

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
30 DE SETEMBRO DE 2006

CENÁRIO

No terceiro trimestre a economia brasileira continuou a apresentar índices de crescimento abaixo dos projetados pelo Governo no início do ano. Para o setor de informática o mercado continuou apresentando crescimento expressivo, favorecido pela taxa cambial e pelas medidas adotadas pelo governo de redução de impostos.

O dólar encerrou o período cotado a R\$ 2,17, com uma queda no ano de 7,1%.

PLANO DE GESTÃO ESTRATÉGICA

A Itautec firmou, em 11/10/2006, com a Camargo Corrêa S.A. e Camargo Corrêa Desenvolvimento Imobiliário S.A (CCDI), Acordo de Investimento relativo à promessa de subscrição de novas ações ordinárias a serem emitidas pela CCDI, que corresponderão a 7,5% do Capital da CCDI, conforme proposta de emissão de novas ações e aumento de capital a ser submetida à aprovação da Assembléia Geral dos Acionistas daquela empresa.

Após deliberação e aprovação da Assembléia Geral dos Acionistas da CCDI, a Itautec subscreverá as referidas ações e integralizará o valor até o primeiro trimestre de 2007.

Simultaneamente à integralização dessas ações pela Itautec, a CCDI efetuará a quitação do preço do imóvel, relativo a uma parte desmembrada do site Tatuapé.

O PAR - Plano de Aplicação de Recursos da empresa atingiu R\$ 130,9 milhões, no acumulado até setembro, assim distribuídos:

- R\$ 33,5 milhões em desenvolvimento de tecnologia;
- R\$ 18,1 milhões em imobilizado operacional, com destaque para a reforma dos prédios da Av. Paulista e de Jundiaí; e,
- R\$ 79,3 milhões em locação de equipamentos para clientes.

DESEMPENHO NO PERÍODO E GERAÇÃO DE RECURSOS

No período de janeiro a setembro, a receita bruta de vendas e serviços da Itautec atingiu R\$ 1.146,0 milhões, apresentando crescimento de 38,3%, se comparada à receita das operações remanescentes de igual período de 2005, com a seguinte distribuição:

Milhares de R\$	JAN/SET 2005		JAN/SET 2006		Variação
	R\$	%	R\$	%	
Soluções e Automações	116.395	14%	164.525	14%	41,4%
Informática	433.831	52%	505.240	44%	16,5%
Serviços	201.166	24%	241.891	21%	20,2%
ITAUTEC BRASIL	751.392	91%	911.656	80%	21,3%
ITAUTEC EXTERIOR + EXPORTAÇÃO	25.256	3%	39.879	3%	57,9%
ITEC + TALLARD	52.137	6%	194.484	17%	273,0%
Total	828.785	100%	1.146.019	100%	38,3%

O lucro bruto foi R\$ 211,6 milhões, resultando em uma margem bruta de 20,5%.

As despesas operacionais atingiram R\$ 179,0 milhões, 14,1% inferiores em relação ao mesmo período do ano anterior.

O lucro líquido foi R\$ 21,1 milhões, apresentando rentabilidade anualizada de 8,9% sobre o Patrimônio Líquido médio do período.

O retorno sobre o capital próprio e de terceiros (ROIC) atingiu 5,8%.

O EBITDA foi R\$ 58,8 milhões, resultando numa margem EBITDA de 5,7%.

O aumento no volume de operações exigiu maiores investimentos em capital circulante e, também, no imobilizado de locação, o que elevou o nível de endividamento líquido da companhia para R\$ 139,9 milhões.

OPERAÇÕES

ITAUTEC BRASIL

A receita bruta provenientes das operações no mercado interno foi de R\$ 911,7 milhões, com um crescimento de 21,3% em relação ao mesmo período de 2005.

A expedição de equipamentos de automação bancária apresentou crescimento de 186% em relação ao mesmo período do ano anterior. O número de ATMs expedidos apresentou crescimento de 57% no mesmo período.

No segmento de automação comercial foi registrado um aumento de 55% no volume expedido.

Na área de Informática o mercado continuou em expansão. As expedições de microcomputadores e notebooks apresentaram crescimento de 98% e 108%, respectivamente, em relação ao mesmo período de 2005.

ITAUTEC EXTERIOR + EXPORTAÇÃO

A receita bruta das operações das subsidiárias da Itautec no exterior, mais as exportações do Brasil, atingiu R\$ 39,9 milhões, com crescimento de 57,9%.

Destaque para o lançamento da nova versão do Produto QuickWay Checker com funcionalidade de conexão sem fio (Wi-Fi). O equipamento teve boa aceitação no mercado internacional e foi instalado com sucesso numa rede de supermercados do estado de Nova Iorque, sendo a primeira solução de automação comercial da Itautec nos Estados Unidos.

No período, destaca-se a exportação de mais de 300 ATM's, entre modelos FULL e TTW (Through The Wall) para clientes dos Continentes Europeu e Africano.

ITEC + TALLARD

A receita bruta das subsidiárias Itec e Tallard atingiu R\$ 194,5 milhões.

No Brasil o destaque do trimestre foi o projeto de solução de armazenamento de dados realizado num dos maiores fabricantes de essências e perfumes do país possibilitando ao mesmo tempo a segurança e facilidade de recuperação de dados de sua gestão e planejamento de vendas.

RECURSOS HUMANOS

A empresa encerrou o período com 4.982 funcionários diretos.

A remuneração aos funcionários, acrescida dos encargos sociais obrigatórios, totalizou R\$ 159,7 milhões. Foram destinados R\$ 12,1 milhões para assistência médica e odontológica, alimentação, transporte e treinamento para desenvolvimento técnico e capacitação profissional, aos funcionários e seus dependentes.

VALOR ADICIONADO

A Empresa gerou um valor adicionado de R\$ 306,7 milhões, dos quais R\$ 94,9 milhões foram destinados aos governos federal, estaduais e municipais a título de impostos e contribuições.

INSTRUÇÃO CVM 381/03

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.

AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, outubro de 2006.

A Administração.