

ITAÚSA

AÇÕES EM FOCO

1T19

Ano 10 | Nº 37 | 24/05/2019

www.itausa.com.br



Destaques Financeiros ^{1 2}



¹ Comparados com o primeiro trimestre de 2018.

² Atribuível aos acionistas controladores.

Lucro Líquido

O lucro líquido do primeiro trimestre de 2019 foi de R\$ 2,5 bilhões, alta de 3,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, com rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio anualizado (ROE) de 18,8%. O lucro líquido no mesmo período do ano anterior atingiu R\$ 2,4 bilhões com rentabilidade de 19,1%.



Remuneração aos Acionistas

Em 07.03.2019, a Itaúsa pagou dividendos adicionais no valor de R\$ 0,4532 por ação e juros sobre capital próprio referentes ao exercício de 2018, no valor de R\$ 0,3192 por ação (R\$ 0,27132/ação líquidos de imposto de renda retido na fonte). Os proventos foram aprovados nas Reuniões do Conselho realizadas em 12.12.2018 e 18.02.2019.

Programa de Reinvestimento de Dividendos – PRD

Você sabia que a Itaúsa possui Programa de Reinvestimento de Dividendos (PRD)?

Esse Programa permite que acionistas da companhia que sejam correntistas do Itaú no Brasil e possuam ações no ambiente escritural reinvistam automaticamente os dividendos (e juros sobre capital próprio) na aquisição de novas ações, aumentando, dessa forma, sua participação no capital da companhia.

A aquisição pode ser de ações preferenciais ou ordinárias e será executada na proporção previamente definida pelo acionista (entre 10% e 100% do dividendo recebido). A transferência para o ambiente escritural pode ser feita pelo homebroker e acionistas do Itaú Unibanco Holding S.A. (ações ITUB3 e ITUB4) também usufruem dos benefícios deste Programa.

A adesão ao PRD é feita através do Itaú Bankline (www.itaubankline.com.br) em “Investimentos > Ações > Programa de Reinvestimento de Dividendos > Adesão ao Programa” ou pelos telefones 3003-9285 para Capitais e Regiões Metropolitanas ou 0800-720-985 para Demais Localidades.

Maiores informações estão disponíveis no **Programa de Reinvestimento de Dividendos**.



Relato Integrado 2018

A Itaúsa publicou em março seu primeiro Relato Integrado, documento baseado nas diretrizes do International Integrated Reporting Council (IIRC), uma coalizão global de investidores, empresas, reguladores, acadêmicos e definidores de padrão, profissionais contábeis e ONGs, que compartilham a visão de que a comunicação da geração de valor é o principal direcionador quando da elaboração de relatos corporativos.

O Relato Integrado da Itaúsa está estruturado de modo a abordar os principais Capitais da Companhia (Capital Financeiro, Capital Humano, Capital Reputacional e Capital Intelectual), elaborado com participação ativa da Alta Administração e que propõe relacionar o Modelo de Negócios da Itaúsa à criação de valor de forma sustentável. O Relato expõe temas relevantes identificados em processo estruturado de entrevistas com *stakeholders*, tais como estratégia, visão da liderança e aspectos de governança, sustentabilidade e desempenho que permitem ao leitor melhor entendimento dos fatores que afetam a capacidade de criação de valor ao longo do tempo.

Essa publicação, pioneira entre *holdings* latino-americanas e uma das primeiras no Brasil, está disponível nos *websites* da Itaúsa, da CVM e da B3 ou diretamente pelo link <http://www.itausa.com.br/pt/informacoes-financeiras/relato-integrado-e-relatorio-anual>.



Incorporação das ações Itaotec S.A. – Grupo Itaotec

Em Fato Relevante de 25.02.2019, Itaúsa - Investimentos Itaú S.A. e Itaotec S.A. – Grupo Itaotec anunciaram o início das negociações no sentido de promover a incorporação da totalidade das ações de emissão da Itaotec pela Itaúsa, com consequente preservação da personalidade jurídica da Itaotec e sua conversão em subsidiária integral da Itaúsa. Concluídas as negociações, as Companhias divulgaram novo Fato Relevante em 29.03.2019 com a proposta de incorporação das ações, estabelecendo a relação de troca de 1 (uma) ação ordinária de emissão da Itaotec por 1 (uma) ação preferencial de emissão da Itaúsa. A proposta foi aprovada pelos acionistas de ambas Companhias nas suas respectivas Assembleias Gerais realizadas em 30.04.2019.

