

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
30 DE SETEMBRO DE 2007

CENÁRIO

A economia brasileira manteve o ritmo de crescimento no terceiro trimestre de 2007, e o setor de informática no Brasil acompanhou esse crescimento, favorecido pela desvalorização do dólar em relação ao real, que acumula queda de 14,0% no ano.

PLANO DE GESTÃO ESTRATÉGICA

De acordo com o planejamento estratégico da empresa, foram investidos no período R\$ 91,9 milhões, sendo R\$ 38,2 milhões em desenvolvimento de tecnologia, R\$ 41,5 milhões em imobilizado operacional, e, R\$ 12,2 milhões em locação de equipamentos para clientes.

Em setembro, foi concluída a transferência das operações industriais para a nova Unidade de Jundiaí. Os investimentos na construção da nova fábrica totalizaram até setembro R\$ 27,6 milhões, e contemplaram o aumento da capacidade de produção, e a adequação e início de operação da fabricação de cofres.

Em agosto ocorreu a liberação pelo BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, de R\$ 92,2 milhões, valor referente à 1ª parcela do contrato de financiamento assinado em julho de 2007, que prevê um valor total já aprovado de R\$ 142,6 milhões. O contrato contempla projetos para a internacionalização da Empresa, modernização e transferência das linhas de produção para o Distrito Industrial de Jundiaí, ampliação da capacidade instalada e capital de giro associado à expansão, e investimentos em pesquisa e desenvolvimento de produtos inovadores e melhorias contínuas de produtos e processos.

DESEMPENHO NO PERÍODO E GERAÇÃO DE RECURSOS

O lucro líquido consolidado da Itautec, nos nove primeiros meses de 2007 foi de R\$ 77,2 milhões, incluindo-se nesse valor R\$38,7 milhões relativos à venda de 50% da participação acionária da Itautec na Camargo Corrêa Desenvolvimento Imobiliário S.A. (CCDI), e ao resultado da venda de imóvel situado no bairro do Tatuapé, em São Paulo.

O lucro líquido recorrente atingiu R\$ 38,5 milhões, superior em 82,3% ao obtido de janeiro à setembro de 2006, e representando uma rentabilidade anualizada de 23,4% sobre o Patrimônio Líquido ajustado médio do período.

em milhares de reais	Jan-Set06	Jan-Set07
Lucro Líquido	21.119	77.179
Resultado Não Recorrente	-	(38.668)
- Venda do Site Tatuapé	-	(16.917)
- Venda de ações da CCDI	-	(21.751)
Lucro Líquido Recorrente	21.119	38.511

A receita bruta consolidada de vendas e serviços da Itautec até setembro de 2007 atingiu R\$ 1.185,9 milhões, apresentando crescimento de 3,5% em relação a igual período de 2006.

O lucro bruto atingiu R\$ 219,1 milhões, representando uma margem bruta de 20,6%.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 161,0 milhões, com uma redução de 10,0% em relação ao mesmo período do ano anterior.

O lucro operacional foi de R\$ 58,1 milhões, superior em 78,0% ao verificado nos nove primeiros meses de 2006.

O EBITDA acumulado até setembro atingiu R\$ 85,8 milhões, superior em 45,9% ao mesmo período de 2006, resultando numa margem EBITDA de 8,1%, e a geração operacional de caixa acumulada atingiu R\$ 66,3 milhões.

O endividamento financeiro líquido no final de setembro foi de R\$ 50,1 milhões, representando 43,8% do EBITDA anualizado.

OPERAÇÕES ITAUTEC BRASIL

A receita bruta da área de Soluções e Automações atingiu R\$ 163,5 milhões até setembro, 0,8% inferior em relação a igual período de 2006.

A receita bruta da área de Informática atingiu R\$ 435,4 milhões nos nove primeiros meses de 2007, resultado inferior em 13,8% ao registrado no mesmo período 2006. Esse desempenho deve-se à desvalorização do dólar frente ao real, que influenciou para a queda no preço médio dos equipamentos.

Destacamos no período o crescimento de 244% na expedição de notebooks.

A receita bruta da área de Serviços acumulada de 2007 foi de R\$ 267,0 milhões, 16,8% superior a do mesmo período do ano anterior, e equivalente a 22,5% do total do faturamento da empresa.

OPERAÇÕES ITAUTEC EXTERIOR + EXPORTAÇÕES

A receita bruta das operações das subsidiárias da Itautec no exterior, somada às receitas das exportações do Brasil, atingiu R\$29,4 milhões no período.

A Itautec Espanha conquistou um contrato de manutenção para uma das maiores empresas do mundo no segmento de comunicações.

Destacamos a entrada em operação, no México, das primeiras unidades de ATMs Itautec.

OPERAÇÕES TALLARD

As operações de distribuição das subsidiárias Tallard representaram 24,5% do total do faturamento consolidado da Itautec, atingindo R\$ 290,6 milhões. No período ocorreu a alteração da denominação das empresas Itec do Brasil, Argentina e Equador, para Tallard, integrando, dessa forma, toda a operação de distribuição em uma mesma estrutura gerencial e, otimizando a definição de estratégias e a utilização de recursos.

SUSTENTABILIDADE

Com o compromisso de manter o crescimento sustentável das operações do Grupo Itaúsa Industrial, foi constituído no período o Comitê de Sustentabilidade Ambiental, Social e Cultural com o objetivo de definir a estratégia corporativa das empresas, de forma a desenvolver o tema alinhado com os negócios dos diversos segmentos de mercado de atuação.

A Itautec foi 5ª colocada no 5º Benchmarking Ambiental Brasileiro, um programa que identifica, seleciona e compartilha o melhor do conhecimento aplicado nesta área. A Itautec fará parte do Ranking 2007, que destaca instituições e gestores que são referências e exemplos a serem seguidos.

RECURSOS HUMANOS

A empresa encerrou o período com 5.192 funcionários diretos. A remuneração aos funcionários, acrescida dos encargos sociais obrigatórios, totalizou R\$ 169,8 milhões. Foram destinados R\$ 14,2 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\$ 375,0 milhões, dos quais R\$ 106,7 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 pelo comprometimento e dedicação e aos acionistas, clientes e fornecedores pela confiança nos planos empreendidos pela Itautec.

São Paulo, 25 de outubro de 2007.

A Administração.