



UNIFEOB

**CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS**

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO

LOGÍSTICA

PROJETO INTEGRADO

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

ITAÚSA

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
ADMINISTRAÇÃO
LOGÍSTICA

PROJETO INTEGRADO
ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M
ITAÚSA

MÓDULO FUNDAMENTOS EMPRESARIAIS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO
MORAIS DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROFª RENATA ELIZABETH
DE ALENCAR MARCONDES

ESTUDANTES:

Fabricio dos Santos Vaccari, RA: 1012020100587
Guilherme Martorano Medina, RA: 1012019100661
Larissa dos Santos Vaccari, RA: 1012020100589

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3. PROJETO INTEGRADO	6
3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	6
3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL	6
3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	7
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	9
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	9
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	10
4. CONCLUSÃO	11
REFERÊNCIAS	12
ANEXOS	14

1. INTRODUÇÃO

O objetivo do projeto é demonstrar como é feita a atualização dos valores dos lucros líquidos e do patrimônio líquido dos três últimos exercícios da empresa ITAÚSA, que é uma *Holding* que gere e apoia um conglomerado de empresas privadas nacionais cujo capital participa, pelo Índice Geral de Preços do Mercado, o IGP-M, que é um indicador Macroeconômico apoiado em alguns índices, como o Índice de Preços do Atacado, o Índice de Preços do Consumidor e o Índice Nacional de Custo da Construção, para dar uma noção do estado atual da economia brasileira e da inflação por meio dele, e assim mostrar qual a importância do mesmo dentro do ambiente administrativo e de planejamento.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

Informações sobre o Grupo Itaúsa, Razão Social: Itausa-investimentos Itau S/A, CNPJ: 61.532.644/0001-15, Sede Brasileira Av. Paulista, 1938 – 5º andar CEP: 01310-200 São Paulo - SP, sua principal área de atuação é a Gestão de Participações Societárias (holding).

A Itaúsa foi constituída para centralizar as decisões financeiras e estratégicas de um conjunto de empresas, propiciando-lhes melhores condições de expansão. Operando nas áreas financeira e industrial, a Itaúsa mantém ainda relevantes instituições de caráter social.

A história do Conglomerado começou com o primeiro banco de investimento a se constituir no País. Denominado Banco Federal Itaú de Investimentos S.A., foi criado em 6 de maio de 1966, logo após essa área de atividade ter sido institucionalizada pelo Banco Central do Brasil. Surgiu como sociedade anônima de capital aberto, com o objetivo de realizar operações de participação ou de financiamento, a prazo médio e longo, para suprimento de capital fixo ou de movimento, mediante aplicação de recursos próprios, assim como angariação, intermediação e aplicação de recursos de terceiros e outras atividades que viessem a ser permitidas pelas autoridades monetárias.

Em novembro de 1970, teve sua denominação alterada para Banco Itaú de Investimento S.A. e, a partir de maio de 1973, passou a denominar-se Banco Itaú Português de Investimento S.A. Expandiu sua atuação na área específica de bancos de investimento, acumulando simultaneamente vultosa carteira de ações, tornando-se acionista significativo de várias instituições financeiras do Itaú. Com o desenvolvimento dessas instituições, tornou-se complexo para o Banco Itaú Português de Investimento S.A. manter a bipolaridade de sua atuação, como holding do conglomerado e como banco de investimento.

Dessa forma, reformulando seus objetivos, deixou de ser um banco de investimento para se tornar a empresa líder das Instituições Financeiras Itaú, uma holding liderando um conglomerado, à época, de mais de 50 sociedades. Na Assembléia

Geral de 9 de dezembro de 1974, foi aprovada a alteração da denominação para Investimentos Itaú S.A. e do objeto social, que passou a ser o de apoiar as empresas privadas nacionais de cujo capital participativa.

Em Assembléia Geral de 30 de abril de 1991, foi alterada a denominação social para Itaúsa - Investimentos Itaú S.A. O nome Itaúsa - Investimentos Itaú foi adotado a partir de 1991, incorporando assim, definitivamente, a sigla "Itaúsa" que o mercado consagrou.

