

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
31 DE DEZEMBRO DE 2008

CENÁRIO

O ano de 2008 foi marcado por dois cenários econômicos bastante distintos, com o primeiro semestre caracterizado pela continuidade do ciclo de expansão econômica e a partir do segundo semestre a reversão completa deflagrada pelos desdobramentos da crise no Sistema Financeiro mundial, que gerou uma forte aversão ao risco, com conseqüente restrição generalizada de crédito. No Brasil, ocorreu forte desvalorização do real frente ao dólar, fator que contribuiu para o aumento do custo dos insumos importados. A pressão inflacionária interna e externa no período contribuiu ainda para um aumento na taxa de juros.

PLANO DE GESTÃO ESTRATÉGICA

De acordo com o planejamento estratégico da empresa, foram investidos no período R\$ 87,5 milhões, sendo R\$ 63,4 milhões em desenvolvimento de tecnologia e R\$ 24,1 milhões em imobilizado operacional.

Destacamos no exercício a implantação do sistema SAP, onde os primeiros módulos, Contábil e Financeiro, entraram em operação no início de janeiro de 2009. Esse projeto visa à implantação de um Sistema de Gestão Integrado que amplie as perspectivas de uma operação ágil, segura e sustentável.

ALTERAÇÕES INTRODUZIDAS PELA LEI 11.638/07 E MEDIDA PROVISÓRIA 449/08

Conforme detalhado na nota explicativa nº 02, as demonstrações financeiras da Itautec S.A. e de suas controladas de 2008 foram elaboradas de acordo com a Lei 11.638/07 e pela Medida Provisória 449/08. As demonstrações financeiras de 2007 foram elaboradas de acordo com a Lei 6.404/76. Desta forma, não estão sendo apresentados percentuais comparativos de determinados valores dos dois exercícios.

DESEMPENHO NO PERÍODO E GERAÇÃO DE RECURSOS

A receita bruta de vendas e serviços acumulada de 2008 atingiu R\$ 1.987,0 milhões.

O lucro bruto atingiu R\$ 312,8 milhões, representando uma margem bruta de 17,5%.

O EBITDA do exercício foi R\$ 73,6 milhões, resultando numa margem EBITDA de 4,1%, e a geração operacional de caixa atingiu R\$ 7,7 milhões.

Em março de 2008, foi transferida a propriedade e recebida a parcela final referente à venda do último imóvel da empresa em Manaus, tendo sido apurado um lucro líquido de R\$ 3,8 milhões.

O lucro líquido de 2008, apurado de acordo com a Lei 11.638/07, foi de R\$ 40,5 milhões.

| Em milhares de reais | Jan. a Dez. de 2008 | Jan. a Dez. de 2007 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Lucro Líquido | 40.543 | 100.553 |
| Resultado Não Recorrente | 3.752 | 38.668 |
| - Venda do Site Tatuapé | - | 16.917 |
| - Venda de ações da CCDI | - | 21.751 |
| - Venda Edificações Manaus | 3.752 | - |
| Lucro Líquido Recorrente | 36.791 | 61.885 |

CCDI: Camargo Corrêa Desenvolvimento Imobiliário

O total do ativo ao final de 2008 foi R\$ 1.211,8 milhões, e o endividamento líquido atingiu R\$ 200,7 milhões, em função do aumento nos investimentos em capital circulante, necessários para suportar o aumento no volume de operações.

O patrimônio líquido ficou em R\$ 453,1 milhões e o retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROE) foi de 9,2%.

VALOR ADICIONADO

A Itautec gerou um valor adicionado de R\$ 486,0 milhões, sendo que R\$ 115,0 milhões foram destinados aos governos federal, estaduais e municipais, a título de impostos e contribuições.

DIVIDENDOS

Por proposta do Conselho de Administração, foi aprovado em 17/02/2009 o pagamento de Dividendos no valor bruto de R\$ 4,1 milhões, equivalente a R\$ 0,35 por ação. Adicionando-se a esse valor os Juros sobre Capital Próprio provisionados de R\$ 7,8 milhões referente ao resultado do 1º semestre de 2008, o total bruto distribuído no ano foi de R\$ 11,9 milhões, equivalente a R\$ 1,02 bruto por ação. Os valores referentes a Juros sobre Capital Próprio e Dividendos provisionados serão pagos até o dia 30 de abril de 2009.

OPERAÇÕES ITAUTEC BRASIL

Informática

A receita bruta da área de Informática atingiu R\$ 755,8 milhões, representando 38,0% do total consolidado.