Para maiores informações consultar os documentos pertinentes a transação no website da Itaúsa:

Fatos Relevantes: <http://www.itausa.com.br/pt/comunicados-e-atas/fatos-relevantes>

Ata e Manual da Assembleia: <http://www.itausa.com.br/pt/comunicados-e-atas/assembleias-gerais>





Mercado de Capitais



Indicadores do Mercado de Capitais

	31/03/19	31/03/18	Variação
Quantidade de acionistas - PF (em milhares)	201,6	77,4	160,5%
Quantidade de ações (em milhões)	8.411	7.474	12,5%
Preço de fechamento da ação ordinária (ITSA3) – R\$ ¹	14,66	12,79	14,6%
Preço de fechamento da ação preferencial (ITSA4) – R\$ ¹	11,98	12,54	-4,4%
Capitalização de mercado (em R\$ milhões) ²	100.760	103.061	-2,2%
Lucro líquido por ação do trimestre – R\$	0,30	0,29	1,2%
Valor patrimonial por ação da controladora - R\$	5,99	5,90	1,6%

¹ As cotações foram ajustadas por proventos.

² Calculado com base na cotação de fechamento das ações preferenciais no último dia do período (cotação da ação PN multiplicada pela quantidade de ações em circulação no final do período).



Liquidez das Ações - ITSA4

	1T19	1T18	Variação
Volume financeiro médio diário negociado no mercado à vista (em R\$ milhões)	380	222	71,2%
Quantidade de negócios (em mil)	2.050	1.478	38,7%
Volume financeiro total (em R\$ milhões)	22.797	13.292	71,5%
Volume médio por negócio (em R\$)	11.120	9.000	23,6%





Resultados

No primeiro trimestre de 2019, o Itaú Unibanco registrou Lucro Líquido atribuível aos acionistas controladores de R\$ 6,7 bilhões, um aumento de 5,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. O ROE anualizado sobre o PL médio foi de 22,2%, apresentando uma evolução de 0,9 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

Carteira de Crédito

Ao final de março de 2019, a carteira de crédito, incluindo garantias financeiras prestadas e títulos privados, atingiu R\$ 650,6 bilhões, representando aumento de 7,4% em relação ao mesmo período de 2018. Destaca-se a carteira de pessoas físicas, que aumentou 12,0% e o segmento de Micro, Pequenas e Médias Empresas, com crescimento de 17,0%.

Principais Indicadores do Período – IFRS (R\$ milhões)	1T19	1T18	Varição
Ativos totais	1.545.971	1.441.407	7,3%
Receitas operacionais	46.717	43.985	6,2%
Lucro líquido (*)	6.747	6.389	5,6%

(*) Atribuível aos acionistas controladores.

Rede: Custo zero para antecipação no cartão de crédito à vista

Os clientes da Rede com faturamento anual de até R\$ 30 milhões, na visão grupo econômico, que utilizarem a maquininha Rede e receberem no Itaú Unibanco terão os valores de suas vendas realizadas a partir de 2 de maio de 2019 no cartão de crédito à vista depositados em dois dias sem taxa de antecipação. Essa medida vale para atuais e novos clientes e visa beneficiar pequenas e médias empresas, além de autônomos e microempreendedores, e contemplará usuários de quaisquer modelos de maquininhas da Rede.

O negócio de credenciamento e adquirência compreende o processo de captura de transações por intermédio da afiliação, gerenciamento e relacionamento com os estabelecimentos comerciais. No primeiro trimestre de 2019, o valor transacionado com cartão de crédito e débito apresentou crescimento de 14,2% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Evolução na transformação digital

O banco alcançou 11,5 milhões de correntistas pessoas físicas que utilizam os canais digitais via internet ou aplicativos móveis em março de 2019. Em clientes pessoas jurídicas, esse número totalizou 1,2 milhão. Mais de 221 mil contas foram abertas pelo aplicativo Abreconta neste início de ano, de forma totalmente digital, o que representa aumento de 144% em comparação com o mesmo período do ano anterior.



Resultados

A receita líquida totalizou no trimestre R\$ 1.072,5 milhões, aumento de 6,6% em relação ao mesmo período do ano passado, devido principalmente a implementação de aumentos de preços no início do ano e a melhora de mix de produtos. A receita líquida advinda do mercado externo foi de R\$ 192,5 milhões no 1T19, aumento de 8,7% com relação ao mesmo trimestre do ano anterior, devido principalmente a depreciação cambial e ao aumento dos volumes exportados. Desta forma, a receita do mercado externo passou a representar 18,0% do total.

O EBITDA do primeiro trimestre foi de R\$ 228,8 milhões, representando um incremento de 1,7% em relação ao mesmo período do ano anterior. O ROE sobre PL médio foi de 2,1%, apresentando uma queda de 0,5 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

A dívida líquida era de R\$ 2.010 milhões ao final de março de 2019, e equivalia a 2,38x o EBITDA ajustado e recorrente de 12 meses, ligeiramente superior ao apresentado no último trimestre, devido principalmente ao menor caixa decorrente do pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio, que totalizaram R\$ 286,1 milhões.

Principais Indicadores do Período – IFRS (R\$ milhões)	1T19	1T18	Variação
Ativos totais	9.589	9.196	4,3%
Receitas operacionais	1.073	1.006	6,7%
Lucro líquido(*)	24	31	-22,6%

(*) Atribuível aos acionistas controladores.

Gestão estratégica e investimentos

Os investimentos consolidados somaram aproximadamente R\$ 80 milhões no 1T19, dos quais R\$ 37 milhões foram investidos em ativos imobilizados e tecnologia e R\$ 43 milhões para formação de ativo biológico. O Investimento total projetado para 2019 é de R\$ 525 milhões, sendo 80 milhões referentes a expansão de revestimentos cerâmicos e o restante para sustentação das operações fabris e florestais. Atualmente, existem em curso dois projetos de expansão: aumento de capacidade em revestimentos cerâmicos e constituição de *joint venture* para produção de celulose solúvel, cujo andamento está dentro do planejado com alguns investimentos já realizados.



ALPARGATAS

Resultados

A receita líquida apresentou evolução no 1T19 de 4,2% em relação ao 1T18, principalmente pelo desempenho de todos os negócios no Brasil e pelo crescimento de 16,1% nas operações internacionais de Havaianas, favorecida por ganhos decorrentes da apreciação de moedas fortes frente ao real, mesmo com o impacto negativo de variação cambial/correção monetária na Argentina.

O EBITDA no 1T19 somou R\$ 134,4 milhões, valor 20,6% inferior ao mesmo período de 2018. No entanto, no 1T18, houve venda de ativos na Argentina, que trouxe impacto positivo de R\$ 45,6 milhões naquele trimestre.

O lucro líquido atribuível aos acionistas controladores foi de R\$ 53 milhões, apresentando uma retração de 53,5% em relação ao mesmo período do ano anterior. O ROE anualizado sobre o PL médio foi de 8,8%, apresentando uma retração de 12,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.



Alpargatas

Principais Indicadores do Período – IFRS (R\$ milhões)

	1T19	1T18	Variação
Ativos totais	4.209	3.784	11,2%
Receitas operacionais	940	902	4,2%
Lucro líquido(*)	53	114	-53,5%

(*) Atribuível aos acionistas controladores.

Mudanças na administração

Em continuidade ao processo de evolução da governança corporativa da Alpargatas, o primeiro trimestre de 2019 foi marcado por mudanças na Administração promovidas pelo novo CEO da Companhia, Roberto Funari. Nesse sentido, foi criada a Diretoria Executiva de Canais Digitais e foram contratados novos executivos para as posições de Diretor de Recursos Humanos e CEO da Osklen.



Resultados

No primeiro trimestre de 2019, a receita líquida atingiu R\$ 1.083,8 milhões, 9,4% superior à observada no mesmo período do ano anterior em razão da correção anual dos contratos de transporte de gás. O lucro líquido no 1T19 totalizou R\$ 537,9 milhões, 18,2% superior frente ao 1T18 em função da redução da despesa financeira das debêntures ocasionada pela queda na taxa de juros e pela reestruturação da dívida com a contratação de financiamento mais atrativo.

Dividendos e Juros

No período de janeiro a março de 2019 foram recebidos pela Itaúsa dividendos e juros sobre capital próprio brutos no montante de R\$ 39,7 milhões.

Principais Indicadores do Período – IFRS (R\$ milhões)	1T19	1T18	Varição
Receitas operacionais	1.083,8	990,4	9,4%
Lucro líquido	537,9	455,1	18,2%
Proventos pagos à Itaúsa (*)	39,7	41,2	-3,6%

* Dividendos e JCPs brutos.

Registro de emissor de valores mobiliários

Em 18 de abril de 2019, a NTS obteve a autorização da CVM do pedido de registro de emissor de valores mobiliários, categoria “B”, conforme Fato Relevante divulgado pela companhia em 24.04.2019.

Novo CEO da companhia

A partir de abril de 2019, Wong Loon assume como novo CEO da companhia, acumulando o cargo de COO (Chief Operations Officer).



Perfil da Companhia

A Itaúsa – Investimentos Itaú S.A. é uma *holding* de capital aberto com ações listadas no Nível 1 da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, e atualmente detém portfólio composto pelo Itaú Unibanco Holding (Itaú Unibanco), no setor financeiro, e Duratex, Alpargatas e Nova Transportadora do Sudeste S.A. (NTS), no setor não financeiro.