As principais empresas investidas pela Itaúsa se destacam nos diversos setores de negócios a que se dedicam: Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas Banco Itaú e Banco Itaú BBA, no segmento financeiro, e Duratex, Alpargatas, NTS e Itaotec, no setor não financeiro.

Como holding pura de capital aberto, a Itaúsa concentra todas as decisões financeiras e estratégicas, de forma que as empresas do Conglomerado tenham as melhores condições para se aplicar em suas atividades e expandir seus negócios. Assim, as controladas conseguem alcançar altos níveis de produtividade, capacitando seus colaboradores e desenvolvendo tecnologia para aprimorar permanentemente os produtos e serviços que oferece ao mercado.

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE

3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL

O balanço patrimonial se refere ao saldo acumulado em um período específico das movimentações econômicas e financeiras ocorridas em uma organização, desde a sua origem. Ele corresponde a uma demonstração contábil que busca apresentar, em uma data definida, de forma qualitativa e quantitativa, a situação momentânea da organização do seu patrimônio. A estrutura dele é composto por duas colunas, nas quais são apresentadas as contas que indicam a movimentação da empresa em um período entre eles estão ativo circulante, ativo não circulante, passivo circulante, passivo não circulante e patrimônio líquido.

O ativo circulante refere aos direitos que podem ser convertidos em dinheiro a curto prazo, como exemplo, caixa, bancos, contas a receber, impostos recuperáveis, estoques, despesas pagas antecipadamente, entre outros. A Itaúsa faz seu balanço patrimonial a cada trimestre (3 meses), no atual referente ao mês 06/2020 o Ativo Circulante está calculado em 6.799 bilhões de reais, enquanto no balanço de 03/2020 estava calculado em 6.413 bilhões de reais, e no antepenúltimo 12/2019 estava calculado em 6.381 bilhões, mostrando que houve um aumento no ativo circulante de 2019 para o primeiro semestre de 2020.

O Ativo Não circulante refere-se a contas de longo prazo, como contas a receber de longo prazo, prédios, móveis, máquinas, veículos, entre outros. Comparando o atual Ativo Não Circulante, referente ao mês 06/2020 está calculado em 59.015 Bilhões, enquanto no balanço de 03/2020 estava calculado em 57.930 Bilhões, referente ao mês 12/2019 61.095 Bilhões, comparado ao último trimestre houve um aumento, porém comparado ao balanço de 2019 houve uma queda.

No Passivo Circulante são registradas as contas, ou obrigações de curto prazo como exemplo contas a pagar, impostos a pagar, salários a pagar, empréstimos a pagar, entre outros. Comparando o Passivo circulante, ao referente ao mês 06/2020 está calculado em 2.875 Bilhões de reais, referente ao balanço de 03/2020 2.485 Bilhões, no balanço de 12/2019 2.576 Bilhões de reais, comparando os três últimos balanços houve um aumento.

Referente ao Passivo não circulante é representado pelas obrigações de longo prazo, como contas a pagar, empréstimos a pagar, entre outros. Comparando o total Passivo não circulante no último balanço 06/2020 há um total de 7.048 Bilhões de reais, referente ao mês 03/2020 6.868 Bilhões, referente ao balanço de 12/2019 6.543 Bilhões de reais, houve um aumento.

Já o Patrimônio líquido, nesse grupo estão as contas contábeis que identificam o valor do capital social que é o valor (valor investido pelo sócio), os lucros e prejuízos da empresa ao longo da sua existência, as reservas de capital ou reserva legal, as reservas de lucros, entre outros. No balanço de 06/2020 o patrimônio líquido totaliza a 55.891 Bilhões de reais, enquanto em 03/2020 54.990 Bilhões, em 12/2019 58.357 Bilhões, havendo uma variação no primeiro trimestre com uma queda e no segundo trimestre uma pequena recuperação.

3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

A Demonstração do Resultado do Exercício tem como objetivo principal apresentar de forma vertical e resumida do resultado apurado em relação ao conjunto de operações realizadas num determinado período, normalmente em 12 meses, a Itaúsa realiza a DRE a cada trimestre (3 meses). A estrutura da DRE é composta por alguns tópicos entre eles a receita bruta, receita líquida, lucro bruto, lucro operacional, lucro antes do imposto de renda e o lucro líquido.

