

ITAUTEC PHILCO S/A - GRUPO ITAUTEC PHILCO
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
30 DE SETEMBRO DE 2005

CENÁRIO

O mercado de informática foi favorecido pela taxa de câmbio que continuou em queda, com o dólar fechando o período cotado a R\$ 2,22, com uma redução acumulada em nove meses de 16,3%, além do aumento entre o diferencial entre a taxa oficial e a do câmbio paralelo, que atingiu mais de 10%. Esses fatores, associados à redução do PIS/COFINS promulgados pela MP 252, ampliaram o mercado formal de microcomputadores.

PLANO DE GESTÃO ESTRATÉGICA

O PAR - Plano de Aplicação de Recursos da empresa atingiu no final do período R\$ 89,7 milhões, assim distribuídos:
R\$ 38,7 milhões em desenvolvimento de tecnologia;
R\$ 27,5 milhões em promoção e propaganda;
R\$ 9,7 milhões em modernização das plantas industriais e equipamentos de TI; e,
R\$ 13,8 milhões em locação de equipamentos para clientes, com crescimento de 56,2% em relação ao mesmo período de 2004.

DESEMPENHO NO PERÍODO E GERAÇÃO DE RECURSOS

A receita bruta de vendas e serviços da companhia, acumulada até setembro, atingiu R\$ 1.333,2 milhões, superior em 2,9% à obtida no mesmo período de 2004. O lucro bruto foi R\$ 269,4 milhões, equivalente a 23% da receita líquida.

As despesas operacionais foram 9,6% inferiores em relação ao mesmo período do ano anterior, com destaque para a redução das despesas com vendas em 11,5%.

O lucro líquido atingiu R\$ 39,2 milhões, 123,2% superior ao mesmo período de 2004.

O retorno sobre o capital próprio e de terceiros (ROIC) foi de 16,3%, anualizado.

O EBITDA atingiu R\$ 102,0 milhões, resultando numa margem EBITDA de 8,7%, e a geração operacional de caixa acumulada foi R\$ 136,2 milhões.

O endividamento líquido da companhia atingiu R\$ 36,4 milhões, equivalente a US\$ 16,4 milhões, sendo 70,8% inferior em relação a setembro de 2004. O endividamento líquido representa 26,8% do EBITDA anualizado.

OPERAÇÕES

A receita bruta da empresa nas operações nacionais foi R\$ 1.240,6 milhões e nas operações internacionais foi R\$ 92,6 milhões, equivalente a US\$ 41,7 milhões, com um crescimento de 92,7% em relação ao mesmo período do ano anterior.

OPERAÇÕES NACIONAIS

ÁREA DE SOLUÇÕES E AUTOMAÇÕES

A receita bruta da área de Soluções e Automações acumulada até setembro de 2005 foi R\$ 114,9 milhões, inferior em 40,2% à obtida no mesmo período de 2004.

No segmento de Automação Bancária foram expedidos 2.011 equipamentos, volume 62,1% inferior ao obtido no mesmo período de 2004, contrapondo-se ao crescimento de 18,2% verificado no segmento de Automação Comercial, onde foram expedidos 11,2 mil equipamentos.

ÁREA DE INFORMÁTICA

A receita bruta acumulada até setembro da área de Informática foi R\$ 366,5 milhões, 11,2% superior ao registrado no mesmo período de 2004.

Microcomputadores e Notebooks

No período foram expedidos 108,7 mil microcomputadores, 34,3% a mais que no mesmo período do ano anterior, sendo que no mês de setembro foi batido novo recorde, com a produção de 21,8 mil equipamentos.

A expedição de notebooks atingiu 6,3 mil equipamentos, com crescimento de 24,2% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Servidores

No segmento de Servidores foram expedidos 4,7 mil equipamentos, 64% superior ao mesmo período de 2004. A Itautec apresentou em setembro a nova linha de servidores corporativos e produtos para armazenamento. Com processador Intel Xeon e Itanium 2, os servidores trazem opções para empresas pequenas, médias e grandes. Os servidores Blade BX200 e BX400 são os lançamentos para os ambientes de maior volume de transações.

Itec

A Itec apresentou um crescimento de 34,9% na receita bruta de vendas, em relação ao mesmo período de 2004.

ÁREA DE SERVIÇOS

A receita bruta da área de Serviços atingiu até setembro R\$ 204,2 milhões, 20% superior ao mesmo período de 2004.

No período, continuamos aumentando nossa base de soluções de outsourcing nos segmentos de finanças e varejo.

ÁREA DE PRODUTOS DE CONSUMO - Philco

A receita bruta da Philco até 21 de setembro foi R\$ 422,2 milhões, com crescimento de 3,3% em relação aos nove meses do ano anterior, tendo sido expedidos 901,3 mil produtos, volume 6,6% superior em relação ao mesmo período de 2004.

ÁREA DE COMPONENTES

A receita bruta da área de Componentes atingiu R\$ 132,8 milhões no acumulado até setembro.

Semicondutores

A receita bruta de Semicondutores até setembro foi R\$ 93,4 milhões, com a expedição de 682 mil módulos de memória, volume 33,5% superior ao mesmo período do ano anterior.

