

ITAÚSA

AÇÕES EM FOCO

2T19

Ano 10 | Nº 38 | 19/08/2019
www.itausa.com.br



Destaques Financeiros ^{1 2}



¹ Comparados com o segundo trimestre de 2018

² Atribuível aos acionistas controladores

Lucro Líquido

O lucro líquido do segundo trimestre de 2019 foi de R\$ 2,4 bilhões, alta de 19,0% em relação ao mesmo período do ano anterior, com rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio anualizado (ROE) de 19,0%. O lucro líquido acumulado do primeiro semestre de 2019 foi de R\$ 4,9 bilhões, alta de 10,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, com rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio anualizado (ROE) de 18,7%.



Remuneração aos Acionistas

Em agosto foram declarados dividendos de R\$ 2,9 bilhões (R\$ 0,3405 por ação). O total de proventos declarados no primeiro semestre soma R\$ 3,2 bilhões e são 60,3% superiores ao 1S18. Os últimos proventos declarados e/ou pagos, bem como os previstos para os próximos meses estão demonstrados na tabela a seguir:

Exercício Competência	Proventos declarados	Declarado em	Posição acionária	Data de pagamento	Valor por ação bruto (R\$)
2018	Dividendos trimestrais	25/05/18	31/08/18	01/10/18	0,0150
2018	Dividendos trimestrais	12/11/18	30/11/18	02/01/19	0,0200
2018	Juros sobre o capital próprio ¹	12/12/18	17/12/18	07/03/19	0,0081
2018	Juros sobre o capital próprio ¹	18/02/19	21/02/19	07/03/19	0,3111
2018	Dividendos adicionais	18/02/19	21/02/19	07/03/19	0,4532
2018	Dividendos trimestrais	12/11/18	28/02/19	01/04/19	0,0200
2019	Dividendos trimestrais	28/05/19	31/05/19	01/07/19	0,0200
2019	Dividendos - antecipação 2019	12/08/19	15/08/19	23/08/19	0,3405
Total de proventos dos últimos 12 meses					1,1879

Preço da Ação em 16/08/2019

R\$ 12,51

Dividend Yield

9,5%

Exercício Competência	Proventos previstos	Declarado em	Posição acionária	Data de pagamento	Valor por ação bruto (R\$)
2019	Dividendos trimestrais	28/05/2019	30/08/2019	01/10/2019	0,0200
2019	Dividendos trimestrais	28/05/2019	29/11/2019	02/01/2020	0,0200
2019	Dividendos trimestrais	28/05/2019	28/02/2020	01/04/2020	0,0200

¹ Juros sobre Capital Próprio estão sujeitos a tributação de 15% de Imposto de Renda, conforme legislação vigente.



Instituição da Comissão de Impacto Social

Com o objetivo de fortalecer e fomentar discussões relacionadas à sustentabilidade, foi instituída, em 12.06.2019, a Comissão de Impacto Social que terá por escopo assessorar a Administração no direcionamento e identificação de oportunidades de melhorias na atuação dos Comitês, Fundações e Institutos das empresas investidas.

A composição do órgão e o currículo resumido dos membros estão disponíveis em:

<http://www.itausa.com.br/pt/governanca-corporativa/administracao>



Aumento de participação no capital da Alpargatas

Em 21 maio de 2019, a Itaúsa participou de leilão de ações da Alpargatas realizado na B3 e adquiriu 5,2 milhões de ações preferenciais ao preço de R\$ 18,25, aumentando sua participação no capital social total da companhia em 0,9% para 28,0% (28,5% quando excetuadas as ações em tesouraria). O movimento, que foi acompanhado pelo restante do bloco de controle e que aproveitou oportunidade no mercado devido à oferta de venda de um grande volume de ações, reforça a confiança da Itaúsa na geração de valor de longo prazo deste investimento.