A Receita Bruta refere-se ao valor total vendas e serviços, as deduções das vendas, abatimentos e impostos, pois indica como andam as vendas de uma empresa. A Itaúsa não divulga esse dado na sua demonstração contábil.

A Receita Líquida refere-se ao custo das mercadorias e serviços vendidos e o lucro bruto. No atual referente ao mês 06/2020 a receita líquida contabiliza um total de 1.551 Bilhões de reais, enquanto no último relatório de 03/2020 contabilizado 773 Milhões de reais, e no antepenúltimo 12/2019 contabilizado em 3.718 Bilhões, mostrando que houve uma queda em relação a dezembro para março, porém de março a junho houve um grande aumento.

O Lucro Bruto é a diferença entre a receita líquida e os custos de um produto ou serviço, sem a dedução dos impostos, despesas e outros custos variáveis. No atual referente ao mês 06/2020 o Lucro Bruto contabilizou um total de 268 Milhões de reais, enquanto no último relatório de 03/2020 contabilizou em 389 Milhões de reais, e no antepenúltimo 12/2019 contabilizou em 1.290 Bilhões, mostrando que houve uma queda em relação ao dois últimos relatórios.

Já o Lucro Operacional trata-se do lucro gerado único e exclusivamente pela operação do negócio, descontadas as despesas administrativas, comerciais e operacionais. Referente ao Lucro Operacional do mês 06/2020 obteve um total de 364 Milhões de reais, enquanto no último relatório de 03/2020 contabilizou em 1.036 Bilhões de reais, e no antepenúltimo 12/2019 contabilizou em 9.704 Bilhões, mostrando que houve uma queda em relação ao dois últimos relatórios.

O Lucro antes do Impostos de Renda é a provisão para o imposto. O Lucro antes do Impostos de Renda do mês 06/2020 contabilizou um total de 632 Milhões de reais, enquanto no último relatório de 03/2020 contabilizou em 1.425 Bilhões de reais, e no antepenúltimo 12/2019 contabilizou em 10.994 Bilhões, mostrando que houve uma queda em relação ao dois últimos relatórios.

Já o Lucro Líquido é o seu montante por ação do capital social. No Lucro Líquido do mês 06/2020 contabilizou um total de 582 Milhões de reais, enquanto no último relatório de 03/2020 contabilizou em 1.045 Bilhões de reais, e no antepenúltimo

12/2019 contabilizou em 10.569 Bilhões, mostrando que houve uma queda em relação ao dois últimos relatórios.

3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

O IGP-M, ou Índice Geral de Preços do Mercado, é um indicador de inflação calculado pela Fundação Getúlio Vargas (FGV). Hoje, ele é popularmente conhecido como a “inflação do aluguel”, já que os contratos imobiliários normalmente são ajustados de acordo com a sua variação anual, também é utilizado em tarifas de energia elétrica, em algumas modalidades de seguro e em determinados planos de saúde.

O IGP-M é calculado mensalmente, registrando o movimento do preço desde matérias-primas agrícolas e industriais até produtos e serviços voltados para o consumidor final. Ele pode ser obtido no portal de finanças da FGV, onde ele exibe do ano atual e de todos os anos anteriores a partir de 1993. Os índices mostram que nos últimos 3 anos houve um aumento na inflação, no ano de 2017 o índice acumulado era de -0,53%, já em 2018 houve um aumento no índice de 7,55% e no último divulgado em 2019 houve outro aumento de 7,31%.

Esse indicador mede a variação dos preços na economia do Brasil. Ele serve para acompanhar as mudanças tanto de valor da moeda quanto da alteração nos preços. Assim, conforme o IGP-M avança, o dinheiro perde valor. R\$ 50 de hoje não valem os mesmos R\$ 50 de 10 anos atrás.

Atualizando os valores de lucro líquido da Itaúsa, comparando ao último relatório de 06/2020 o valor divulgado foi de 582 Milhões com a atualização do IGP-M atual o valor é de 620.817.013,80, já em relação ao mês 03/2020 o valor inicial era de 1.045 Bilhões o valor atualizado é de 1.140.732.763,50. Atualizando o valor divulgado de 12/2019 10.569 Bilhões passa a ser 11.830.158.607,80.