Placas de Circuito Impresso

No segmento de Placas a receita bruta até setembro atingiu R\$ 39,4 milhões. Foram expedidos no período 244,7 mil m², volume inferior em 31,5% ao mesmo período de 2004.

OPERAÇÕES INTERNACIONAIS

A empresa passou a adotar a estratégia de crescimento apoiada na internacionalização das suas operações. Através de empresas sediadas na Argentina, Equador, Espanha, Estados Unidos, México e Portugal, a Itautec intensifica sua atuação no mercado externo, oferecendo produtos de alto valor agregado e tecnologia de última geração.

Em Portugal, foi concluída no período a automação completa de uma das lojas de uma grande rede francesa ligada à área cultural e informática. A loja de Lisboa tornou-se a mais interativa, a nível global, de toda a rede.

Em estréia mundial, foram instalados em um grande varejista de produtos alimentícios no Centro Comercial das Amoreiras, em Lisboa, Portugal, os primeiros terminais de auto-serviço Quickway Self Checkout, que permitem aos próprios clientes que registrem e efetuem o pagamento de suas compras recorrendo aos meios de pagamento usuais (em dinheiro ou com cartões) sem necessidade de intervenção do operador.

No Equador a operação da Itec, no início do seu segundo ano de operação, já apresenta excelentes resultados, através da comercialização de equipamentos para redes varejistas do setor alimentício, para instituições financeiras e para o Governo.

No México foi assinado um contrato de fornecimento de 850 Quiosques de auto-atendimento que serão instalados nos escritórios da agência governamental de seguridade social, distribuídos por todo o país.

RECURSOS HUMANOS

A remuneração aos 5.314 funcionários diretos, acrescida dos encargos sociais obrigatórios, totalizou R\$ 154,9 milhões. Foram destinados R\$ 13,8 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\$ 368,7 milhões até setembro, dos quais R\$ 120,9 milhões foram destinados aos governos federal, estaduais e municipais a título de impostos e contribuições.

REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA

Conforme previsto nas disposições da Instrução CVM 319/99 e na Instrução CVM 358/02, destacamos abaixo as operações relativas à reestruturação societária do Grupo Itautec Philco:

Philco

Conforme estipulado no Contrato de Promessa de Compra e Venda, assinado em 08.08.2005, a Gradiente Eletrônica S.A. concluiu em 01.10.2005 o processo de Due Diligence no negócio envolvendo a operação Philco, efetivando-se a compra dos ativos relacionados ao Negócio (marca Philco, imóvel, equipamentos e estoques).

Estima-se que o total da operação atinja cerca de R\$ 60 milhões, com reflexos contábeis na demonstração do resultado do 4º trimestre deste ano da Itautec da ordem de R\$ 3 milhões de lucro.

Os custos com essa operação, incluídos alguns gastos a serem apropriados e pagos em outubro, totalizaram R\$ 1.341,6 mil, com o seguinte detalhamento:

- a) Publicações Institucionais : R\$ 11,2 mil
- b) Laudos de avaliação: R\$ 1,7 mil
- c) Consultoria: R\$ 1.328,7 mil.

Companhia Brasileira de Componentes - CIABRACO

Conforme aprovado em AGE de 29.07.2005, foi realizada a cisão da Itautec Philco S.A., com versão de parcela do patrimônio líquido para a constituição da Companhia Brasileira de Componentes S.A. - CIABRACO, para a qual foram transferidas as operações de encapsulamento de memórias e de placas de circuitos impressos.

A CIABRACO foi constituída com o capital de R\$ 31.633.509,21 com a emissão de 174.296.078 ações escriturais ordinárias, sem valor nominal, sendo que os acionistas da Itautec Philco que não optaram pela dissidência, receberam uma ação ordinária da CIABRACO para cada ação ordinária possuída em 29.07.2005, com preservação de seus investimentos.

Os custos com essa operação, incluídos alguns gastos a serem apropriados e pagos em outubro, totalizaram R\$ 404,1 mil, com o seguinte detalhamento:

- a) Publicações Institucionais : R\$ 40,9 mil

b) Laudos de avaliação: R\$ 110,0 mil

c) Consultoria: R\$ 253,2 mil

Itautec.com Serviços S.A.

Conforme aprovado em AGE de 29.07.2005, foi incorporada pela Itautec Philco S.A. parcela patrimonial cindida pela subsidiária integral Itautec.com Serviços S.A..

A operação visa dar continuidade à reorganização global do grupo, simplificando rotinas internas e maximizando o uso de recursos disponíveis.

Os custos com essa operação totalizaram R\$ 72,1 mil, com o seguinte detalhamento:

a) Publicações Institucionais: R\$ 28,1 mil

b) Laudos de avaliação: R\$ 44,0 mil

INSTRUÇÃO CVM 381/03

Nos termos da Instrução CVM 381/03, informamos que a empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes realizou trabalhos de assessoria tributária para o Grupo Itautec Philco. Por esse trabalho recebeu a título de honorários R\$ 133.000,00, valor correspondente a aproximadamente 25% do total dos honorários anuais referentes aos serviços de auditoria.

AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, outubro de 2005.

A Administração.