

Resultados e aumento de capital

A Itaúsa, como *holding*, tem foco na criação de valor para os acionistas e mantém como elemento central de sua estratégia participar na administração e acompanhar a gestão de suas controladas. No primeiro trimestre de 2012, o lucro líquido da Itaúsa foi de R\$ 1.242 milhões, o patrimônio líquido atingiu R\$ 29.755 milhões em 31 de março de 2012 e a rentabilidade anualizada sobre o patrimônio líquido médio (ROE) foi de 16,8%.

Aumento de capital – Assembleia Geral, ocorrida em 26 de abril

de 2012, aprovou o aumento de capital social da Itaúsa para R\$ 17.000 milhões, mediante:

- 1) Capitalização de reservas de lucros com bonificação de 10% em ações;
- 2) Emissão de 58.823.530 ações para subscrição particular, no valor total de R\$ 500 milhões.

O direito de preferência será na proporção de 1,2134919% sobre as ações da mesma espécie, com base na posição de 26.04.2012, já incluídas as ações bonificadas, pelo valor de R\$ 8,50 por ação. O prazo para subscrição será de 2 a 31 de maio de 2012.

Relatório Nível A+

A Global Reporting Initiative (GRI) declarou o atendimento ao Nível A+ de aplicação das diretrizes GRI G3.1 para o Relatório Anual de Sustentabilidade Itaúsa 2011, publicado em abril. O reconhecimento é concedido às companhias que mantêm práticas avançadas de relato da sustentabilidade, submetendo também o conteúdo à auditoria externa. As principais empresas do Conglomerado Itaúsa publicaram seus relatórios atendendo às diretrizes GRI – Itaú Unibanco e Duratex, com Nível A+ e Elekeiroz e Itautec, Nível A.

Desconto Itaúsa

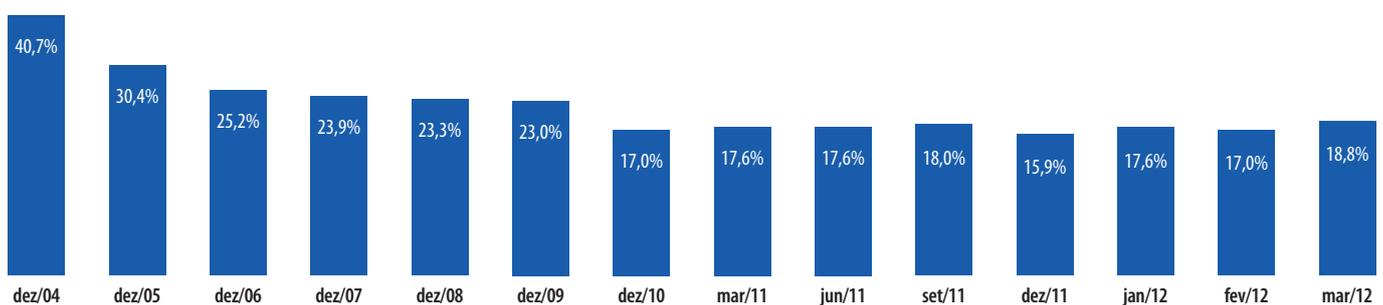
Em 30 de março de 2012, as ações da Itaúsa eram negociadas com desconto de 18,8% em relação ao valor de mercado da soma de suas participações nas companhias controladas. O cálculo do valor de mercado considera a cotação das ações mais líquidas (média do último dia do período) multiplicada pela quantidade de ações em circulação.

VALOR DE MERCADO DAS PARTES X DESCONTO NO PREÇO DA ITAÚSA (EM 30/03/2012)

Empresas de capital aberto	Total de ações (mil)	Cotação média* da ação mais líquida (R\$)	Valor de mercado das empresas (R\$ milhões)	Participação da Itaúsa nas empresas (%)	Valor de mercado das participações (R\$ milhões)
	(A)	(B)	(C) = (A) x (B)	(D)	(E) = (C) x (D)
Itaú Unibanco Holding S.A.	4.520.103	35,00	158.204	36,77%	58.170
Duratex S.A.	548.146	11,31	6.200	35,40%	2.195
Itautec S.A.	11.651	45,00	524	94,01%	493
Elekeiroz S.A.	31.485	9,50	299	96,60%	289
Demais Ativos e Passivos Líquidos (F)					65
Valor de mercado da soma das partes da Itaúsa (G)					61.212
Valor de mercado da Itaúsa (H)	4.406.782	11,28	49.708	-	49.708
Desconto (%) (I) = (H)/(G)-1					-18,79%

(*) Cotação média da ação mais líquida no último dia do período | (F) = Valor líquido de demais ativos e passivos (dados do balanço individual).