Foram comercializados 460,7 mil microcomputadores, crescimento de 40,9% sobre o ano anterior. Destaque para as vendas de notebooks, que atingiram 213,2 mil unidades, apresentando crescimento de 183,7% em relação a 2007.

Em 2008 a Itautec venceu a licitação para o fornecimento de mais de dois mil microcomputadores para a Universidade de São Paulo - USP, na primeira licitação no Brasil com critérios de sustentabilidade, computadores livres de chumbo, com eficiência energética e componentes recicláveis.

A USP criou um "Selo Verde" para certificar os produtos com estas características a serem adquiridos e a Itautec foi a pioneira na área de informática a conseguir tal certificação.

Serviços

A receita bruta da área de Serviços foi de R\$ 404,1 milhões, representando 20,3% da receita bruta consolidada.

Automações

A receita bruta da área de Automações atingiu R\$ 208,4 milhões.

Foi apresentada na CeBIT 2008 a nova geração de ATMs, a linha Adattis, com produtos que atendem aos padrões internacionais de acessibilidade e que apresenta como características o elevado nível de segurança física e lógica e a alta capacidade de monitoramento remoto, garantindo uma elevada disponibilidade para o cliente final. O equipamento teve o início de produção e entrega das primeiras unidades durante o 4º trimestre de 2008.

Outro produto apresentado foi o teclado operador Klavyt, para aplicação em supermercados, magazines e demais lojas de varejo, sendo premiado pelo IF International Forum Design pelo seu desenho moderno e inovador.

A Itautec também participou da Ciab Febraban 2008, maior evento de tecnologia bancária da América Latina, onde o enfoque foi em Sustentabilidade, Segurança e Gestão de processos.

OPERAÇÕES ITAUTEC EXTERIOR + EXPORTAÇÕES

A receita bruta das operações das subsidiárias da Itautec no exterior, somada às receitas das exportações do Brasil, atingiu R\$ 51,8 milhões.

Em Portugal, foram abertas novas lojas com automação Itautec em dois dos maiores grupos de supermercados do país e em uma grande revendedora de produtos eletrônicos da Europa.

A Itautec se tornou ao final do período, a companhia com o maior parque instalado de self-checkouts na Península Ibérica.

A empresa participou do XXIII Congresso Latinoamericano de Seguridad Bancaria - Celsae 2008, realizado no México, onde foram apresentados os recentes lançamentos voltados para o mercado bancário, entre eles os novos ATMs CX3, primeiro ATM fabricado no Brasil livre de substâncias nocivas ao meio ambiente. Foram comercializados no exercício 45 unidades desse produto para o país, principalmente para o segmento de financeiras.

Cabe destaque para exportações de produtos para Itália, Moçambique, Angola e Argentina, que consolidam o esforço para reconhecimento da marca Itautec no Exterior.

OPERAÇÕES TALLARD

A receita bruta das subsidiárias Tallard atingiu R\$ 566,9 milhões, sendo R\$ 73,2 milhões provenientes das operações no Brasil, que apresentou crescimento de 168,1% em relação a 2007.

Outro destaque foi a operação no México, com crescimento do faturamento de 21,1%, resultado da incorporação de novas "Brands" no portfólio de produtos.

SUSTENTABILIDADE

Programa Kaizen

A Itautec lançou em setembro o Programa Kaizen nas áreas administrativas da empresa, com o objetivo de incentivar seus colaboradores a apresentarem propostas de melhorias, por meio de um sistema formal de sugestões. As propostas devem ser direcionadas a aspectos que possam agregar valor para a agilidade administrativa, eliminação de retrabalho, racionalização de custos e processos, sustentabilidade, clima organizacional ou segurança.

RoHS e Weee

Na fabricação de seus produtos, a Itautec segue as diretrizes internacionais Restriction of Hazardous Substances (RoHS), da Comunidade Européia, que estabelece quantidades máximas de substâncias químicas nocivas ao meio ambiente, e Waste Electrical and Electronic Equipment (Weee), que prevê que resíduos resultantes do descarte de equipamentos eletrônicos terão destinação adequada após a sua vida útil. Ao final de 2008, todos os microcomputadores Itautec eram fabricados pelo sistema lead free (sem chumbo).

Certificação CMMI nível 2

A Itautec recebeu a certificação internacional de qualidade CMMI (Capability Maturity Model Integration), no nível 2. O selo atesta a excelência nos processos de gestão dos projetos do núcleo de desenvolvimento da companhia, que envolve mais de 200 profissionais. A empresa passa a contar com mais um indicador de sua maturidade no desenvolvimento de hardware e software.

