

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
30 DE SETEMBRO DE 2014

A Itautec S.A., companhia brasileira de capital aberto atuante no setor de tecnologia, apresenta seus resultados consolidados relativos ao terceiro trimestre de 2014 (3T14), preparados e apresentados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e conforme as normas internacionais de relatórios financeiros IFRS (International Financial Reporting Standards) emitidas pelo IASB (International Accounting Standards Board), e contam com o parecer favorável dos auditores externos, Baker Tilly Brasil Auditores Independentes S/S.

GESTÃO ESTRATÉGICA

Em continuidade ao processo de Reposicionamento Estratégico da Companhia, que inclui a desativação paulatina da Unidade de Computação, foram entregues, durante o terceiro trimestre de 2014 (3T14), 3,6 mil equipamentos entre *desktops*, *notebooks* e servidores, cumprindo assim o atendimento aos contratos, nos segmentos corporativo e governo, firmados em períodos anteriores. Adicionalmente, a Itautec continuou honrando os contratos de garantia e manutenção de equipamentos relativos à marca Itautec/Infoway, não acarretando qualquer inconveniente a seus clientes.

DESEMPENHO CONSOLIDADO

A receita líquida consolidada do terceiro trimestre de 2014 foi de R\$ 11,0 milhões.

O lucro bruto acumulado do trimestre foi negativo em R\$ 1,5 milhão, resultado da queda da rentabilidade do segmento de Computação, em razão da desativação paulatina da Unidade, o que ocasionou significativa redução na cobertura de custos em função do menor volume produzido no trimestre.

As despesas operacionais (comerciais, administrativas e de pesquisa e desenvolvimento) atingiram R\$ 8,5 milhões no 3T14.

O resultado apurado no 3T14 por meio de equivalência patrimonial em razão da participação acionária de 30% na OKI Brasil, empresa coligada, foi negativo em R\$ 5,0 milhões.

Foi reconhecido no resultado do 3T14 na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social o valor líquido de R\$ 10,6 milhões, referente a utilização de créditos decorrentes de prejuízo fiscal e de base de cálculo negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) para quitação antecipada de débitos parcelados do REFIS, o que passou a ser regulamentado, neste trimestre, por meio da Portaria Conjunta PGFN/RFB Nº 15 de 22.08.2014.

Em razão dos fatores descritos acima, o resultado líquido do 3T14 foi um prejuízo de R\$ 4,8 milhões.

O saldo de disponibilidades financeiras ao final de setembro de 2014 é de R\$ 54,3 milhões e a dívida financeira bruta de R\$ 97,8 milhões, resultando em uma dívida líquida de R\$ 43,5 milhões.

Informações Financeiras Consolidadas				Variação	Variação	Variação		
(Em milhões de R\$, exceto quando indicado)	3T14	2T14	3T13	3T14 vs 3T13	3T14 vs 2T14	9M14	9M13	9M14 vs 9M13
Receita Líquida	11,0	23,4	68,1	(83,8%)	(52,9%)	89,5	364,1	(75,4%)
Lucro Bruto	(1,5)	(7,6)	11,0	-	(80,0%)	(9,2)	14,2	-
Despesas Operacionais	(8,5)	(11,9)	(24,5)	(65,2%)	(28,3%)	(34,1)	(89,5)	(61,9%)
Outros Ganhos (Perdas), Líquido	(4,0)	18,4	(4,5)	(11,6%)	-	26,0	(106,9)	-
Resultado Antes da Equivalência Patrimonial	(14,0)	(1,1)	(18,0)	(22,1%)	1236,1%	(17,3)	(182,3)	(90,5%)
Resultado da Equivalência Patrimonial ¹	(5,0)	(6,3)	0,1	-	(20,6%)	(16,0)	0,1	-
LAJIDA (EBITDA) ²	(17,7)	(6,1)	(43,3)	(59,2%)	190,8%	(29,1)	(242,7)	(88,0%)
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(17,7)	(26,1)	(43,3)	(59,2%)	(32,2%)	(59,4)	(79,1)	(25,0%)
Lucro / (Prejuízo) Operacional Antes do I. Renda e C. Social	(15,0)	(7,8)	(17,2)	(12,8%)	91,3%	(29,0)	(182,9)	(84,1%)
Lucro / (Prejuízo) Líquido	(4,8)	(8,2)	(51,0)	(90,6%)	(41,2%)	(18,8)	(324,8)	(94,2%)
Eventos de Natureza Extraordinária ³	(10,6)	(20,0)	-	-	(47,0%)	(40,9)	232,8	-
Lucro / (Prejuízo) Líquido Ajustado	(15,4)	(28,2)	(51,0)	(69,8%)	(45,3%)	(59,7)	(92,0)	(35,1%)
<i>Margem Bruta</i>	<i>(13,7%)</i>	<i>(32,3%)</i>	<i>16,1%</i>	<i>(29,8 pp)</i>	<i>18,6 pp</i>	<i>(10,3%)</i>	<i>3,9%</i>	<i>(14,2 pp)</i>
<i>Margem LAJIDA (EBITDA) Ajustada</i>	<i>(160,4%)</i>	<i>(111,4%)</i>	<i>(63,5%)</i>	<i>(96,8 pp)</i>	<i>(49,0 pp)</i>	<i>(66,3%)</i>	<i>(21,7%)</i>	<i>(44,6 pp)</i>
<i>Margem LAJIDA (EBITDA)</i>	<i>(160,4%)</i>	<i>(26,0%)</i>	<i>(63,5%)</i>	<i>(96,8 pp)</i>	<i>(134,4 pp)</i>	<i>(32,5%)</i>	<i>(66,7%)</i>	<i>34,2 pp</i>
<i>Margem Operacional</i>	<i>(136,0%)</i>	<i>(33,5%)</i>	<i>(25,2%)</i>	<i>(110,8 pp)</i>	<i>(102,5 pp)</i>	<i>(32,4%)</i>	<i>(50,2%)</i>	<i>17,8 pp</i>
<i>Margem Líquida</i>	<i>(43,6%)</i>	<i>(34,9%)</i>	<i>(74,8%)</i>	<i>31,2 pp</i>	<i>(8,7 pp)</i>	<i>(21,0%)</i>	<i>(89,2%)</i>	<i>68,2 pp</i>
Ativo Total	340,4	388,2	701,8	(51,5%)	(12,3%)	340,4	701,8	(51,5%)
Caixa e Equivalentes de Caixa	54,3	61,9	52,5	3,5%	(12,2%)	54,3	52,5	3,5%
Dívida Bruta	97,8	98,6	136,3	(28,3%)	(0,9%)	97,8	136,3	(28,3%)
Dívida Líquida	43,5	36,8	83,8	(48,2%)	18,2%	43,5	83,8	(48,2%)
Patrimônio Líquido	128,4	133,2	218,6	(41,3%)	(3,6%)	128,4	218,6	(41,3%)