3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

As principais funcionalidades da HP 12C, são as teclas n ou t que refere ao (tempo), i (taxa), PV ou P (valor presente), PMT (prestação), FV , S ou M (valor futuro). A taxa de juros (i) e o número de períodos (n) devem obrigatoriamente estar sempre na mesma base (dia, mês, trimestre, ano...). Com a tecla “ f ” ativa as opções IRR que é a (taxa interna de retorno) e NPV que é o (VPL), já a tecla “ g ” ativa NJ (períodos sucessivos repetidos), CFj (valor dos fluxos de caixa) e CFo (fluxo na data focal 0).

Para realizar o cálculo, primeiro realizar o cálculo da inflação do período divulgado na demonstração contábil da empresa, como exemplo da última demonstração da Itaúsa, no mês 06/2020 para último mês divulgado 08/2020, com os valores deve se calcular, a inflação entre esses períodos, colocar o valor referente ao mês 06/2020, em seguida “Enter” depois o valor 08/2020, depois utilizar o botão ▲ %, com isso será obtido o valor da inflação. Com esse valor em mãos, vamos para o cálculo do IGP-M, deve ser colocado o valor divulgado no caso pela Itaúsa, no mês 06/2020, apertar o botão “Enter”, em seguida preencher o valor da porcentagem da inflação, calculado anteriormente, e apertar o botão “%”, ele irá exibir o valor da porcentagem, após isso apertar o botão “+”, será exibido o valor atualizado com a inflação, esse será o resultado.

4. CONCLUSÃO

Com base nos argumentos apresentados e discutidos, fica clara a importância do uso do IGP-M, o Índice Geral de Preços do Mercado, na atualização dos preços e taxas de modo geral.

Tal índice faz com que as organizações projetem com mais precisão os próximos passos e tomem decisões mais assertivas, como no caso da ITAÚSA, que abrange um leque de operações em diferentes áreas do consumo e usa esse índice para se re-organizar a cada instante, numa curva de inclinação variável, porém com projeções instantâneas seguras.

Ficou clara também, como exposta no objetivo deste trabalho, a demonstração e a análise dos dados da atualização dos patrimônio e lucro líquidos, assim como o uso da hp12c para realização de tal processo.

REFERÊNCIAS

Calculadora do cidadão. 2020. Disponível em:

<<https://www3.bcb.gov.br/CALCIDADAO/publico/exibirFormCorrecaoValores.do?method=exibirFormCorrecaoValores>>. Acesso em: 27 set. 2020.

Contatos Itaúsa. 2018. Disponível em:

<<http://www.itausa.com.br/pt/conheca-a-itausa/contatos>>. Acesso em: 13 set. 2020.

Demonstrações Contábeis. 2018. Disponível em:

<http://www.itausa.com.br/pt/informacoes-financeiras/demonstracoes-contabeis?AspxAutoDetectCookieSupport=1>. Acesso em: 13 set. 2020.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE). 2020. Disponível em:

<http://www.portaldecontabilidade.com.br/guia/demonstracaodoresultado.htm>. Acesso em: 13 set. 2020.

ENDEAVOR BRASIL. **Lucro bruto:** um dado indispensável para a saúde financeira da sua empresa. um dado indispensável para a saúde financeira da sua empresa. 2015.

Disponível em: <https://endeavor.org.br/financas/lucro-bruto>. Acesso em: 13 set. 2020.

ENDEAVOR BRASIL. **Lucro operacional:** o que é e como calcular?. o que é e como calcular?. 2015. Disponível em:

<https://endeavor.org.br/uncategorized/lucro-operacional/>. Acesso em: 13 set. 2020.

FGV. **Inflação registrada pelo IGP-M/FGV.** 2020. Disponível em:

