos anteriores.

Comunicação

Nosso segmento de comunicação apresenta uma base de comparação no ano anterior na qual havia sido reportada uma receita com as vendas de conversores para Banda KU no montante de R\$ 30.889 mil, que não ocorreu neste período. Por outro lado, o segmento operou em um cenário mais desafiador ao longo do último mês do trimestre, o que refletiu na queda de receita de -15,0% com relação ao mesmo período do ano anterior conforme pode ser observado a seguir:

COMUNICAÇÃO	3T23	2T23	AH%	3T22	AH%
Receita operacional líquida	207.139	229.513	-9,7%	243.793	-15,0%
Lucro Bruto	66.319	74.485	-11,0%	70.846	-6,4%
Margem Bruta	32,0%	32,5%	-0,5p.p	29,1%	+3,0p.p

Durante o terceiro trimestre, foram reconhecidas as receitas de R\$ 3.187 mil reais a partir das vendas de conversores de banda KU, de forma que, excluindo esta receita em ambas as bases, o segmento teria realizado uma queda de -4,2% com relação ao ano anterior.

Assim como comentado no segmento de segurança, o movimento de estoques na distribuição, também foi observado no segmento de comunicação.

Com relação à margem bruta, o segmento de Comunicação operou com uma variação dentro da normalidade, ainda em um nível mais elevado com relação ao histórico recente.

Energia

Nossa unidade de Energia Solar, após readequação de preços para melhor competitividade, retomou o crescimento no volume de vendas, o que contribuiu para a evolução positiva de 10,3% com relação ao segundo trimestre no segmento de energia, ainda representando uma queda de 48,6% com relação ao mesmo período do ano anterior.

ENERGIA	3T23	2T23	AH%	3T22	AH%
Receita operacional líquida	198.240	179.772	10,3%	385.678	-48,6%
Lucro Bruto	29.528	42.780	-31,0%	74.418	-60,3%
Margem Bruta	14,9%	23,8%	-8,9p.p	19,3%	-4,4p.p

Destaca-se que o volume de projetos vendidos, que havia estado em um patamar muito baixo nos meses de fevereiro a junho, retomou e ultrapassou os números de janeiro deste ano. Ao longo do trimestre, foi observada uma trajetória crescente, o que levou à comercialização de um volume de geradores próximo à média do primeiro semestre de 2022, durante o mês de setembro.

O efeito da redução dos preços pode ser observado na queda de 8,9 pontos percentuais na margem bruta do segmento, quando comparado com o segundo trimestre e contribuiu para a redução de nosso nível de estoque da unidade de Energia Solar. Ao longo do quarto trimestre do ano, o segmento deve iniciar o recebimento de materiais com custos atualizados e adequados aos patamares de preços praticados atualmente.

Destaca-se ainda que nossa Unidade de Energia, responsável pelas linhas de no-breaks, fontes e carregadores veiculares, continua entregando seu plano e crescendo suas receitas com rentabilidade e evolução na sua participação de mercado.

