




ABnote ANUNCIA RESULTADOS DO 2T06

Rio de Janeiro, 7 de agosto de 2006 – A American BankNote S.A. (Bovespa: ABNB3 - ON), líder no fornecimento de soluções envolvendo cartões plásticos, sistemas de identificação e gestão de serviços gráficos no Brasil, anuncia os resultados do segundo trimestre de 2006 (2T06). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto onde indicado o contrário, são apresentadas em base não consolidada e em Reais, de acordo com a Legislação Societária.

Destaques do Período

 O EBITDA¹ do 2T06 totalizou R\$ 28,4 milhões, 37,1% acima do registrado no 2T05, atingindo a margem recorde de 27,4%.

 Em julho/06 a Empresa declarou dividendos e juros sobre capital próprio, no valor total líquido de R\$ 0,10 por ação

 A ABnote assinou um contrato de oferta firme para a aquisição da Trust Administração e Participações Ltda., situada em Curitiba/PR.

Sumário Financeiro

Resultados Financeiros (R\$ milhões)	2T06	2T05	Var. (%)	1T06	Var. (%)	1S06	1S05	Var. (%)
Receita Líquida	103,5	91,4	13,2%	107,0	-3,2%	210,5	186,2	13,0%
EBITDA	28,4	20,7	37,1%	28,7	-1,0%	57,1	42,4	34,9%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>27,4%</i>	<i>22,7%</i>	<i>4,8 p.p</i>	<i>26,8%</i>	<i>0,6 p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>22,7%</i>	<i>4,4 p.p.</i>
Lucro Líquido	16,7	13,4	24,2%	18,0	-7,4%	34,7	26,9	29,1%
<i>Margem líquida</i>	<i>16,1%</i>	<i>14,7%</i>	<i>1,4 p.p</i>	<i>16,8%</i>	<i>-0,7 p.p.</i>	<i>16,5%</i>	<i>14,4%</i>	<i>2,1 p.p</i>
Volume de Vendas								
Cartões (em mil)	159.927	103.260	54,9%	160.197	-0,2%	320.124	209.840	52,6%
Cart. de Habilitação (em mil)	1.883	1.745	7,9%	1.619	16,3%	3.502	3.860	-9,3%
Papel processado (em ton)	2.268	2.987	-24,1%	2.321	-2,3%	4.589	6.095	-24,7%

¹ EBITDA não é uma medida reconhecida pelo GAAP Brasileiro ou pelo US GAAP, não representando o fluxo de caixa para os períodos indicados e não deve ser considerado como um indicador de desempenho operacional ou como um substituto para o fluxo de caixa como forma de medir a liquidez. EBITDA não tem um significado padrão e nosso cálculo de EBITDA não pode ser comparado ao EBITDA ou ao EBITDA Ajustado de outras sociedades.

Comentários da Administração

Em julho de 2006 a Empresa declarou dividendos e juros sobre capital próprio, relativos ao 2º trimestre, no valor total líquido de R\$ 0,10 por ação.

Em maio de 2006 as autoridades antitrustes da Comunidade Européia aprovaram a fusão da Gemplus e Axalto, criando a Gemalto. Com isso a Gemplus BankNote sofrerá uma alteração na sua área de atuação, deixando de fabricar e comercializar os cartões SIM para se concentrar nos cartões inteligentes destinados as áreas bancária, de transporte e de identificação entre outras, de acordo com o Memorando de Entendimentos assinado em março de 2006.