Responsabilidade Socioambiental e Governança Corporativa

Até o final de 2008, 79% dos funcionários haviam sido treinados sobre os conceitos de sustentabilidade no Grupo Itautec. O treinamento é realizado através de palestras, nas quais são esclarecidas as dimensões econômica, social e ambiental do conceito de sustentabilidade, a importância do tema para a perenidade dos negócios da empresa e a importância da participação dos funcionários.

Ações Socioeducacionais

Anualmente, a Itautec destina recursos direcionados às ações socioeducacionais que beneficiam as comunidades de sua área de atuação e seus colaboradores, como o programa de inclusão digital "De Olho no Computador", e o "Programa de Visita à Fábrica", com o objetivo de atender às necessidades da comunidade.

Também, realiza o "Programa Sou Voluntário", a fim de mobilizar e conscientizar os funcionários sobre a importância da participação social e do exercício de cidadania.

Desde 2004, a Itautec destina o equivalente a 1% de seu imposto de renda ao Fundo Municipal dos Direitos da Criança e Adolescente - Fumcad.

Reconhecimento

Durante o exercício a Itautec recebeu diversos prêmios de reconhecimento pelo seu desempenho diferenciado, sendo destaques:

- **Prêmio ABRASCA - Relatório Anual (Edição 2008)** - A Itautec foi vencedora da 10ª edição do Prêmio ABRASCA, na categoria companhias abertas com receita líquida igual ou superior a R\$ 1 bilhão, alcançando a maior nota entre todas as edições do prêmio, reconhecimento que demonstra o compromisso da Empresa com a transparência das informações, melhores práticas de governança e sustentabilidade dos negócios.
- Melhor empresa na categoria Tecnologia-Software e Serviços do Prêmio as Melhores da Dinheiro, onde são considerados a sustentabilidade financeira, responsabilidade social, recursos humanos, inovação e qualidade e governança corporativa.
- Prêmio Excelência em P&D - Anuário Informática Hoje 2008, na categoria Automação Bancária, com o projeto MobiCash: Mobilidade com Segurança.
- Benchmarking Ambiental, com o projeto "Gestão Ambiental aplicada na cadeia de valor - case embalagens". O projeto apresentado trata da modificação das embalagens dos microcomputadores, a qual reduziu o custo do frete no transporte e minimizou a quantidade de resíduos gerados.

RECURSOS HUMANOS

A Empresa encerrou 2008 com 5.709 funcionários diretos, sendo 424 alocados nas subsidiárias no exterior. A remuneração aos funcionários, acrescida dos encargos sociais obrigatórios, totalizou R\$ 269,9 milhões. Foram destinados R\$ 24,1 milhões para assistência médica e odontológica, alimentação, transporte e treinamento para desenvolvimento técnico e capacitação profissional, aos funcionários e seus dependentes.

HOMENAGEM

Lembramos com profundo pesar o falecimento do Dr. Olavo Egydio Setúbal, Presidente do Conselho de Administração da Itautec e demais empresas do Grupo Itaúsa, do qual foi um dos idealizadores e fundador, ocorrido em 27 de agosto de 2008.

Empreendedor, empresário e homem público de sucesso, Dr. Olavo, deixou como legado a holding Itaúsa, que congrega operações industriais (Duratex, Itautec e Elekeiroz) e o Banco Itaú Holding Financeira (Itaú e Itaú BBA), além de sua imensa contribuição para a cultura nacional. No campo empresarial, fundou a Deca, em 1947, juntamente com Renato Refinetti, que mais tarde foi incorporada a Duratex, atualmente a maior fabricante de painéis de madeira do Brasil. Na década de 50 ingressou no Banco Federal de Crédito e, com Dr. Eudoro Villela, reestruturou a instituição transformando-a na base para a formação do Banco Itaú Holding Financeira, que se tornou um dos principais conglomerados financeiros da América Latina. A Itautec foi fundada na década de 80 sendo pioneira em Automação Bancária no Brasil e hoje ocupa a 8ª posição mundial como fabricante de ATMs. Durante a década de 90 a Elekeiroz passou a ser administrada pelo Grupo Itaúsa, tornando-se a maior produtora de Oxo-Álcoois e Plastificantes da América Latina.

Na vida pública, Dr. Olavo Setúbal foi membro do Conselho Monetário Nacional em 1974, esteve à frente da Prefeitura da Cidade de São Paulo entre 1975 e 1979 e ocupou o cargo de chanceler no Ministério das Relações Exteriores de 1985 a 1986.

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, 17 de fevereiro de 2009.

Administração.