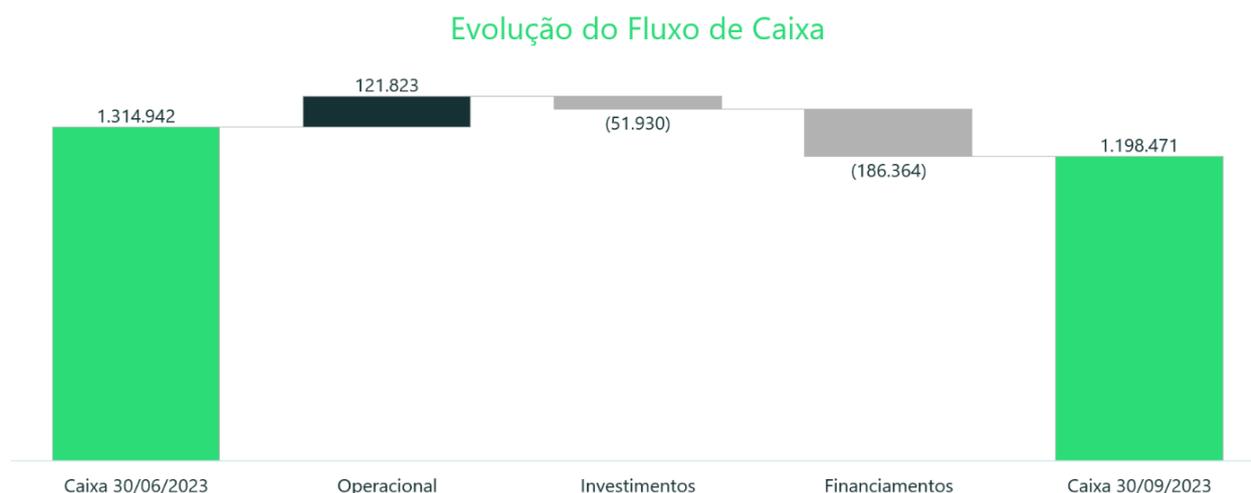


Posição de caixa e dívidas

Conforme pode ser observado na tabela abaixo, a Companhia reporta uma forte geração de caixa operacional, de R\$121.823 mil no trimestre.

R\$ mil (exceto quando indicado)	3T23	2T23	AH R\$	3T22	AH R\$
Caixa	1.198.471	1.314.942	(116.471)	903.052	295.419
Operacional (Outros)	302.039	180.216	121.823	316.840	(14.801)
Atividade investimento	(149.115)	(97.185)	(51.930)	(205.988)	56.873
Atividade financiamento	(511.279)	(324.915)	(186.364)	(148.658)	(362.621)

Apesar da geração de caixa operacional, a redução do caixa, que, no fechamento do terceiro trimestre, reportava o montante de R\$1.198.471 mil se deve aos investimentos no período e ao pagamento das atividades de financiamento da Companhia, como pode ser visto no gráfico a seguir:



Os detalhes da evolução de nossas dívidas são apresentados na tabela a seguir:

Instituição	30/09/2023		30/06/2023		31/12/2022
	Principal + Encargos	Movimentação	Principal + Encargos	Movimentação	Principal + Encargos
BNDES	201.101	(1.913)	203.014	(9.331)	212.345
FINEP	159.310	(11.828)	171.138	(23.412)	194.550
Debêntures	529.762	18.636	511.126	888	510.238
Bancos e Cooperativas de Crédito	18.469	(47.139)	65.608	(82.474)	148.082
Total Empréstimos	908.642	(42.244)	950.886	(114.329)	1.065.215

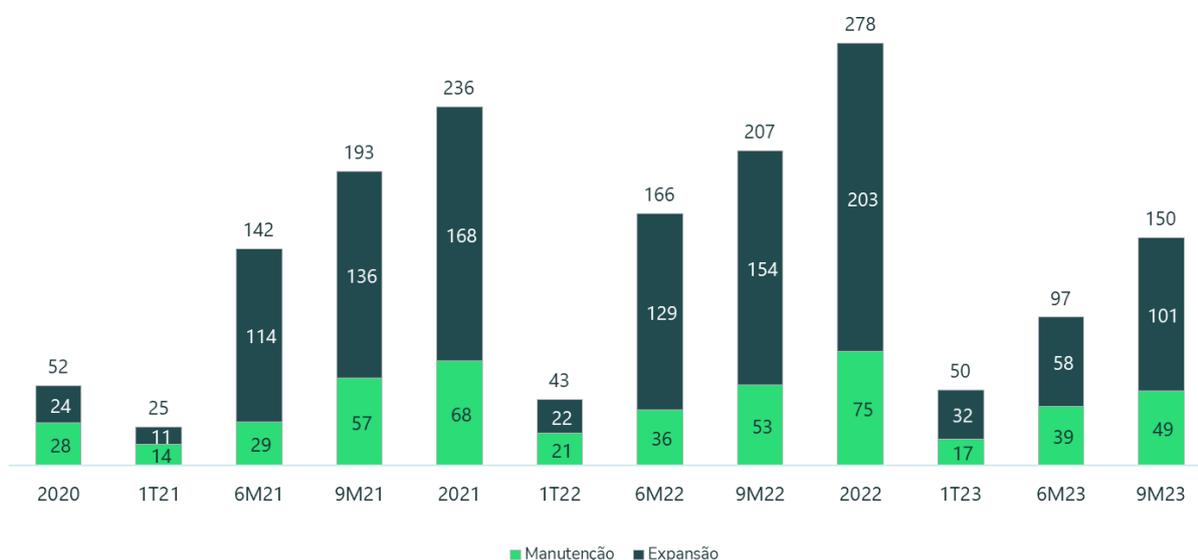
* **NOTA:** valores da tabela em R\$ mil