HISTÓRICO DO DESCONTO





Itaú Unibanco

O saldo da carteira de crédito, incluindo avais e fianças, totalizou R\$ 401,4 bilhões em 31 de março de 2012, acréscimo de 16,3% sobre o saldo de 31 de março de 2011. No segmento de pessoas físicas, as operações de crédito imobiliário e de crédito pessoal evoluíram 57,3% e 39,2%, respectivamente. Em pessoas jurídicas, houve aumento de 14,8% em 12 meses. O ativo total alcançou R\$ 827,6 bilhões, incremento de 10,9% em relação ao fim do primeiro trimestre de 2011. O patrimônio líquido cresceu 10,8%, para R\$ 74,9 bilhões.

PRINCIPAIS INDICADORES DO PERÍODO – IFRS (R\$ bilhões)

	1T2012	1T2011	Var. (%)
Ativos totais	827,6	746,5	10,9
Receitas operacionais	33,8	28,9	16,9
Lucro líquido	3,3	3,5	-5,4



Duratex

A companhia registrou receita líquida consolidada de R\$ 738 milhões, incremento de 11,8% sobre o ano anterior, impulsionada especialmente pelo maior nível de expedições em ambas as Divisões (Deca e Madeira). O Ebitda evoluiu 14,4%, para R\$ 209 milhões, com margem Ebitda de 28,3%. O lucro líquido foi de R\$ 86 milhões, aumento de 12,2%, com margem líquida de 11,7%. A Duratex investiu R\$ 113 milhões no primeiro trimestre, do total de R\$ 650 milhões previstos em 2012, para o fortalecimento da empresa no seu mercado de atuação.

PRINCIPAIS INDICADORES DO PERÍODO – IFRS (R\$ milhões)

	1T2012	1T2011	Var. (%)
Ativos totais	6.920	6.238	10,9
Receitas operacionais	738	660	11,8
Lucro líquido	86	77	12,2



Elekeiroz

A receita líquida totalizou R\$ 216 milhões, 16,3% acima do mesmo período de 2011, reflexo do acréscimo de 31,0% do volume de expedição de produtos químicos. A evolução de volumes e faturamento, porém, não se traduziu em melhores retornos, em razão da continuada pressão sobre as margens, a exemplo da alta de 18,5% no preço da nafta petroquímica, principal matéria-prima do setor. O lucro líquido do período foi de R\$ 1 milhão (R\$ 8 milhões no mesmo trimestre de 2011); e o Ebitda, de R\$ 9 milhões (R\$ 17 milhões no ano anterior), com margem de 4,0%.

PRINCIPAIS INDICADORES DO PERÍODO – IFRS (R\$ milhões)

	1T2012	1T2011	Var. (%)
Ativos totais	670	643	4,2
Receitas operacionais	216	185	16,3
Lucro líquido	1	8	-87,5



Itautec

A receita líquida consolidada atingiu R\$ 362 milhões, 9,2% superior à do primeiro trimestre de 2011. O maior volume de vendas nos segmentos de Automação Bancária e Serviços Tecnológicos contribuiu para o aumento da receita no período, enquanto o negócio Computação registrou maior pressão sobre os custos e forte atuação de concorrentes. O Ebitda, de R\$ 18 milhões, ficou 29,5% acima do mesmo período do ano anterior, e o lucro líquido somou R\$ 12 milhões, 9,6% superior ao reportado no primeiro trimestre de 2011.

PRINCIPAIS INDICADORES DO PERÍODO – IFRS (R\$ milhões)

	1T2012	1T2011	Var. (%)
Ativos totais	1.165	1.086	7,3
Receitas operacionais	362	331	9,2
Lucro líquido	12	11	9,6