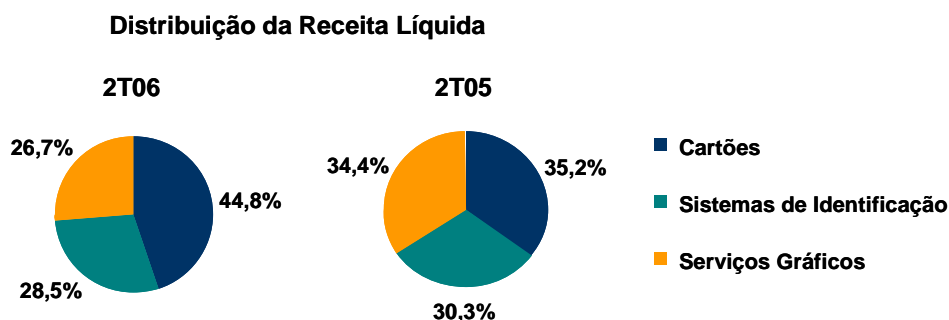
A Companhia fechou parceria com a RCD Technology em junho de 2006 para fabricação de dispositivo RFID (Identificação de Freqüência de Rádio). Essa parceria proporcionará à ABnote o acesso ao processo de fabricação patenteado pela RCD para atender ao crescente mercado sul-americano. Este acordo está em linha com duas de nossas mais importantes estratégias: o acompanhamento permanente da evolução tecnológica e o estabelecimento de acordos de transferência de tecnologia, que visam essencialmente, o crescimento corporativo e a consolidação do mercado.

A ABnote assinou um contrato de oferta firme para a aquisição da Trust Administração e Participações Ltda., situada em Curitiba/PR. A conclusão desta operação será efetivada durante o mês de setembro após o parecer da auditoria que está sendo realizada.

O impacto esperado desta aquisição nos resultados da ABnote é de pequena relevância, assim como em nosso fluxo de caixa, já que o pagamento desta operação se dará ao longo dos próximos 18 meses.

A Trust, antiga subsidiária da Oberthur no Brasil, atua no mercado gráfico de segurança desde 1985 tendo como principal produto as loterias instantâneas. Esta aquisição nos permitirá ingressar neste novo segmento de mercado.

A receita líquida não consolidada totalizou R\$ 103,5 milhões no segundo trimestre de 2006, 13,2% acima do mesmo período do ano anterior, devido ao aumento da receita de 43,9% com Cartões e a melhoria das receitas de Sistemas de Identificação que foi de 6,6%. Em contrapartida, as receitas de serviços gráficos apresentaram decréscimo de 12,3%, mantendo patamar próximo ao do trimestre anterior.



O lucro bruto totalizou R\$ 30,6 milhões, com o crescimento de 25,4% sobre o 2T05. A margem bruta² evoluiu 2,8 pontos percentuais passando de 26,7% no 2T05 para 29,5% no segundo trimestre de 2006.

As despesas gerais, administrativas e com vendas mantiveram-se em um patamar de 6,4% com relação à receita líquida, menor do que os 7,5% registrados no 2T05.

O EBITDA da American BankNote passou de R\$ 20,7 milhões no 2T05 para R\$ 28,4 milhões no 2T06, com a margem EBITDA passando de 22,7% para 27,4%, respectivamente, com evolução de 4,8 pontos percentuais.

Reconciliação do EBITDA	2T06	2T05	1S06	1S05
Lucro Operacional	22,9	18,9	46,5	37,3
Despesas (Receita) Financeira Líquida	-0,1	-1,1	0,1	-0,8
Depreciação e Amortização	4,7	2,9	9,4	5,9
Equivalência Patrimonial	-0,7	-	-1,0	-
Resultados não recorrentes	1,6	-	2,1	-
EBITDA	28,4	20,7	57,1	42,4
<i>Margem EBITDA</i>	<i>27,4%</i>	<i>22,7%</i>	<i>27,1%</i>	<i>22,7%</i>

O lucro líquido do período totalizou R\$ 16,7 milhões frente aos R\$ 13,4 milhões registrados no 2T05, representando um crescimento de 24,2%. A margem líquida alcançou 16,1% no 2T06, contra 14,7% do 2T05, respectivamente, com crescimento de 1,4 pontos percentuais.

Cartões:

<i>(R\$ milhões)</i>	2T06	2T05	Var. (%)	1S06	1S05	Var. (%)
Receita Líquida	46,4	32,2	43,9%	96,5	64,8	48,9%
% da Receita Líquida total	44,8%	35,2%	9,5 p.p.	45,8%	34,8%	11,0 p.p.
EBITDA	15,7	8,1	92,9%	32,4	16,2	100,0%
% do EBITDA total	55,3%	39,1%	16,2 p.p.	56,7%	38,2%	18,5 p.p.
<i>Margem EBITDA</i>	<i>33,9%</i>	<i>25,3%</i>	<i>8,6 p.p.</i>	<i>33,5%</i>	<i>25,0%</i>	<i>8,5%</i>
Volume de Vendas (em mil)	159.927	103.260	54,9%	320.124	209.840	52,6%

Este segmento é composto por cinco categorias distintas: (i) cartões magnéticos, que são representados pelos cartões de débito, crédito, *private label* e cartões comerciais em geral; (ii) cartões indutivos, utilizados nos

² A margem bruta tem como base o lucro bruto sobre a receita líquida.

telefones públicos; (iii) scratch cards, ou “raspadinhas”, comumente utilizados pelas operadoras de telefonia para recarga de celulares pré-pagos; (iv) cartões sem contato³, que dispõe de chip e antena embutidos, e são utilizados em transporte, controle de acesso, etc. e; (v) smart cards³, que dispõe de chip embutido e são utilizados principalmente como cartões de crédito e débito.

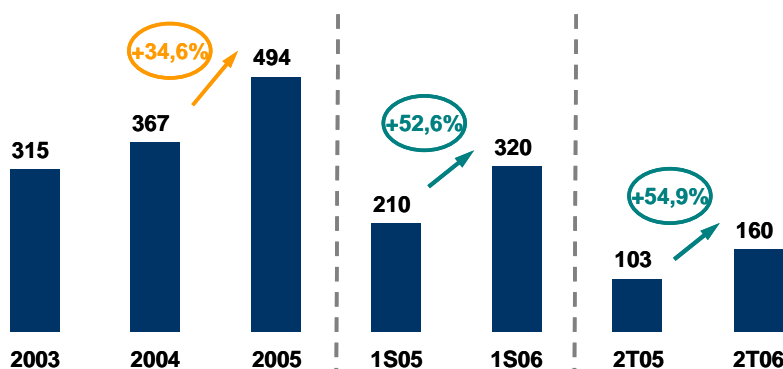
Atualmente o segmento de cartões representa a principal atividade atingindo, neste trimestre, 44,8% da receita líquida e 55,3% do EBITDA da Companhia.

O volume de vendas de cartões totalizou 159,9 milhões no trimestre, representando uma evolução de 54,9% sobre o mesmo período de 2005, sendo que o crescimento orgânico neste segmento, excluindo-se o volume adicionado pela aquisição da CSM, ocorrida em setembro de 2005, foi de 15,9%.

O volume de cartões vendidos no 2º T se manteve em linha com o 1º T, com um mix diferenciado que causou leve queda no preço médio e um aumento da margem de EBITDA.

O EBITDA de Cartões alcançou R\$ 15,7 milhões no 2T06, 92,9% acima dos R\$ 8,1 milhões obtidos no 2T05, ao passo que a margem EBITDA foi de 25,3% no 2T05 para 33,9% no segundo trimestre deste ano, indicando que, além de manter seus ganhos do aumento da receita, a Companhia vem refletindo a sinergia da aquisição, ganhando escala e sustentando suas despesas e custos.

Cartões vendidos (em milhões)



A aquisição da CSM, uma das principais empresas no setor de cartões telefônicos no Brasil, também contribuiu de forma significativa para o crescimento deste segmento para a Companhia.

³ Produzidos e comercializados pela subsidiária GBN.

Sistemas de Identificação:

(R\$ milhões)	2T06	2T05	Var. (%)	1S06	1S05	Var. (%)
Receita líquida	29,6	27,7	6,6%	57,9	57,2	1,2%
% da Receita líquida total	28,5%	30,3%	-1,8 p.p.	27,5%	30,7%	-3,2 p.p.
EBITDA	9,9	7,9	26,0%	18,5	17,4	6,3%
% do EBITDA total	34,9%	38,2%	-3,3 p.p.	32,4%	41,0%	-8,5 p.p.
Margem EBITDA	33,6%	28,4%	5,2 p.p.	32,0%	30,5%	1,5 p.p.
Volume de Vendas (em mil)	1.883	1.745	7,9%	3.502	3.860	-9,3%

A divisão de sistemas de identificação está dividida em duas categorias: (i) impressão de alta segurança, como os documentos de propriedade de veículos e selos para a autenticação de documentos em cartórios e; (ii) documentos com informações personalizadas, tais como, carteira nacional de habilitação, carteiras de identidade e outros.

Neste trimestre o volume de vendas de carteiras de habilitação e identidade totalizou 1,9 milhões de unidades, 7,9% acima do 2T05, já revertendo queda do período anterior, causado pelo volume extraordinário de carteiras de habilitação emitidas no 1T05. O evento não-recorrente, ocorrido no ano passado, adveio da obrigatoriedade de novos exames teóricos para obtenção da carteira, determinada pela Resolução 168 do Contran.

As receitas líquidas apresentaram um aumento de 6,6%, passando de R\$ 27,7 milhões no 2T05, para R\$ 29,6 milhões no mesmo trimestre deste ano. O EBITDA do segmento atingiu R\$ 9,9 milhões no 2T06, em comparação aos R\$ 7,9 milhões no 2T05, representando um acréscimo de 26,0%. Esta variação ocorreu basicamente em função da evolução de novos serviços adicionados à emissão de carteiras em conjunto com o aumento de 7,9% no volume de carteiras emitidas.

Serviços Gráficos:

(R\$ milhões)	2T06	2T05	Var. (%)	1S06	1S05	Var. (%)
Receita líquida	27,6	31,5	-12,3%	56,1	64,2	-12,6%
% da Receita líquida total	26,7%	34,4%	-7,8 p.p.	26,7%	34,5%	-7,8 p.p.
EBITDA	2,8	4,7	-40,8%	6,2	8,8	-29,5%
% do EBITDA total	9,8%	22,7%	-12,9 p.p.	10,9%	20,8%	-9,9 p.p.
Margem EBITDA	10,1%	14,9%	-4,8 p.p.	11,1%	13,6%	-2,5 p.p.
Volume de Vendas (em ton)	2.268	2.987	-24,1%	4.589	6.095	-24,7%

A terceira e menor divisão operacional é representada pelos serviços gráficos de: (i) impressão gráfica de impressos em geral. O diferencial da Companhia é o serviço PSD, ou impressão, armazenamento e distribuição, garantindo

entrega direta em diferentes localidades; e (ii) impressão eletrônica, que envolve a impressão de documentos com dados variáveis e informações personalizadas que incluem a impressão de extratos bancários, talões de cheques, faturas de empresas de utilidades e outros.

Neste segmento, a ABnote avalia o desempenho operacional em toneladas de papel processado. No 2T06, o volume total vendido alcançou 2,3 mil toneladas de papel processado, uma retração de 24,1% sobre o mesmo trimestre do ano anterior, devido, principalmente, ao decréscimo nos serviços de impressão gráfica.

A divisão de Serviços Gráficos registrou queda na receita líquida de 12,3% no 2T06, atingindo uma receita líquida de R\$ 27,6 milhões, frente aos R\$ 31,5 milhões reportados no 2T05. A diminuição do volume de vendas de 2.987 ton. para 2.268 ton. no período explica a variação neste segmento, que também prejudicou sua margem EBITDA, passando de 14,9% para 10,1% no trimestre corrente.

Fluxo de Caixa

A geração bruta de caixa no 1S06 foi de R\$ 44,1 milhões, 36,5% superior ao verificado no 1S05 (R\$ 32,3 milhões). O capital de giro consumiu R\$ 18,0 milhões deste total sendo que o pagamento à fornecedores foi o mais significativo neste período. Ainda foram consumidos R\$ 5,1 milhões nas aquisições de imobilizado, valor 40,5% superior ao mesmo período do ano anterior. Portanto, a geração de caixa livre no 1S06 foi de R\$ 21,0 milhões, com crescimento de 98,5% sobre o mesmo período de 2005.

Endividamento

Historicamente, a Companhia tem financiado suas operações, basicamente, através de recursos gerados pelo seu próprio fluxo de caixa.

A ABnote não tem posição de dívidas e acredita ter liquidez e recursos de capital suficientes para cobrir os investimentos, despesas e outros valores a serem pagos nos próximos anos.

Caso entendamos necessário, para financiar nossos investimentos e aquisições, acreditamos possuir linhas de crédito para atender nossas necessidades.

Investimentos

Durante o segundo trimestre de 2006, a Companhia investiu R\$ 2,1 milhões na aquisição de máquinas e equipamentos, e a estimativa, até o final do ano de 2006, é de tais investimentos atingirem R\$ 14 milhões.

Sobre a ABnote

A American BankNote é líder no fornecimento de cartões plásticos, sistemas de identificação e gestão de serviços gráficos no Brasil. A Companhia oferece aos seus clientes - desde grandes instituições financeiras a órgãos públicos estaduais - uma ampla gama de impressos de segurança, serviços de personalização, sistemas de identificação, entre outros. Sua atuação abrange o âmbito nacional, contando com 4 fábricas e 32 unidades descentralizadas de serviços de personalização e emissão de documentos. Seus avançados sistemas de tecnologia da informação, sua capacidade de imprimir documentos de segurança e seus relacionamentos de longo prazo com clientes, tornam a American BankNote uma empresa única no mercado brasileiro.



Em 2005, as vendas totalizaram 494,2 milhões de cartões, 7,1 milhões de carteiras de habilitação e 11,8 mil toneladas de papel.

Os principais produtos e serviços da ABnote, que envolvem tecnologia e segurança que busca evitar adulterações e falsificações, podem ser encontrados em cartões de crédito e de débito, documentos de identidade, carteiras de habilitação e talões de cheque, dentre outros. Além disso, a Companhia presta serviços para empresas do setor público e privado, dentre as quais Telemar, Bradesco, Itaú e outros.



EM PORTUGUÊS

Quarta-Feira (09/08/2006)
10h00 (Brasília)
Tel.: (11) 4003 9004
Código: ABNOTE

EM INGLÊS

Quarta-Feira (09/08/2006)
12h00 (Brasília)
11h00 (Nova York)
Tel.: +1 (973) 935-2968
Código: 7679310

Contate o RI

Para maiores informações, favor entre em contato com a equipe de RI:

Sylio Ferreira Swerts

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

ri@abnc.com.br

Carlos Affonso D`Albuquerque

Gerente de RI

affonso@abnc.com.br

Telefone: (021) 3212-7000

Fax: (021) 3212-7071

Av. Presidente Wilson, 231 - 16º Andar

Rio de Janeiro – RJ

CEP 20030-905

Nossas Demonstrações Financeiras estão disponíveis em nosso site de RI e também no ITR.

Anexos

BALANÇO PATRIMONIAL <i>(em milhões de reais)</i>	30/06/06	30/06/05	31/12/05
ATIVO			
CIRCULANTE			
Caixa e Aplicações Financeiras	21,8	30,0	10,3
Contas a receber	64,6	53,3	62,7
Estoques	47,3	48,0	42,3
Impostos e Contribuição Social Diferidos	7,8	6,8	7,3
Outros	3,7	3,7	2,6
	140,9	136,7	120,6
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
Depósito Judicial	10,9	9,1	10,3
Impostos e Contribuição Social Diferidos	4,2	3,7	4,1
Impostos a Recuperar	0,2	0,0	0,0
	15,3	12,9	14,4
PERMANENTE			
Investimentos	5,4	7,3	4,4
Imobilizado	91,0	53,0	96,4
	96,3	60,3	100,8
TOTAL DO ATIVO	252,5	209,8	235,7