12.08.2019

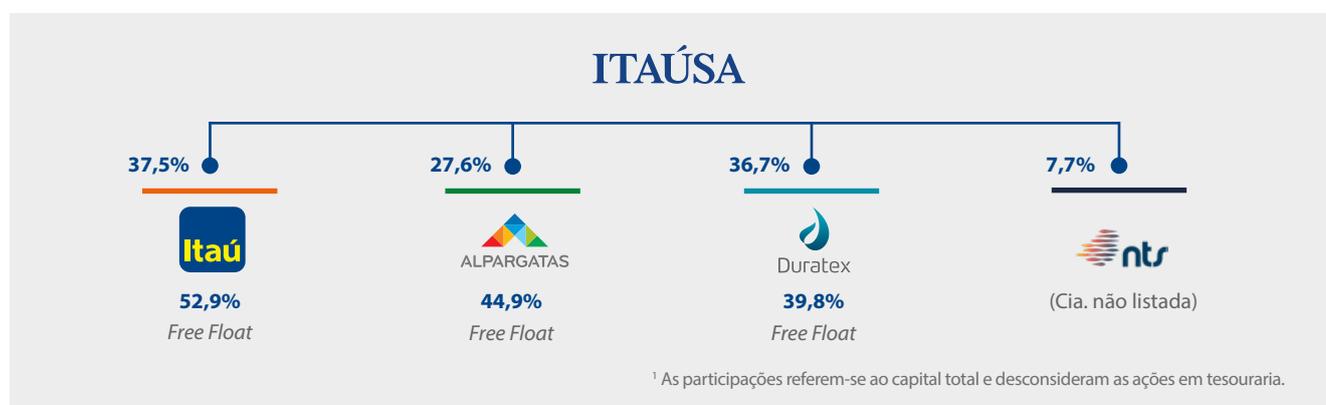
Divulgação dos Resultados do 2º Trimestre de 2019

03.09.2019

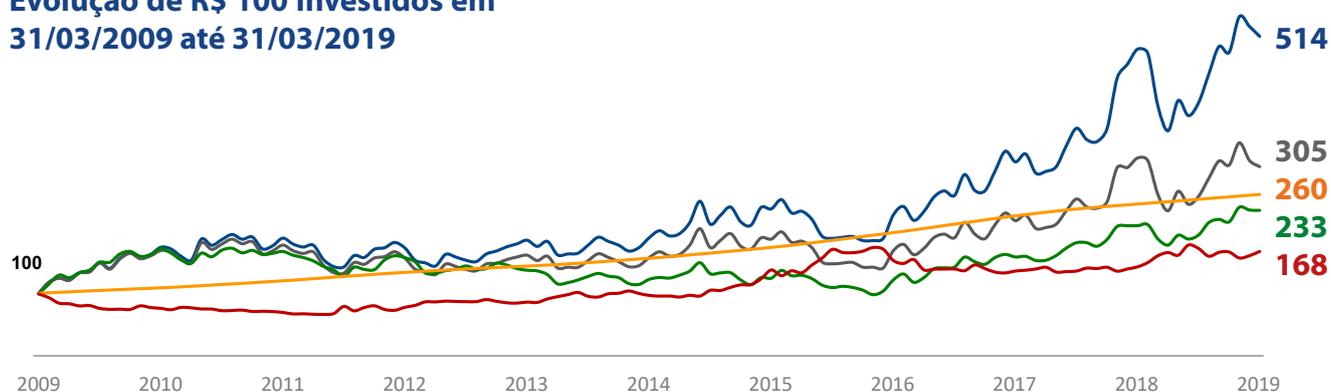
Reunião Pública com Analistas - APIMEC. Em São Paulo/SP, com transmissão simultânea

A Companhia foi constituída para centralizar as decisões estratégicas do Conglomerado, proporcionando um ambiente favorável para que as investidas concentrem seus esforços com autonomia em suas atividades principais e possam definir a visão para o desenvolvimento e a gestão dos negócios. A Itaúsa dispõe de 73 colaboradores diretos, enquanto as empresas do conglomerado somam mais de 129 mil colaboradores.

Composição do portfólio e participação detida¹:



Evolução de R\$ 100 Investidos em 31/03/2009 até 31/03/2019



	Itaúsa Retorno total	Itaúsa Sem reinvestimento	Ibovespa	CDI	Dólar
10 anos	17,8%	11,8%	8,8%	10,0%	5,3%
5 anos	22,1%	14,1%	13,6%	10,7%	11,5%
12 meses	4,2%	-4,4%	11,8%	6,3%	17,2%



Atendimento aos acionistas

3003 9285 – Capitais e regiões metropolitanas
0800 720 9285 – Demais localidades
Dias úteis, das 9h às 18h

Para maior segurança, todas as ligações são gravadas.

O Ações em Foco é uma publicação trimestral da Itaúsa, direcionada aos seus acionistas e disponível no formato digital no site www.itausa.com.br >Itaúsa no mercado de ações >Ações em Foco