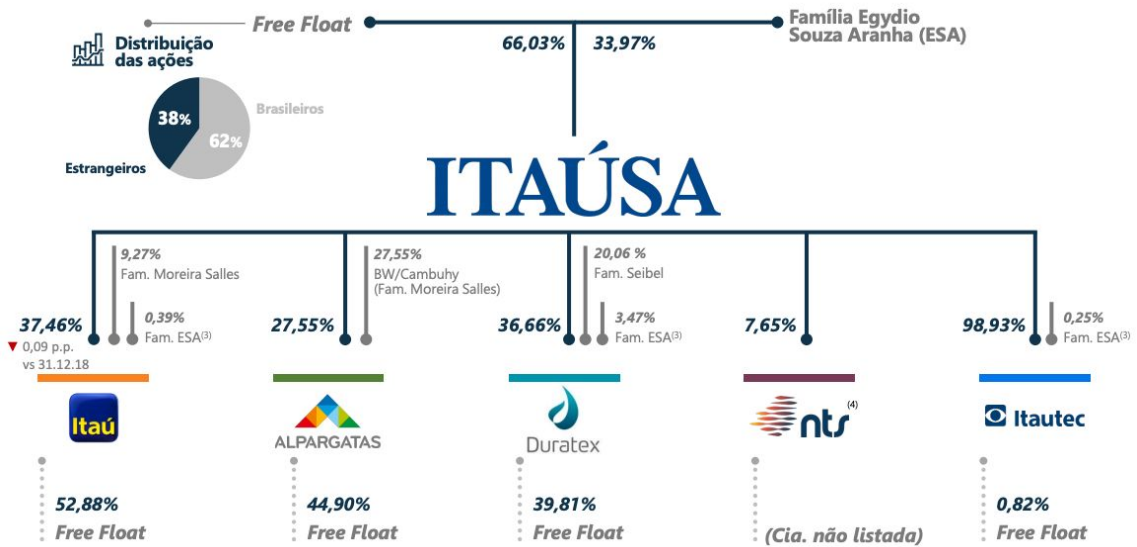
http://www.portaldefinancas.com/igp_m_fgv.htm. Acesso em: 24 set. 2020.

Quem Somos. 2018. Disponível em:

<http://www.itausa.com.br/pt/conheca-a-itausa/quem-somos>. Acesso em: 13 set. 2020.

XP INVESTIMENTOS. **IGP-M:** o que é, como funciona e tabela atualizada. O que é, Como Funciona e Tabela Atualizada. 2019. Disponível em: <https://conteudos.xpi.com.br/aprenda-a-investir/relatorios/igpm/#:~:text=O%20IGP%2DM%2C%20ou%20%C3%8Dndice,de%20infla%C3%A7%C3%A3o%20calculado%20pe la%20FGV.&text=Esse%20indicador%20mede%20a%20varia%C3%A7%C3%A3o,ava n%C3%A7a%20o%20dinheiro%20perde%20valor>. Acesso em: 24 set. 2020.

ANEXOS



Balço Patrimonial - 2º Trimestre 2020 - 06/2020

ITAÚSA S.A.		(Em milhões de Reais)			
Balço Patrimonial		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
ATIVO					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	990	1.091	2.630	2.369
Títulos e valores mobiliários	5	1.191	1.213	1.191	1.213
Clientes	6	-	-	1.093	1.135
Estoques	7	-	-	963	853
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	8	175	171	172	141
Imposto de renda e Contribuição social a compensar		392	336	515	434
Outros tributos a compensar		2	2	79	91
Outros ativos	9	35	23	156	145
Total Circulante		2.785	2.836	6.799	6.381
Não Circulante					
Realizável a longo prazo		866	862	3.020	3.663
Ativos Biológicos	10	-	-	1.184	1.544
Depósitos judiciais		31	38	98	104
Benefícios a empregados		10	11	117	121
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	11	786	777	1.072	1.108
Outros tributos a compensar		-	-	15	17
Direito de uso	12	11	12	333	567
Outros ativos	9	28	24	201	202
Investimentos	13	52.789	54.766	51.582	53.040
Imobilizado	14	104	103	3.684	3.669
Intangível	15	4	4	729	723
Total não Circulante		53.763	55.735	59.015	61.095
TOTAL DO ATIVO		56.548	58.571	65.814	67.476
PASSIVO					
Circulante					
Fornecedores		2	6	628	631
Obrigações com pessoal		28	26	200	174
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	1.079	806
Debêntures	17	3	6	7	72
Imposto de renda e Contribuição social a recolher		-	-	14	58
Outros tributos a recolher		171	8	259	89
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	19.4.2	400	397	401	485
Arrendamentos	12	2	2	19	23
Outros passivos	9	42	7	268	238
Total Circulante		648	452	2.875	2.576
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	1.497	879
Debêntures	17	1.200	1.200	2.398	2.398
Arrendamentos	12	9	10	331	561
Provisões para contingências	18	1.341	1.338	1.755	1.673
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	11	-	-	171	213
Outros tributos a recolher		-	-	116	127
Benefícios a empregados		-	-	75	72
Outros Passivos	9	454	339	705	620
Total não Circulante		3.004	2.887	7.048	6.543
TOTAL DO PASSIVO		3.652	3.339	9.923	9.119
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	19.1	43.515	43.515	43.515	43.515
Reservas de capital		398	529	398	529
Reservas de lucros	19.2	10.491	12.950	10.491	12.950
Ajustes de avaliação patrimonial	19.3	(1.508)	(1.762)	(1.508)	(1.762)
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores		52.896	55.232	52.896	55.232
Participação dos acionistas não controladores		-	-	2.995	3.125
Total do Patrimônio Líquido		52.896	55.232	55.891	58.357
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		56.548	58.571	65.814	67.476

