

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
30 DE SETEMBRO DE 2015

A Itautec S.A., companhia brasileira de capital aberto, apresenta seus resultados consolidados relativos ao terceiro trimestre de 2015 (3T15), 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 desativação paulatina da Unidade de Computação, foram entregues, durante o terceiro trimestre de 2015 (3T15), 2,8 mil equipamentos entre *desktops* e servidores. Pretende-se que o estoque remanescente seja realizado no transcorrer do quarto trimestre. Como anteriormente informado, a Itautec continua 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 de vendas e serviços do 3T15 foi de R\$ 7,1 milhões.

O resultado bruto acumulado do trimestre foi negativo em R\$ 0,2 milhão.

As despesas operacionais atingiram R\$ 6,4 milhões no 3T15.

O resultado líquido do 3T15 foi um prejuízo de R\$ 3,1 milhões.

O saldo de disponibilidades financeiras ao final de setembro de 2015 é de R\$ 9,6 milhões e a dívida financeira bruta de R\$ 74,2 milhões, resultando em uma dívida líquida de R\$ 64,6 milhões, que não inclui o recebimento de precatórios federais considerados no orçamento da União de 2015 e empenhados para pagamento em dezembro de 2015, no valor de R\$ 85,1 milhões.

Informações Financeiras Consolidadas (Em milhões de R\$, exceto quando indicado)	Variação			Variação		
	3T15	3T14	3T15 vs 3T14	9M15	9M14	9M15 vs 9M14
Receita Líquida	7,1	11,0	(35,6%)	24,6	89,5	(72,5%)
Resultado Bruto	(0,2)	(1,5)	(87,7%)	(3,9)	(9,2)	(57,4%)
Despesas Operacionais	(6,4)	(8,5)	(24,9%)	(20,7)	(34,1)	(39,2%)
Outros Ganhos (Perdas), Líquido	3,1	(4,0)	-	(1,3)	26,0	-
Resultado Antes da Equivalência Patrimonial	(3,5)	(14,0)	(75,1%)	(26,0)	(17,3)	50,6%
Resultado da Equivalência Patrimonial ¹	-	(5,0)	-	-	(16,0)	-
LAJIDA (EBITDA) ²	(2,2)	(17,7)	(87,3%)	(22,0)	(29,1)	(24,4%)
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(2,2)	(17,7)	(87,3%)	(22,0)	(59,4)	(62,9%)
Lucro / (Prejuízo) Operacional Antes do I. Renda e C. Social	(2,9)	(15,0)	(80,5%)	(24,5)	(29,0)	(15,6%)
Lucro / (Prejuízo) Líquido	(3,1)	(4,8)	(34,4%)	(24,3)	(18,8)	28,9%
Eventos de Natureza Extraordinária ³	-	(10,6)	-	-	(40,9)	-
Lucro / (Prejuízo) Líquido Ajustado	(3,1)	(15,4)	(79,8%)	(24,3)	(59,7)	(59,4%)
Ativo Total	216,3	340,4	(36,5%)	216,3	340,4	(36,5%)
Caixa e Equivalentes de Caixa	9,6	54,3	(82,3%)	9,6	54,3	(82,3%)
Dívida Bruta	74,2	97,8	(24,1%)	74,2	97,8	(24,1%)
Dívida Líquida	64,6	43,5	48,7%	64,6	43,5	48,7%
Patrimônio Líquido	84,7	128,4	(34,1%)	84,7	128,4	(34,1%)

(1) Participação de 30% da Itautec na Oki Brasil.

(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, no 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.

Quantidades Expedidas (Mil unidades)	Variação			Variação		
	3T15	3T14	3T15 vs 3T14	9M15	9M14	9M15 vs 9M14
Computadores						
Notebooks/Netbooks	-	1,0	-	0,5	2,9	(83,3%)
Desktops/All-in-Ones/Servidores	2,8	2,6	5,5%	9,1	41,7	(78,2%)
Total	2,8	3,6	(23,5%)	9,6	44,6	(78,5%)

No acumulado do 3T15, o LAJIDA (EBITDA) foi negativo em R\$ 2,2 milhões.

A tabela a seguir apresenta a reconciliação do LAJIDA (EBITDA) de acordo com a Instrução CVM Nº 527/12.

(Em milhões de R\$, exceto quando indicado)	Variação			Variação		
	3T15	3T14	3T15 vs 3T14	9M15	9M14	9M15 vs 9M14
Lucro / (Prejuízo) Líquido	(3,1)	(4,8)	(34,4%)	(24,3)	(18,8)	28,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social	0,2	(10,2)	-	(0,1)	(10,2)	(99,2%)
Resultado Financeiro, Líquido	(0,6)	(4,1)	(85,9%)	(1,5)	(4,2)	(64,0%)
LAJIR (EBIT)	(3,5)	(19,1)	(81,7%)	(25,9)	(33,3)	(22,3%)
Depreciação e Amortização	1,2	1,4	(10,6%)	3,9	4,2	(7,2%)
LAJIDA (EBITDA) ¹	(2,2)	(17,7)	(87,3%)	(22,0)	(29,1)	(24,4%)
Eventos de Natureza Extraordinária	-	-	-	-	(30,3)	-
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(2,2)	(17,7)	(87,3%)	(22,0)	(59,4)	(62,9%)

(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 2015, o quadro de colaboradores era composto por 30 funcionários ativos e 3 diretores estatutários. Foram direcionados no 3T15 R\$ 1,7 milhão em remuneração direta e R\$ 0,2 milhão em benefícios, incluindo assistência médica e odontológica, alimentação e transporte.

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 2015.

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 e aos acionistas e clientes pela confiança nos planos empreendidos pela Itautec.

São Paulo, 26 de outubro de 2015.

A Administração.