

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
30 DE JUNHO DE 2016

A Itautec S.A. – Grupo Itautec, companhia brasileira de capital aberto, apresenta seus resultados consolidados relativos ao segundo trimestre de 2016 (2T16), 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, BDO RCS Auditores Independentes S/S.

DESEMPENHO CONSOLIDADO

A receita líquida consolidada do 2T16 foi de R\$ 2,2 milhões.

O resultado bruto acumulado do período foi de R\$ 0,04 milhão.

As despesas operacionais do 2T16 atingiram R\$ 4,5 milhões.

O resultado líquido acumulado do trimestre foi um prejuízo de R\$ 2,1 milhões.

O saldo de disponibilidades financeiras ao final de junho de 2016 era de R\$ 13,0 milhões e a dívida financeira bruta de R\$ 26,8 milhões, resultando em uma dívida líquida de R\$ 13,8 milhões.

Informações Financeiras Consolidadas (Em milhões de R\$, exceto quando indicado)	Variação			Variação		
	2T16	2T15	2T16 vs 2T15	1S16	1S15	1S16 vs 1S15
Receita Líquida	2,2	7,6	(71,2%)	4,8	17,5	(72,7%)
Resultado Bruto	0,04	(1,5)	(102,6%)	(0,3)	(3,7)	(91,9%)
Despesas Operacionais	(4,5)	(6,5)	(31,2%)	(9,0)	(14,4)	(37,3%)
Outros Ganhos (Perdas), Líquido	0,2	(2,8)	(108,7%)	(12,9)	(4,4)	191,6%
LAJIDA (EBITDA) ¹	(3,3)	(9,6)	(66,0%)	(20,1)	(19,7)	1,7%
Lucro / (Prejuízo) Operacional Antes do I. Renda e C. Social	(1,9)	(10,0)	(80,6%)	(14,0)	(21,6)	(35,1%)
Lucro / (Prejuízo) Líquido	(2,1)	(9,7)	(78,9%)	(14,2)	(21,1)	(32,8%)
Ativo Total	133,7	240,0	(44,3%)	133,7	240,0	(44,3%)
Caixa e Equivalentes de Caixa	13,0	21,1	(38,0%)	13,0	21,1	(38,0%)
Dívida Bruta	26,8	78,8	(66,0%)	26,8	78,8	(66,0%)
Dívida Líquida	13,8	57,7	(76,1%)	13,8	57,7	(76,1%)
Patrimônio Líquido	56,9	87,8	(35,2%)	56,9	87,8	(35,2%)

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

No acumulado do 2T16 o LAJIDA (EBITDA) foi negativo em R\$ 3,3 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		
	2T16	2T15	2T16 vs 2T15	1S16	1S15	1S16 vs 1S15
Lucro / (Prejuízo) Líquido	(2,1)	(9,7)	(78,9%)	(14,2)	(21,1)	(32,8%)
Imposto de Renda e Contribuição Social	0,1	(0,3)	(135,4%)	0,2	(0,3)	(162,9%)
Resultado Financeiro, Líquido	(2,3)	(0,8)	169,4%	(8,2)	(0,9)	767,7%
LAJIR (EBIT)	(4,3)	(10,9)	(60,4%)	(22,2)	(22,4)	(0,6%)
Depreciação e Amortização	1,0	1,3	(18,3%)	2,1	2,6	(18,6%)
LAJIDA (EBITDA) ¹	(3,3)	(9,6)	(66,0%)	(20,1)	(19,7)	1,7%

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

DISSIDÊNCIA DE ACIONISTAS

Em Assembleia Geral de 14.01.2014, os acionistas aprovaram a mudança do objeto social da Itautec, em razão de seu reposicionamento estratégico no mercado de TI, divulgado ao Mercado em Fato Relevante de 15.05.2013. Os acionistas dissidentes dessa mudança foram reembolsados por suas ações em 25.02.2014 pelo valor de R\$18,76 por ação, apurado com base no valor patrimonial das demonstrações financeiras intermediárias de 30.09.2013.