CAPEX

A Companhia segue o planejamento atual de Expansão, dando sequência à construção do novo armazém, localizado na região de São José/SC, durante o terceiro trimestre. O Capex de manutenção se mantém estável, levemente abaixo do histórico da Companhia, como pode ser observado no gráfico a seguir.

Evolução CAPEX
(Em milhões de R\$)



Perspectivas

De forma geral, a Companhia acompanha a evolução de seus negócios de forma muito próxima ao canal, e observando a evolução do sell-out. Neste sentido, foi possível observar com clareza um cenário de crescimento tanto no segmento de Segurança, quanto nas unidades de negócio do segmento de Energia, com a quantidade de geradores vendidos chegando a números próximos aos obtidos durante o primeiro semestre de 2022.

Desta forma, as perspectivas para o próximo período são de uma manutenção das atividades no mercado, com a sazonalidade prevista para o quarto trimestre do ano acontecendo conforme os anos anteriores.

Segurança mantém sua estratégia de expansão em controle de acessos, e segue, em parceria com o canal de distribuição, avançando no mercado de Projetos e Soluções, abrangendo todo o espectro de oportunidades, desde projetos regionais relevantes aos projetos de grandes corporações.

Por outro lado, o segmento de Comunicação inicia neste quarto trimestre uma renovação de parte de seu portfólio, buscando trazer maior nível de tecnologia e competitividade em diversas linhas. Os lançamentos ocorrerão ao longo dos próximos meses e no início do próximo ano. Tais linhas de produtos permitirão que o segmento amplie seu mercado de atuação e seja mais competitivo nos mercados em que já atua a partir de 2024.

Por fim, nosso segmento de Energia realizou grande parte dos ajustes necessários para uma retomada de suas vendas em Energia Solar. Demonstra uma perspectiva clara de retomada de crescimento, ainda que mais lento do que o apresentado nos anos anteriores, mas priorizando o relacionamento com as revendas fiéis e assim garantindo uma rentabilidade adequada para todo o canal.

Embora os três últimos trimestres tenham sido bastante desafiadores, estamos confiantes de que as bases para um futuro mais promissor foram construídas, com mais eficiência em nossos processos e mais competitividade em nossas linhas de produtos. Assim iniciamos nosso último trimestre de 2023.

Apresentação dos resultados 3T23

Dia 31.10.2023 às 11h00

https://tenmeetings.com.br/ten-events/#/webinar?evento=INTELBRAS3T23_949

Demonstração do resultado do Exercício	3T23	2T23	3T22
Receita operacional líquida	933.653	970.829	1.132.759
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(631.472)	(636.750)	(810.133)
Lucro bruto	302.181	334.079	322.626
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	(137.029)	(144.930)	(129.064)
Administrativas e gerais	(54.602)	(63.248)	(54.502)
Participação dos empregados	-	-	-
Equivalência patrimonial	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2.609)	(7.127)	(6.750)
	(194.240)	(215.305)	(190.316)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	107.941	118.774	132.310
Receitas financeiras	55.084	53.352	38.657
Despesas financeiras	(51.377)	(55.614)	(30.729)
Variação cambial líquida	(9.004)	2.881	(12.578)
Resultado antes dos impostos	102.644	119.393	127.660
Imposto de renda e contribuição social	(7.214)	(305)	(15.249)
Imposto de renda e contribuição social diferido	15.520	(1.067)	10.255
Resultado líquido do período	110.950	118.021	122.666