Página 1

DRE - 2º Trimestre 2020 - 06/2020

ITAÚSA S.A.		<i>(Em milhões de Reais, exceto quando indicado)</i>							
Demonstração do Resultado		Controladora				Consolidado			
Nota	01/04 a 30/06/2020	01/04 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019	01/04 a 30/06/2020	01/04 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019	
		Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	
Receita líquida	20	-	-	-	-	1.046	1.143	2.208	2.214
Custos dos produtos e serviços	21	-	-	-	-	(778)	(797)	(1.551)	(1.588)
Lucro bruto		-	-	-	-	268	346	657	626
Receitas e despesas operacionais									
Despesas com vendas	21	-	-	-	-	(173)	(169)	(355)	(331)
Despesas gerais e administrativas	21	(25)	(28)	(63)	(62)	(88)	(86)	(189)	(175)
Resultado de participações societárias	13	642	2.485	1.951	5.114	628	2.460	1.902	5.084
Outras receitas e despesas	22	(1)	73	47	113	(3)	83	42	115
Total das receitas e despesas operacionais		616	2.530	1.935	5.165	364	2.288	1.400	4.693
Lucro antes do Resultado financeiro e dos Tributos sobre o lucro		616	2.530	1.935	5.165	632	2.634	2.057	5.319
Resultado financeiro									
Receitas financeiras	29	38	59	53	122	73	85	155	180
Despesas financeiras	23	(48)	(47)	(387)	(347)	(117)	(104)	(565)	(459)
Total do Resultado Financeiro		(10)	12	(334)	(225)	(44)	(19)	(410)	(279)
Lucro antes dos Tributos sobre o lucro		606	2.542	1.601	4.940	588	2.615	1.647	5.040
Tributos sobre o lucro									
Imposto de renda e contribuição social correntes	24	-	-	-	-	(10)	(18)	(29)	(37)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	(8)	(107)	9	(19)	4	(118)	9	(23)
Total dos Tributos sobre o Lucro		(8)	(107)	9	(19)	(6)	(136)	(20)	(60)
Lucro líquido do período		598	2.435	1.610	4.921	582	2.479	1.627	4.980
Lucro líquido atribuível aos Acionistas Controladores		598	2.435	1.610	4.921	598	2.435	1.610	4.921
Lucro líquido atribuível aos Acionistas Não Controladores		-	-	-	-	(16)	44	17	59
Lucro líquido por ação - Básico e Diluído (Em Reais)									
Ordinárias	25	0,07	0,29	0,19	0,59	0,07	0,29	0,19	0,59
Preferenciais	25	0,07	0,29	0,19	0,59	0,07	0,29	0,19	0,59

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Balço Patrimonial - 1º Trimestre 2020 - 03/2020

ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.				
Balço Patrimonial				
(Em milhões de Reais)				
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
ATIVO				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1.057	1.091	2.424	2.369
Títulos e valores mobiliários	1.166	1.213	1.166	1.213
Clientes	-	-	1.078	1.135
Estoques	-	-	984	853
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	34	171	31	141
Imposto de renda e Contribuição social a compensar	387	336	490	434
Outros tributos a compensar	2	2	93	91
Outros ativos	28	23	147	145
Total Circulante	2.674	2.836	6.413	6.381
Não Circulante				
Realizável a longo prazo	877	862	2.931	3.663
Ativos Biológicos	-	-	1.111	1.544
Depósitos judiciais	35	38	104	104
Benefícios a empregados	10	11	118	121
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	794	777	1.059	1.108
Outros tributos a compensar	-	-	15	17
Direito de uso	11	12	321	567
Outros ativos	27	24	203	202
Investimentos	51.940	54.766	50.635	53.040
Imobilizado	104	103	3.646	3.669
Intangível	3	4	718	723
Total não Circulante	52.924	55.735	57.930	61.095
TOTAL DO ATIVO	55.598	58.571	64.343	67.476
Página 1				
PASSIVO				
Circulante				
Fornecedores	2	6	636	631
Obrigações com pessoal	21	26	164	174
Empréstimos e financiamentos	-	-	857	806
Debêntures	19	6	39	72
Imposto de renda e Contribuição social a recolher	-	-	16	58
Outros tributos a recolher	67	8	117	89
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	426	397	428	485
Arrendamentos	2	2	20	23
Outros passivos	25	7	208	238
Total Circulante	562	452	2.485	2.576
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	-	-	1.313	879
Debêntures	1.200	1.200	2.398	2.398
Arrendamentos	9	10	315	561
Provisões para contingências	1.436	1.338	1.816	1.673
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	-	-	159	213
Outros tributos a recolher	-	-	122	127
Benefícios a empregados	-	-	73	72
Outros Passivos	429	339	672	620
Total não Circulante	3.074	2.887	6.868	6.543
TOTAL DO PASSIVO	3.636	3.339	9.353	9.119
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Capital social	43.515	43.515	43.515	43.515
Reservas de capital	338	529	338	529
Reservas de lucros	10.032	12.950	10.032	12.950
Ajustes de avaliação patrimonial	(1.923)	(1.762)	(1.923)	(1.762)
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores	51.962	55.232	51.962	55.232
Participação dos acionistas não controladores	-	-	3.028	3.125
Total do Patrimônio Líquido	51.962	55.232	54.990	58.357
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	55.598	58.571	64.343	67.476

DRE - 1º Trimestre 2020 - 03/2020

ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A. Demonstração do Resultado		(Em milhões de Reais, exceto quando indicado)			
		Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019	
		Reapresentado		Reapresentado	
Receita líquida	-	-	1.162	1.071	
Custos dos produtos e serviços	-	-	(773)	(791)	
Lucro bruto	-	-	389	280	
Receitas e despesas operacionais					
Despesas com vendas	-	-	(182)	(162)	
Despesas gerais e administrativas	(38)	(34)	(101)	(89)	
Resultado de participações societárias	1.309	2.629	1.274	2.624	
Outras receitas e despesas	48	40	45	32	
Total das receitas e despesas operacionais	1.319	2.635	1.036	2.405	
Lucro antes do Resultado financeiro e dos Tributos sobre o lucro	1.319	2.635	1.425	2.685	
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	15	63	82	95	
Despesas financeiras	(339)	(300)	(448)	(355)	
Total do Resultado Financeiro	(324)	(237)	(366)	(260)	
Total do Resultado Financeiro	(324)	(237)	(366)	(260)	
Lucro antes dos Tributos sobre o lucro	995	2.398	1.059	2.425	
Tributos sobre o lucro					
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	(19)	(19)	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	88	5	95	
Total dos Tributos sobre o Lucro	17	88	(14)	76	
Lucro líquido do período	1.012	2.486	1.045	2.501	
Lucro líquido atribuível aos Acionistas Controladores	1.012	2.486	1.012	2.486	
Lucro líquido atribuível aos Acionistas Não Controladores	-	-	33	15	
Lucro líquido por ação - Básico e Diluído (Em Reais)					
Ordinárias	0,12	0,30	0,12	0,30	
Preferenciais	0,12	0,30	0,12	0,30	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Balço Patrimonial - 4º Trimestre 2019 - 12/2019

ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.