(1) O valor apurado em 2014 se refere a participação de 30% da Itautec na Oki Brasil. Até o 4T13, os resultados relativos a esta operação (Unidades de Automação e Serviços Tecnológicos), foram contabilizados integralmente na rubrica "Resultado Líquido de Operações Descontinuadas".

(2) LAJIDA (Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização) ou EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

(3) Eventos de Natureza Extraordinária:

- 3T14: Utilização de créditos decorrentes de prejuízo fiscal e de base de cálculo negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) para quitação antecipada de débitos parcelados do REFIS, o que passou a ser regulamentado, neste trimestre, por meio da Portaria Conjunta PGFN/RFB Nº 15 de 22.08.2014.

- 2T14: Precatório judicial referente ao Processo Taxa CACEX expedido em 27.06.2014.

- 1T14: Reconhecimento de crédito de FINSOCIAL do período de 1989 a 1991.

- 9M13: Impactos relacionados ao reposicionamento estratégico da Companhia.

				Variação	Variação	Variação		
Quantidades Expedidas (Mil unidades)	3T14	2T14	3T13	3T14 vs 3T13	3T14 vs 2T14	9M14	9M13	9M14 vs 9M13
Computadores								
<i>Notebooks/ Netbooks</i>	<i>1,0</i>	<i>0,6</i>	<i>16,7</i>	<i>(94,0%)</i>	<i>63,2%</i>	<i>2,9</i>	<i>155,1</i>	<i>(98,1%)</i>
<i>Desktops/ All-in-Ones/ Servidores</i>	<i>2,6</i>	<i>10,1</i>	<i>27,1</i>	<i>(90,3%)</i>	<i>(74,1%)</i>	<i>41,7</i>	<i>112,5</i>	<i>(62,9%)</i>
Total	3,6	10,7	43,8	(91,7%)	(66,3%)	44,6	267,6	(83,3%)

No acumulado do 3T14 o LAJIDA (EBITDA) foi negativo em R\$ 17,7 milhões. No período não houve evento de natureza extraordinária que impactasse o cálculo do LAJIDA (EBITDA) Ajustado.

A tabela a seguir apresenta a reconciliação do LAJIDA (EBITDA) de acordo com a Instrução CVM Nº 527/12, excluindo do indicador, quando aplicável, os eventos de natureza extraordinária de forma a proporcionar melhores informações sobre a capacidade de geração operacional de caixa da Companhia.

(Em milhões de R\$, exceto quando indicado)	3T14	2T14	3T13	9M14	9M13
Lucro / (Prejuízo) Líquido	(4,8)	(8,2)	(51,0)	(18,8)	(324,8)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(10,2)	0,3	1,8	(10,2)	65,4
Resultado Financeiro, Líquido	(4,1)	0,4	1,2	(4,2)	2,6
LAJIR (EBIT)	(19,1)	(7,4)	(48,0)	(33,3)	(256,8)
Depreciação e Amortização	1,4	1,3	4,7	4,2	14,1
LAJIDA (EBITDA) ¹	(17,7)	(6,1)	(43,3)	(29,1)	(242,7)
Eventos de Natureza Extraordinária	-	(20,0)	-	(30,3)	163,6
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(17,7)	(26,1)	(43,3)	(59,4)	(79,1)
Margem LAJIDA (EBITDA) Ajustada	(160,4%)	(111,4%)	(63,5%)	(66,3%)	(21,7%)
Margem LAJIDA (EBITDA)	(160,4%)	(26,0%)	(63,5%)	(32,5%)	(66,7%)

(1) LAJIDA (Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização) ou EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

RECURSOS HUMANOS E DESENVOLVIMENTO ORGANIZACIONAL

Ao final de setembro de 2014, o quadro de colaboradores era composto por 121 funcionários diretos e mais 3 diretores estatutários. Foram direcionados no 3T14 R\$ 2,4 milhões em remuneração direta e R\$ 0,5 milhão em benefícios, incluindo assistência médica e odontológica, alimentação, transporte e treinamento.

AUDITORES INDEPENDENTES

Nos termos da Instrução CVM 381/03, informamos que não foram contratados, junto à Baker Tilly Brasil Auditores Independentes S/S, quaisquer serviços além daqueles relativos aos de auditoria no terceiro trimestre de 2014.

A política de atuação da Itautec na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor e consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos nossos funcionários pela dedicação e comprometimento nos planos empreendidos pela Itautec.

São Paulo, 22 de outubro de 2014.

A Administração.