Demonstração do resultado do Exercício	9M23	9M22	AH%
Receita operacional líquida	2.941.255	3.014.792	-2%
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.977.469)	(2.158.080)	-8%
Lucro bruto	963.786	856.712	12%
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	(417.787)	(356.638)	17%
Administrativas e gerais	(180.702)	(155.435)	16%
Participação dos empregados	-	-	
Equivalência patrimonial	-	-	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(12.648)	(18.489)	-32%
	(611.137)	(530.562)	15%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	352.649	326.150	8%
Receitas financeiras	168.341	98.756	70%
Despesas financeiras	(164.505)	(67.333)	144%
Variação cambial líquida	(13.961)	(30.983)	-55%
Resultado antes dos impostos	342.524	326.590	5%
Imposto de renda e contribuição social	(9.871)	(16.596)	-41%
Imposto de renda e contribuição social diferido	28.373	8.013	254%
Resultado líquido do período	361.026	318.007	14%

Balço Patrimonial	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1.198.471	1.314.942	903.052
Títulos e valores mobiliários	3.445	3.201	4.969
Contas a receber de clientes	816.667	820.746	732.325
Estoques	1.264.428	1.260.487	1.367.644
Tributos a recuperar	106.770	99.048	84.888
Instrumentos financeiros derivativos	6.064	-	9.729
Outros créditos	36.995	25.260	26.779
Total do ativo circulante	3.432.840	3.523.684	3.129.386
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	9.501	10.659	9.698
Contas a receber de clientes	20.927	23.442	5.766
Depósitos judiciais	15.374	5.096	3.125
Tributos diferidos	58.317	42.797	63.820
Tributos a recuperar	50.937	51.481	45.695
Partes relacionadas	-	-	-
Outros créditos	6.673	5.814	20.735
Investimentos	4.639	5.127	3.024
Direito de uso de arrendamento	24.608	26.770	31.482
Imobilizado	579.973	546.309	458.598
Intangível	516.607	514.180	597.732
Total do ativo não circulante	1.287.556	1.231.675	1.239.675
Total do ativo	4.720.396	4.755.359	4.369.061

Passivo

Passivo circulante

Fornecedores	617.269	647.960	867.907
Fornecedores risco sacado	191.464	175.461	-
Financiamentos e empréstimos	130.614	159.207	269.619
Arrendamento Mercantil	5.321	6.395	11.961
Instrumentos financeiros derivativos	422	14.406	2.176
Salários, encargos e participações a pagar	119.509	130.308	113.122
Tributos a recolher	13.494	19.205	25.117
Provisão para garantias	27.381	25.637	84.428
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	1.316	1.301	983
Juros sobre capital próprio/dividendos	-	33.757	-
Obrigações por aquisição de empresa	36.844	60.383	71.203
Comissão a pagar	1.693	1.639	1.617
Outras contas a pagar	134.441	84.514	71.602
Total do passivo circulante	1.279.768	1.360.173	1.519.735

Passivo não circulante

Fornecedores	-	10	-
Financiamentos e empréstimos	778.028	791.679	359.694
Arrendamento Mercantil	22.197	23.152	21.936
Tributos a recolher	1.248	1.302	1.511
Provisão para garantias	33.153	30.790	4.006
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	19.861	20.032	19.542
Investimentos com passivo a descoberto	-	-	-
Obrigações por aquisição de empresa	83.669	81.932	284.778
Outras contas a pagar	15.787	16.331	6.072
Total do passivo não circulante	953.943	965.228	697.539