BALANÇO PATRIMONIAL <i>(em milhões de reais)</i>	30/06/06	30/06/05	31/12/05
PASSIVO			
CIRCULANTE			
Fornecedores	18,6	21,2	24,2
Salários	13,8	12,3	14,0
Obrigações Fiscais e Tributárias	4,8	3,6	4,1
Provisão p/ IR e Contribuição. Social	0,9	1,9	3,4
Dividendos e JCP	5,6	1,0	6,3
Outros	1,9	1,9	2,6
	45,7	41,8	54,6
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO			
Provisão para Contingências	12,4	17,2	12,0
	12,4	17,2	12,0
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital Social	130,0	42,2	130,0
Lucros Acumulados	64,4	108,5	39,2
	194,4	150,8	169,2
TOTAL DO PASSIVO	252,5	209,8	235,7

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
<i>(em milhares de reais)</i>	2T06	2T05	4T05
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	116.576	100.803	115.635
Deduções e impostos sobre vendas	-13.040	-9.377	-12.693
RECEITA LÍQUIDA DAS VENDAS	103.536	91.426	102.942
Custo dos produtos vendidos	-72.943	-67.031	-77.926
LUCRO BRUTO	30.593	24.395	25.016
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	-7.701	-5.507	-4.916
Com Vendas	-3.520	-4.138	-3.173
Gerais e Administrativas	-3.118	-2.724	-6.815
Despesas Financeiras, Líquidas	81	1.089	5.946
Equivalência patrimonial	663	0	0
Outras (Despesas) Receitas Operacionais	-1.807	266	-874
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL	22.892	18.888	20.100
Resultado Não Operacional	14	3	-1.579
Equivalência Patrimonial (Não Operacional)	0	0	0
Equivalência Patrimonial (Operacional)	0	0	0
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E			
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	22.906	18.891	18.521
Imposto de renda e contribuição social	-6.228	-5.457	-5.957
Corrente	-6.295	-5.963	-6.328
Diferido	67	506	371
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	16.678	13.434	12.564

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA <i>(Em milhares de reais)</i>	1S06	1S05
Lucro (prejuízo) líquido do semestre	34.685	26.869
Depreciações e amortizações	10.152	5.557
Provisão para contingências	(970)	0
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	(138)	(180)
Valor do resultado na venda e baixa de ativo permanente	385	6
Ajustes para reconciliação do lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais	44.114	32.252
CIRCULANTE		
Contas a receber de clientes	(2.073)	(6.416)
Estoques	(5.008)	(6.655)
Outros Ativos	(1.681)	(1.264)
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		
Depósitos judiciais	(616)	(1.189)
Impostos a Recuperar	(188)	0
(Aumento) redução de ativos	(9.566)	(15.524)
CIRCULANTE		
Fornecedores	(5.600)	565
Salários, participações no lucro e encargos sociais, líquidos	(879)	(4.870)
Obrigações Tributárias Líquidas	(1.737)	1.639
Outros passivos	(673)	(301)
Exigível a Longo Prazo		
Outros passivos	407	432
Aumento (redução) de passivos	(8.482)	(2.535)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	26.066	14.193
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(5.097)	(3.627)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(5.097)	(3.627)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamento de Dividendos	(2.350)	(2.000)
Pagamento de Juros sobre Capital Próprio	(7.071)	(6.280)
Caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	(9.421)	(8.280)
Aumento (redução) líquido nas Disponibilidades	11.548	2.286
Saldo de Caixa no início do período	10.268	27.681
Saldo de Caixa no final do período	21.816	29.967
VARIAÇÃO NO CAIXA	11.548	2.286