Balço Patrimonial

(Em milhões de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
ATIVO					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.091	936	2.369	2.421
Títulos e valores mobiliários	6	1.213	1.030	1.213	1.030
Clientes	7	-	-	1.135	1.215
Estoques	8	-	-	853	798
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	9	171	270	141	85
Imposto de renda e Contribuição social a compensar		336	293	434	379
Outros tributos a compensar	10	2	2	91	71
Outros ativos	11	23	19	145	348
Total Circulante		2.836	2.550	6.381	6.347
Não Circulante					
Realizável a longo prazo		862	900	3.663	3.064
Ativos Biológicos	12	-	-	1.544	1.565
Depósitos judiciais		38	37	104	96
Benefícios a empregados	30.1.1	11	-	121	111
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	13	777	860	1.108	1.091
Outros tributos a compensar	10	-	-	17	14
Direito de uso	14	12	-	567	-
Outros ativos	11	24	3	202	187
Investimentos	15	54.766	54.810	53.040	52.831
Imobilizado	16	103	99	3.669	3.338
Intangível	17	4	1	723	423
Total não Circulante		55.735	55.810	61.095	59.656
TOTAL DO ATIVO		58.571	58.360	67.476	66.003
PASSIVO					
Circulante					
Fornecedores	18	6	5	631	444
Obrigações com pessoal		26	5	174	140
Empréstimos e financiamentos	19	-	-	806	705
Debêntures	20	6	8	72	8
Imposto de renda e Contribuição social a recolher		-	-	58	18
Outros tributos a recolher	10	8	6	89	41
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	22.5.2	397	408	485	770
Arrendamentos	14	2	-	23	-
Outros passivos	11	7	4	238	216
Total Circulante		452	436	2.576	2.342
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	-	-	879	2.158
Debêntures	20	1.200	1.200	2.398	1.200
Arrendamentos	14	10	-	561	-
Provisões para contingências	21	1.338	1.285	1.673	1.448
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	13	-	-	213	259
Outros tributos a recolher	10	-	-	127	-
Benefícios a empregados	30.2	-	-	72	30
Outros Passivos	11	339	296	620	487
TOTAL DO PASSIVO		3.339	3.217	9.119	7.924
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	22.1	43.515	43.515	43.515	43.515
Reservas de capital	22.2	529	633	529	633
Reservas de lucros	22.2	12.950	12.706	12.950	12.706
Ajustes de avaliação patrimonial	22.4	(1.762)	(1.711)	(1.762)	(1.711)
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores		55.232	55.143	55.232	55.143
Participação dos acionistas não controladores		-	-	3.125	2.936
Total do Patrimônio Líquido		55.232	55.143	58.357	58.079
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		58.571	58.360	67.476	66.003

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DRE - 4º Trimestre 2019 - 12/2019

ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.
Demonstração do Resultado

(Em milhões de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Receita líquida	23	-	-	5.008	5.375
Custos dos produtos e serviços	24	-	-	(3.718)	(4.006)
Lucro bruto		-	-	1.290	1.369
Receitas e despesas operacionais					
Despesas com vendas	24	-	-	(716)	(721)
Despesas gerais e administrativas	24	(123)	(85)	(387)	(342)
Resultado de participações societárias	15	10.436	9.724	10.272	9.537
Outras receitas e despesas	25	201	38	535	383
Total das receitas e despesas operacionais		10.514	9.677	9.704	8.857
Lucro antes do Resultado financeiro e dos Tributos sobre o lucro		10.514	9.677	10.994	10.226
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	26	374	270	496	446
Despesas financeiras	26	(495)	(555)	(760)	(853)
Total do Resultado Financeiro		(121)	(285)	(264)	(407)
Lucro antes dos Tributos sobre o lucro		10.393	9.392	10.730	9.819
Tributos sobre o lucro					
Imposto de renda e contribuição social correntes	27	-	(3)	(165)	(329)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27	(81)	47	4	220
Total dos Tributos sobre o Lucro		(81)	44	(161)	(109)
Lucro líquido do exercício		10.312	9.436	10.569	9.710
Lucro líquido atribuível aos Acionistas Controladores		10.312	9.436	10.312	9.436
Lucro líquido atribuível aos Acionistas Não Controladores		-	-	257	274
Lucro líquido por ação - Básico e Diluído (Em Reais)					
Ordinárias		1,23	1,13	1,23	1,13
Preferenciais		1,23	1,13	1,23	1,13

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis