

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
30 DE SETEMBRO DE 2009

CENÁRIO

A economia brasileira, que apresentou sinais de recuperação a partir de abril, encerrou setembro demonstrando expansão dos indicadores da atividade industrial e do comércio varejista em relação aos meses anteriores, resultado das medidas adotadas pelo governo brasileiro para restabelecimento do crédito, redução na taxa básica de juros, e a desoneração tributária para alguns setores produtivos.

O dólar encerrou setembro cotado a R\$ 1,7781, com queda de 23,9% no acumulado do ano, o que contribui para a redução no custo dos insumos importados.

PLANO DE GESTÃO ESTRATÉGICA

De acordo com o planejamento estratégico da empresa, foram investidos no período R\$ 64,7 milhões, sendo R\$ 45,4 milhões em desenvolvimento de tecnologia e R\$ 19,3 milhões em imobilizado operacional, com destaque para os investimentos para a implantação de sistemas de gestão de negócios, que somaram R\$ 10,4 milhões ao final do período.

DESEMPENHO NO PERÍODO E GERAÇÃO DE RECURSOS

A receita bruta de vendas e serviços acumulada até setembro atingiu R\$ 1.464,7 milhões, superior em 7,6% à obtida no mesmo período de 2008, sendo que no 3º trimestre a receita foi R\$ 536,2 milhões, 17,5% superior ao trimestre anterior, o que demonstra a recuperação do segmento de Tecnologia da Informação no mercado interno.

O lucro bruto foi R\$ 249,4 milhões, superior em 9,0% ao obtido no mesmo período de 2008, resultando em uma margem bruta de 19,0%.

As despesas operacionais atingiram R\$ 204,7 milhões, com um crescimento de 15,4% em relação ao ano anterior, em função de reajustes salariais coletivos e do efeito cambial sobre os valores das subsidiárias no exterior.

O EBITDA do período atingiu R\$ 65,9 milhões, e a geração operacional de caixa foi R\$ 74,5 milhões, superior em 264,1% à registrada no mesmo período de 2008.

O lucro líquido do período foi R\$ 32,7 milhões, representando um retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROE) de 9,4%.

O total do ativo ao final de setembro foi R\$ 1.127,6 milhões, e o endividamento líquido atingiu R\$ 147,7 milhões, 8,0% inferior em relação ao final de setembro de 2008.

VALOR ADICIONADO

A Itautec gerou um valor adicionado de R\$ 337,6 milhões, sendo que R\$ 80,3 milhões foram destinados aos governos federal, estaduais e municipais, a título de impostos e contribuições.

OPERAÇÕES ITAUTEC

AUTOMAÇÕES

A receita bruta da área de Automações atingiu R\$ 527,4 milhões, superior em 9,0% à obtida nos 9 primeiros meses de 2008.

Automação Bancária e Comercial

A receita com a comercialização de equipamentos e softwares de automação bancária e comercial no Brasil, somada com as operações das subsidiárias Itautec no exterior, atingiu R\$ 212,5 milhões, superior em 12,7% à obtida no mesmo período de 2008, em função do aumento nas vendas de equipamentos de automação bancária. No período foram expedidas 4,0 mil ATMs, volume 43,5% superior em relação ao mesmo período de 2008, sendo que no 3º trimestre foram entregues 2,4 mil

equipamentos. Esse crescimento reflete a continuidade dos investimentos em tecnologia pelas instituições financeiras no Brasil, que apresentam excelentes perspectivas de expansão para os próximos trimestres.

No exterior, a subsidiária Itautec na Argentina venceu uma importante licitação para fornecer serviços técnicos "on site" em todas as Estações de Serviço de uma das maiores petrolíferas do mundo com operação no país.

No México, foram locadas 50 ATMs para uma das maiores financeiras do país, em um contrato com duração de 5 anos.

Foi concluída a venda de 115 ATMs - CX3 para um banco de fomento localizado em Moçambique e 50 ATMs - Adattis Cash TTW - Through The Wall que serão instaladas nas agências da instituição.

Serviços - Brasil

O segmento de Serviços registrou receitas de R\$ 314,9 milhões de janeiro a setembro de 2009, valor 6,7% superior ao registrado no mesmo período do ano anterior.