Eventos Societários

Conclusão da incorporação das ações Itaotec S.A. – Grupo Itaotec

Em 14.06.2019 foi concluída a incorporação de ações da Itaotec S.A. – Grupo Itaotec pela Itaúsa. Em decorrência dessa incorporação foram emitidas pela Itaúsa aproximadamente 119 mil ações preferenciais (ITSA4), o que resultou na diluição de 0,001% para o acionista Itaúsa. O exercício do direito de dissidência por acionistas da companhia culminou na aquisição de 1.873 ações ordinárias para tesouraria, as quais foram canceladas em 12.08.2019 após deliberação do Conselho de Administração.

As ações da Itaotec deixaram de ser negociadas na B3 em 14 de junho e, posteriormente, no dia 15 de agosto houve o cancelamento de registro de Emissor de Valores Mobiliários da Itaotec.

Proposta para incorporação de subsidiária integral

A Itaúsa possui estrutura administrativa composta por 80 profissionais dedicados às suas atividades operacionais, os quais estão alocados atualmente na Itaúsa Empreendimentos S.A., sociedade da qual a Itaúsa detém a totalidade do capital social.

Com o intuito de simplificar estrutura societária, buscar maior sinergia e eficiência operacional, com a consequente otimização e racionalização dos custos administrativos e das obrigações acessórias advindos da manutenção da Itaúsa Empreendimentos, será realizada Assembleia Geral no dia 30.08.2019 que deliberará acerca da incorporação dessa sociedade.



Mercado de Capitais



Indicadores do Mercado de Capitais

	30/06/19	30/06/18	Varição
Quantidade de acionistas - PF (em milhares)	246,5	96,2	156,1%
Quantidade de ações (em milhões)	8.411	8.411	0,0%
Preço de fechamento da ação ordinária (ITSA3) – R\$ ¹	13,16	9,19	43,2%
Preço de fechamento da ação preferencial (ITSA4) – R\$ ¹	12,89	8,42	53,1%
Capitalização de mercado (em R\$ milhões) ²	108.415	77.219	40,4%
Lucro líquido por ação do semestre – R\$	0,59	0,54	9,0%
Valor patrimonial por ação - R\$	6,23	6,07	2,5%

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 ao final do período).



Liquidez das Ações - ITSA4

	2T19	2T18	Varição
Volume financeiro médio diário negociado no mercado à vista (em R\$ milhões)	259	226	15,0%
Quantidade de negócios (em mil)	1.609	1.668	-3,5%
Volume financeiro total (em R\$ milhões)	16.081	14.211	13,2%
Volume médio por negócio (em R\$)	9.995	8.520	17,3%





Resultados

O lucro líquido atribuível aos acionistas controladores no segundo trimestre de 2019 foi de R\$ 6,5 bilhões, representando um crescimento de 13,7% em comparação com o mesmo período do ano anterior. No primeiro semestre de 2019, o Itaú Unibanco registrou lucro líquido acumulado de R\$ 13,3 bilhões, um aumento de 9,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. O ROE sobre o PL médio foi de 21,7%, apresentando uma evolução de 1,7 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

Carteira de Crédito

Ao final de junho de 2019, a carteira de crédito, incluindo garantias financeiras prestadas e títulos privados, atingiu R\$ 663,2 bilhões, representando aumento de 5,7% em relação ao mesmo período de 2018. Destaca-se a carteira de pessoas físicas, que aumentou 13,6% e o segmento de Micro, Pequenas e Médias Empresas, com crescimento de 18,4%.

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

	2T19	2T18	Variação
Ativos totais	1.566.311	1.469.095	6,6%
Receitas operacionais	48.144	36.462	32,0%
Lucro líquido ¹	6.527	5.740	13,7%

¹ Atribuível aos acionistas controladores.

Transformação digital

Com o aumento do número de clientes operando por meio digital, o banco tem realizado investimentos em melhorias tecnológicas a fim de proporcionar maior praticidade e confiabilidade. Dentre os principais projetos em curso destacam-se (i) o lançamento em maio do projeto piloto do iti (Itaú, tecnologia e inovação), uma plataforma que dispensa a necessidade do uso da maquininha e cartão físico para fazer pagamentos em estabelecimentos comerciais ou entre pessoas por meio do QR Code®, (ii) a possibilidade de compra de dólares e euros por aplicativo e sem tarifas e da realização de transferências internacionais de forma 100% digital

e (iii) o lançamento de cartão de crédito internacional sem anuidade, em parceria com o Mercado Livre e a Visa, com tecnologia para pagamentos por aproximação.

Nova proposta comercial da Rede

A Rede lançou uma nova proposta comercial que determinou o fim da taxa de antecipação nas operações com cartão de crédito à vista para clientes com faturamento de até R\$ 30 milhões e domicílio bancário no Itaú Unibanco.



Resultados

O lucro líquido no segundo trimestre de 2019 foi de R\$ 69,4 milhões, representando uma redução de 58,4% em relação ao mesmo período do ano anterior, enquanto que o lucro líquido ajustado pelos eventos não recorrentes, como a venda de ativos florestais ocorridas no 2T18, haveria crescido 152,7%.

O lucro líquido acumulado no primeiro semestre de 2019 foi de R\$ 93,3 milhões apresentando retração de 52,7% em relação ao mesmo período do ano anterior. A dívida líquida era de R\$ 2.059,6 milhões ao final de junho de 2019, e representava 2,45x o EBITDA ajustado e recorrente de 12 meses, praticamente estável em relação ao trimestre anterior, porém com perfil mais alongado dada a emissão de R\$ 1,2 bilhão em debêntures no trimestre. A receita líquida no segundo trimestre de 2019 foi de R\$ 1.144,7 milhões, representando uma redução de 2,0% em relação ao mesmo período do ano anterior

Principais Indicadores do Período – IFRS (R\$ milhões)	2T19	2T18	Variação
Ativos totais	10.345	9.488	9,0%
Receitas operacionais	1.145	1.168	-2,0%
Lucro líquido ⁽¹⁾	69	167	-58,4%

⁽¹⁾ Atribuível aos acionistas controladores.

Aquisição da Cecrisa

Em julho foi concluída a aquisição da Cecrisa Revestimentos Cerâmicos S.A., uma das maiores empresas de revestimentos cerâmicos do Brasil com posicionamento no segmento premium, e que produz e comercializa produtos com as marcas Cecrisa e Portinari. A Duratex desembolsará até R\$ 539 milhões pela aquisição, sujeito à variação do capital de giro e de determinadas condições suspensivas, além de assumir a dívida líquida da Cecrisa. Com a transação, espera-se capturar gradualmente sinergias operacionais e administrativas acima de R\$ 250 milhões. A transação foi aprovada em junho pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).



ALPARGATAS

Resultados

A receita líquida apresentou evolução no 2T19 de 11,6% em relação ao 2T18, pelo crescimento de dois dígitos em todos os negócios no Brasil (Havaianas Brasil, Mizuno, Osklen) e pelo crescimento de 14,4% nas operações internacionais de Havaianas, a despeito da retração de 8,1% na Argentina em reais

O lucro líquido atribuível ao Controladores, no segundo trimestre de 2019, foi de R\$ 35,9 milhões, representando crescimento de 59,5% em relação ao mesmo período do ano anterior. O ROE sobre o PL médio foi de 5,9%, apresentando uma evolução de 1,7 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.



O lucro líquido acumulado do primeiro semestre de 2019 foi de R\$ 86,5 milhões, apresentando uma retração de 36,7% em relação ao mesmo período do ano anterior. O ROE sobre o PL médio foi de 7,1%, apresentando uma retração de 5,6 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

Principais Indicadores do Período – IFRS (R\$ milhões)	2T19	2T18	Varição
Ativos totais	4.323	3.679	17,5%
Receitas operacionais	993	891	11,6%
Lucro líquido ¹	35,9	22,5	59,5%

¹ Atribuível aos acionistas controladores.