A partir da publicação no Diário Oficial da União em 15.03.2016 do Termo de Compromisso celebrado com a CVM, a Itautec: (i) em 11.04.2016, efetuou o pagamento complementar de R\$ 27,83 por ação (diferença do valor de reembolso total de R\$ 46,59, apurado com base no valor patrimonial das demonstrações financeiras de 31.12.2012), totalizando R\$ 12,6 milhões (reconhecidos no Patrimônio Líquido no exercício de 2015), aos acionistas detentores das 451.759 ações da Itautec que manifestaram dissidência no período de 15.01 a 13.02.2014 e que receberam na oportunidade R\$ 18,76 por ação; (ii) em 16.05.2016, adquiriu 127.181 ações pelo valor de R\$ 46,59 por ação, totalizando R\$ 5,9 milhões (reconhecidos no Patrimônio Líquido no 2T16), dos acionistas que tinham direito de dissentir e permaneceram com suas ações, ininterruptamente desde a divulgação do Fato Relevante de 15.05.2013, e que exerceram o direito de retirada no período adicional concedido de 30 dias (de 02.04 a 02.05.2016); e (iii) pagou aos acionistas que tinham o direito de dissentir (eram titulares de ações ininterruptamente de 15.05.2013 até 13.02.2014) e que alienaram suas ações em Bolsa após 13.02.2014, o valor de R\$ 27,83 por ação ou a diferença entre o valor da venda em Bolsa e o valor de reembolso de R\$ 46,59 por ação, desses valores o que fosse menor, perfazendo no 2T16 o total de R\$ 63 mil.

PARCERIA COM A OKI ELECTRIC INDUSTRY CO. LTD. (“Oki”)

Na reunião de 25.02.2015, o Conselho de Administração da Itautec aprovou a intenção em exercer a opção de venda (put option) das 763.740 ações que possui na Oki Brasil Ind. Com. Produtos Tecnologia em Automação S.A. (“Oki Brasil”), a ocorrer em janeiro de 2017, conforme previsto no Acordo de Acionistas. Com isto, desde fevereiro de 2015 esse investimento da Itautec, correspondente a 30% do capital da Oki Brasil, passou a ser classificado contabilmente como “Ativo Não Circulante Mantido para Venda”.

Em 26.02.2016, as partes firmaram Aditamento ao Acordo de Acionistas de modo que a Itautec subscreveu 1.717.650 novas ações no aumento do capital da Oki Brasil e as integralizou em 08.03.2016 por R\$ 20,0 milhões do total de R\$ 148,4 milhões subscritos e integralizados, passando o investimento total da Itautec a corresponder a 16,2% do capital da Oki Brasil.

Posteriormente, em reunião de 31.03.2016, o Conselho de Administração da Itautec aprovou a intenção em exercer também a venda dessas novas ações da Oki Brasil (additional put option), a ocorrer em janeiro de 2020, conforme previsto no Aditamento ao Acordo de Acionistas. Desta forma, a partir de março de 2016 esse investimento adicional da Itautec no capital da Oki Brasil também passou a ser classificado contabilmente como “Ativo Não Circulante Mantido para Venda”.

Em janeiro de 2017, após exercer a opção de venda (put option) das 763.740 ações da Oki Brasil, o investimento da Itautec será reduzido a 11,2% do capital da Oki Brasil.

GESTÃO OPERACIONAL

A Itautec continua honrando os contratos de garantia e manutenção de equipamentos relativos à marca Itautec/Infoway, não acarretando qualquer inconveniente a seus Clientes, o que representou no 2T16 R\$ 2,2 milhões de receita líquida de garantia apropriada.

RECURSOS HUMANOS E DESENVOLVIMENTO ORGANIZACIONAL

Ao final de junho de 2016, o quadro de colaboradores era composto por 20 funcionários ativos e 3 diretores estatutários. Foram direcionados no 2T16 R\$ 1,2 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 BDO RCS Auditores Independentes S/S quaisquer serviços além daqueles relativos aos de auditoria no 2T16.

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, 27 de julho de 2016.

A Administração.