

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
31 DE DEZEMBRO DE 2015

A Itautec S.A. – Grupo Itautec, companhia brasileira de capital aberto, apresenta seus resultados consolidados relativos ao quarto trimestre de 2015 (4T15) e ao exercício de 2015, preparados e apresentados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), 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.

Parceria com a Oki Electric Industry Co. Ltd.

Em reunião de 25.02.2015, o Conselho de Administração aprovou a intenção da Itautec em exercer a *put option* (opção de venda) dos 30% de participação que possui na Oki Brasil Indústria e Comércio de Produtos e Tecnologia em Automação S.A. (“Oki Brasil”), que deverá ocorrer em janeiro de 2017, conforme previsto no Acordo de Acionistas. Desta forma, a partir de fevereiro de 2015 o investimento da Itautec no capital social da Oki Brasil passou a ser classificado contabilmente como “Ativo Não Circulante Mantido para Venda”.

Gestão Estratégica

Durante o ano de 2015 a Itautec praticamente realizou o estoque remanescente destinado à venda.

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 exercício de 2015 foi de R\$ 28,4 milhões.

O resultado bruto acumulado do exercício foi negativo em R\$ 5,7 milhões.

As despesas operacionais em 2015 atingiram R\$ 29,0 milhões.

O resultado líquido acumulado de 2015 foi um prejuízo de R\$ 19,3 milhões.

O saldo de disponibilidades financeiras ao final de 2015 é de R\$ 117,0 milhões e a dívida financeira bruta de R\$ 77,9 milhões, resultando em uma dívida líquida negativa de R\$ 39,1 milhões. Destaca-se que em dezembro de 2015 foi recebido o montante de R\$ 107,0 milhões (líquido de honorários advocatícios e impostos), referente a créditos com precatórios federais.

Informações Financeiras Consolidadas (Em milhões de R\$, exceto quando indicado)	Variação			Variação		
	4T15	4T14	4T15 vs 4T14	2015	2014	2015 vs 2014
Receita Líquida	3,8	12,1	(68,6%)	28,4	101,6	(72,0%)
Resultado Bruto	(1,8)	0,6	-	(5,7)	(8,6)	(33,5%)
Despesas Operacionais	(8,2)	(9,9)	(16,9%)	(29,0)	(44,0)	(34,1%)
Outros Ganhos (Perdas), Líquido	1,0	(4,7)	-	(0,4)	21,3	-
Resultado Antes da Equivalência Patrimonial	(9,0)	(14,0)	(35,4%)	(35,1)	(31,3)	12,1%
Resultado da Equivalência Patrimonial ¹	-	(4,9)	-	-	(20,9)	-
LAJIDA (EBITDA) ²	(7,8)	(17,5)	(55,3%)	(29,8)	(46,6)	(36,0%)
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(22,5)	(17,5)	28,3%	(44,5)	(76,9)	(42,1%)
Lucro / (Prejuízo) Operacional Antes do I. Renda e C. Social	10,1	(20,5)	-	(14,4)	(49,5)	(70,9%)
Lucro / (Prejuízo) Líquido	5,0	(19,8)	-	(19,3)	(38,7)	(50,1%)
Eventos de Natureza Extraordinária ³	(32,0)	-	-	(32,0)	(40,9)	(21,6%)
Lucro / (Prejuízo) Líquido Ajustado	(27,0)	(19,8)	36,3%	(51,3)	(79,5)	(35,5%)
Ativo Total	219,1	289,6	(24,4%)	219,1	289,6	(24,4%)
Caixa e Equivalentes de Caixa	117,0	41,8	179,5%	117,0	41,8	179,5%
Dívida Bruta	77,9	86,5	(10,0%)	77,9	86,5	(10,0%)
Dívida Líquida	(39,1)	44,7	-	(39,1)	44,7	-
Patrimônio Líquido	77,0	109,3	(29,5%)	77,0	109,3	(29,5%)

(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:

- 4T15: Resultado com Precatórios Judiciais: Taxa de Serviço Administrativo – TSA e Taxa CACEX (inclui resultado financeiro)

- 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.

No acumulado de 2015, o LAJIDA (EBITDA) foi negativo em R\$ 29,8 milhões. O LAJIDA (EBITDA) Ajustado no exercício, excluindo o efeito com créditos por precatórios judiciais reconhecidos no resultado do 4T15, foi negativo em R\$ 44,5 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		
	4T15	4T14	4T15 vs 4T14	2015	2014	2015 vs 2014
Lucro / (Prejuízo) Líquido	5,0	(19,8)	-	(19,3)	(38,7)	(50,1%)
Imposto de Renda e Contribuição Social	5,1	(0,6)	-	5,0	(10,8)	-
Resultado Financeiro, Líquido	(19,1)	1,5	-	(20,6)	(2,7)	663,3%
LAJIR (EBIT)	(9,0)	(18,9)	(52,3%)	(34,9)	(52,2)	(33,1%)
Depreciação e Amortização	1,2	1,4	(14,4%)	5,1	5,6	(9,0%)
LAJIDA (EBITDA) ¹	(7,8)	(17,5)	(55,3%)	(29,8)	(46,6)	(36,0%)
Eventos de Natureza Extraordinária	(14,7)	-	-	(14,7)	(30,3)	(51,6%)
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(22,5)	(17,5)	28,3%	(44,5)	(76,9)	(42,1%)

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

AÇÕES SOCIOAMBIENTAIS

Em 2015 foram encaminhados para reciclagem 19,3 toneladas de resíduos sólidos, incluindo os resíduos eletrônicos provenientes de equipamentos recebidos de Clientes no processo de logística reversa.

RECURSOS HUMANOS E DESENVOLVIMENTO ORGANIZACIONAL

Ao final de 2015, o quadro de colaboradores era composto por 25 funcionários ativos e 3 diretores estatutários. Foram direcionados no exercício R\$ 7,6 milhões em remuneração direta e R\$ 1,2 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 exercício 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, 4 de fevereiro de 2016.

A Administração.