INFORMÁTICA

A receita bruta da área de Informática atingiu R\$ 543,2 milhões, valor 5,8% superior em relação aos 9 primeiros meses de 2008, representando 37,1% da receita total consolidada.

Foram comercializados no período 296,8 mil microcomputadores, volume 5,4% inferior ao mesmo período de 2008.

A queda no volume é resultado da maior concorrência verificada no período, principalmente no segmento de desktops, onde foram comercializados 145,6 mil equipamentos.

Fortalecendo seu portfólio de produtos, a Itautec lançou, em julho, dois novos modelos de desktops, o SM3322 e ST4262. Eles farão parte da plataforma "Performance", que contempla os microcomputadores top de linha, com as últimas tecnologias e alto desempenho.

As vendas de notebooks atingiram 151,2 mil unidades, apresentando crescimento de 17,0% em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo que no 3º trimestre foram comercializadas 61,5 mil unidades, volume 38,8% superior em relação ao mesmo trimestre de 2008.

OPERAÇÕES TALLARD

A receita consolidada acumulada até setembro das subsidiárias Tallard foi R\$ 394,1 milhões, apresentando um crescimento de 8,3% em relação à igual período de 2008, sendo que em dólares apresentou uma redução de 12,5%, distorção essa provocada pela variação das taxas de câmbio entre os dois períodos.

SUSTENTABILIDADE

Responsabilidade Socioambiental e Governança Corporativa

Ocorreu, em agosto, o 1º Encontro de Fornecedores Itautec, na unidade industrial de Jundiaí/SP. A ação visa estreitar a parceria e dialogar sobre práticas sustentáveis fortalecendo a responsabilidade empresarial na cadeia produtiva. Participaram do evento 23 fornecedores.

A Itautec esteve presente em diversos eventos técnicos sobre o tema "Destinação Ambiental de Resíduos de Equipamentos Eletroeletrônico", atendendo a convites para contribuir com palestras e apresentar estudos de casos da experiência da empresa no tema. Eventos como Ecobusiness Show, Diálogos Itaú de Sustentabilidade, congressos particulares, encontros comerciais e universidades são alguns exemplos onde a Itautec esteve presente.

A Itautec foi premiada pelo segundo ano consecutivo, durante o evento PTC Technology Day, tendo sido a primeira colocada na categoria Eletromecânico / Bens de Consumo com o produto WebWay Agile.

Ações Socioeducacionais

Em agosto, foi lançada a 1ª edição do Itautec News, publicação trimestral interna. Solicitação dos funcionários que participaram da Pesquisa de Clima Pode Falar!, a publicação tem como objetivo integrar funcionários e empresa, e aborda além de informações institucionais, as ações junto aos colaboradores, responsabilidade social, lazer, saúde e meio ambiente, entre outras.

No trimestre, 146 alunos participaram do Programa de Visita à Fábrica da Itautec cujo objetivo é apresentar o processo produtivo e a área de Gestão Ambiental aos alunos de escolas, universidades ou cursos técnicos para que possam consolidar e vivenciar os conhecimentos adquiridos em sala de aula.

RECURSOS HUMANOS

A Itautec encerrou setembro com 6.248 funcionários diretos, sendo 371 alocados nas subsidiárias no exterior. A remuneração aos funcionários, acrescida dos encargos sociais obrigatórios, totalizou R\$ 201,5 milhões. Foram destinados R\$ 19,2 milhões para assistência médica e odontológica, alimentação, transporte e treinamento para desenvolvimento técnico e capacitação profissional, aos funcionários e seus dependentes.

AUDITORES INDEPENDENTES

Nos termos da Instrução CVM 381/03, informamos que a empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes não realizou às empresas do Grupo Itautec quaisquer serviços além daqueles relativos aos de auditoria. O relacionamento com a Empresa é balizado pelos princípios internacionais da independência, pelos quais o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, não deve exercer funções gerenciais na Companhia, nem promover os interesses dela.

AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos nossos funcionários pelo comprometimento e dedicação e aos acionistas, clientes e fornecedores pela confiança nos planos empreendidos pela Itautec.

São Paulo, 03 de novembro de 2009.

A Administração.