Patrimônio líquido

Capital social	1.700.000	1.700.000	1.074.500
Reserva de capital	(26.701)	(26.701)	(26.701)
Ações em tesouraria	-	-	-
Dividendos adicionais propostos	-	-	-
Reserva de lucros	490.176	490.176	829.167
Lucros acumulados	305.816	249.495	258.416
Ajustes de avaliação patrimonial	(938)	(906)	(763)
Ajustes acumulados de conversão	9	(5)	171
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	2.468.362	2.412.059	2.134.790
Participação de não controladores	18.323	17.899	16.997
Total do passivo e patrimônio líquido	4.720.396	4.755.359	4.369.061

Demonstração do Fluxo de Caixa	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos	342.524	239.880	326.590
Ajustes para:			
Juros provisionados e variação cambial	117.919	101.473	65.542
Depreciação	37.603	24.332	29.688
Amortização	19.602	12.574	16.736
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	592	748	(282)
Provisão para perda de crédito esperada	4.238	2.821	13.164
Provisão para perdas com estoques	11.715	8.084	6.786
Créditos tributários	(90.187)	(61.853)	(77.564)
Ajuste a valor presente	2.569	1.311	25.032
Provisão descontos comerciais	1.077	808	215
Provisão para garantias	(11.430)	(15.537)	1.229
Instrumentos financeiros derivativos	589	19.847	(4.395)
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	16.353	11.732	4.825
	453.164	346.220	407.566
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução em contas a receber de clientes	(6.702)	(13.286)	(101.159)
(Aumento) em estoques	53.524	65.260	70.893
(Aumento) em tributos a recuperar	70.755	49.599	65.369
(Aumento) redução em depósitos judiciais	(10.614)	(336)	(314)
(Aumento) em outros ativos	(14.901)	(3.221)	(17.521)
Aumento (redução) em fornecedores e fornecedores risco sacado	(229.052)	(224.212)	(94.028)
Aumento (redução) em salários, encargos e participação a pagar	1.014	11.813	5.884
Aumento (redução) em tributos a recolher	(13.158)	(1.584)	15.471
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.489)	(6.084)	(13.505)
Aumento (redução) em outras contas a pagar	5.498	(43.953)	(21.816)
	302.039	180.216	316.840
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais			
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de investimentos em controladas (líquido do caixa e equivalentes de caixa)	-	-	(59.938)
Aquisições de bens dos ativos imobilizados	(126.347)	(85.237)	(114.223)
(Aquisições) baixas de outros investimentos	530	42	-
Aumento de capital em investida	-	-	-
Dividendos recebidos	-	-	-
(Aquisição) ou perdas em investimentos	-	-	898
Caixa proveniente de combinação de negócios	-	-	-
Aquisições de bens dos ativos intangíveis	(23.298)	(11.990)	(32.725)
	(149.115)	(97.185)	(205.988)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos			

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Empréstimos concedidos a partes relacionadas	-	-	-
Empréstimos recebidos de partes relacionadas	-	-	-
Empréstimos tomados (líquido de despesas com debêntures)	-	-	225.706
Empréstimos pagos (principal)	(181.942)	(117.336)	(219.181)
Empréstimos pagos (juros)	(50.887)	(46.849)	(31.455)
Pagamento de arrendamento (principal)	(5.787)	(3.745)	(3.282)
Pagamento de arrendamento (encargos financeiros)	(1.387)	(943)	(1.481)
Pagamento por aquisições de empresas (principal)	(84.810)	(61.671)	(3.158)
Pagamento por aquisições de empresas (juros)	(13.261)	(9.160)	(320)
Aumento de capital	-	-	-
Emissão de ações	-	-	-
Dividendos pagos	(83.647)	(29.410)	(98.082)
Juros sobre o capital próprio pagos	(89.558)	(55.801)	(17.405)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	(511.279)	(324.915)	(148.658)
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(358.355)	(241.884)	(37.806)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.556.826	1.556.826	940.858
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.198.471	1.314.942	903.052

intelbras
intelbras.com.br

Relação com Investidores

 ri.intelbras.com.br

 ri@intelbras.com.br