

intelbras

Release de
Resultados
4T23

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DOS RESULTADOS 4T23

Intelbras gera receita líquida consolidada de R\$1.162.421 mil e EBITDA de R\$190.711 mil.

São José (SC), 28 de fevereiro de 2024 – A Intelbras S.A. - Indústria de Telecomunicação Eletrônica Brasileira ("Intelbras" ou "Companhia") divulga seus resultados consolidados do trimestre findo em 31 de dezembro de 2023. Os valores aqui apresentados são comparados com os do trimestre findo em 31 de dezembro 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\$1.162.421 mil no trimestre, representando uma variação de 24,5% com relação ao 3T23 e -4,5% frente ao mesmo período do ano anterior.

Nosso **EBITDA** foi de R\$190.711 mil, o que representa uma variação de 48,7% com relação ao mesmo período do ano anterior, representando uma margem EBITDA de 16,4%, um incremento de +3,2 pontos percentuais em relação ao mesmo período do ano anterior.

O **ROIC (pre-tax)** consolidado da Companhia apurado nos últimos quatro trimestres foi de 23,3%, ficando 1,0 p.p. acima deste indicador consolidado realizado no terceiro trimestre e -3,1 pontos percentuais frente o mesmo período do ano anterior.

Nosso **Lucro Líquido** no quarto trimestre foi de R\$184.532 mil, o que representa uma variação de 14,4% com relação ao realizado no mesmo período do ano anterior e margem líquida de 15,9% da receita operacional líquida.



Mensagem da Administração

O quarto trimestre de 2023 transcorreu conforme o esperado para o período, com todos os segmentos de negócio crescendo com relação ao terceiro trimestre. Na comparação com o ano anterior, o desempenho de nosso segmento de Energia reflete a atual realidade de demanda no mercado, impactada pelo novo ambiente regulatório, e novos patamares de precificação.

Durante o último trimestre do ano, concluímos a revisão de nossos planos para 2024, de forma a retomar uma perspectiva construtiva de crescimento de receita e oportunidades reais de ganhos de eficiência operacional ao longo do próximo exercício.

Ainda durante esse período, reavaliamos nossas estimativas de obsolescência de estoques, e provisionamos um montante adicional de R\$29.413 mil no custo do produto vendido no trimestre.

Essa nova estimativa reflete a inclusão de matérias primas nos cálculos de provisionamento em todas as nossas unidades fabris.

Por fim, ainda durante o quarto trimestre, a Companhia finalizou um acordo com os antigos sócios da controlada Renovigi. Os pagamentos pela aquisição da empresa foram encerrados com um montante inferior em R\$63.933 mil ao registrado no passivo com aquisições de empresas. Este valor foi refletido no resultado do ano como "outras receitas operacionais" no período.

Ambos os valores, considerados extraordinários pela administração, foram ajustados em nossos indicadores, de forma a que os resultados de nossas operações possam ser avaliados sem interferência destas duas parcelas.

Os resultados apresentados a seguir refletem a resiliência dos negócios da Companhia e a gestão atenta às mudanças de cenário. Mesmo apresentando uma queda na receita operacional líquida, graças à proximidade ao nosso canal e aos ajustes estratégicos tempestivamente realizados pela administração ao longo do ano, obtivemos êxito em preservar os resultados e crescer nosso Ebitda e nosso Lucro Líquido no exercício de 2023.



Principais indicadores financeiros

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Receita operacional líquida	1.162.421	933.653	24,5%	1.217.831	-4,5%
Lucro bruto	313.221	302.181	3,7%	344.817	-9,2%
<i>Margem bruta</i>	26,9%	32,4%	-5,4p.p	28,3%	-1,4p.p
EBITDA	190.711	128.240	48,7%	160.447	18,9%
<i>Margem EBITDA</i>	16,4%	13,7%	+2,7p.p	13,2%	+3,2p.p
Lucro líquido	184.532	110.950	66,3%	161.240	14,4%
<i>Margem líquida</i>	15,9%	11,9%	+4,0p.p	13,2%	+2,6p.p
ROIC (pre-tax)	23,3%	22,3%	+1,0p.p	26,4%	-3,1p.p

