

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

A Itautec S.A. – Grupo Itautec, companhia brasileira de capital aberto, apresenta seus resultados consolidados relativos ao terceiro trimestre de 2016 (3T16), 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 3T16 foi de R\$ 1,8 milhão.

O resultado bruto acumulado do período foi um prejuízo de R\$ 0,1 milhão.

As despesas operacionais do 3T16 atingiram R\$ 4,7 milhões.

Foi reconhecido no 3T16, em Outros Ganhos (Perdas), Líquido, o montante de R\$ 6,8 milhões referente à destinação da reserva especial do Plano de Benefício Definido – Plano BD da Fundação Itaúsa Industrial.

O resultado líquido acumulado do trimestre foi um lucro de R\$ 2,8 milhões.

O saldo de disponibilidades financeiras ao final de setembro de 2016 era de R\$ 10,1 milhões e a dívida financeira bruta de R\$32,4 milhões, resultando em uma dívida líquida de R\$ 22,3 milhões.

Informações Financeiras Consolidadas (Em milhões de R\$, exceto quando indicado)	Variação			Variação		
	3T16	3T15	3T16 vs 3T15	9M16	9M15	9M16 vs 9M15
Receita Líquida	1,8	7,1	(74,7%)	6,6	24,6	(73,3%)
Resultado Bruto	(0,1)	(0,2)	(22,7%)	(0,4)	(3,9)	(88,6%)
Despesas Operacionais	(4,7)	(6,4)	(26,9%)	(13,7)	(20,7)	(34,0%)
Outros Ganhos (Perdas), Líquido	5,1	3,1	65,3%	(8,7)	(1,3)	547,7%
LAJIDA (EBITDA) ¹	1,3	(2,2)	(158,4%)	(19,6)	(22,0)	(11,0%)
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(5,5)	(2,2)	146,2%	(26,4)	(22,0)	20,1%
Lucro / (Prejuízo) Operacional Antes do I. Renda e C. Social	2,9	(2,9)	(199,0%)	(11,1)	(24,5)	(54,7%)
Lucro / (Prejuízo) Líquido	2,8	(3,1)	(187,6%)	(11,4)	(24,3)	(52,9%)
Eventos de Natureza Extraordinária	(6,8)	-	-	(6,8)	-	-
Lucro / (Prejuízo) Líquido Ajustado	(4,0)	(3,1)	26,6%	(18,2)	(24,3)	(25,1%)
Ativo Total	138,6	216,3	(35,9%)	138,6	216,3	(35,9%)
Caixa e Equivalentes de Caixa	10,1	9,6	5,7%	10,1	9,6	5,7%
Dívida Bruta	32,4	74,2	(56,3%)	32,4	74,2	(56,3%)
Dívida Líquida	22,3	64,6	(65,5%)	22,3	64,6	(65,5%)
Patrimônio Líquido	59,7	84,7	(29,5%)	59,7	84,7	(29,5%)

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

No acumulado do 3T16 o LAJIDA (EBITDA) foi positivo em R\$ 1,3 milhão. Desconsiderados os eventos de natureza extraordinária, o LAJIDA (EBITDA) ajustado do 3T16 foi negativo em R\$ 5,5 milhões. Para o cálculo do LAJIDA (EBITDA) ajustado foi incluída a destinação da reserva especial do Plano de Benefício Definido – Plano BD da Fundação Itaúsa Industrial.

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		
	3T16	3T15	3T16 vs 3T15	9M16	9M15	9M16 vs 9M15
Lucro / (Prejuízo) Líquido	2,8	(3,1)	(187,6%)	(11,4)	(24,3)	(52,9%)
Imposto de Renda e Contribuição Social	0,1	0,2	(43,8%)	0,3	(0,1)	(510,0%)
Resultado Financeiro, Líquido	(2,6)	(0,6)	353,2%	(11,7)	(1,5)	669,8%
LAJIR (EBIT)	0,3	(3,5)	(108,1%)	(22,8)	(25,9)	(11,7%)
Depreciação e Amortização	1,0	1,2	(17,2%)	3,2	3,9	(18,1%)
LAJIDA (EBITDA) ¹	1,3	(2,2)	(158,4%)	(19,6)	(22,0)	(11,0%)
Eventos de Natureza Extraordinária	(6,8)	-	-	(6,8)	-	-
LAJIDA (EBITDA) Ajustado	(5,5)	(2,2)	146,2%	(26,4)	(22,0)	20,1%

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

DISSIDÊNCIA DE ACIONISTAS

Consoante decisão do Colegiado da CVM proferida em reunião de 09.08.2016, publicada no Diário Oficial da União em 29.09.2016, o processo de dissidência decorrente da mudança do objeto social da Itautec foi concluído e arquivado em razão do cumprimento das cláusulas acordadas no Termo de Compromisso celebrado em 21.01.2016, não havendo qualquer obrigação adicional a ser cumprida pela Companhia.

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

Em janeiro de 2017, a Itautec exercerá a opção de venda (put option) das 763.740 ações da Oki Brasil Ind. Com. Produtos Tecnologia em Automação S.A. (“Oki Brasil”), com recebimento do valor aproximado de R\$54 milhões até 10.04.2017, momento em que o investimento da Itautec será reduzido a 11,2% do capital da Oki Brasil.

A Itautec também possui a intenção em exercer a venda das demais ações da Oki Brasil (additional put option), a ocorrer em janeiro de 2020, conforme previsto no Aditamento ao Acordo de Acionistas firmado em 26.02.2016.

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.

RECURSOS HUMANOS

Ao final de setembro de 2016, o quadro de colaboradores era composto por 15 funcionários ativos e 4 diretores estatutários. Foram direcionados no 3T16 R\$ 1,5 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 3T16.

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, 01 de novembro de 2016.

A Administração.