Otimização de ativos e saída do segmento têxtil

Em junho foram concluídas negociações que envolviam a venda de ativos relacionados à atuação no segmento têxtil na Argentina e que implicará no recebimento de aproximadamente US\$ 14,4 milhões. As transferências desses ativos a seus respectivos compradores estão sujeitas a certas condições precedentes. Com conclusão, prevista para ocorrer até 01.10.19, a Alpargatas deixará de atuar nesse segmento.

Resultados

No segundo trimestre de 2019, a receita líquida atingiu R\$ 1.097 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 2T19 totalizou R\$ 561 milhões, 17,0% superior frente ao 2T18 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 e queda nos custos dos serviços prestados em função de créditos de PIS/COFINS sobre a depreciação de ativo fixo.

No primeiro semestre de 2019 a Companhia registrou receita líquida de R\$ 2.181 milhões e lucro líquido de R\$ 1.099 milhões. No segundo trimestre de 2019 foram recebidos pela Itaúsa dividendos e juros sobre capital próprio brutos no montante de R\$ 44,5 milhões.



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

	2T19	2T18	Varição
Receitas operacionais	1.097	1.003	9,4%
Lucro líquido	561	480	17,0%
Proventos pagos à Itaúsa ¹	44,5	38	17,3%

¹ Dividendos e JCPs brutos.



Perfil da Companhia

A **Itaúsa** é uma *holding* de capital aberto, com ações listadas no Nível 1 da B3 – Bolsa, Brasil, 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.

03.09.2019

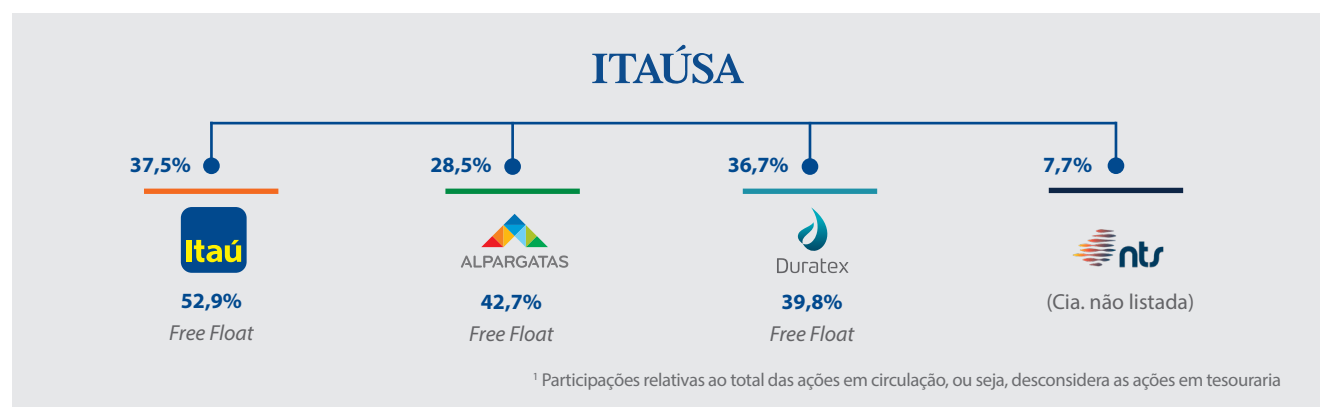
Reunião Pública com
Analistas - APIMEC/SP

11.11.2019

Divulgação dos
Resultados do 3º
Trimestre de 2019

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 80 colaboradores diretos, enquanto que as empresas do conglomerado somam cerca de 128 mil colaboradores.

Segue abaixo estrutura societária da Itaúsa¹:



Atendimento aos acionistas

Para maior segurança, todas as ligações são gravadas.

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

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