Principais indicadores financeiros ajustados*

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Receita operacional líquida	1.162.421	933.653	24,5%	1.217.831	-4,5%
Lucro bruto	342.634	302.181	13,4%	344.817	-0,6%
<i>Margem bruta</i>	29,5%	32,4%	-2,9p.p	28,3%	+1,2p.p
EBITDA	156.191	128.240	21,8%	160.447	-2,7%
<i>Margem EBITDA</i>	13,4%	13,7%	-0,3p.p	13,2%	+0,3p.p
Lucro líquido	150.012	110.950	35,2%	161.240	-7,0%
<i>Margem líquida</i>	12,9%	11,9%	+1,0p.p	13,2%	-0,3p.p
ROIC (pre-tax)	21,8%	22,3%	-0,5p.p	26,4%	-4,6p.p

* **NOTA:** valores ajustados conforme apontado na Mensagem da Administração

**Receita Operacional Líquida**

As atividades comerciais transcorreram durante o quarto trimestre de acordo com a perspectiva desenhada ao longo do ano. A redução de 4,5% quando comparada ao mesmo período do ano anterior, se deve exclusivamente à realidade atual dos negócios de Energia Solar. Por outro lado, representa uma melhora relevante se comparada aos últimos dois trimestres. A receita operacional líquida de R\$1.162.421 mil representa um crescimento de 24,5% sequencial ao terceiro trimestre.

Lucro bruto

Conforme descrito na mensagem da administração, durante o quarto trimestre, revisamos nossas expectativas quanto ao provisionamento de obsolescência. Com a inclusão de matérias primas em nosso cálculo mensal, adicionou-se um custo não recorrente de R\$29.413 mil ao custo do produto vendido, conforme pode ser observado na tabela a seguir:

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH R\$	AH%	4T22	AH%
Receita operacional líquida	1.162.421	933.653	228.768	24,5%	1.217.831	-4,5%
Custo dos produtos vendidos	(849.200)	(631.472)	(217.728)	34,5%	(873.014)	-2,7%
Lucro bruto	313.221	302.181	11.040	3,7%	344.817	-9,2%
(+) Custo não recorrente	29.413	-	29.413	-	-	-
Lucro bruto Ajustado	342.634	302.181	40.453	13,4%	344.817	-0,6%

O lucro bruto ajustado, que reflete as operações no quarto trimestre é de R\$342.634, representa uma margem bruta consolidada de 29,5%, 1,2 pontos percentuais acima do realizado no mesmo período do ano anterior.

Despesas operacionais

O patamar de despesas operacionais atual reflete as diversas ações tomadas durante o exercício. Adicionalmente, observa-se o reconhecimento de relevante "outra receita (despesa) operacional líquida", originada com o encerramento antecipado dos pagamentos aos sócios vendedores da nossa controlada Renovigi e consequente baixa deste passivo com a aquisição. Os detalhes estão disponíveis na tabela abaixo:

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH R\$	AH%	4T22	AH%
Com vendas	(142.534)	(137.029)	(5.505)	4,0%	(154.638)	-7,8%
Administrativas e gerais	(57.438)	(54.602)	(2.836)	5,2%	(69.586)	-17,5%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	55.427	(2.609)	58.036	-2.224,5%	16.630	233,3%
Total	(144.545)	(194.240)	49.695	-25,6%	(207.594)	-30,4%
(-) Baixa passivo financeiro	(63.933)	-	(63.933)	-	-	-
Total Ajustado	(208.478)	(194.240)	(14.238)	7,3%	(207.594)	0,4%

Ao excluir da análise a baixa do passivo financeiro com a aquisição de R\$63.933 mil, observa-se uma estabilidade, com leve alta de 0,4% nas despesas operacionais, quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

EBITDA

A margem EBITDA do período também foi afetada pelos fatores não recorrentes, e desta forma deve ser ajustada para refletir a operação do quarto trimestre. Conforme pode ser observado na tabela a seguir, a Companhia mantém seus resultados operacionais oscilando dentro da normalidade.

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Receita operacional líquida	1.162.421	933.653	24,5%	1.217.831	-4,5%
Lucro Bruto	313.221	302.181	3,7%	344.817	-9,2%
(-) Despesas SG & A	(144.545)	(194.240)	-25,6%	(207.594)	-30,4%
(+) Depreciação	14.424	13.271	8,7%	11.697	23,3%
(+) Amortização	7.611	7.028	8,3%	11.527	-34,0%
EBITDA	190.711	128.240	48,7%	160.447	18,9%
(+) Custo não recorrente	29.413	-	-	-	-
(-) Baixa passivo financeiro	(63.933)	-	-	-	-
EBITDA Ajustado	156.191	128.240	21,8%	160.447	-2,7%
% EBITDA	16,4%	13,7%	+2,7p.p	13,2%	+3,2p.p
% EBITDA Ajustado	13,4%	13,7%	-0,3p.p	13,2%	+0,3p.p

Durante o quarto trimestre, com os ajustes propostos, podem ser observados resultados bastante alinhados com o histórico operacional da Companhia. A evolução ao longo do período bem como o impacto dos ajustes não recorrentes, podem ser observados no gráfico abaixo:



Resultado financeiro

O resultado financeiro do período foi positivo, e contribuiu com R\$5.494 mil para o lucro antes dos impostos. Ocorreu devido à variação cambial levemente positiva e às variações imateriais na receita e despesas financeiras no período.

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Receita financeira	54.402	55.084	-1,2%	55.332	-1,7%
Despesa financeira	(49.925)	(51.377)	-2,8%	(54.680)	-8,7%
Variação cambial	1.017	(9.004)	-111,3%	5.597	-81,8%

Lucro líquido

O lucro líquido no período foi de R\$184.532 mil, positivamente impactado pela melhora sequencial da receita operacional líquida e pelo saldo positivo dos movimentos contábeis realizados no período. Considerando os ajustes, conforme descrito nos capítulos de Lucro Bruto e de Despesas Operacionais, observa-se uma margem líquida de 12,9% o que representa um lucro líquido no período de R\$150.012 mil, 35,2% superior ao trimestre anterior e 7,0% inferior ao mesmo período do exercício anterior.

ROIC (pre-tax)

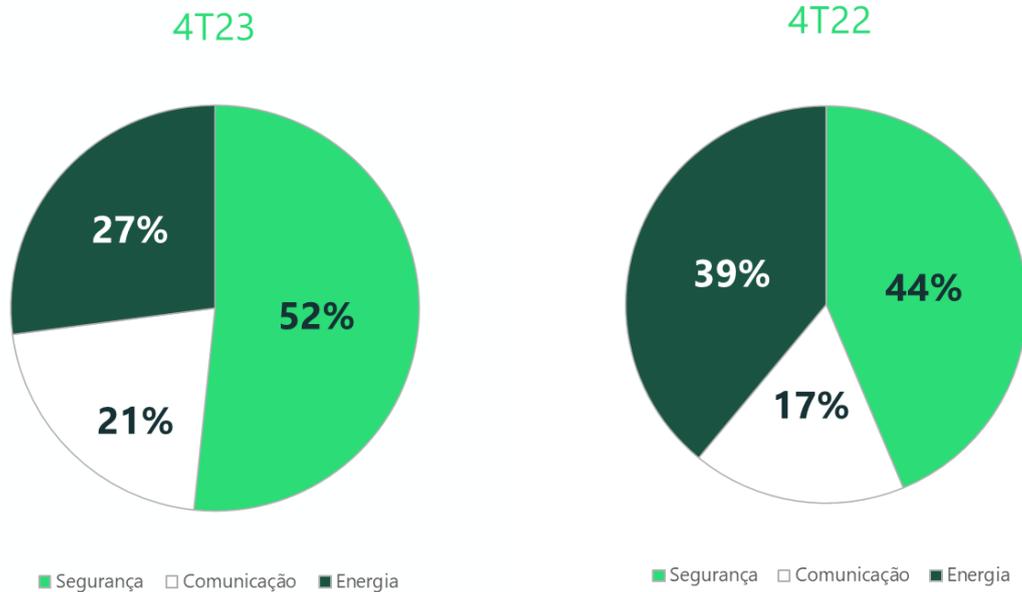
O indicador de ROIC (pre-tax) da Companhia é medido a partir do resultado dos últimos 12 meses reportados e evolui conforme já observado nos trimestres anteriores. Os detalhes do cálculo podem ser observados na tabela abaixo:

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Lucro operacional antes do resultado financeiro (a)	521.325	489.872		463.374	
Imposto de renda e contribuição social	28.864	36.270		9.185	
NOPAT (b)	550.189	526.142	4,6%	472.559	16,4%
(Caixa)/Dívida líquida	(389.154)	(289.829)		(491.611)	
Patrimônio líquido	2.623.522	2.486.685		2.248.282	
Capital empregado (c)	2.234.368	2.196.856	1,7%	1.756.671	27,2%
ROIC Pre-tax (a)/(c)	23,3%	22,3%	+1,0p.p	26,4%	-3,1p.p
ROIC Pre-tax Ajustado	21,8%	22,3%	-0,5p.p	26,4%	-4,6p.p

Destaca-se que o ROIC Pre-tax ajustado considera o lucro operacional antes do resultado financeiro com os devidos ajustes já comentados anteriormente.



Evolução do negócio por segmento de atuação



Assim como observado durante todo o ano de 2023, o segmento de Energia recuou em sua participação nas receitas da Companhia, abrindo espaço para os segmentos de Comunicação e de Segurança, que mantiveram seu crescimento de receita durante o período.

As atividades comerciais transcorreram como esperado para o período, de forma que se observa neste trimestre a maior patamar de receita do ano, com crescimentos relevantes em comparação com o terceiro trimestre.

Quanto às margens brutas por segmento, destaca-se que os ajustes de custos, originados pela nova expectativa de obsolescência de estoque foram lançadas em cada um dos segmentos, proporcionalmente as suas realidades. Para fins de análise do período, os ajustes são, portanto, apresentados em cada um dos segmentos.

A seguir, os segmentos são apresentados detalhadamente.

Segurança

A Receita operacional líquida de Segurança apresenta um crescimento de 12,8% com relação ao mesmo período do ano anterior. Este crescimento está alinhado com o apurado no exercício de 2023, de 12,3%, com uma receita total anual de R\$2.225.214mil.

A receita de R\$600.436 mil, reflete o nível de sell out observado em nossos distribuidores e segue os níveis de crescimento apresentados ao longo do ano. As vendas reportadas neste segmento (sell in) estão aderentes às atividades comerciais no mercado (sell out), mantendo desta forma, os níveis de estoque em campo equilibrados com os reportados durante o terceiro trimestre.

SEGURANÇA	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Receita operacional líquida	600.436	528.274	13,7%	532.403	12,8%
Lucro Bruto	216.501	206.334	4,9%	180.391	20,0%
Margem Bruta	36,1%	39,1%	-3,0p.p	33,9%	+2,2p.p
Lucro Bruto Ajustado	230.706	206.334	11,8%	180.391	27,9%
Margem Bruta Ajustada	38,4%	39,1%	-0,7p.p	33,9%	+4,5p.p

A margem bruta ajustada, de 38,4%, continua em níveis compatíveis com os apresentados ao longo do exercício, devido aos ganhos de custo que se sobressaem às quedas de preço praticadas durante o ano, e representa 4,5 pontos percentuais acima da margem apurada no mesmo período do ano anterior.

Comunicação

O segmento de Comunicação retoma sua trajetória de crescimento de seus negócios estruturais, e com a receita adicional de R\$26.025 mil relacionados às vendas de conversores de banda KU, atinge o crescimento de 17,7% com relação ao mesmo período do ano anterior. O crescimento de receita ao longo do exercício foi de 7,7%, chegando a uma receita líquida anual de R\$907.919mil.

COMUNICAÇÃO	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Receita operacional líquida	247.308	207.139	19,4%	210.182	17,7%
Lucro Bruto	64.135	66.319	-3,3%	59.452	7,9%
Margem Bruta	25,9%	32,0%	-6,1p.p	28,3%	-2,4p.p
Lucro Bruto Ajustado	69.748	66.319	5,2%	59.452	17,3%
Margem Bruta Ajustada	28,2%	32,0%	-3,8p.p	28,3%	-0,1p.p

Observa-se também uma estabilidade na margem bruta ajustada de 28,2%, com uma leve queda de 0,1 ponto percentual com relação ao mesmo período do ano anterior. Por outro lado, uma queda de 3,8 pontos percentuais se comparado ao terceiro trimestre do ano, causada principalmente por (i) ajuste de preços realizados em algumas linhas de produtos e (ii) inclusão da receita dos conversores de banda KU que operam em níveis inferiores de margens quando comparadas ao restante do segmento.

Energia

Dando continuidade à estratégia de liquidação do estoque de painéis fotovoltaicos com custos mais elevados, nosso segmento de Energia apresentou uma queda na receita operacional líquida de 33,8% com relação ao mesmo período do ano anterior. Por outro lado, um crescimento expressivo, de 58,7% com relação ao terceiro trimestre de 2023, devido (i) à retomada de volume de vendas de micro geradores solar e (ii) à receita gerada pela venda de projetos de minigeração.

ENERGIA	4T23	3T23	AH%	4T22	AH%
Receita operacional líquida	314.677	198.240	58,7%	475.246	-33,8%
Lucro Bruto	32.585	29.528	10,4%	104.974	-69,0%
Margem Bruta	10,4%	14,9%	-4,5p.p	22,1%	-11,7p.p
Lucro Bruto Ajustado	42.180	29.528	42,8%	104.974	-59,8%
Margem Bruta Ajustada	13,4%	14,9%	-1,5p.p	22,1%	-8,7p.p

A estratégia adotada para liquidação do estoque nocivo de painéis solares, que pode ser considerado como finalizado ao término de 2023, apresentou resultado positivo em vendas, acelerou o fechamento de novos projetos e nos aproximou ainda mais de nossos parceiros comerciais. Por outro lado, essa estratégia, somada a uma maior proporção na receita do segmento das vendas da unidade Solar, contribuiu para a compressão de 1,5 ponto percentual da margem bruta no período, se comparada ao trimestre anterior.

Destaca-se a Unidade de Negócios de Energia (nobreaks, baterias, fontes e carregadores veiculares elétricos) que manteve a entrega do seu plano de vendas e de lucro, alcançando um resultado promissor ao longo do ano.

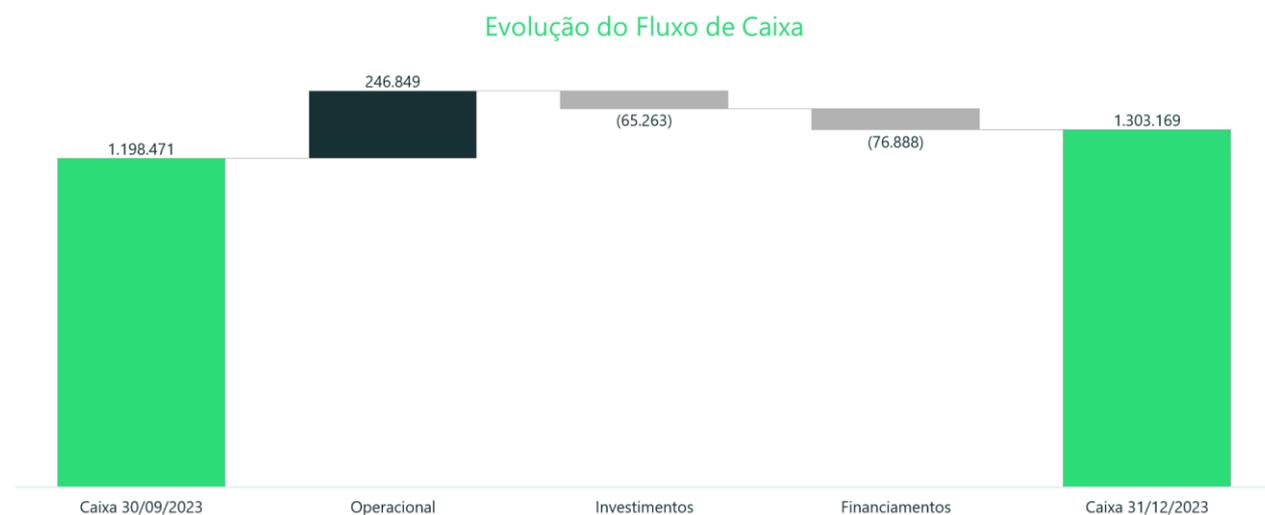


Posição de caixa e dívidas

Durante o quarto trimestre, houve novamente geração operacional positiva de caixa, o que levou ao incremento da posição final do caixa no período em R\$104.698 mil.

R\$ mil (exceto quando indicado)	4T23	3T23	AH R\$	4T22	AH R\$
Caixa	1.303.169	1.198.471	104.698	1.556.826	(253.657)
Operacional (Outros)	548.888	302.039	246.849	626.017	(77.129)
Atividade investimento	(214.378)	(149.115)	(65.263)	(275.039)	60.661
Atividade financiamento	(588.167)	(511.279)	(76.888)	264.990	(853.157)

O detalhamento da evolução do caixa ao longo do último trimestre, considerando as atividades operacionais, de investimento e de financiamento está apresentado no gráfico abaixo:



A evolução de nossas dívidas está disponível na tabela a seguir:

Instituição	31/12/2023		30/09/2023		31/12/2022
	Principal + Encargos	Movimentação	Principal + Encargos	Movimentação	Principal + Encargos
BNDES	225.965	24.864	201.101	(11.244)	212.345
FINEP	146.989	(12.321)	159.310	(35.240)	194.550
Debêntures	509.763	(19.999)	529.762	19.524	510.238
Bancos e Cooperativas de Crédito	31.298	12.829	18.469	(129.613)	148.082
Total Empréstimos	914.015	5.373	908.642	(156.573)	1.065.215

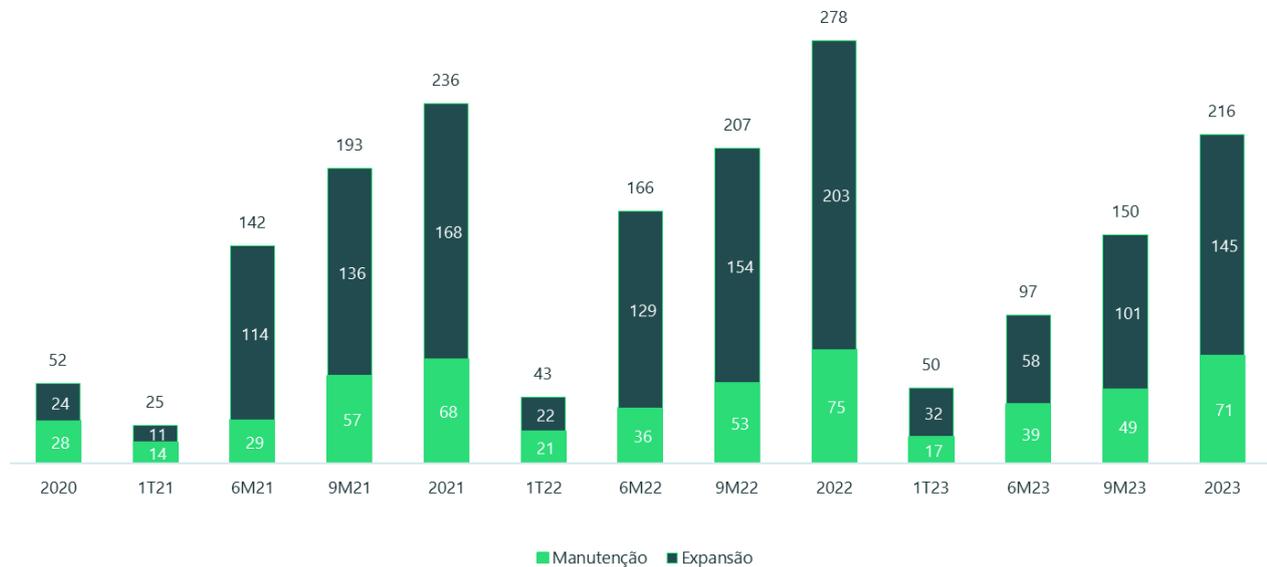
* **NOTA:** valores da tabela em R\$ mil



CAPEX

O principal investimento de capital realizado para incremento de capacidade em 2023 foi a construção, ainda em andamento, do novo armazém, localizado na cidade de São José, SC, e representa uma parcela relevante do total de CAPEX de expansão. Nosso CAPEX de manutenção segue em linha com nosso histórico na faixa de 1,8% da receita operacional líquida anual.

Evolução CAPEX (Em milhões de R\$)



Perspectivas

A busca incessante pelo crescimento dos negócios, pela melhora na eficiência operacional e principalmente pelo atendimento de excelência aos nossos clientes e parceiros comerciais está presente em todos os momentos de nossa história. São parte de nossas discussões estratégicas, pois se caracterizam como elementos que sempre podem e devem ser melhorados.

Iniciamos o novo exercício trazendo os aprendizados de um ano em que alguns desafios se sobressaíram a algumas conquistas, mas que nos deixou mais fortes como Companhia e como equipe. Nossos planos continuam bem estruturados e nossa visão permanece a de seguir crescendo, focados no resultado, e na conquista de mais espaço em nossos mercados. Há oportunidades claras para a retomada do crescimento consolidado, e avenidas bem desenhadas para que o ano de 2024 seja melhor do que o findado em 31 de dezembro de 2023.

Além do crescimento da receita, que deve retomar a trajetória positiva, foi construída uma perspectiva de melhora nos resultados, com expansão de Margem Ebitda e de Margem Líquida no decorrer do novo ano.

Cada novo ciclo nos dá oportunidade para revisar as estratégias e ações realizadas no ciclo anterior, corrigir os pontos de melhoria e reforçar os acertos. Assim iniciamos 2024, seguros de que as revisões necessárias foram feitas ao longo de 2023 e os acertos devem voltar a ter o seu merecido destaque em nossos negócios.

Proventos

O Conselho de Administração aprovou em 20 de dezembro de 2023 a declaração e o pagamento de juros sob capital próprio e, em 27 de fevereiro de 2024, a declaração e o pagamento de dividendos adicionais, à conta do resultado do segundo semestre de 2023 conforme consta das informações financeiras aprovadas e, devidamente informados nos respectivos "Avisos aos Acionistas" publicados nas datas 20 de dezembro de 2023 e 28 de fevereiro de 2024.

O pagamento dos proventos aos acionistas será realizado no dia 15 de março de 2024, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária. A tabela abaixo resume o pagamento destes proventos:

Provento	Valor bruto	Valor líquido*	Data base	Data pagamento
JCP	R\$0,160250976	R\$0,136213329	26/12/2023	15/03/2024
Dividendos	R\$0,178742674	R\$0,178742674	04/03/2024	15/03/2024
Total	R\$0,338993650	R\$0,314956003	-	15/03/2024

*Imposto de renda retido na fonte, na forma da legislação em vigor.

Apresentação dos resultados 4T23

Dia 29.02.2024 às 11h00

https://tenmeetings.com.br/ten-events/#/webinar?evento=INTELBRAS4T23_661

Demonstração do resultado do Exercício	4T23	3T23	4T22
Receita operacional líquida	1.162.421	933.653	1.217.831
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(849.200)	(631.472)	(873.014)
Lucro bruto	313.221	302.181	344.817
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	(142.534)	(137.029)	(154.638)
Administrativas e gerais	(57.438)	(54.602)	(69.586)
Participação dos empregados	-	-	-
Equivalência patrimonial	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	55.427	(2.609)	16.630
	(144.545)	(194.240)	(207.594)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	168.676	107.941	137.223
Receitas financeiras	54.402	55.084	55.332
Despesas financeiras	(49.925)	(51.377)	(54.680)
Variação cambial líquida	1.017	(9.004)	5.597
Resultado antes dos impostos	174.170	102.644	143.472
Imposto de renda e contribuição social	2.140	(7.214)	13.238
Imposto de renda e contribuição social diferido	8.222	15.520	4.530
Resultado líquido do período	184.532	110.950	161.240

Demonstração do resultado do Exercício	2023	2022	AH%
Receita operacional líquida	4.103.676	4.232.623	-3%
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(2.826.669)	(3.031.094)	-7%
Lucro bruto	1.277.007	1.201.529	6%
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	(560.321)	(511.276)	10%
Administrativas e gerais	(238.140)	(225.021)	6%
Participação dos empregados	-	-	
Equivalência patrimonial	-	-	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	42.779	(1.857)	-2.402%
	(755.682)	(738.154)	2%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	521.325	463.375	13%
Receitas financeiras	222.743	154.088	45%
Despesas financeiras	(214.430)	(122.013)	76%
Variação cambial líquida	(12.944)	(25.386)	-49%
Resultado antes dos impostos	516.694	470.063	10%
Imposto de renda e contribuição social	(7.731)	(3.358)	130%
Imposto de renda e contribuição social diferido	36.595	12.543	192%
Resultado líquido do período	545.558	479.248	14%

Balço Patrimonial	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1.303.169	1.198.471	1.556.826
Títulos e valores mobiliários	2.916	3.445	4.461
Contas a receber de clientes	950.998	816.667	809.169
Estoques	1.167.552	1.264.428	1.333.271
Tributos a recuperar	154.276	106.770	92.153
Instrumentos financeiros derivativos	-	6.064	5.078
Outros créditos	34.839	36.995	21.040
Total do ativo circulante	3.613.750	3.432.840	3.821.998
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	9.771	9.501	10.008
Contas a receber de clientes	23.669	20.927	25.967
Depósitos judiciais	5.754	15.374	4.760
Tributos diferidos	66.539	58.317	29.944
Tributos a recuperar	972	50.937	46.122
Partes relacionadas	-	-	-
Outros créditos	6.539	6.673	6.204
Investimentos	3.739	4.639	5.169
Direito de uso de arrendamento	12.661	24.608	29.657
Imobilizado	605.335	579.973	492.602
Intangível	539.556	516.607	514.951
Total do ativo não circulante	1.274.535	1.287.556	1.165.384
Total do ativo	4.888.285	4.720.396	4.987.382

Passivo**Passivo circulante**

Fornecedores	698.061	617.269	710.204
Fornecedores risco sacado	179.063	191.464	292.519
Financiamentos e empréstimos	120.483	130.614	235.540
Arrendamento Mercantil	5.169	5.321	10.823
Instrumentos financeiros derivativos	3.782	422	1.508
Salários, encargos e participações a pagar	112.448	119.509	118.495
Tributos a recolher	28.822	13.494	18.766
Provisão para garantias	27.394	27.381	31.448
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	1.329	1.316	950
Juros sobre capital próprio/dividendos	45.702	-	55.801
Obrigações por aquisição de empresa	7.706	36.844	132.740
Comissão a pagar	-	1.693	1.161
Outras contas a pagar	136.327	134.441	136.534
Total do passivo circulante	1.366.286	1.279.768	1.746.489

Passivo não circulante

Fornecedores	-	-	30
Financiamentos e empréstimos	793.532	778.028	829.675
Arrendamento Mercantil	8.143	22.197	21.436
Tributos a recolher	979	1.248	1.614
Provisão para garantias	32.518	33.153	40.516
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	20.232	19.861	19.635
Investimentos com passivo a descoberto	-	-	-
Obrigações por aquisição de empresa	26.837	83.669	71.058
Outras contas a pagar	16.236	15.787	8.647
Total do passivo não circulante	898.477	953.943	992.611

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	927.806	490.176	1.183.981
Lucros acumulados	-	305.816	-
Ajustes de avaliação patrimonial	(969)	(938)	(833)
Ajustes acumulados de conversão	688	9	90
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	2.600.824	2.468.362	2.231.037
Participação de não controladores	22.698	18.323	17.245
Total do passivo e patrimônio líquido	4.888.285	4.720.396	4.987.382

Demonstração do Fluxo de Caixa	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos	516.694	342.524	470.063
Ajustes para:			
Juros provisionados e variação cambial	150.014	117.919	107.765
Depreciação	52.027	37.603	41.385
Amortização	27.213	19.602	28.263
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	976	592	(222)
Provisão para perda de crédito esperada	6.016	4.238	18.651
Provisão para perdas com estoques	12.177	11.715	4.615
Créditos tributários	(120.930)	(90.187)	(105.769)
Ajuste a valor presente	(1.547)	2.569	18.841
Provisão descontos comerciais	18	1.077	1.882
Provisão para garantias	(12.052)	(11.430)	1.276
Instrumentos financeiros derivativos	7.253	589	1.829
Resultado na baixa de passivo financeiro	(63.933)	-	-
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	17.667	16.353	11.093
	591.593	453.164	599.672
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução em contas a receber de clientes	(132.224)	(6.702)	(210.428)
(Aumento) redução em estoques	185.433	53.524	73.406
(Aumento) redução em tributos a recuperar	106.627	70.755	85.673
(Aumento) redução em depósitos judiciais	(994)	(10.614)	(1.949)
(Aumento) redução em outros ativos	(11.486)	(14.901)	8.722
Aumento (redução) em fornecedores e fornecedores risco sacado	(175.011)	(229.052)	46.997
Aumento (redução) em salários, encargos e participação a pagar	(6.558)	1.014	11.265
Aumento (redução) em tributos a recolher	(3.161)	(13.158)	19.421
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.208)	(7.489)	(17.662)
Aumento (redução) em outras contas a pagar	4.877	5.498	10.899
	548.888	302.039	626.016
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de investimentos em controladas (líquido do caixa e equivalentes de caixa)	(1.985)	-	(70.861)
Aquisições de bens dos ativos imobilizados	(171.080)	(126.347)	(158.114)
(Aquisições) baixas de outros investimentos	1.430	530	(1.253)
Aumento de capital em investida	-	-	-
Dividendos recebidos	-	-	-
(Aquisição) ou perdas em investimentos	-	-	-
Caixa proveniente de combinação de negócios	-	-	-
Aquisições de bens dos ativos intangíveis	(42.743)	(23.298)	(44.810)
	(214.378)	(149.115)	(275.038)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Empréstimos concedidos a partes relacionadas	-	-	-
Empréstimos recebidos de partes relacionadas	-	-	-
Empréstimos tomados (líquido de despesas com debêntures)	29.350	-	740.954
Empréstimos pagos (principal)	(219.398)	(181.942)	(314.860)
Empréstimos pagos (juros)	(90.438)	(50.887)	(33.123)
Pagamento de arrendamento (principal)	(7.586)	(5.787)	(5.523)
Pagamento de arrendamento (encargos financeiros)	(1.731)	(1.387)	(1.565)
Pagamento por aquisições de empresas (principal)	(115.338)	(84.810)	(3.334)
Pagamento por aquisições de empresas (juros)	(9.821)	(13.261)	(2.071)
Aumento de capital	-	-	-
Emissão de ações	-	-	-
Dividendos pagos	(83.647)	(83.647)	(89.213)
Juros sobre o capital próprio pagos	(89.558)	(89.558)	(26.275)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	(588.167)	(511.279)	264.990
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(253.657)	(358.355)	615.968
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	1.303.169	1.198.471	1.556.826

intelbras
intelbras.com.br

Relação com Investidores

 ri.intelbras.com.br

 ri@intelbras.com.br